

Daten per 30.11.2024

Ziele und Investitions Universum

Anlageklasse	Anleihen
Stil	Indexverwaltung
Palette	ESG

Der BCV Swiss Responsible Bond Indexed ist ein Indexfonds, der in auf Schweizer Franken lautende Anleihen von Schweizer Emittenten investiert. Er verfolgt das Ziel, die Brutto-Performance seiner Benchmark Swiss Responsible Bond Index (SRBI TR) nachzubilden, einem Anleihenindex mit Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien, der von Ethos Services SA verwaltet und von der SIX berechnet wird.

Der SRBI basiert auf dem globalen Universum des SBI® AAA-BBB-Index. Ethos wendet bei der Auswahl der Komponenten einen Ausschlussansatz und einen Best-in-Class-Ansatz an. Das Wertpapier-Portefeuille bildet die wichtigsten Merkmale wie sektorielle Zusammensetzung, Rating der Debitoren und mittlere Duration der Benchmark nach.

Klasse ZP: offen für Investoren im Sinne von Art. 38a al. 1 VStV (Verrechnungssteuerverordnung), die zuvor mit der BCV eine besondere schriftliche Vereinbarung getroffen haben, um die Entschädigung für die Aufgaben der Fondsleitung, des Portfoliomanagements und der Depotbank für das Teilvermögen separat zu regeln.

Fondscharakteristik

Rechtliche Struktur	Anlagefonds
Fondsdomizil	Schweiz
Fondsmanager	Diederik Racine Cyril Plais
Referenzindex	Swiss Responsible Bond Index TR
Lancierungsdatum	16.05.2024
Valorennummer / ISIN	134774455 / CH1347744554
Referenzwährung	CHF
Handelbarkeit	Täglich
NIW	CHF 104.97
Extremkurse 2024	CHF 104.97 / 98.51
Fondsvermögen in Mio.	CHF 278.90
Pauschalkommission	0.00%
Letzte Ausschüttung	Nettoerträge reinvestiert

Nebenkosten (zugunsten des Fonds) Ausgabe / Rücknahme: :
0.30% / 0.00%

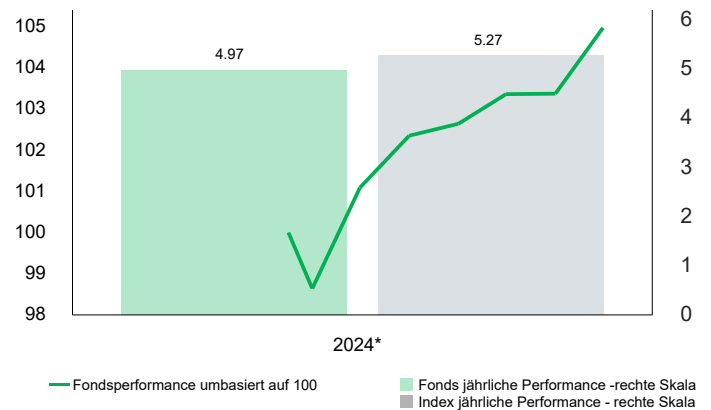
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Annahmetag / -uhrzeit Kundenaufträge	T 14:00*
NIW-Datum (Referenzdatum für die Marktkurse)	T
Wertestellungsdatum	T+2
Handelbarkeit	Täglich

* Annahmeschluss bei der BCV

Performance in CHF (%)

	1 Monat	3 M.	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds	1.55	2.27	4.97	-	-	-
Index	1.54	2.26	5.27	-	-	-
Volatilität⁽¹⁾				-	-	-
Index				-	-	-
Sharpe Ratio⁽¹⁾				-	-	-
Index				-	-	-
Tracking error				-	-	-



* Seit 16/05/2024

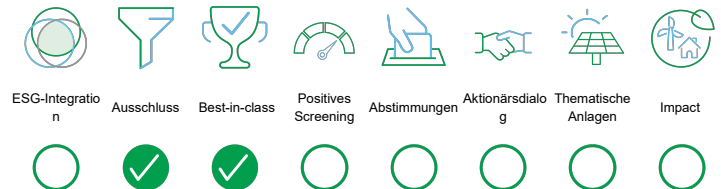
Bei der Lancierung des Fonds werden keine Nebenkosten erhoben

