

Anlage im Fokus

Kauf

	Valor	Anlageklasse	Währung	Kurs ²
UBS ETF Gold ¹	10'602'712	Rohstoffe	CHF	118.86

¹CHF hedged ²Indikativ am 04.07.2019

Investmentidee

Gold notiert zurzeit auf dem höchsten Stand seit sechs Jahren. Der jüngste Aufschwung ist vor allem auf die aktuellen handels- und geopolitischen Spannungen zwischen den USA und China sowie den USA und dem Iran zurückzuführen. Aufgrund der teilweise verhärteten Fronten sind in der kurzen Frist keine Einigungen in Sicht, weshalb viele Anleger in „sichere Häfen“ flüchten. Gold ist einer dieser „sicheren Häfen“. Zusätzlich erhält das gelbe Edelmetall Unterstützung von den Zentralbanken. Denn die FED und die EZB haben weitere geldpolitische Lockerungen signalisiert. Dies würde den Zinsnachteil von Gold (Gold hat keine Ausschüttungen) reduzieren und somit die Attraktivität von Goldinvestitionen steigern. Gleichzeitig werden für dieses Jahr mindestens zwei Zinssenkungen in den USA erwartet, was zu einer Abschwächung des US-Dollars führt. Ein schwächerer US-Dollar ist normalerweise mit einer höheren Nachfrage nach Gold verbunden, was sich in steigenden Goldpreisen widerspiegelt. Neben den fundamentalen Aspekten unterstützen auch die verhaltensbezogene und technische Analyse eine Investition in das Edelmetall Gold. Durch die Investition in Gold kann letztlich der Diversifikationsgrad und die Robustheit des Portfolios erhöht werden.

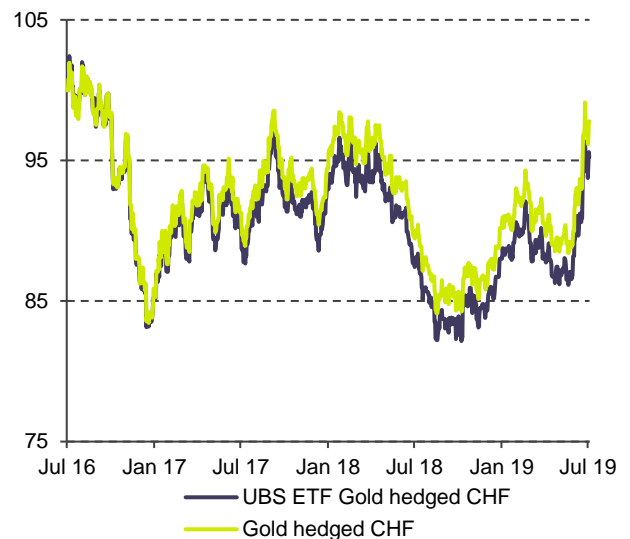
Kauf-Argumente

- Diverse geo- und handelspolitische Spannungen treiben Anleger in „sichere Häfen“, wie bspw. Gold.
- Die Erwartungen der Finanzmärkte nach geldpolitischen Lockerungen treiben den Goldpreis an.
- Die aktuelle US-Dollar-Schwäche beflügelt den Goldkurs.
- Die Preisentwicklung von Gold korreliert wenig mit anderen Anlageklassen, weshalb Edelmetall-Anlagen die Diversifikation des eigenen Portfolios verbessern können.

Produktbeschreibung

Der Fonds investiert ausschliesslich in physisches Gold in Form von Standardbarren zwischen 1 Gramm und 12,5 Kilogramm. Dabei wird das Gold in einem Hochsicherheits-tresor in der Schweiz gelagert. Der Fonds ermöglicht somit dem Anleger an der Wertentwicklung des Goldes teilzuhaben. Es kann jedoch keine Überrendite erzielt werden, da das Anlageziel des Fonds die Abbildung des Preistrends im London Bullion Market Association (LBMA) Gold Price (abgesichert in CHF) ist. Der Fonds zeichnet sich durch einen geringen Tracking Error und kostengünstiges Management aus.

Performance-Überblick



	YTD	6-Monate	3 Jahre p.a.
ETF	8.29%	7.99%	-1.96%
Benchmark	8.41%	8.39%	-1.01%

Kennzahlen zum Fonds

Volatilität	10.54 %
Sharpe-Ratio	0.83
Jensens Alpha	0.00
Tracking Error	0.29%
TER (Total Expense Ratio)	0.23%

Quelle: Bloomberg, acrevis Asset Management & Research

Einschätzung Anlageklasse acrevis spektrum

	Einschätzung
Fundamental	↗
Verhaltensbezogen	↗
Technisch	↗
acrevisspektrum Gesamteinschätzung	↗

acrevisspektrum

Der dreidimensionale Analyseansatz (fundamental, verhaltensbezogen, technisch) führt zu Anlageempfehlungen, die breiter abgestützt und fundierter sind als bei den branchenüblichen ein- oder zweidimensionalen Verfahren.