

Monatlicher Report - 31.08.2024

Ziele und Investitions Universum

Anlageklasse
Kategorie

Aktien
Schweiz

Der Teilfonds repliziert den Referenzindex Ethos Swiss Corporate Governance, der Unternehmen, die sich an die besten Praktiken bei Unternehmensführung und Klimastrategien halten, bevorzugt. Die nichtfinanziellen Bewertungen von Ethos werden verwendet, um die Gewichtung der im SPI®-Index enthaltenen Unternehmen anzupassen. Im Rahmen des Anlageprozesses wendet die BCV Asset Management eine quasi vollständige Replikationsmethode an, um das aktive Portfoliorisiko und die Transaktionskosten zu minimieren.

Klasse B: für Anleger offen, die Anteile im Wert von mindestens 5 Millionen CHF zeichnen und halten oder mindestens eine der sonstigen Bedingungen des Fondsvertrags erfüllen.

Das Wichtigste in Kürze

- Passiv gemanagter, in Schweizer Aktien engagierter Teilfonds
- Replikation des von Ethos entwickelten und von der SIX Swiss Exchange entwickelten Ethos Swiss Corporate Governance Index (ESCGI), der Unternehmen bevorzugt, die Best Practices in den Bereichen Governance und Klimastrategie achten
- Vom Asset Management der BCV durchgeführtes indexbasiertes Finanzmanagement
- Systematische Ausübung von Stimmrechten gemäß den Stimmrechtsleitlinien von Ethos
- Aktionärsdialog mit den Führungsorganen der Unternehmen des Teilfonds

Fondscharakteristik

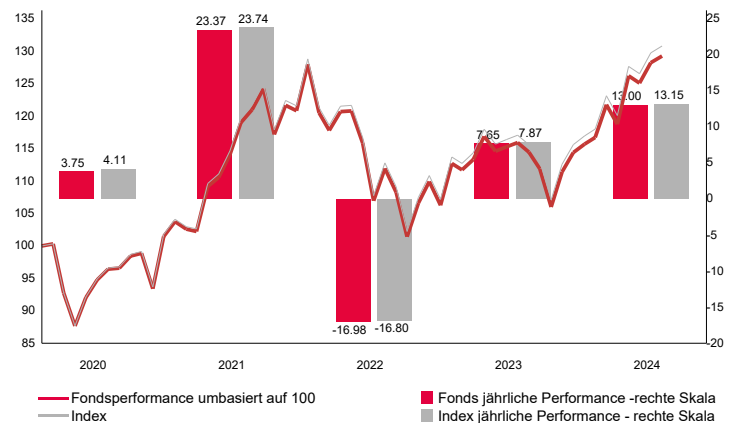
| | |
|--|---------------------------|
| Totalvermögen des Fonds in Mio. | CHF 344.11 |
| Anteilsklassevermögen (in Mio) | CHF 175.31 |
| NIW | CHF 313.33 |
| Rechtliche Struktur | Anlagefonds |
| Fondsdomizil | Suisse |
| Fondsmanager | BCV Asset Management |
| Berater für Nachhaltigkeit | Ethos Services SA |
| Depotbank | Banque Cantonale Vaudoise |
| Referenzindex | ESCGI TR |
| Lancierungsdatum | 13.12.2005 |
| Valorennummer / ISIN | 2356807 / CH0023568071 |
| Referenzwährung | CHF |
| Handelbarkeit | Täglich |
| Extremkurse 2024 | CHF 313.33 / 281.69 |
| Management-, Verwaltungs- und Depotgebühren | 0.20% |
| TER vom 30.06.2024 | 0.20% |
| Letzte Ausschüttung (brutto) | CHF 7.40 |
| Zeichnungs-/Rückkauffristen | 11:00 |
| Werterstellungsdatum | Bewertungstag +2 Werktage |
| Nebenkosten (zugunsten des Fonds) Ausgabe / Rücknahme: | 0.05% / 0.05% |

Koordinaten Ethos Services SA

| | |
|------------------------|-------------------|
| Büro Genf | Büro Zürich |
| Place de Pont-Rouge, 1 | Glockengasse 18 |
| Postfach 1051 | CH-8001 Zurich |
| CH-1211 Genève 26 | |
| T +58 201 89 89 | T +58 201 89 89 |
| www.ethosfund.ch | info@ethosfund.ch |

