

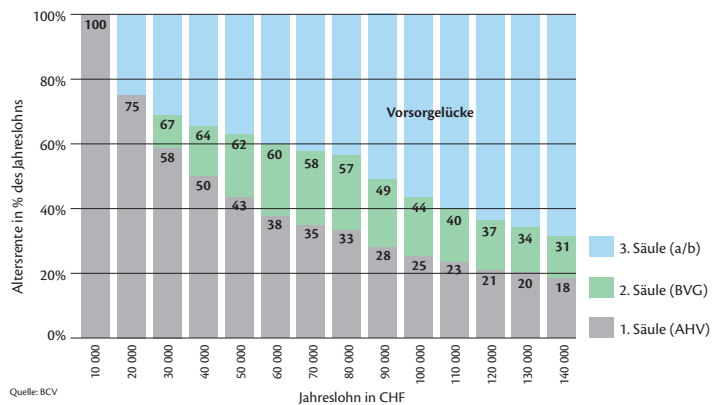


BCV Pension 25 – BCV Pension 40 – BCV Pension 70

Mit dem BCV Portfolio Pension Fund das Altersguthaben ausbauen

Eine Lösung für die Herausforderungen der Vorsorge

In den vergangenen Jahren ist es bei der Schweizer Altersvorsorge bereits zu tiefgreifenden Reformen gekommen und auch in Zukunft stehen zahlreiche Veränderungen an. Da die obligatorischen Leistungen der 1. und 2. Säule lediglich einen Teil des letzten Erwerbseinkommens abdecken, ist es wichtig Vorsorgelücken zu schliessen.



Ob im Rahmen der privaten oder der überobligatorischen Vorsorge – der BCV Portfolio Pension Fund kann helfen, Ihren gewohnten Lebensstandard nach der Pensionierung aufrechtzuerhalten.

Erreichen Sie Ihre Anlageziele

Mit dem BCV Portfolio Pension Fund kommen Sie in den Genuss der BCV-Anlagestrategie für Pensionskassen – einer der erfolgreichsten im Vorsorgebereich. Unser Ziel ist es, mithilfe einer optimalen Allokationsstrategie und Diversifikation und unter Einhaltung der Anlagevorschriften der BVV 2 eine langfristige Rendite zu erwirtschaften.

Aufgrund seiner Dachfondsstruktur weist der BCV Portfolio Pension Fund eine sehr breite Diversifikation auf. Da er hauptsächlich in BCV-Fonds investiert, ist er in Bezug auf die Risiken sehr transparent. Diese Struktur bietet zudem den Vorteil einer volumenabhängigen, degressiven Gebührenstaffelung. Durch den gezielten Einsatz von Produkten von Drittanbietern sind Investitionen in spezifische Anlagethemen möglich.

Hauptmerkmale

- Der Fonds wird in Übereinstimmung mit den Anlagevorschriften für Vorsorgeeinrichtungen (BVV 2) verwaltet. Beim Aktien- und Fremdwährungsanteil wird von der Erweiterung der Anlagemöglichkeiten im Sinne des Artikels 50 Abs. 4 BVV2 Gebrauch gemacht.
- Die Anlagestrategie des Fonds ist dieselbe, welche die BCV auch bei Pensionskassen anwendet. Privatanleger profitieren dadurch im gleichen Masse vom ausgewiesenen Fachwissen der BCV im Bereich der Altersvorsorge wie die Vorsorgeeinrichtungen der 2. und 3. Säule.
- Da das Portfolio aus Anteilen anderer Anlagefonds besteht (Dachfondsstruktur), weist es eine sehr breite Diversifikation auf.
- Der Fonds bietet Steuervorteile, wenn die Anteile über eine Vorsorgeeinrichtung gezeichnet werden.

Anlagekategorie:

Anlagestrategiefonds

Stil: aktive Verwaltung

Ziel: optimale strategische Allokation

Das strategische Anlagekomitee der BCV ist für die globale strategische Vermögensallokation verantwortlich. Unsere Experten ermitteln für jeden Teilfonds die ideale langfristige Allokationsstrategie, um die risikoadjustierte Rendite zu optimieren.

