

Monatlicher Report - 31.05.2024

Ziele und Investitions Universum

Anlageklasse: Aktien
Kategorie: 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 Z: für qualifizierte Anleger offen, die zuvor eine Vereinbarung getroffen haben gesondertes Schreiben mit der BCV zur Zahlung der Vergütung für die Tätigkeit Vermögensverwaltung.

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

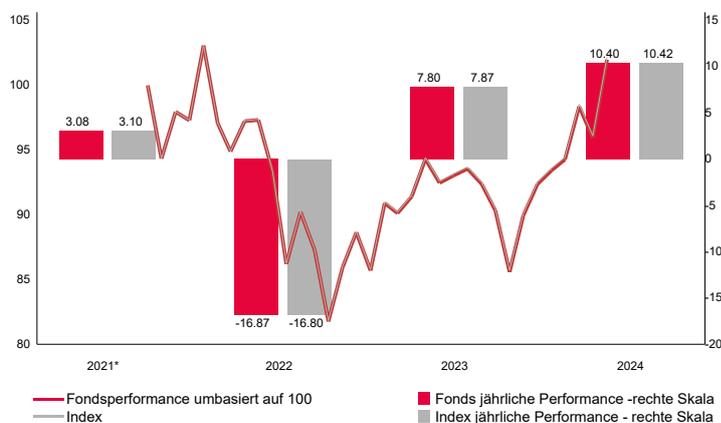
Totalvermögen des Fonds in Mio.	CHF 336.69
Anteilsklassevermögen (in Mio)	CHF 161.09
NIW	CHF 318.82
Rechtliche Struktur	Anlagefonds
Fondsdomizil	Suisse
	BCV Asset Management
Berater für Nachhaltigkeit	Ethos Services SA
Depotbank	Banque Cantonale Vaudoise
Referenzindex	ESCGI TR
Lancierungsdatum	31.08.2021
Valorennummer / ISIN	110903833 / CH1109038336
Referenzwährung	CHF
Handelbarkeit	Täglich
Extremkurse 2024	CHF 319.24 / 293.78
Management-, Verwaltungs- und Depotgebühren	0.06%
TER vom 31.12.2023	0.07%
Letzte Ausschüttung (brutto)	CHF 8.10
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	6.29	8.17	10.40	10.29	-	-
Index	6.30	8.18	10.42	10.35	-	-
Volatilität				11.62	-	-
Index				9.60	-	-
Sharpe Ratio				0.56	-	-
Index				0.91	-	-
Tracking Error				0.02	-	-



* Seit 31/08/2021

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.gerfonds.ch eingesehen werden kann.

Certified

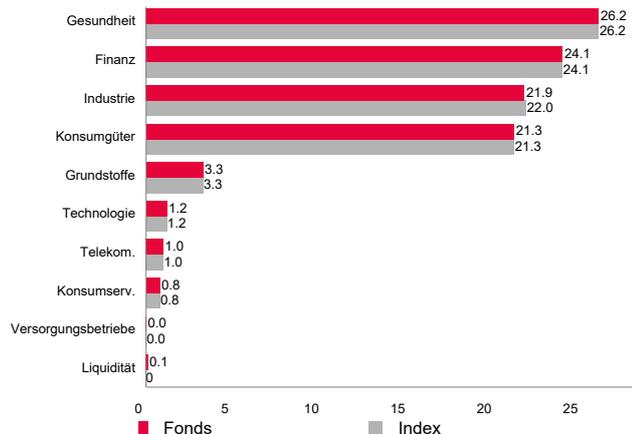


Corporation

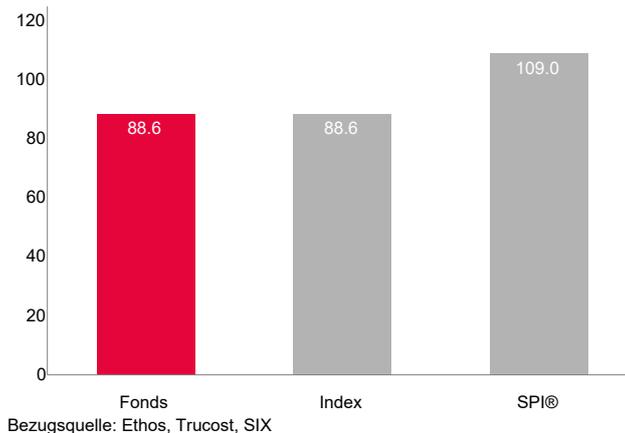
Signatory of:



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 Eigenindex 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	
Gesamtrendite	1.99%	2.17%	Tracking error	0.02
Annualisierte Performance	0.72%	0.79%	Information Ratio	-2.87
Sharpe Ratio	0.02	0.67	Beta	1.00
Positive Monate	54.55%	54.55%	Korrelation	1.00
Max. Drawdown	-21.47%	-27.23%		
Risikofreier Zinssatz	0.51%			

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

Wichtigste Positionen (%)

Nestlé	15.74
Novartis	8.83
UBS Group	7.60
Roche	7.51
ABB	6.59
Zurich Insurance	5.72
Sika	3.61
Richemont	3.58
Lonza	2.99
Givaudan	2.78

Monatliche Performance in CHF (%)

	2020		2021		2022		2023		2024	
	Fonds	Index	Fonds	Index	Fonds	Index	Fonds	Index	Fonds	Index
Januar					-5.83	-5.82	6.08	6.09	1.15	1.16
Februar					-2.25	-2.24	-0.86	-0.86	0.90	0.90
März					2.47	2.48	1.43	1.44	4.34	4.35
April					0.10	0.11	3.17	3.18	-2.47	-2.47
Mai					-4.10	-4.10	-1.94	-1.94	6.29	6.30
Juni					-7.65	-7.65	0.60	0.60		
Juli					4.67	4.68	0.58	0.58		
August					-3.28	-3.27	-1.26	-1.25		
September			-5.66	-5.65	-6.31	-6.31	-2.23	-2.23		
Oktober			3.84	3.84	5.12	5.13	-5.25	-5.24		
November			-0.68	-0.67	3.13	3.14	5.11	5.12		
Dezember			5.94	5.95	-3.32	-3.31	2.69	2.69		
Jahr			3.08	3.10	-16.87	-16.80	7.80	7.87	10.40	10.42

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

Diese Marketing-Unterlage wird von Ethos Services SA herausgegeben. Sie ist nicht für die Verteilung an oder die Verwendung durch Personen oder Einheiten bestimmt, die die Staatsangehörigkeit oder den Wohn- oder Geschäftssitz in einem Ort, Staat, Land oder Gerichtskreis haben, in denen eine solche Verteilung, Veröffentlichung, Bereitstellung oder Verwendung gegen Gesetze oder andere Bestimmungen verstösst. Als offizielle Fondspublikationen, die als Grundlage für Anlageentscheidungen dienen, gelten nur die jeweils zuletzt veröffentlichten Fassungen des Verkaufsprospekts, des Reglements, des Jahres- und Halbjahresberichts. Diese Dokumente werden auf der Website www.ethosfund.ch und bei allen der oben genannten Büros von Ethos zur Verfügung gehalten. Die im vorliegenden Dokument enthaltenen Informationen und Daten stellen in keinem Fall ein Kauf- oder Verkaufsangebot oder eine Aufforderung zur Zeichnung von Wertpapieren oder Finanzinstrumenten dar. Im Übrigen spiegeln die hier wiedergegebenen Informationen, Meinungen und Schätzungen eine Beurteilung zum Veröffentlichungsdatum wider und können ohne besondere Benachrichtigung geändert werden. Ethos Services SA bietet keinerlei Gewähr, dass die in dieser Marketing-Unterlage erwähnten Wertpapiere sich für einen bestimmten Investor eignen. Diese Unterlage kann nicht als Ersatz einer unabhängigen Beurteilung dienen. Der Wert und die Erträge der in dieser Unterlage erwähnten Wertpapiere und Finanzinstrumente können sinken oder steigen. Folglich laufen Anleger die Gefahr, dass sie weniger zurück erhalten, als sie ursprünglich investiert haben. Risikofaktoren werden im Fondsprospekt aufgeführt und in dieser Unterlage nicht vollständig wiedergegeben. In der Vergangenheit erzielte Resultate geben keine zuverlässigen Anhaltspunkte über die zukünftige Entwicklung. Bei der Zeichnung oder Rücknahme belastete Provisionen/Kommissionen und Gebühren sind nicht in der Performance enthalten. Diese Marketing-Unterlagen sind kein Ersatz für die vollständigen Fondsunterlagen und Informationen, die Investoren von ihren Vermittlern für Anlagen im in dieser Unterlage erwähnten Fonds erhalten müssen. Wird das Portfoliovermögen in Anlagen anderer Währungen platziert, bestehen Fremdwährungsrisiken.