Performance in CHF (%)

| | 1 Monat | 3 M. | YTD | 1 Jahr | annualisiert | |
|-----------------------|-------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | | | | | 3 Jahre | 5 Jahre |
| Fonds | 0.80 | 2.42 | 13.00 | 12.95 | 1.33 | 6.60 |
| Index | 0.82 | 2.47 | 13.15 | 13.16 | 1.54 | 6.88 |
| Volatilität | | | | 11.42 | 13.65 | 15.43 |
| Index | | | | 10.62 | 13.27 | 14.99 |
| Sharpe Ratio | | | | 1.04 | 0.06 | 0.42 |
| Index | | | | 1.09 | 0.07 | 0.46 |
| Tracking Error | | | | 0.03 | 0.02 | 0.51 |



Risiko- und Performanceprofil



Die zur Berechnung der Rendite-Risiko-Klasse verwendeten historischen Daten können nicht als zuverlässiger Indikator des zukünftigen Risikoprofils angesehen werden.

Die niedrigste Risikoklasse darf nicht einer risikofreien Anlage gleichgestellt werden.

Es gibt weder eine Kapital- noch eine Kapitalschutzgarantie.

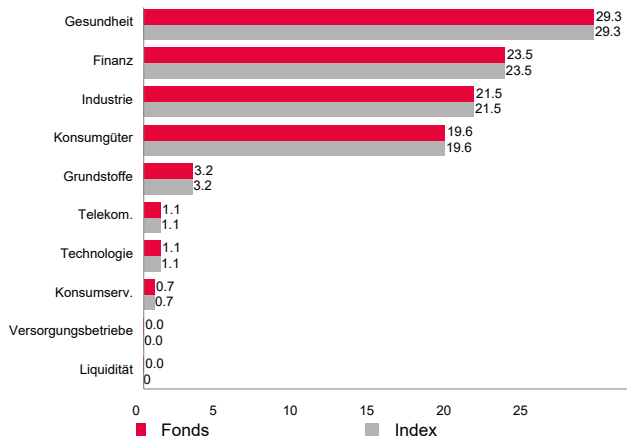
Ergänzende Informationen über die Risiken sind im Fondsvertrag enthalten, der auf der Website www.gerifonds.ch eingesehen werden kann.



Signatory of:



Aufteilung nach Sektoren (%)



Kohlenstoff-Intensität (Tonnen CO₂e / MCHF Umsatz)



ESCGI

Hauptmerkmale des Index

Dies ist der erste Index seiner Art auf dem Schweizer Aktienmarkt. Sie ermöglicht es den Anlegern, die Gewichtung von Unternehmen, die ein Governance-Risiko darstellen, zu reduzieren.

Die Ziele des Ethos Eigenindexes sind:

- Ausschluss von 8 nicht-nachhaltigen Bereichen: Rüstung, Tabak, Atomkraft, GVO in der Agrochemie, Glücksspiel, Pornografie, Kohle und fossile Energien aus nicht-konventioneller Herkunft. Unternehmen, die über 5 % ihrer Erträge aus einem der vorgenannten Bereiche erzielen, sind ausgeschlossen. Ebenso sind Unternehmen ausgeschlossen, die schwerwiegende, nicht umkehrbare Umweltschäden verursachen, schwere Menschenrechtsverletzungen begehen oder sich nicht an wichtige Standards in der guten Unternehmensführung halten.
- Reduzierung der Corporate Governance Risiken durch Untergewichtung oder Ausschluss von Unternehmen mit ungenügender Governance.
- Reduzierung des Kohlenstoff-Fussabdrucks durch Untergewichtung von Unternehmen mit sehr hohen CO₂-Emissionen.
- Vermeidung von Übergewichtung von Unternehmen, die schwerwiegende Kontroversen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance aufweisen.
- Vermeidung von Übergewichtung von Unternehmen, deren SPI-gewichtung bereits über 10% liegt.
- Übergewichtung aller anderen Unternehmen.

Kriterien zur Messung des Governance-Risikos

Die angewandten Kriterien werden nach den "Ethos Grundsätzen der Unternehmensführung" bewertet.

Die angewandten Kriterien werden nach den "Ethos Grundsätzen der Corporate Governance" beurteilt, die sich an den aktuellen Best Practices der Corporate Governance in der Schweiz und im Ausland orientieren.