Bestimmen kurzfristiger Anlagethemen

Unser strukturierter und kohärenter Anlageprozess ist für den Erfolg unserer aktiven taktischen Vermögensallokation massgebend. Das aus erfahrenen Anlagestrategen, Fondsmanagern und Analysten bestehende BCV-Anlagekomitee tritt mehrmals im Monat zusammen, um die Anlagestrategie zu bestimmen und laufend die optimale Positionierung des Fondsportfolios sicherzustellen.

Vorteile des BCV Portfolio Pension Fund

- Sie profitieren vom ausgewiesenen Know-how der BCV im Bereich der strategischen und taktischen Vermögensallokation für Pensionskassen.
- Sie erhalten die Möglichkeit, in Anteilsklassen zu investieren, die institutionellen Anlegern vorbehalten sind.
- Wir achten in allen Phasen des Anlageprozesses auf eine strikte Umsetzung der Strategie und auf ein effizientes Risikomanagement.

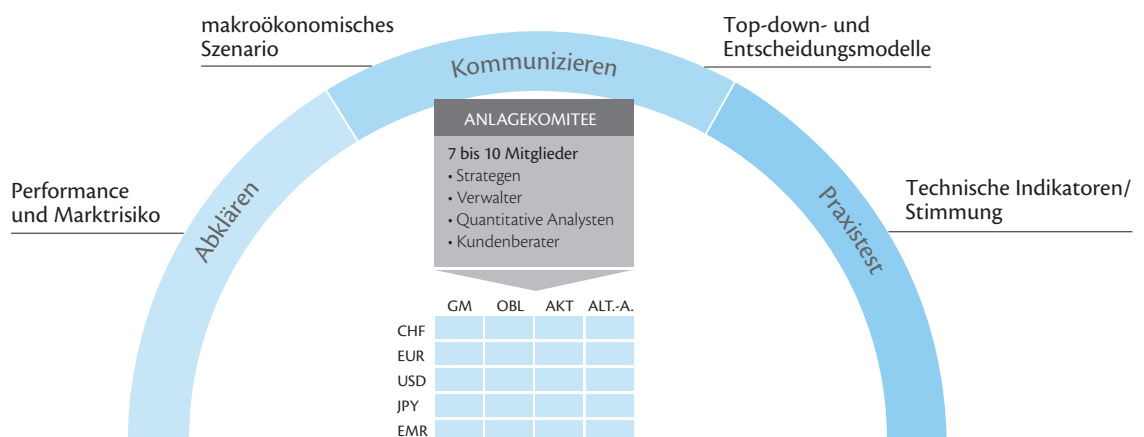
Bei der Definition der aktiven taktischen Allokation werden verschiedene Anlagekategorien, Regionen oder Sektoren gegenüber der langfristigen strategischen Allokation über- oder untergewichtet.

Unser Anlageansatz stützt sich in einem ersten Schritt auf die Analyse des makroökonomischen Szenarios. Auf dieser Grundlage wird unter Berücksichtigung des Risikoprofils und der Renditeerwartung die Gewichtung der Anlagekategorien und der Regionen festgelegt.

Zudem setzen unsere Strategen und Fondsmanager die von unseren Experten für Research & Development entwickelten Entscheidungsmodelle ein, denen Wirtschaftsindikatoren, Gewinnerwartungen, Risikoprämien, Marktbewertungen sowie technische Indikatoren zugrunde liegen.

Effiziente Umsetzung der Strategie

Die Teilfonds werden von den Fondsmanagern gemäss der BCV-Anlagepolitik verwaltet und laufend überwacht. Die Fondsmanager agieren im Rahmen der vom Anlagekomitee festgelegten strategischen und taktischen Allokation. Dank modernster Tools können Anlageentscheidungen effizient und kostengünstig umgesetzt werden.



