

Daten per 30.11.2024

## Ziele und Investitions Universum

Anlageklasse	Rohstoffe
Stil	Semi-aktive Strategie
Palette	ESG

Der Fonds BCV Physical Gold ESG stellt eine hervorragende alternative Lösung für eine Anlage in Gold dar, ohne direkt physisches Gold besitzen zu müssen, mit der Garantie, dass alle Basiswerte in der Schweiz gelagert werden.

Der Fonds investiert in physisches Gold in Form von Standardbarren. Es wurden umwelt-, sozial- und Governance-bezogene (ESG) Kriterien in das Managementverfahren aufgenommen, sodass Anlagen nur in solches Erz vorgenommen werden, das aus Lieferketten stammt, die sich aus dem Goldbergbau ergebenden umwelt- und sozialbezogenen Risiken senken. Der Fonds nimmt keine Anlagen in wiederaufbereitetes Gold vor. Die angewendeten ESG-Ansätze werden auf der Seite unten angegeben.

Klasse H CHF: für alle Anleger offen. Schweizer Franken als Referenzwährung. Gegen das Wechselkursrisiko abgesichert.

## Fondscharakteristik

Rechtliche Struktur	Anlagefonds
Fondsdomizil	Schweiz
Fondsmanager	Luc Hinz Claudio Semadeni
Lancierungsdatum	18.02.2022
Valorennummer / ISIN	115416652 / CH1154166529
Referenzwährung	CHF
Handelbarkeit	Täglich
NIW	CHF 122.97
Extremkurse 2024	CHF 129.54 / 95.72
Fondsvermögen in Mio.	USD 238.74
Pauschalkommission	0.40%
TER vom 30.06.2024	0.41%
Letzte Ausschüttung (brutto)	

Nebenkosten (zugunsten des Fonds) Ausgabe / Rücknahme: : 0.60% / 0.00%

## Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

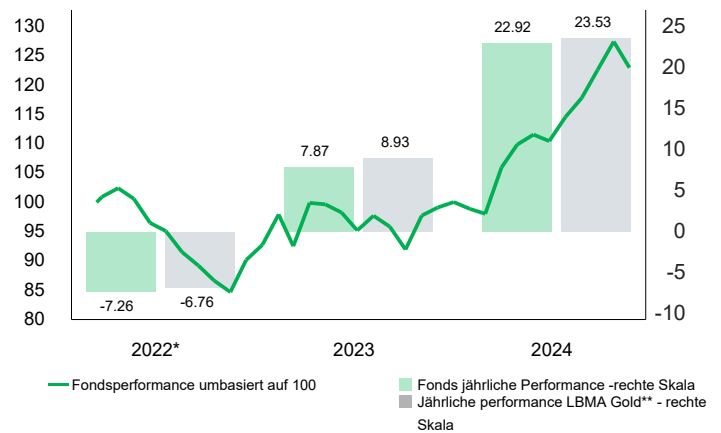
Annahmetag / -uhrzeit Kundenaufträge	T 11:00*
NIW-Datum (Referenzdatum für die Marktkurse)	T
Werterstellungsdatum	T+2
Handelbarkeit	Täglich

\* Annahmeschluss bei der BCV

## Performance in CHF (%)

	1 Monat	3 M.	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
<b>Fonds</b>	<b>-3.50</b>	<b>4.38</b>	<b>22.92</b>	<b>24.09</b>	-	-
LBMA Gold**	-3.38	4.38	23.53	24.72	-	-
<b>Volatilität<sup>(1)</sup></b>				<b>14.02</b>	-	-
LBMA Gold**				14.26	-	-
<b>Sharpe Ratio<sup>(1)</sup></b>				<b>1.55</b>	-	-
LBMA Gold**				1.58	-	-

