

Daten per 30.11.2024

Ziele und Investitions Universum

| | |
|--------------|--------|
| Anlageklasse | Aktien |
| Kategorie | USA |
| Palette | ESG |

Name Umbrella-Fonds: BCV INSTITUTIONAL FUND

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, Anlegern eine Beteiligung an der Wertentwicklung des amerikanischen Aktienmarktes zu ermöglichen. Der breit gestreute Teilfonds wird gemäss einem quantitativen auf Modellen beruhenden Ansatz gemanagt. Dieser Ansatz zielt darauf ab, eine in Bezug auf den amerikanischen Aktienmarkt moderate, regelmässige und überdurchschnittliche Wertentwicklung zu erreichen, gleichzeitig sollen dabei die mit diesem Markt einhergehenden Risiken beschränkt werden.

Der Manager investiert bevorzugt in Unternehmen mit einem hohen ESG-Rating. Die angewendeten ESG-Ansätze werden auf der Seite unten angegeben.

Die Klasse steht qualifizierten Anlegern offen.

Fondscharakteristik

| | |
|-----------------------|---------------------------------------|
| Rechtliche Struktur | Anlagefonds |
| Fondsdomizil | Schweiz |
| Fondsmanager | Claudio Semadeni Estelle Buttoudin |
| Referenzindex | MSCI US ESG ex-thermal coal |
| Lancierungsdatum | 30.04.2013 |
| Valorennummer / ISIN | 19960013 / CH0199600138 |
| Referenzwährung | USD |
| Handelbarkeit | Täglich |
| NIW | USD 557.01 |
| Extremkurse 2024 | USD 557.02 / 427.61 |
| Fondsvermögen in Mio. | USD 905.78 |
| Pauschalkommission | 0.25% |
| TER vom 31.08.2023 | 0.26% |
| Letzte Ausschüttung | Nettoerträge reinvestiert |

Nebenkosten (zugunsten des Fonds) Ausgabe / Rücknahme: :
0.05% / 0.05%

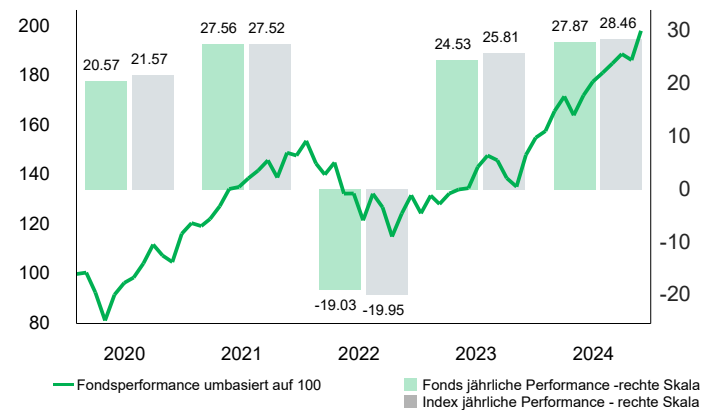
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

| | |
|--|----------|
| Annahmetag / -uhrzeit Kundenaufträge | T 16:00* |
| NIW-Datum (Referenzdatum für die Marktkurse) | T |
| Werterstellungsdatum | T+1 |
| Handelbarkeit | Täglich |

* Annahmeschluss bei der BCV

Performance in USD (%)

| | 1 Monat | 3 M. | YTD | 1 Jahr | annualisiert | |
|-----------------------------------|-------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | | | | | 3 Jahre | 5 Jahre |
| Fonds | 6.35 | 7.14 | 27.87 | 33.86 | 10.27 | 15.29 |
| Index | 6.15 | 7.25 | 28.46 | 34.81 | 10.29 | 15.61 |
| Volatilität⁽¹⁾ | | | | 12.39 | 17.31 | 20.06 |
| Index | | | | 12.39 | 17.60 | 20.24 |
| Sharpe Ratio⁽¹⁾ | | | | 2.21 | 0.37 | 0.63 |
| Index | | | | 2.28 | 0.37 | 0.64 |
| Tracking error | | | | 0.57 | 0.61 | 1.00 |

