Swisscanto Invest by Zürcher Kantonalbank

Swisscanto ETF Physical Gold

Anteilsklasse AX / Währung CHF 31.08.2020

Investment Fokus und Anlageeignung

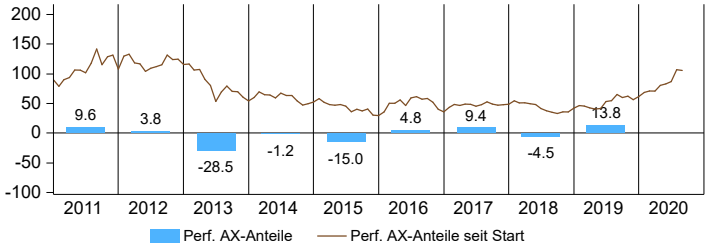
Der Fonds investiert in physisches Gold in der Form von Standardbarren (ca. 12.5 kg rund 400 Unzen). Das Anlageziel ist langfristig die Wertentwicklung des Goldes, nach Abzug der laufenden Kosten, zu reflektieren. Eine Anlage in den Fonds ist eine effiziente Alternative zu einer direkten Anlage in physisches 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. Anleger der Anteilsklasse AX haben keinen Anspruch auf eine Sachauszahlung.

Fondsklassifizierung	Alternative Fonds: Rohstoffe

Investitionsrisiko	1	2	3	4	5	6	7

Tieferes Risiko ← → Höheres Risiko

Wertentwicklung in %



in %	YTD	1M	3M	6M	1J	3J p.a.	5J p.a.	10J p.a.	seit Start p.a.
Fonds	27.19	-0.60	12.39	20.25	24.51	10.43	7.95	1.97	6.27
BM	27.29	-0.45	12.49	20.26	24.70	11.04	8.62	2.88	7.22

Rollier. Perf.	31.08.2019 - 31.08.2020	31.08.2018 - 31.08.2019	31.08.2017 - 31.08.2018	31.08.2016 - 31.08.2017	31.08.2015 - 31.08.2016
Fonds	24.51	22.18	-11.49	-2.84	12.03
BM	24.70	22.94	-10.69	-1.96	12.63

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.

Die vergangene Performance ist kein Indikator für die laufende oder künftige Wertentwicklung. Die Performancewerte beziehen sich auf den Nettoinventarwert und sind ohne die bei Ausgabe, Rücknahme oder Tausch anfallenden Kommissionen und Kosten (z.B. Transaktions- und Verwahrungskosten des Anlegers) gerechnet. 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.

Statistik

Volatilität Fonds/Benchmark (%)	11.76 / 11.69[1]	Tracking Error (%)	0.21[1]
Information ratio/Sharpe ratio	-2.90 / 0.95[1]	Korrelation	1.00[1]
Jensen Alpha/Beta	-0.69 / 1.01[1]		

[1] berechnet über 3 Jahre

Anteilspreis	**CHF 1'693.77**
Fondsvermögen	CHF 1'904.35 Mio.
Basiswährung	USD
Verfügbare Währungen	CHF, EUR, GBP
Währungsabsicherung	gegenüber Basiswährung abgesichert
Anteilsklasse	AX (ausschüttend)
Bloomberg Ticker	JBGOCX SW
Wertpapiernummer ISIN	CH0044821731
Valorennummer CH	4482173
Anlageverwalter	Zürcher Kantonalbank
Fondsleitung	GAM Investment Management (Switzerland) AG
Rechtliche Struktur	FCP nach Schweizer Recht
Aktiviert seit	24.10.2008
Domizil	Schweiz
Benchmark	Cust. GOLD London PM Fixing Hedged CHF
Total Expense Ratio	0.33% (30.06.2020)
Registriert in	CH SG[2]

[2] SG: Eingeschränkte Auslandsprogramme (Angebot an akkreditierte Investoren und andere relevante Personen gem. Definition in s4A und s305 SFA; Sixth Schedule SFR, in der jeweils geltenden Fassung)

Fondsanteile können im Sekundärmarkt über die SIX Swiss Exchange gekauft respektive verkauft werden.

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.

Die in diesem Dokument erwähnten Finanzinstrumente dienen lediglich zur Veranschaulichung. Sie sollten nicht als Direktangebot, Anlageempfehlung oder Anlageberatung betrachtet werden. Allokationen und Bestände können sich ändern.

Swisscanto ETF Physical Gold

Anteilsklasse AX / Währung CHF 31.08.2020

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.

