GAM Precious Metals - Physical Gold

# GAM Physical Gold
# Anteilsklasse A / Währung CHF

**Marketingmaterialien - Daten per 30.11.2019**

**Anteilspreis CHF 1.282,75**

## Fondsbeschreibung

**Anlageziel:** Der Fonds investiert in physisches Gold in der Form von Standardbarren (ca. 12.5 kg rund 400 Unzen). Das Anlageziel ist langfristig die Wertentwicklung des Goldes, nach Abzug der laufenden Kosten, zu reflektieren. Eine Anlage in den Fonds ist eine effiziente Alternative zu einer direkten Anlage in physisches Gold. Die Anteilsklassen, welche nicht auf USD lauten (CHF, EUR & GBP), beinhalten eine Währungsabsicherung gegenüber dem USD. Anleger der Anteilsklasse A haben die Möglichkeit auf eine Sachauszahlungen ab 1kg Gold.

**Chancen:** Edelmetalle bieten einen wirksamen Inflationsschutz und Schutz in Krisenzeiten. Aufgrund der geringen Korrelation zu traditionellen Anlagen wie Obligationen oder Aktien bieten sie wertvolle Diversifikationsvorteile. Durch die Beimischung von Edelmetallen wird das Portfolio optimiert und das Rendite-Risiko-Profil verbessert.

**Risikofaktoren:** **Konzentrationsrisiko:** Die Konzentration auf eine begrenzte Anzahl von Wertpapieren und Branchen kann eine höhere Volatilität mit sich bringen als die Anlage in einem breit diversifizierten Fonds.
**Risikokapital:**Alle Finanzinvestitionen beinhalten ein gewisses Risiko. Daher variieren der Wert der Anlage und die Erträge daraus, und der ursprüngliche Anlagebetrag kann nicht garantiert werden.

## Risikoprofil

Niedrigeres Risiko — Höheres Risiko

Generell niedrigere Renditen — Generell höhere Renditen

1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7

## Fakten zum Fonds

**Fondsverwaltungsgesellschaft** GAM Investment Management (Switzerland) AG
**Anlageverwaltungsgesellschaft** GAM Investment Management (Switzerland) AG
**Fondsmanager** Marcel Weidinger
**Rechtsform** FCP under Swiss law
**Domizil** Switzerland
**Benchmark** Cust. GOLD London PM Fixing Hedged CHF
**Auflegungsdatum des Fonds** 24.10.2008
**Auflegungsdatum der Klasse** 24.10.2008
**Fondsvermögen** CHF 1.632,24 Mio.
**Basiswährung der Klasse** CHF
**Währungsabsicherung** gegenüber Basiswährung abgesichert
**Mindestanlage der Klasse** 1 Aktie
**Total fee** 0,40%
**Laufende Gebühr** 0,41% per 30.06.2019
**ISIN** CH0044781232
**SEDOL** B3F8FR1
**Valoren** 4478123
**WKN** A0RK1F

**Weitere Informationen zu den Gebühren und Kosten entnehmen Sie bitte dem aktuellen Fondsprospekt.**

**Wichtige Informationen zur Anteilsklasse:**
Quellen: Bloomberg, Rimes, GAM. Bitte beachten Sie die wichtigen rechtlichen Hinweise auf der letzten Seite dieses Dokuments. **Lesen Sie vor der Zeichnung bitte den Rechtsprospekt und das KIID, welche Sie unter www.funds.gam.com finden oder von Ihrem Vertriebspartner erhalten.**

## Anteilsklasseperformance

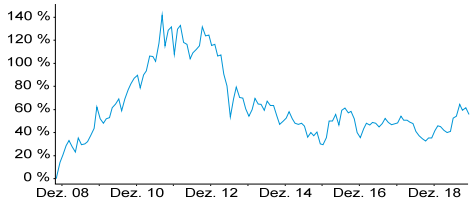
### Wertentwicklung in %

| | Kumulativ | | | | | | | Annualisiert | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Lfd. Jahr | 1 M | 3 M | 1 J | 3J | 5J | Seit Auflegung | 3J | 5J | Seit Auflegung |
| Fonds | 10,03 | -3,65 | -5,33 | 15,13 | 11,27 | 4,14 | 55,75 | 3,62 | 0,81 | 4,07 |
| Benchmark | 10,65 | -3,62 | -5,22 | 15,86 | 14,19 | 8,84 | 73,73 | 4,52 | 1,71 | 5,10 |