Best Practices der Corporate Governance in der Schweiz und im Ausland.

Dabei werden insbesondere die folgenden Kriterien berücksichtigt:

- **Verwaltungsrat:** negative Auswirkung, wenn die Unabhängigkeit des Rats schwach ist oder wenn permanent die Funktionen des Verwaltungsratspräsidenten und des CEO in einer Position vereint werden.
- **Kapitalstruktur:** negative Auswirkung, wenn es mehrere Wertpapiergattungen oder eine Opting-out-Klausel gibt.
- **Vergütung:** negative Auswirkung, wenn der variable Teil der Vergütungen der Generaldirektion sehr hoch ist oder wenn der Verwaltungsrat mit Optionen vergütet wird.

Statistik*

| | Fonds | Index | Fonds vs Index | |
|---------------------------|---------|---------|-------------------|-------|
| Gesamttrendite | 4.05% | 4.69% | Tracking error | 0.02 |
| Annualisierte Performance | 1.33% | 1.54% | Information Ratio | -9.20 |
| Sharpe Ratio | 0.06 | 0.07 | Beta | 1.00 |
| Positive Monate | 55.56% | 55.56% | Korrelation | 1.00 |
| Max. Drawdown | -21.55% | -22.36% | | |
| Risikofreier Zinssatz | 0.56% | | | |

* über 3 Jahre (oder seit Lancierung wenn weniger als 3 Jahre)

Wichtigste Positionen (%)

| | |
|------------------|-------|
| Nestlé | 14.43 |
| Roche | 9.56 |
| Novartis | 9.47 |
| UBS Group | 6.79 |
| ABB | 6.28 |
| Zurich Insurance | 5.82 |
| Sika | 3.54 |
| Lonza | 3.35 |
| Richemont | 3.27 |
| Givaudan | 2.80 |

Monatliche Performance in CHF (%)

| | 2020 | | 2021 | | 2022 | | 2023 | | 2024 | |
|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|---------------|---------------|-------------|-------------|--------------|--------------|
| | Fonds | Index | Fonds | Index | Fonds | Index | Fonds | Index | Fonds | Index |
| Januar | 0.31 | 0.32 | -1.12 | -1.10 | -5.84 | -5.82 | 6.06 | 6.09 | 1.14 | 1.16 |
| Februar | -7.54 | -7.55 | -0.35 | -0.33 | -2.26 | -2.24 | -0.87 | -0.86 | 0.89 | 0.90 |
| März | -5.48 | -5.46 | 6.77 | 6.82 | 2.46 | 2.48 | 1.42 | 1.44 | 4.33 | 4.35 |
| April | 4.99 | 5.07 | 1.29 | 1.34 | 0.09 | 0.11 | 3.16 | 3.18 | -2.48 | -2.47 |
| Mai | 2.96 | 3.01 | 3.19 | 3.21 | -4.11 | -4.10 | -1.96 | -1.94 | 6.28 | 6.30 |
| Juni | 1.75 | 1.79 | 4.31 | 4.34 | -7.66 | -7.65 | 0.59 | 0.60 | -0.89 | -0.87 |
| Juli | 0.16 | 0.18 | 1.69 | 1.71 | 4.66 | 4.68 | 0.57 | 0.58 | 2.51 | 2.53 |
| August | 1.93 | 1.98 | 2.67 | 2.69 | -3.28 | -3.27 | -1.27 | -1.25 | 0.80 | 0.82 |
| September | 0.43 | 0.45 | -5.67 | -5.65 | -6.32 | -6.31 | -2.24 | -2.23 | | |
| Oktober | -5.53 | -5.53 | 3.82 | 3.84 | 5.10 | 5.13 | -5.25 | -5.24 | | |
| November | 8.62 | 8.67 | -0.69 | -0.67 | 3.12 | 3.14 | 5.09 | 5.12 | | |
| Dezember | 2.26 | 2.29 | 5.93 | 5.95 | -3.33 | -3.31 | 2.68 | 2.69 | | |
| Jahr | 3.75 | 4.11 | 23.37 | 23.74 | -16.98 | -16.80 | 7.65 | 7.87 | 13.00 | 13.15 |

