

Monatlicher Report - 30.06.2024

Ziele und Investitions Universum

Anlageklasse
Kategorie

Anlagestrategiefonds
Welt

Der Teilfonds Ethos - Sustainable Balanced 33 investiert in die Ethos Fondspalette, deren Anlageprozess die besten Praktiken für sozial verantwortliche Investitionen integriert. Die Referenzallokation des Teilfonds setzt sich aus 33% Aktien und 67% Anleihen zusammen. Durch die taktische Allokation können diese Gewichtungen auf mindestens 23% bzw. 34% und höchstens 43% bzw. 77% erhöht werden. Die Vermögensverwaltung der BCV bestimmt die taktische Asset Allocation, die den Marktbedingungen am besten entspricht, unter Berücksichtigung der Anlagepolitik der Bank.

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

- Dachfonds Ethos mit dynamischer Verwaltung der Allokation der Vermögenswerte
- Strategische Allokation: 33% Aktien und 67% Anleihen
- Nichtfinanzielle Analyse: Ethos
- Finanzbezogene Analyse und taktische Allokation der Vermögenswerte: Asset Management BCV

Fondscharakteristik

Totalvermögen des Fonds in Mio.	CHF 39.72
Anteilsklassevermögen (in Mio)	CHF 18.32
NIW	CHF 113.20
Rechtliche Struktur	Anlagefonds
Fondsdomizil	Suisse
Berater für Nachhaltigkeit	BCV Asset Management
Depotbank	Ethos Services SA
Lancierungsdatum	Banque Cantonale Vaudoise
Valorennummer / ISIN	16.05.2014
Referenzwährung	24237000 / CH0242370002
Handelbarkeit	CHF
Extremkurse 2024	Wöchentlich
Management-, Verwaltungs- und Depotgebühren	CHF 114.04 / 109.15
TER vom 31.12.2023	0.26%
Letzte Ausschüttung (brutto)	0.71%
Zeichnungs-/Rückkauffristen	CHF 1.50
Werterstellungsdatum	Montag 11:00
	Bewertungstag +2
	Werktage
Nebenkosten (zugunsten des Fonds) Ausgabe / Rücknahme:	0.17% / 0.16%

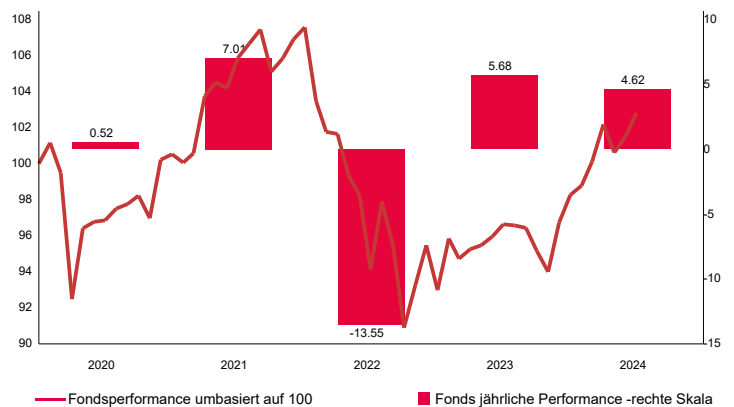
Koordinaten Ethos Services SA

Büro Genf
Place de Pont-Rouge, 1
Postfach 1051
CH-1211 Genève 26
T +58 201 89 89
www.ethosfund.ch

Büro Zürich
Glockengasse 18
CH-8001 Zurich
T +58 201 89 89
info@ethosfund.ch

Performance in CHF (%)

	1 Monat	3 M.	YTD	1 Jahr	annualisiert	
					3 Jahre	5 Jahre
Fonds	1.28	0.61	4.62	6.39	-0.97	0.95
Volatilität				4.69	7.07	7.13
Sharpe Ratio				1.01	-0.20	0.13



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.

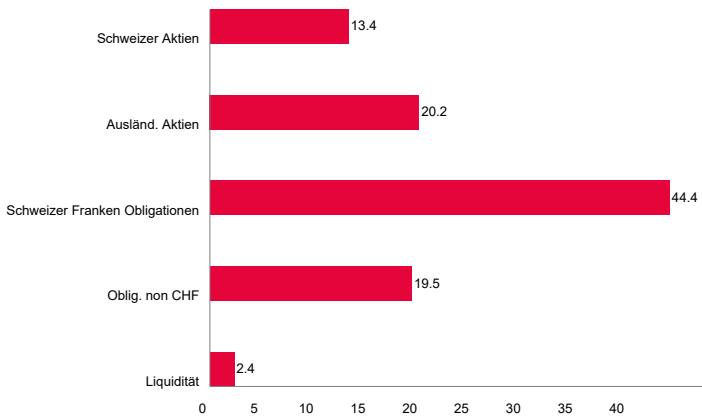
Ergänzende Informationen über die Risiken sind im Fondsvertrag enthalten, der auf der Website www.gerifonds.ch eingesehen werden kann.



