



BCV Swiss Small & Mid Caps Equity ESG

Schweizer Top-Player ausserhalb des SMI®

Hauptmerkmale

Anlagekategorie: Schweizer Aktien

Segment: Small und Mid Caps

Referenzwährung: CHF

Anlagestil: aktive Verwaltung

Referenzindex: SPI Extra®

Handel: täglich

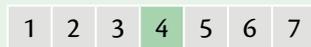
Auflegung: Juni 2017

Performance 1. Quartil über: 1 Jahr, 3 Jahre und 5 Jahre

Fondsmanager-Rating:



Risikograd:



← Geringeres Risiko Höheres Risiko →

ISIN-Code:

Klasse A: CH0347185966

Klasse B: CH0347185974

Klasse C: CH0347185990

Klasse Z: CH0347186014

Pauschalgebühren:

Klasse A: 1,20%

Klasse B: 0,60%

Klasse C: 0,40%

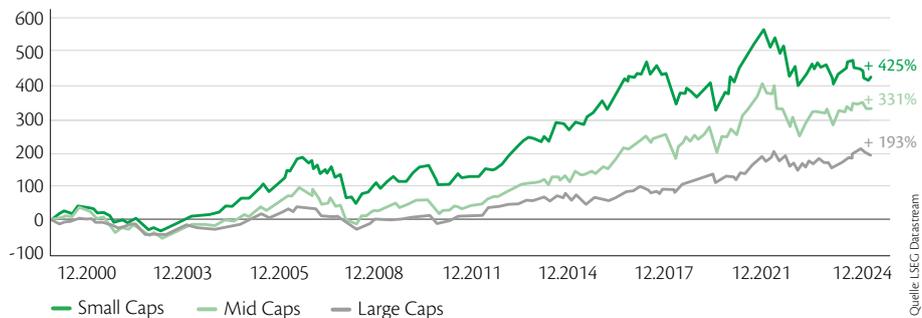
Klasse Z: 0,05%*

* Verwaltungsgebühren werden separat verrechnet

Schweizer Small und Mid Caps – führende Nischenplayer

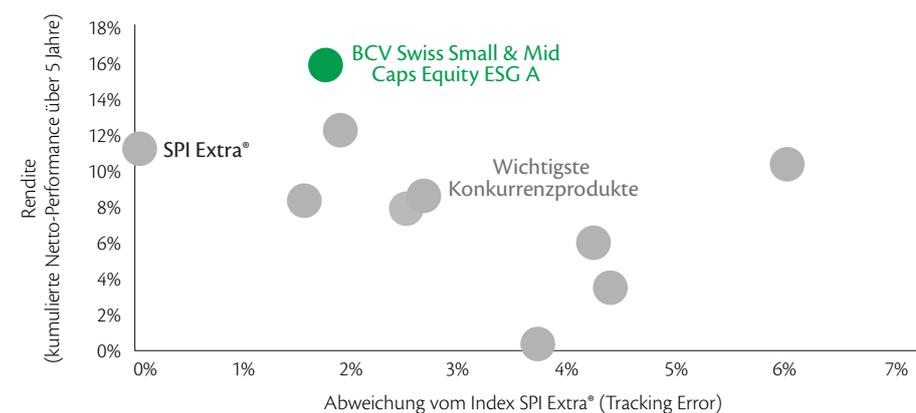
Der SPI Extra®, der Leitindex der Schweizer Nebenwerte, umfasst rund 200 KMU. Verglichen mit dem SMI®, dessen drei Schwergewichte rund 50% der Börsenkapitalisierung der im Index vertretenen Unternehmen ausmachen, zeichnet sich der SPI Extra® durch eine deutlich breitere Diversifizierung aus. Ausserdem spielen die in ihm vertretenen Unternehmen in diversen Nischenmärkten ganz vorne mit, so etwa im Gesundheits-, Finanz- oder Industriesektor. Dieser Qualitätsanspruch spiegelt sich in der langfristigen Performance der Small und Mid Caps wider: Die nachstehende Grafik zeigt, dass sie langfristig eine Outperformance gegenüber den Large Caps ausweisen.

Langfristige Outperformance der Schweizer Small und Mid Caps



Quelle: LSEG Datastream

Nicht von ungefähr legte die BCV daher 2017 den Fonds Swiss Small & Mid Caps Equity ESG auf, um das hohe Renditepotenzial der Nebenwerte zu nutzen. Mit seinem Rendite-Risiko-Profil ist der Fonds im Vergleich zu den wichtigsten Konkurrenzprodukten ausgezeichnet positioniert (vgl. untenstehende Grafik).



