

Rapport mensuel - 31.07.2024
Objectifs et univers d'investissement

Classe d'actifs
Catégorie

Fond d'allocation d'actifs
Monde

Le compartiment Ethos Sustainable Balanced 33 est investi dans la palette des compartiments de fonds d'Ethos qui intègrent les meilleures pratiques de l'investissement socialement responsable. L'allocation de référence est composée de 33% d'actions et 67% d'obligations. L'allocation tactique peut porter ces pondérations à respectivement 23% minimum et 43% maximum et 34% minimum et 77% maximum. L'Asset Management de la BCV détermine l'allocation d'actifs tactique la plus adéquate aux conditions de marché en se référant à la politique de placement de la Banque.

Classe A : ouverte à tous les investisseurs.

Points clés

- Fonds de fonds Ethos avec une gestion dynamique de l'allocation d'actifs
- Allocation stratégique : 33% d'actions et 67% d'obligations
- Analyse extra-financière : Ethos
- Analyse financière et allocation tactique des actifs : Asset Management BCV

Caractéristiques du fonds

Fortune du compartiment (en mios)	CHF 40.48
Fortune de la classe (en mios)	CHF 0.81
VNI	CHF 114.49
Structure légale	Fonds de placement Suisse
Domicile du fonds	Suisse
Conseiller en durabilité	BCV Asset Management
Banque dépositaire	Ethos Services SA
Date de création	Banque Cantonale Vaudoise
N° de valeur / ISIN	01.07.2021
Devise de référence	111574623 / CH1115746237
Liquidité	CHF
Cours extrêmes 2024	Hebdomadaire
Frais de gestion, admin. et dépôt	CHF 114.71 / 109.23
TER au 31.12.2023	0.81%
Dernière distribution (brute)	1.26%
Délai de souscription / rachat	CHF 1.20
Date valeur	Lundi 11h00
	Jour d'évaluation +2 jours ouvrables

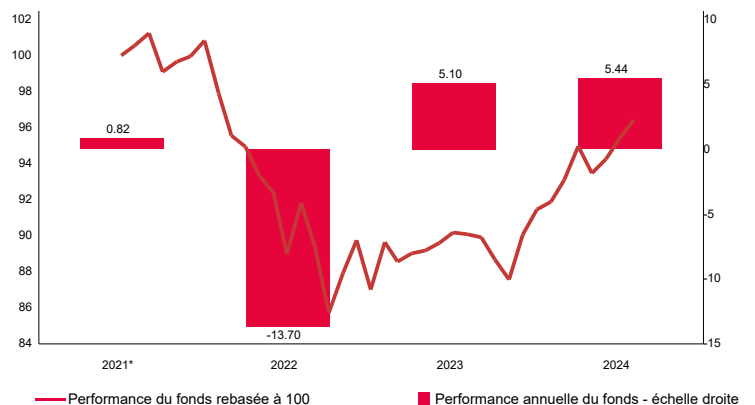
Frais accessoires à l'émission / au rachat (en faveur du fonds) 0.17% / 0.16%

Références Ethos Services SA

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

Performances en CHF (%)

	1 mois	3 mois	YTD	1 an	annualisées	
					3 ans	5 ans
Fonds	1.07	3.16	5.44	7.04	-1.39	-
Volatilité				4.67	6.56	-
Ratio de Sharpe				1.16	-0.29	-



* Depuis le 01/07/2021

Profil de risque et de rendement


Les données historiques employées pour le calcul de la catégorie de risque de rendement ne peuvent être considérées comme un indicateur fiable du profil de risque futur.

La catégorie de risque la plus basse ne peut être assimilée à un placement exempt de risque.

Il n'existe pas de garantie du capital ni de protection du capital.

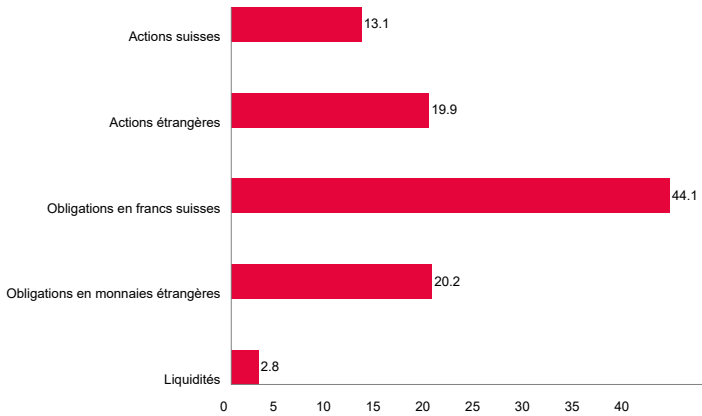
Des informations complémentaires concernant les risques sont disponibles dans le contrat du fonds accessible sur le site internet www.gerifonds.ch.