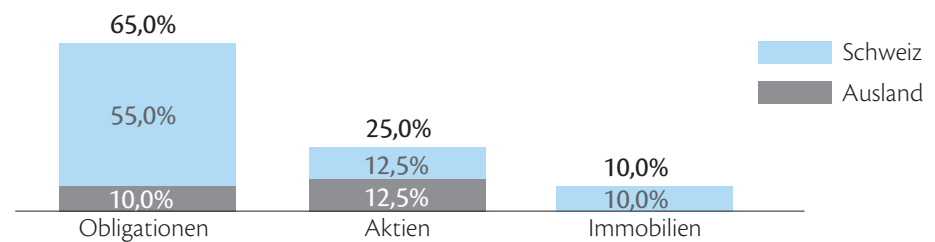
Wählen Sie Ihre Anlagelösung selbst aus

Um Unterschieden bei Risikotoleranz und Anlagehorizont der Anleger Rechnung zu tragen, werden drei verschiedene Standardstrategien angeboten.

BCV Pension 25

Der Teilfonds BCV Pension 25 richtet sich an Anleger mit einem defensiven Anlageprofil (Strategie «Défensif»), die starke Schwankungen bei ihrem Anlagevermögen vermeiden möchten. Ein Anlagehorizont von mind. fünf Jahren wird empfohlen. Das Portfolio besteht grösstenteils aus Obligationen. Der Aktienanteil liegt gemäss Referenzallokation bei 25%, kann aber zwischen 15% und 35% variieren.

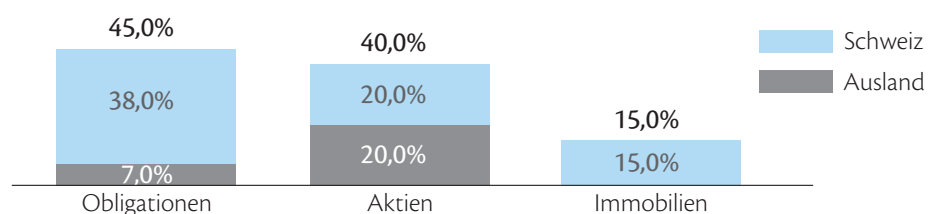
Strategische Allokation



BCV Pension 40

Der Teilfonds BCV Pension 40 richtet sich an Anleger mit einem ausgewogenen Anlageprofil (Strategie «Equipondéré»), die eine attraktivere Rendite anstreben, dafür allerdings eine erhöhte Volatilität in Kauf nehmen. Der Teilfonds zeichnet sich durch eine ausgewogene Allokation in Obligationen, Aktien und Schweizer Immobilien aus. Der Aktienanteil liegt gemäss Referenzallokation bei 40%, kann jedoch je nach Marktchancen und -bedingungen zwischen 30% und 50% variieren. Ein Anlagehorizont von mind. acht Jahren wird empfohlen.

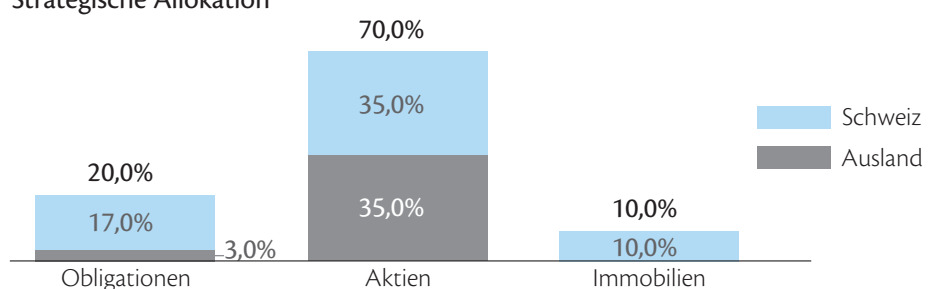
Strategische Allokation



BCV Pension 70

Der Teilfonds BCV Pension 70 richtet sich an Anleger mit einem dynamischen Anlageprofil (Strategie «Dynamique»), die vor allem einen Kapitalzuwachs sowie zusätzlich regelmässige Erträge anstreben. Der Aktienanteil liegt gemäss strategischer Allokation bei 70%, kann aber zwischen 60% und 80% variieren. Der Fremdwährungsanteil beträgt höchstens 50%. Ein Anlagehorizont von über zehn Jahren wird empfohlen.