Glossar

Jensen Alpha: Mit dem Alpha wird die Performance einer Anlage (Fonds) im Vergleich zu ihrem Referenzindex (Benchmark) gemessen. Ein positives Alpha bedeutet, dass der Fonds eine höhere Rendite als der Referenzindex erwirtschaftet hat.
Benchmark (BM): Referenzindex, der einem Anlagefonds als Vergleichsbasis für die Beurteilung der erzielten Performance dienen kann.
Jensen Beta: Der Betafaktor gibt an, inwieweit der Kurs einer Aktie der Wertentwicklung eines Referenzindex folgt, d. h. ob sich die Aktie besser oder schlechter als der Markt entwickelt.
Dachfonds: Wird auch Fund of Funds genannt. Dies sind Investmentfonds, die ihr Fondsvermögen wiederum in anderen Zielfonds anlegen.
Duration: Bezeichnet die Kapitalbindungsdauer einer Geldmarkt- oder Rentenanlage oder sonstiger Forderungsrechte und bestimmt die Preissensitivität gegenüber Zinsänderungen. Im Unterschied zur Restlaufzeit berücksichtigt die Duration Zinszahlungen und Rückzahlungen des investierten Kapitals.
Effektivverzinsung: Die Effektivverzinsung (auf Englisch: „yield to maturity“) beschreibt die durchschnittliche Rendite, die mit einer Anlage jedes Jahr erzielt wird, sofern diese bis zur Fälligkeit gehalten wird.
High-Watermark: Das High-Watermark-Prinzip dient der Festlegung einer Höchstgrenze der erfolgsabhängigen Gebühr bzw. eines eventuellen Aufschlags. Nach diesem Prinzip erhält der Manager des Investmentfonds nur dann eine entsprechende Vergütung, wenn der Nettoinventarwert des Fonds zum Stichtag einen neuen historischen Höchststand aufweist. Der Wert kann für die Bewertung aktiv verwalteter Fonds herangezogen werden.
Information Ratio: Diese Kennzahl beschreibt die Überschussrendite im Verhältnis zum eingegangenen Mehrrisiko.
Korrelation: Statistische Grösse, die die lineare Abhängigkeit (bzw. den Grad an Parallelismus) zwischen zwei Zahlenreihen misst, wie z. B. die Performance von zwei Aktienanlagen.
Modifizierte Duration: Hierbei handelt es sich um einen Risikoindikator, der die Auswirkung von Kursschwankungen auf eine Anleihe oder ein Anleihenportfolio misst.
Restlaufzeit: Verbleibender Zeitraum bis zum Fälligkeitsdatum der Rückzahlung einer Anleihe.
Rollierende Performance: Die rollierende Wertentwicklung zeigt einen Performanceerfolg, der periodenartig dargestellt ist und ein bereits erfolgtes Ergebnis anhand neuer Fondskurse aktualisiert.
Sharpe Ratio: Diese Kennzahl (risikobereinigte Performance) ist die Differenz zwischen der annualisierten durchschnittlichen Rendite und der risikolosen Rendite. Das Ergebnis wird durch die annualisierte Standardabweichung der Renditen geteilt. Je höher die Sharpe Ratio, desto höher ist die Performance des Fonds im Verhältnis zum Risikopotenzial seines Portfolios.
Total Expense Ratio (TER): Die Gesamtkostenquote (TER) umfasst alle Kosten, die dem Fonds im Laufe eines Jahres entstehen, und wird in Prozent ausgedrückt. Die TER ermöglicht einen genauen Vergleich der Kosten von Fonds unterschiedlicher Gesellschaften.
Tracking Error: Der Tracking Error misst die Renditedifferenz zwischen einem Fonds und seiner Referenzindex.
Volatilität: Risikoindikator für die Schwankungsbreite eines Werts (z. B. Kurs oder Rendite eines Wertpapiers oder eines Fondsanteils) während eines bestimmten Zeitraums. Die Volatilität wird meist in der Standardabweichung gemessen. Je höher die Volatilität, desto grösser ist die Schwankungsbreite.
Year to Date (YTD): Bezeichnet den Zeitraum seit Beginn des Jahres bis zum aktuellen Zeitpunkt.
Yield-to-Worst: Die niedrigste potenzielle Rendite, die ein Anleger mit einer Anlage in eine kündbare Anleihe erzielen könnte, sofern kein Zahlungsausfall eintritt.

Disclaimer

Wichtige rechtliche Hinweise
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.