Risikoerwägungen

Diese Anteilsklasse zeichnet sich durch Risiken aus, die aus Kursschwankungen stammen, die sich aus Währung, Investitionen und Strategie des Teilfonds ergeben. Die angeführte Risikokategorie basiert auf historischen Daten und stellt keine zuverlässige Anzeige des zukünftigen Risikoprofils der Anteilsklasse dar. Die angeführte Risikokategorie bildet weder ein Ziel noch eine Garantie und kann sich über die Zeit verändern. Auch die niedrigste Kategorie bedeutet nicht eine risikolose Anlage. Der Teilfonds leistet keine Gewährleistung für das Kapital noch irgendeine Schutzmassnahme der Vermögenswerte. Der Teilfonds kann folgenden erheblichen Risiken ausgesetzt sein, die nicht auf entsprechende Weise durch die synthetische Risikoanzeige wiedergegeben werden, und die sich auf seine Wertentwicklung auswirken können:

- **Operationelles Risiko:** Verluste können durch menschliche Fehler, Systemprobleme, inkorrekte Bewertung oder eine falsche Aufbewahrung der Vermögenswerte entstehen.
- **Kontrahentenrisiko:** Verluste können dann entstehen, wenn ein Kontrahent seine vertraglichen Pflichten nicht erfüllt, zum Beispiel im Fall von ausserbörslich gehandelten Derivaten (OTC).
- **Mit derivativen Finanzinstrumenten einhergehende Risiken:** Der aus Derivaten stammende Hebeleffekt verstärkt unter bestimmten Bedingungen Verluste.
- **Liquiditätsrisiko:** Die Bewertung bzw. der Handel bestimmter Vermögenswerte, die in durch schwaches Volumen geprägten Märkten gehandelt werden, kann sich als schwierig darstellen.

Sie können weitere umfangreiche Informationen im Prospekt nachlesen.

WICHTIGE INFORMATIONEN

SIX

Dieses Marketingdokument wird von der Ethos Services SA erstellt. Es ist nicht dazu bestimmt, von natürlichen oder juristischen Personen verteilt oder verwendet zu werden, die Staatsbürger oder ihren Wohnsitz in einem Ort, einem Staat, einem Land oder einer Gerichtsbarkeit haben, in dem seine Verteilung, Veröffentlichung, Bereitstellung oder Nutzung gegen geltende Gesetze oder Vorschriften verstoßen würden. Lediglich die letzte Fassung des Verkaufsprospekts, des Fondsvertrags und der wesentlichen Anlegerinformationen des Teilfonds ist als Publikation zu betrachten, auf deren Grundlage die Anlageentscheidungen getroffen werden. Diese Dokumente sind kostenlos auf den Websites www.gerifonds.ch und www.ethosfund.ch oder bei jeder der zuvor genannten Ethos-Niederlassungen erhältlich. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen oder Daten stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf, zum Verkauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar. Die hierin enthaltenen Informationen, Meinungen und Bewertungen stellen ein Urteil zum Zeitpunkt seiner Veröffentlichung dar und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Ethos Services SA hat keine Massnahmen getroffen, um sicherzustellen, dass die Fonds bzw. Teilfonds, auf die in diesem Dokument Bezug genommen wird, auf jeden einzelnen Anleger zugeschnitten sind, und dieses Dokument kann ein unabhängiges Urteil nicht ersetzen. Der Wert und die Erträge aus in diesem Dokument genannten Wertpapieren oder Finanzinstrumenten können nach oben oder unten schwanken, und es ist möglich, dass die Anleger den ursprünglich investierten Betrag nicht vollständig zurückerhalten. Die Risikofaktoren sind im Fondsprospekt beschrieben. Es ist daher nicht vorgesehen, diese hier vollständig zu darzustellen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Ergebnisse und stellt diesbezüglich keine Garantie dar. Die Daten zur Wertentwicklung enthalten weder Gebühren noch Kosten, die bei der Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen erhoben werden. Dieses Marketingmaterial verfolgt nicht den Zweck, die vom Fonds ausgegebenen detaillierten Unterlagen oder die Informationen zu ersetzen, die die Anleger von dem oder den Finanzintermediären erhalten müssen, die für ihre Anlagen in die in diesem Dokument genannten Anteile von Fonds oder Teilfonds verantwortlich sind. Wenn das Portfolio aus Vermögenswerten besteht, die auf andere Währungen lauten, kann das Risiko aufgrund von Wechselkursschwankungen bestehen.