Quelle: LSEG Lipper

Die Stärke der Schweizer Small und Mid Caps beruht nicht zuletzt auf den in der Schweiz vorherrschenden günstigen Rahmenbedingungen wie:

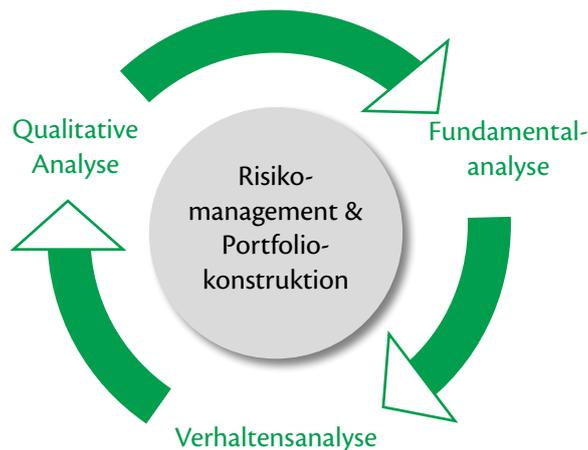
- hohe politische, wirtschaftliche und geldpolitische Stabilität
- wettbewerbsfähige Steuerbedingungen
- flexibler Arbeitsmarkt
- international gut vernetzte Wirtschaft.

Dieses Umfeld zieht Investitionen an, begünstigt Innovationen und ist ein Talentmagnet. Die strategische Positionierung der im SPI Extra® vertretenen KMU beruht auf innovativen Wirtschaftsmodellen, Nischenmärkten und Spitzentechnologien. Deshalb warten sie regelmässig mit beeindruckenden Gewinnmargen auf. Ihr langfristiges Gewinnwachstum liegt deutlich über demjenigen der SMI®-Schwergewichte.

BCV Swiss Small & Mid Caps Equity ESG

Der Fonds investiert in Small und Mid Caps, die im SPI Extra® enthalten sind. Er peilt langfristig eine Outperformance gegenüber seinem Referenzindex an. Der Fokus liegt auf der Identifizierung der besten Anlagechancen. Dafür werden ein strenger Anlageprozess und ein Anlageansatz befolgt, der die qualitative und fundamentale Analyse mit einer Verhaltensanalyse kombiniert.

- Unternehmensbesuche
- Kontakte zur Geschäftsführung
- Relevanz der Unternehmensstrategie
- Analyse der Bewertungskennzahlen
- Bewertungsmodell und theoretisches Kursziel
- Absolute und relative Bewertung



- Technische Indikatoren für die Entwicklung der Börsenkurse
- Ermittlung der Einstiegs- und Ausstiegspunkte

Die qualitative Analyse ist zweifellos eine der Stärken des BCV Swiss Small & Mid Caps Equity ESG. Die Portfoliomanager des Fonds kennen die Geschäftsmodelle der Unternehmen von Grund auf und können deren Perspektiven auch dank Besuchen vor Ort und Gesprächen mit der Geschäftsleitung und den CFOs angemessen beurteilen.

Berücksichtigt werden insbesondere:

- Unternehmensstrategie und Qualität der Unternehmensführung
- Rahmenbedingungen, Markteintrittsbarrieren, technologisches Risiko sowie Innovation innerhalb des Sektors und des Unternehmens
- Marktpositionierung, Konkurrenz sowie Fusions-/Übernahmewahrscheinlichkeit

Die Erfahrung unserer Portfoliomanager und ihr Kontaktnetz stellen bei der Bewertung dieser Faktoren und der Generierung von Anlageideen einen wesentlichen Vorteil dar.

Mit der Fundamentalanalyse der wichtigsten Kennzahlen wird das Bewertungsniveau der Unternehmen des Anlageuniversums bestimmt. Die Portfoliomanager verwenden zudem interne und externe Tools, um ein Kursziel zu bestimmen.

Die Verhaltensanalyse schliesslich ist der letzte Schritt, den es zur Validierung der Selektion eines Titels und seiner anfänglichen Gewichtung zu durchlaufen gilt.



Eric Chassot, CFA
CIO Aktien
24 Jahre Erfahrung
seit 2010 bei der BCV



Risikomanagement – ein Mehrwert bei der Portfoliokonstruktion

Der Fonds strebt eine attraktive risikobereinigte Performance an. Er peilt auf lange Sicht eine Outperformance gegenüber dem Markt an.

Dieser Ansatz ermöglicht uns:

- die Selektion der Sektoren, Titel und Anlagestile mit der besten Performance
- die Identifikation von Trendwechseln
- die Bestimmung der Einstiegs- und Ausstiegspunkte

Die Gewichtung der Einzeltitel im Portfolio wird anhand ihrer Auswirkung auf das Risiko und der erwarteten Rendite festgelegt.