Strategische Allokation



Institutionelle Vermögensverwaltung für Pensionskassen: Die BCV setzt Masstäbe

Das Asset Management der BCV zählt auf dem Gebiet der institutionellen Vermögensverwaltung für Pensionskassen zu den Vorreitern und betreut institutionelle Vermögen im Wert von mehr als 30 Milliarden Franken. Bei der administrativen und technischen Verwaltung arbeiten die 85 Anlagespezialisten eng mit der BCV-Abteilung Berufliche Vorsorge zusammen.

Eine solide Performance und zahlreiche zufriedene Kunden zeugen von unserem Know-how im Bereich Fondsmanagement und institutionelle Vermögensverwaltung.

Unser Ziel ist es, eine solide langfristige Vertrauensbeziehung aufzubauen und Ihren Renditeerwartungen dank eines optimalen Risikomanagements nachhaltig gerecht zu werden.

Fondsmerkmale

Name des Teilfonds	BCV Pension 25 BCV Pension 40 BCV Pension 70
Name des Umbrella-Fonds	BCV Portfolio Pension Fund
Rechtsstatus	Fonds schweizerischen Rechts
Investmentmanager	BCV Asset Management
Verwaltungsgesellschaft	GERIFONDS SA
Depotbank	Banque Cantonale Vaudoise
Lancierungsdatum	31.03.2011
Bilanzstichtag	31. Mai
Handelbarkeit	täglich (Cut-off: 11.00 Uhr)
Verwaltungsgebühren	BCV Pension 25: Klasse AP: 1,10% / Klasse BP: 0,65% / Klasse CP: 0,40% BCV Pension 40: Klasse AP: 1,20% / Klasse BP: 0,70% / Klasse CP: 0,45% BCV Pension 70: Klasse AP: 1,30% / Klasse BP: 0,75% / Klasse CP: 0,50%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Valorennummer	BCV Pension 25: Klasse AP (CHF): 11863128 / Klasse BP (CHF): 29506044 / Klasse CP (CHF): 29506046 BCV Pension 40: Klasse AP (CHF): 11863178 / Klasse BP (CHF): 22950605 / Klasse CP (CHF): 29506052 BCV Pension 70: Klasse AP (CHF): 52827009 / Klasse BP (CHF): 52827011 / Klasse CP (CHF): 52827012
Kursveröffentlichung	www.bcv.ch/invest www.fundinfo.com

Ansprechpartner

Bei Fragen steht Ihnen unser Beratungsteam unter 044 388 71 39 (Deutschschweiz) oder 021 212 20 51 (Romandie) gerne zur Verfügung.

www.bcv.ch/invest

Wichtige rechtliche Hinweise

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen und Meinungen stammen aus Quellen, die bei Drucklegung als zuverlässig erachtet wurden. Sie begründen keine Haftung der BCV und können jederzeit ohne Vorankündigung geändert werden. Die Jahres- und Halbjahresberichte, die Fondsprospekte und die Fondsverträge sowie die Dokumente mit den wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger (Key Investor Information Document, KIID) aller von der BCV verwalteten Anlagefonds können kostenlos bei der Fondsleitung GERIFONDS SA (<http://www.gerifonds.ch>) oder bei der BCV (Place St François 14, 1003 Lausanne) bezogen werden. Dieses Dokument wurde ausschliesslich zu Informationszwecken verfasst. Es stellt weder eine Ausschreibung noch ein Kauf- oder Verkaufsangebot, noch eine Finanzanalyse im Sinne der «Richtlinien zur Sicherstellung der Unabhängigkeit der Finanzanalyse» der Schweizerischen Bankiervereinigung (SwissBanking) dar. Es ist auch keine persönliche Anlageempfehlung. In der Vergangenheit erzielte Performances bieten keine Gewähr für die gegenwärtige und zukünftige Entwicklung. Die Performanceangaben verstehen sich vor Abzug der bei Ausgabe/Kauf und Rücknahme/Verkauf von Fondsanteilen erhobenen Gebühren und Kommissionen. 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).