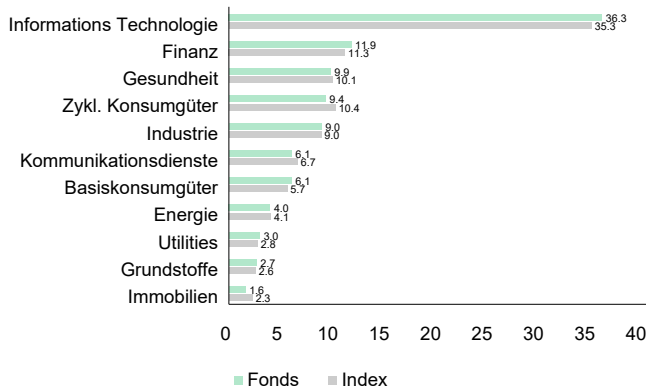


ESG-Charakteristika

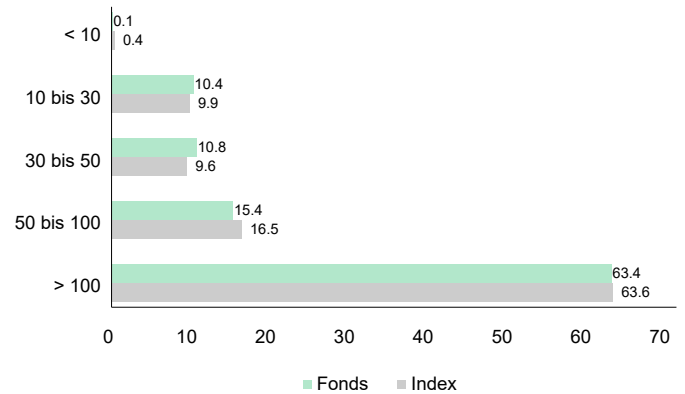
| | | | | | | | |
|--------------------------|-------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | | | | | | | |
| ESG-Integration | Ausschluss | Best-in-class | Positives Screening | Abstimmungen | Aktionärsdialog | Thematische Anlagen | Impact |
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Daten per 30.11.2024

Sektorallokation aus Aktien (%)



Aufteilung nach Kapitalisierung in USD (%)



Beide Allokationen zeigen die direkt angelegten Wertpapiere.

Statistik über 3 Jahre***

| | Fonds | Index | Fonds vs Index | |
|------------------------------|---------|---------|-------------------|-------|
| Gesamtrendite | 34.09% | 34.17% | Tracking Error | 0.61 |
| Annualisierte Performance | 10.27% | 10.29% | Information Ratio | -0.15 |
| Sharpe Ratio ⁽¹⁾ | 0.37 | 0.37 | Beta | 0.98 |
| Positive Monate | 63.89% | 61.11% | Korrelation | 1.00 |
| Max. Drawdown ⁽¹⁾ | -25.32% | -26.10% | | |
| Risikofreier Zinssatz | 4.16% | | | |

*** oder seit Lancierung wenn weniger als 3 Jahre

Die grössten Positionen (%)

| | |
|---------------|------|
| Apple Inc. | 5.02 |
| Microsoft | 4.77 |
| NVIDIA Corp. | 4.54 |
| Amazon.com | 2.81 |
| Alphabet Inc. | 2.66 |
| Visa | 1.65 |
| Mastercard | 1.39 |
| Home Depot | 1.35 |
| Tesla Motors | 1.15 |
| Broadcom | 1.11 |

Monatliche Performance in USD (%)

| | 2020 | | 2021 | | 2022 | | 2023 | | 2024 | |
|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | Fonds | Benchmark | Fonds | Benchmark | Fonds | Benchmark | Fonds | Benchmark | Fonds | Benchmark |
| Januar | 0.58 | 0.63 | -0.99 | -0.89 | -5.93 | -6.24 | 5.78 | 6.06 | 1.74 | 1.86 |
| Februar | -7.97 | -7.83 | 2.40 | 2.41 | -3.11 | -3.11 | -2.62 | -2.65 | 5.11 | 5.36 |
| März | -12.26 | -12.02 | 4.24 | 4.18 | 3.48 | 3.33 | 3.31 | 3.46 | 3.58 | 3.55 |
| April | 12.84 | 13.12 | 5.44 | 5.52 | -8.66 | -8.95 | 1.23 | 1.17 | -4.43 | -4.39 |
| Mai | 5.22 | 5.23 | 0.60 | 0.55 | 0.04 | -0.05 | 0.41 | 0.62 | 4.88 | 4.91 |
| Juni | 2.24 | 2.27 | 2.60 | 2.72 | -8.18 | -8.30 | 6.38 | 6.47 | 3.25 | 3.14 |
| Juli | 5.79 | 5.84 | 2.25 | 2.19 | 8.83 | 9.13 | 3.21 | 3.41 | 1.99 | 1.87 |
| August | 7.30 | 7.39 | 2.91 | 2.96 | -4.14 | -4.22 | -1.31 | -1.26 | 2.08 | 2.27 |
| September | -3.96 | -3.97 | -4.76 | -4.80 | -9.30 | -9.43 | -4.94 | -4.88 | 2.07 | 2.05 |
| Oktober | -2.46 | -2.47 | 7.21 | 7.36 | 8.10 | 8.16 | -2.50 | -2.51 | -1.30 | -0.99 |
| November | 10.91 | 10.88 | -0.75 | -0.77 | 5.91 | 5.88 | 9.50 | 9.35 | 6.35 | 6.15 |
| Dezember | 3.69 | 3.65 | 4.00 | 3.70 | -5.53 | -5.74 | 4.69 | 4.94 | | |
| Jahr | 20.57 | 21.57 | 27.56 | 27.52 | -19.03 | -19.95 | 24.53 | 25.81 | 27.87 | 28.46 |

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

Die MSCI-Daten dürfen, gleich in welcher Form, nicht kommuniziert, reproduziert oder genutzt werden. Sie dürfen auch nicht als Elemente irgendeines Finanzinstruments, -produkts oder -index verwendet werden. Es dürfen keine MSCI-Daten als Teil einer Finanzberatung oder einer Empfehlung für eine Entscheidung für (oder gegen) eine Anlage irgendeiner Art ausgelegt werden. Die Daten und Analysen aus der Vergangenheit dürfen nicht als Anzeige oder Garantie für eine Analyse oder Prognose der aktuellen oder zukünftigen Wertentwicklung angesehen werden. MSCI lehnt jede Garantie und Haftung für jegliche Schäden, unmittelbarer oder mittelbarer Natur, oder Risiken ab.

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) 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. 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).