\*\*LBMA Gold Price PM Fix hedged in CHF



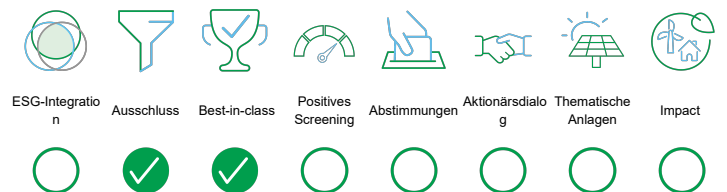
\* Seit 18/02/2022

## Risikoprofil



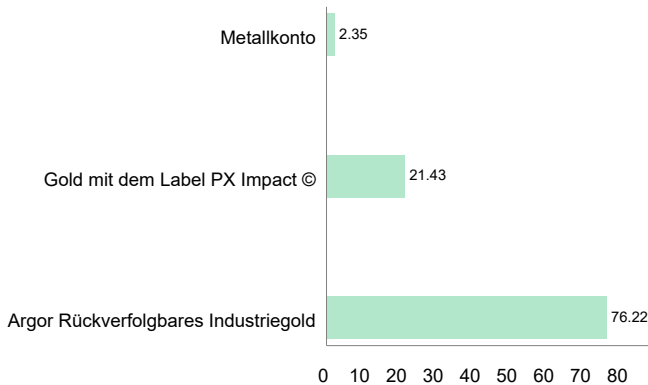
Der synthetische Risikoindikator (SRI) ermöglicht es, das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen unter Berücksichtigung von Markt- und Kreditrisiken zu bewerten. Seine Berechnungsmethode beruht auf der Annahme, dass der Anleger den Fonds während der empfohlenen Haltedauer halt.

## ESG-Charakteristika



Daten per 30.11.2024

## Allokation gemäss Art des Goldes (%)



## Herkunft gemäss Art des Goldes

**Argor Industrielles (aus Minen stammendes) nachverfolgbares Gold:**

- Kanada
- Chile
- V.S. von Amerika
- Finnland

**Mit dem Kennzeichen PX Impact® versehenes Gold:**

- Peru

### Industrielles (aus Minen stammendes), von BCV nachverfolgbares Gold:

Die gesamte Lieferkette des Goldes ist transparent und nachvollziehbar. Die Herkunft jedes Goldbarrens wurde nachverfolgt und zertifiziert. Das Gold stammt aus einer Gruppe von Minengesellschaften, insgesamt fünf, die auf Grundlage der ESG-Bewertungen von BCV ausgewählt werden. Anhand einer ESG-Einstufung wird die Art und Weise beurteilt, wie ein Unternehmen ESG-bezogene Risiken und Chancen, die für sein Tätigkeitsfeld wesentlich sind, handhabt. Fällt die ESG-Bewertung unter einen vom Manager festgelegten Schwellenwert, wird die Minengesellschaft aus der Lieferkette ausgeschlossen.

### Mit dem Kennzeichen PX Impact® versehenes Gold:

Zur Kennzeichnung mit PX Impact® werden für jede Phase in der Lieferkette von Gold strenge Kriterien angewendet, ebenso wird dazu ein Unterstützungsprogramm für die Gemeinschaften der Minenarbeiter eingerichtet. Für jeden Kilo von verkauftem Gold wird ein Zuschlag eingehoben, der vollständig in die Gemeinschaft der Minenarbeiter reinvestiert wird (soziale, technische und umweltbezogene Projekte). Die Produktion erfolgt ohne Quecksilber.

## Statistik über 3 Jahre\*\*\*

	Fonds
Gesamtrendite	22.97%
Annualisierte Performance	7.73%
Sharpe Ratio <sup>(1)</sup>	0.52
Positive Monate	48.48%
Max. Drawdown <sup>(1)</sup>	-18.66%

\*\*\* oder seit Lancierung wenn weniger als 3 Jahre

## Monatliche Performance in CHF (%)

	2020		2021		2022		2023		2024	
	Fonds	LBMA Gold**	Fonds	LBMA Gold**	Fonds	LBMA Gold**	Fonds	LBMA Gold**	Fonds	LBMA Gold**
Januar							5.60	5.74	-1.17	-0.81
Februar					0.93	0.85	-5.52	-5.51	-0.84	-0.61
März					1.48	1.58	7.98	8.04	8.07	7.76
April					-1.78	-1.70	-0.24	-0.23	3.69	3.82
Mai					-4.10	-4.03	-1.40	-1.28	1.55	1.38
Juni					-1.43	-1.34	-3.11	-2.99	-0.99	-1.07
Juli					-3.74	-3.74	2.64	2.71	3.72	3.64
August					-2.50	-2.41	-1.90	-1.80	2.84	3.22
September					-2.87	-2.88	-4.07	-4.00	4.02	4.29
Oktober					-2.27	-2.28	6.30	6.38	3.98	3.59
November					6.45	6.52	1.39	1.55	-3.50	-3.38
Dezember					2.88	2.98	0.95	0.96		
<b>Jahr</b>					<b>-7.26</b>	<b>-6.76</b>	<b>7.87</b>	<b>8.93</b>	<b>22.92</b>	<b>23.53</b>

Bitte beachten Sie die wichtigen Informationen am Ende des Dokuments.