### Rollierende Performance

| Nov.-Nov.(%) | 2014/2015 | 2015/2016 | 2016/2017 | 2017/2018 | 2018/2019 |
|---|---|---|---|---|---|
| Fonds | -12,94 | 7,49 | 5,43 | -8,33 | 15,13 |
| Benchmark | -11,89 | 8,18 | 6,50 | -7,46 | 15,86 |

### Performance - Wachstum (%)

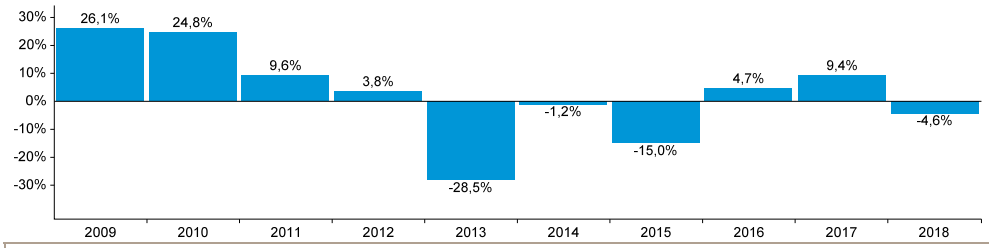



### Statistiken

| | |
|---|---|
| Volatilität Fonds/Benchmark (%)* | 10,41 / 12,99 |
| Jensen-Alpha* | -0,93 |
| Beta* | 1,00 |
| Information Ratio* | -5,53 |
| Sharpe ratio* | 0,42 |
| Tracking error (%)* | 0,16 |
| Korrelation* | 1,00 |

* berechnet über 3 Jahre

### Performance im Kalenderjahr




## Anschrift

GAM Investment Management (Switzerland) AG
Hardstrasse 201
P.O. Box
8037 Zurich
Schweiz
Tel: +41 (0) 58 426 30 30

**Angaben zu Grafiken und Tabellen:**
**Fonds: GAM Physical Gold - Share class A / Währung CHF;** **Benchmark: Cust. GOLD London PM Fixing Hedged CHF**

Namensänderung: GAM Precious Metals Physical Gold, ab 04.10.2019 Swisscanto ETF Precious Metal Physical Gold
Namensänderung: Julius Baer Precious Metals - Julius Baer Physical Gold Fund, ab 30.06.17 GAM Precious Metals - Physical Gold.Stückelung: Ein Anteil entspricht dem Wert einer Unze Feingold in der jeweiligen Referenzwährung, abzüglich den aufgelaufenen Kommissionen und Kosten (inkl. Erträge aus der Währungsabsicherung) Anteilsklasse A: Anteile mit Sachauszahlung ab 1kg. Anteilsklasse AX: Anteile ohne Sachauszahlung.Fondsanteile können im Sekundärmarkt über die SIX Swiss Exchange gekauft respektive verkauft werden.
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklung und aktuelle oder zukünftige Trends. Die Performancezahlen beziehen sich auf den Nettoinventarwert und werden ohne Berücksichtigung der Gebühren und Kosten berechnet, die bei Zeichnung, Rücknahme oder Umtausch anfallen (z. B. Transaktions- und Verwahrungskosten des Anlegers). Die Fonds bieten nicht die gleiche Sicherheit in Bezug auf das eingezahlte Kapital wie etwa Einlagen bei Banken oder Bausparkassen. Die Angaben beruhen auf Zahlen in CHF. Weicht die Währung von der Währung des Landes ab, in dem der Anleger ansässig ist, kann die Rendite infolge von Währungsschwankungen steigen oder sinken.