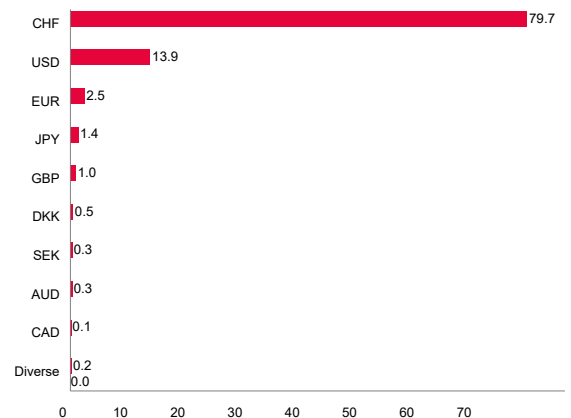
Signatory of:



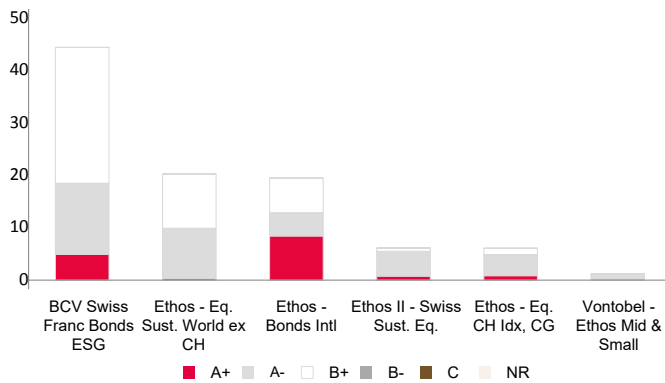
Aufschlüsselung nach Anlageklassen (%)



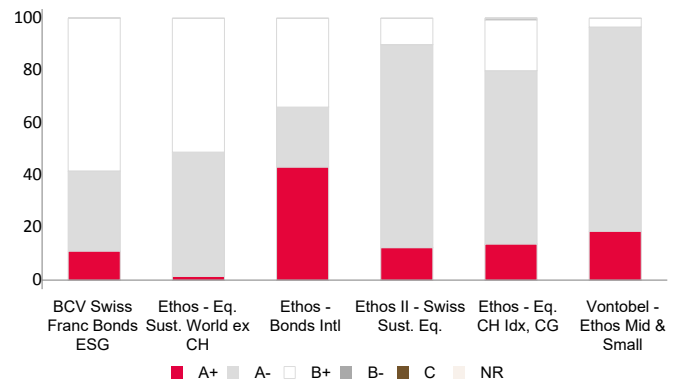
Aufteilung nach Währung (%)



Aufschlüsselung des ESG-Ratings (in % des Fondsvermögens)



Aufschlüsselung des ESG-Ratings (in % des Vermögens der einzelnen investierten Teilfonds)



Statistik*

	Fonds
Gesamtrendite	-2.89%
Annualisierte Performance	-0.97%
Sharpe Ratio	-0.20
Positive Monate	55.56%
Max. Drawdown	-15.49%

Risikofreier Zinssatz 0.46%

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

10 wichtigsten Aktienpositionen

Unternehmen	ESG-Rating	Gewicht (%)
Nestlé	B+	1.53
Novartis	A-	1.45
Roche	A-	1.44
Microsoft	A-	1.18
Nvidia	A-	0.87
Apple	B+	0.84
UBS	B+	0.76
ABB	A-	0.66
Zurich Insurance Group	A-	0.64
Amazon.com	A-	0.56

Monatliche Performance in CHF (%)

	2020	2021	2022	2023	2024
Januar	1.16	-0.46	-3.80	3.08	0.53
Februar	-1.64	0.51	-1.65	-1.16	1.35
März	-7.05	3.15	-0.11	0.55	2.06
April	4.24	0.73	-2.24	0.22	-1.53
Mai	0.38	-0.28	-1.16	0.52	0.88
Juni	0.08	1.59	-4.17	0.70	1.28
Juli	0.68	0.74	4.00	-0.06	
August	0.26	0.74	-2.53	-0.14	
September	0.47	-2.17	-4.73	-1.33	
Oktober	-1.27	0.69	2.60	-1.21	
November	3.34	1.01	2.37	2.90	
Dezember	0.31	0.63	-2.60	1.59	
Jahr	0.52	7.01	-13.55	5.68	4.62

Methodik der extra-finanziellen Analyse

Ethos ESG Rating

Das Ethos ESG-Rating basiert auf einer quantitativen ESG-Analyse der Unternehmen im Branchenvergleich (Best-in-Class). Diese wird ergänzt durch eine qualitative Analyse der Produkte und Dienstleistungen der entsprechenden Unternehmen, sowie deren Exponierung gegenüber schwerwiegenden Kontroversen. Ein breites Spektrum an ESG-Kriterien kommt hierbei zur Anwendung, wovon im Folgenden einige dieser Kriterien aufgeführt sind: Kapitalstruktur; Zusammensetzung und Funktionieren des Verwaltungsrats; Vergütungssystem; Geschäftsethik; extra-finanzielles Reporting; Beziehungen zu Stakeholdern; Umweltstrategien und weitere.

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

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. Da der Teilfonds keine Benchmark hat, wird seine Performance nicht mit einem solchen Index verglichen. 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.