Daten per 30.11.2024

## Produktpalette

Unsere Leitlinie für verantwortungsbewusstes Investieren unter [bcv.ch/isr](http://bcv.ch/isr) zeigt auf, nach welchen Grundsätzen die BCV Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) in den Anlageprozess integriert. Sie deckt all unsere Anlageprodukte und Dienstleistungen ab, die im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit stehen. Wir bieten neben unserer klassischen Produktpalette zwei Produktpaletten an, die ESG-Kriterien integrieren. Jede dieser Produktpaletten verfolgt einen eigenen Anlageansatz und spezifische Nachhaltigkeitsziele, um den unterschiedlichen Erwartungen der Anlegerinnen und Anleger gerecht zu werden.

- Bei unserer klassischen Produktpalette richten sich die Anlageentscheide in erster Linie nach den Finanzziele. ESG-Kriterien werden hier nicht systematisch miteinbezogen.
- Bei der ESG-Palette wird berücksichtigt, inwiefern Unternehmen den mit ESG-Aspekten verbundenen Risiken («ESG-Risiken») ausgesetzt sind und wie sie diese Risiken steuern. Ziel ist es, das Exposure gegenüber kontroversen Geschäftstätigkeiten zu reduzieren und die Portfolios langfristig widerstandsfähiger zu machen.
- Die Palette ESG Ambition geht noch einen Schritt weiter. Hier kommt nämlich die Dimension der Intentionalität dazu, d. h. ein Teil des Vermögens wird in Anlagen investiert, die positive Veränderungen anstreben. Das setzen wir insbesondere durch thematische Anlageprodukte um.

Der Fonds fällt in eine der drei oben beschriebenen Produktpaletten. In den rechtlichen Dokumenten des Fonds wird gegebenenfalls die ESG-Methodik beschrieben, die im Rahmen der Anlagepolitik umgesetzt wird.

**Die ESG- und die ESG-Ambition-Palette stützen sich auf mindestens zwei der unten beschriebenen SRI-Ansätze. Dies bedeutet jedoch nicht, dass bei der Portfoliokonstruktion Unternehmen ausgeschlossen werden, die in Sektoren wie der Nutzung fossiler Brennstoffe (Erdöl und Erdgas), der Luftfahrt oder der Herstellung chemischer Produkte tätig sind.**

## Ansätze für sozial verantwortliche Investitionen (SRI)

### Ausschluss

Bewusster Ausschluss bestimmter Emittenten aus einem Portfolio, deren Geschäftstätigkeit oder -praxis gegen vorgegebene – auf den Präferenzen der Stakeholder beruhende – Normen oder Werte verstösst, oder aufgrund bestimmter Risiken.

### ESG-Integration

Berücksichtigung von ESG-Risiken und -Chancen in den herkömmlichen Finanzanalyse- und Anlageentscheidungsverfahren auf der Basis von systematischen Prozessen und angemessenen Researchquellen. Die extra-finanziellen Informationen sind fester Bestandteil der Anlageanalyse und können zur Anpassung der üblichen Finanzkennzahlen herangezogen werden.

### Positives Screening und Best-in-Class-Ansatz

Bei diesem Ansatz werden Investitionen in Unternehmen oder Schuldner auf der Basis von ESG-Ratings oder ESG-Portfoliokennzahlen ausgewählt, die unterschiedlich angewandt werden können:

- **Positives Screening:** Auf Basis der ESG-Ratings oder -Kennzahlen werden gezielt Unternehmen mit einem guten Nachhaltigkeitsprofil ausgewählt (d. h. Übergewichtung von Unternehmen mit guten und Untergewichtung von Unternehmen mit schlechten Ratings). Ziel ist es, dass das Portfolio im Durchschnitt ein besseres ESG-Rating oder eine bessere ESG-Kennzahl hat als die Benchmark.
- **Best-in-Class-Ansatz:** Die ESG-Performance des Unternehmens wird anhand von Nachhaltigkeits-Research oder -daten mit seiner Peergroup (d. h. Unternehmen aus demselben Sektor) verglichen. Alle Unternehmen oder Emittenten mit einer Kennzahl oder einem Rating über einem vordefinierten Schwellenwert gelten als investierbar. Die Höhe des vordefinierten Schwellenwerts bestimmt die Grösse des verbleibenden Anlageuniversums.