Sylvain Bornand, CIIA
Senior Fund Manager
26 Jahre Erfahrung
seit 2001 bei der BCV



Auf den Fonds angewandte ESG-Ansätze

Ansatz	Definitionen
 Ausschlüsse	Ausschluss von Unternehmen, deren Geschäftstätigkeiten nicht mit unserem Ansatz für verantwortungsbewusstes Investieren vereinbar sind. Mehr Infos finden Sie hier .
 Best-in-Class	Selektion von Unternehmen, die gute Ethos ESG-Ratings aufweisen. Es werden nur Unternehmen ausgewählt, deren ESG-Rating mindestens B- beträgt und die ein Carbon-Rating von mindestens B- (auf einer Skala von A+ bis C) aufweisen.
 Aktionärsdialog	Stimmrechtsausübung gemäss den Empfehlungen von Ethos

Die Stärken unseres Produkts



Langjähriger Track Record belegt [erstklassige Performance](#)



Bewährter Verwaltungsprozess



Durch **erfahrene** Fondsmanager vorgenommene Selektion von High-Convection-Titeln mit einem Exposure in **innovativen Unternehmen**



Extra-finanzielle Bewertungen gemäss dem Best-in-Class-Ansatz von Ethos



Systematische Stimmrechtsausübung an den GV

Ihre Vorteile bei der BCV



Anerkanntes Know-how in der institutionellen Vermögensverwaltung



Ein breites Produktangebot



Ein solider und verantwortungsbewusster Finanzakteur mit AA-Rating von Standard & Poor's



Portfoliomanagement und Kundenbetreuung in der Schweiz (Lausanne und Zürich)

Kontakt

Für weitere Informationen steht Ihnen unser Team in Zürich unter 044 388 71 39 oder in der Romandie unter 021 212 17 06 gerne zur Verfügung.

www.bcv.ch/de/invest

Weitere Informationen



Wichtige Informationen

Die Informationen und Meinungsäusserungen in diesem Dokument stammen aus Quellen, die am Datum der Drucklegung als zuverlässig erachtet 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 und stellt Werbung im Sinne des Finanzdienstleistungsgesetzes (FIDLEG) dar. 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 -verträge sowie die Dokumente mit den wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger 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 (<http://www.gerifonds.ch>) bezogen werden. Die mit bestimmten Anlagen, insbesondere mit alternativen Anlagen, Derivaten und Schwellenländeranlagen, verbundenen Risiken eignen sich nicht für alle Anlegerinnen und Anleger. Für genauere Informationen zu diesen Risiken konsultieren Sie bitte die SwissBanking-Broschüre «Risiken im Handel mit Finanzinstrumenten», die Sie an allen BCV-Bankschaltern oder über https://www.bcv.ch/static/pdf/de/risques_particuliers.pdf beziehen können. In der Vergangenheit erzielte Performances bieten keine Gewähr für die gegenwärtige oder zukünftige Entwicklung. Die Performanceangaben verstehen sich vor Abzug der bei Ausgabe/Kauf und Rücknahme/Verkauf von Fondsanteilen erhobenen Gebühren und Kommissionen. Die BCV oder eine ihrer Unternehmenseinheiten (nachstehend «BCV-Gruppe») können in Zusammenhang mit dieser Emission oder diesem Produkt Dritten eine einmalige oder wiederkehrende Vergütung zahlen bzw. von Dritten eine solche Vergütung erhalten. Die BCV-Gruppe kann Beteiligungen oder Positionen, die mit den Bestandteilen dieses Produkts in Zusammenhang stehen, halten bzw. solche erwerben oder darüber verfügen. Die Verbreitung dieses Dokuments und/oder der Verkauf bestimmter Produkte an Personen, die anderen Rechtsordnungen als der schweizerischen unterstehen (z. B. EU, Vereinigtes Königreich, USA und US-Personen), können untersagt sein oder Einschränkungen unterliegen. Die Verbreitung dieses Dokuments ist nur im Rahmen der anwendbaren Gesetze gestattet. Die in dieser Publikation genannten Referenzindizes sind eingetragene Marken, für deren Verwendung die BCV eine Lizenz besitzt. Die Indexanbieter übernehmen keinerlei Haftung. Die Marke BCV und deren Logo sind urheberrechtlich geschützt. Dieses Dokument untersteht dem Urheberrecht und darf nur unter Nennung des Autors, des Copyrights und aller darin enthaltenen rechtlichen Hinweise wiedergegeben werden. Die Nutzung dieses Dokuments in der Öffentlichkeit oder zu kommerziellen Zwecken ist nur mit vorheriger schriftlicher Genehmigung der BCV zulässig. Telefongespräche mit der BCV können aufgezeichnet werden. Wenn Sie uns anrufen, gehen wir davon aus, dass Sie mit dieser Geschäftspraxis einverstanden sind.

Quelle und Copyright: Citywire. Eric Chassot hat von Citywire für die gleitende risikobereinigte 3-Jahres-Performance sämtlicher Fonds, die er verwaltet, ein Rating von AA erhalten. Sylvain Bornand hat von Citywire für die gleitende risikobereinigte 3-Jahres-Performance sämtlicher Fonds, die er verwaltet, ein Rating von AA erhalten. Citywire Portfolio Manager Ratings und Citywire Rankings sind Eigentum von Citywire Financial Publishers Ltd («Citywire») und © Citywire 2025. Alle Rechte vorbehalten.