## Glossar

**Benchmark (BM):** Index, den ein Anlagefonds als Vergleichsgrundlage zur Beurteilung der erzielten Performance verwenden kann.
**Beta:** Kennzahl für die Performanceschwankungen einer Anlage im Vergleich zur Wertentwicklung des zugrunde liegenden Markts. Eine Anlage mit einem Beta = 1 bedeutet, dass die Performance der Anlage entsprechend der Wertentwicklung des Marktes zu- oder abnehmen wird. Eine Anlage mit einem Beta > 1 bedeutet, dass die Anlage in stärkerem Masse als der Markt steigen oder fallen wird. Ein Beta < 1 wiederum weist darauf hin, dass die Anlage im Verhältnis zum Markt geringeren Schwankungen unterworfen ist.
**Information Ratio:** Die Information Ratio ist das Verhältnis aus den erzielten zusätzlichen Erträgen und dem damit verbundenen zusätzlichen Risiko. Die auf diese Weise ermittelte Kennzahl kann zur Beurteilung eines aktiven Managements verwendet werden.
**Jensen-Alpha:** Das Jensen-Alpha misst die Performance einer Anlage (eines Fonds) im Vergleich zur Benchmark. Ein positives Alpha bedeutet, dass der Wert des Fonds eine höhere Rendite erzielt hat als die Benchmark.
**Korrelation:** Statistisches Mass, das die lineare Beziehung (bzw. das Ausmass der parallelen Entwicklung) zwischen zwei Datenreihen beschreibt, beispielsweise zwischen der Performance von zwei Aktienanlagen.
**Laufende Gebühr:** Die Laufende Gebühr ist ein Mass für die gesamten jährlichen Aufwendungen eines Fonds und wird als Prozentsatz ausgedrückt. Sie erlaubt den exakten Vergleich der Kosten von Fonds unterschiedlicher Gesellschaften.
**Risikobewertung:** Der Risikoindikator basiert auf den Schwankungen der Fondsperformance in den letzten 5 Jahren. Gibt es keine Daten für die letzten 5 Jahre, werden ggf. Daten eines Vergleichsfonds, einer Benchmark oder eine simulierte historische Datenreihe herangezogen.
**Sharpe Ratio:** Zur Berechnung der Sharpe Ratio (risikobereinigte Performance) wird die Differenz zwischen der durchschnittlichen jährlichen Rendite und der risikofreien Rendite ermittelt. Das Ergebnis wird durch die annualisierte Standardabweichung der Renditen dividiert. Je höher die Sharpe Ratio, umso besser ist die Performance eines Fonds im Verhältnis zum Risikopotenzial des Portfolios.
**Tracking Error:** Der Tracking Error misst die Abweichung der Rendite eines Fonds von der Rendite seiner Benchmark.
**Volatilität:** Risikoindikator zur Darstellung der Schwankungsbreite (zum Beispiel des Kurses oder der Rendite eines Wertpapiers oder Fondsanteils) in einem festgelegten Zeitraum; meist wird die Volatilität mithilfe der Standardabweichung berechnet. Je höher die Volatilität ausfällt, desto grösser ist die Schwankungsbreite.

## Wichtiger Hinweis:

Die Angaben in diesem Dokument dienen lediglich zum Zwecke der Information und stellen keine Anlageberatung dar. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Angaben wird keine Haftung übernommen. Die in diesem Dokument enthaltenen Meinungen und Einschätzungen können sich ändern und geben die Ansicht von GAM unter den derzeitigen Konjunkturbedingungen wieder. Bei diesem Dokument handelt es sich um Marketingmaterial. Anlagen sollen erst nach der gründlichen Lektüre des aktuellen Rechtsprospekts und/oder des Fondsreglements, des aktuellen Kurzprospekts bzw. der Wesentlichen Anlegerinformationen, „KIID", der Statuten und des aktuellen Jahres- und Halbjahresberichts (die „rechtlichen Dokumente") sowie nach einer Beratung durch einen unabhängigen Finanz- und Steuerspezialisten getätigt werden. Der Wert und die Rendite der Anteile können fallen und steigen. Sie werden durch die Marktvolatilität sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst. GAM übernimmt keinerlei Haftung für allfällige Verluste. Die vergangene Wert- und Renditeentwicklung ist kein Indikator für deren laufende und zukünftige Entwicklung. Die Wert- und Renditeentwicklung berücksichtigt nicht allfällige beim Kauf, Rückkauf und/oder Umtausch der Anteile anfallende Kosten und Gebühren. Der beschriebene Fonds ist ein Anlagefonds nach Schweizer Recht (übriger Fonds für traditionelle Anlagen) und ausschliesslich in der Schweiz zum öffentlichen Anbieten und Vertreiben zugelassen. Der Fonds ist nicht in den Vereinigten Staaten und ihren abhängigen Territorien registriert und darf daher dort weder angeboten noch verkauft werden. Fondsleitung ist GAM Investment Management (Switzerland) AG, Zürich.