### Stewardship (Active Ownership)

- Aktive Stimmrechtsausübung auf Basis von ESG-Grundsätzen oder -Richtlinien.
- Aktionärsdialog – auch als Engagement bezeichnet – zwischen den Aktionären und der Geschäftsleitung. Ziel ist es, die Geschäftsleitung davon zu überzeugen, Umwelt-, Sozial- und Governance-Themen zu berücksichtigen oder Änderungen an ihrer Strategie oder ihren Prozessen vorzunehmen, um die ESG-Performance zu verbessern und Risiken zu reduzieren.

### Thematische Anlagen

Investitionen in Unternehmen, die zu ökologisch und/oder sozial nachhaltigen Lösungen beitragen, z. B. in Zusammenhang mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen.

### Impact Investing

Das Impact Investing, zu Deutsch wirkungsorientiertes Investieren, zielt darauf ab, neben einer finanziellen Rendite auch eine messbare, positive soziale und/oder ökologische Wirkung zu erzielen.

Wichtige Unterscheidungsmerkmale zu anderen Formen nachhaltiger Investitionen (namentlich zu nachhaltigen thematischen Anlagen) sind:

- die Intentionalität einer Investition in einen Sektor oder eine Aktivität, die eine solch positive Wirkung hat;
- der Management-Prozess, der eine direkte Wirkung ermöglicht;
- die Messbarkeit der Wirkung durch relevante Key Performance Indicators (KPI).

Daten per 30.11.2024

Zusatzinformationen:



BCV Asset Management  
Place St-François 14  
1003 Lausanne

Tel. 021/212 20 51  
Email: [fonds@bcv.ch](mailto:fonds@bcv.ch)  
Website: [www.bcv.ch/invest](http://www.bcv.ch/invest)

BCV Asset Management  
Talstrasse 70  
8001 Zürich

Tel. 044/ 388 71 30  
Email: [fonds@bcv.ch](mailto:fonds@bcv.ch)

BCV Fund Desk  
Place St-François 14  
1003 Lausanne - Suisse

Tel. 021/ 212 40 26  
Fax. 021/ 212 16 56  
Email: [fund.desk@bcv.ch](mailto:fund.desk@bcv.ch)

<sup>(1)</sup> Berechnungshäufigkeit der Risikodaten: wöchentlich

Bezugsquelle: BCV / GERIFONDS  
Copyright BCV

#### WICHTIGE INFORMATIONEN

Dieses Dokument ist ein monatliches Marketing-Merkblatt. Die Informationen und Meinungen in diesem Dokument stammen aus Quellen, die am Datum der Drucklegung als zuverlässig beurteilt wurden. Sie begründen keine Haftung der BCV und können jederzeit ohne Vorankündigung geändert werden. Dieses Dokument wurde von unserer Asset-Management-Abteilung ausschliesslich zu Informationszwecken verfasst. Es stellt weder eine Ausschreibung noch ein Kauf- oder Verkaufsangebot, noch eine persönliche Anlageempfehlung oder eine Finanzanalyse im Sinne der "Richtlinien zur Sicherstellung der Unabhängigkeit der Finanzanalyse" der Schweizerischen Bankiervereinigung dar. Die Jahres- und Halbjahresberichte, die Fondsprospekte und die Fondsverträge sowie die KID aller von der BCV verwalteten oder vertriebenen Anlagefonds können kostenlos bei der BCV, Place St-François 14, 1003 Lausanne, oder bei der Fondsleitung GERIFONDS SA ([www.gerifonds.ch](http://www.gerifonds.ch)) bezogen werden. Die mit bestimmten Anlagen, insbesondere mit alternativen Anlagen, Derivaten- und Schwellenländeranlagen verbundenen Risiken eignen sich nicht für alle Anleger. Für genauere Produktangaben konsultieren Sie bitte die Swiss Banking-Broschüre "Besondere Risiken im Effektenhandel". Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe- und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Da der Teilfonds keinen Referenzindex hat, wird seine Wertentwicklung nicht mit einem solchen Index verglichen. Die BCV-Gruppe konnte den Inhalt dieser Publikation vor der Veröffentlichung für Transaktionen nutzen. Die Verbreitung dieses Dokuments und/oder der Verkauf bestimmter Produkte können für Personen, die anderen Rechtsordnungen als der schweizerischen unterstehen, untersagt sein oder Einschränkungen unterliegen (z.B. EU, Grossbritannien, USA und US-Personen).