Risikoprofil



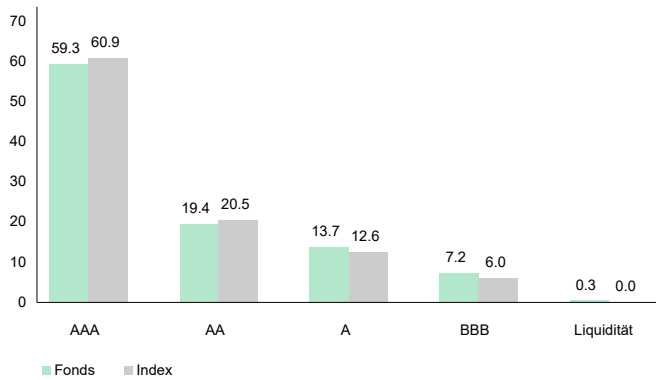
Der synthetische Risikoindikator (SRI) ermöglicht es, das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen unter Berücksichtigung von Markt- und Kreditrisiken zu bewerten. Seine Berechnungsmethode beruht auf der Annahme, dass der Anleger den Fonds während der empfohlenen Haltedauer hält.

ESG-Charakteristika

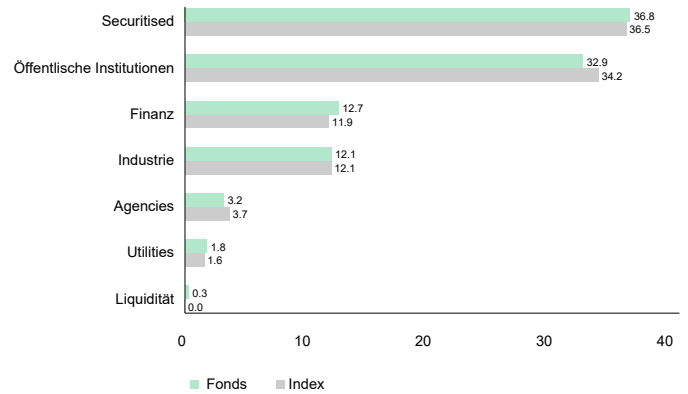


Daten per 30.11.2024

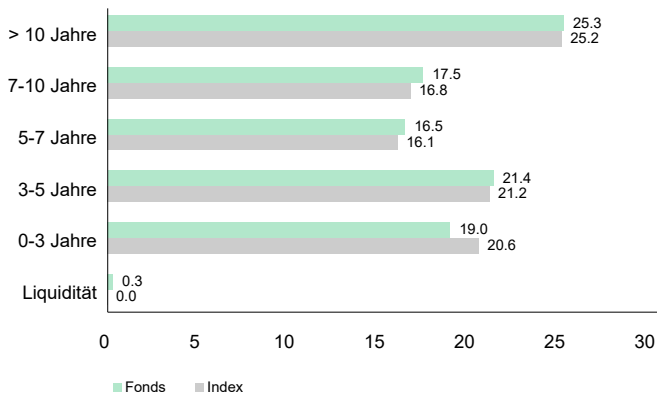
Qualität der Debitoren (%)



Verteilung nach Sektoren (%)



Aufteilung nach Fälligkeit (%)



Statistik über 3 Jahre***

	Fonds	Index	Fonds vs Index
Gesamtrendite	4.97%	5.27%	Tracking Error 0.09
Annualisierte Performance	n.a.	n.a.	Beta 0.99
Sharpe Ratio ⁽¹⁾	n.a.	n.a.	Korrelation 1.00
Positive Monate	100.00%	100.00%	
Max. Drawdown ⁽¹⁾	-0.95%	-0.94%	
Risikofreier Zinssatz	1.45%		

*** oder seit Lancierung wenn weniger als 3 Jahre

Charakteristik

	Fonds	Index
Duration (Jahre)	7.62	7.51
Rendite (%)	0.64	0.62
Coupon (%)	1.26	1.23
Spread (bp)	49	46
Rating	AA+/AA	AA+/AA
Anzahl Positionen	742	1671

Monatliche Performance in CHF (%)

	2020		2021		2022		2023		2024	
	Fonds	Benchmark	Fonds	Benchmark	Fonds	Benchmark	Fonds	Benchmark	Fonds	Benchmark
Januar										
Februar										
März										
April										
Mai									-1.36*	-1.06
Juni									2.48	2.48
Juli									1.25	1.24
August									0.28	0.29
September									0.70	0.70
Oktober									0.01	0.00
November									1.55	1.54
Dezember										
Jahr									4.97	5.27

* Bei der Lancierung des Fonds werden keine Nebenkosten erhoben

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 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
Website: www.bcv.ch/invest

BCV Asset Management
Talstrasse 70
8001 Zürich

Tel. 044/ 388 71 30
Email: 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

⁽¹⁾ Berechnungshäufigkeit der Risikodaten: wöchentlich

Bezugsquelle: BCV / GERIFONDS / BLOOMBERG
Copyright BCV

WICHTIGE INFORMATIONEN