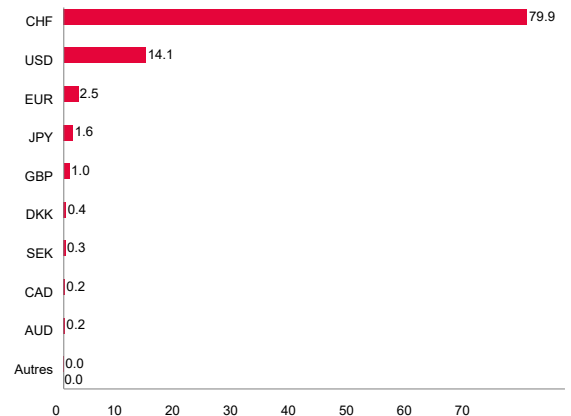
Signatory of:



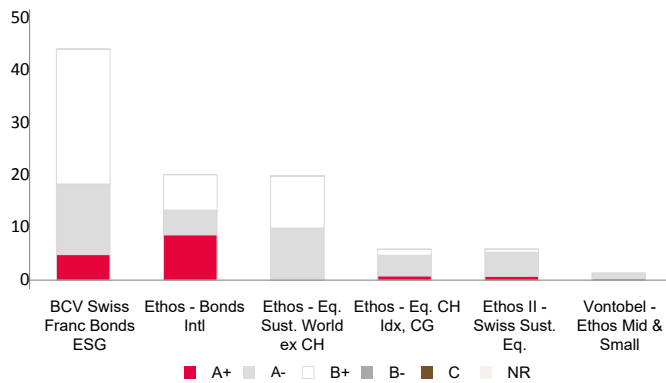
Répartition par classes d'actifs (%)



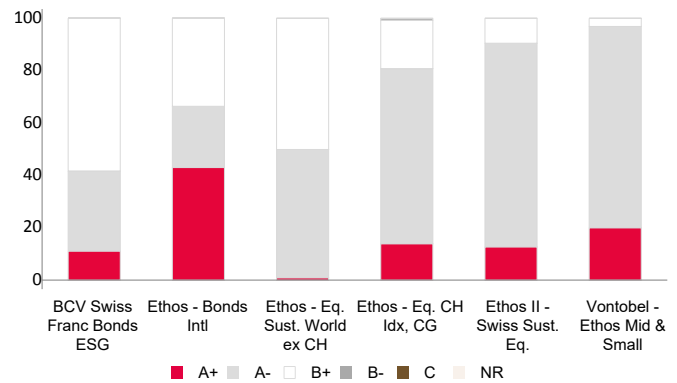
Répartition par devises (%)



Répartition par rating ESG (en % de l'encours du fonds)



Répartition par rating ESG (en % de l'encours de chaque compartiment investi)



Statistiques*

	Fonds
Rendement total	-4.11%
Performance annualisée	-1.39%
Ratio de Sharpe	-0.29
Mois positifs	55.56%
Baisse max.	-15.33%

Taux hors risque 0.52%

* sur 3 ans (ou depuis le lancement du fonds si moins de 3 ans)

10 principales positions en actions

Titre	Rating ESG	Poids (%)
Roche	A-	1.55
Novartis	A-	1.41
Nestlé	B+	1.40
Microsoft	A-	1.02
Apple	B+	0.94
Nvidia	B+	0.85
UBS	A-	0.74
Zurich Insurance Group	A-	0.61
ABB	A-	0.60
Bristol-Myers Squibb	B+	0.53

Performances mensuelles en CHF (%)

	2020	2021	2022	2023	2024
	Fonds	Fonds	Fonds	Fonds	Fonds
Janvier			-2.90	3.02	0.47
Février			-2.39	-1.20	1.31
Mars			-0.66	0.51	2.02
Avril			-1.68	0.18	-1.58
Mai			-0.99	0.48	0.84
Juin			-3.70	0.64	1.22
Juillet		0.56	3.19	-0.10	1.07
Août		0.67	-2.70	-0.19	
Septembre		-2.12	-4.05	-1.37	
Octobre		0.57	2.56	-1.25	
Novembre		0.30	2.08	2.84	
Décembre		0.87	-3.05	1.55	
Année		0.82	-13.70	5.10	5.44

Méthodologie d'analyse extra-financière

Ethos ESG Rating

Le Ethos ESG Rating résulte d'une analyse quantitative ESG de la société qui la positionne par rapport à ses pairs (approche best-in-class), complétée par une analyse qualitative de ses produits/services et de son exposition à des controverses majeures ou sérieuses. Un large éventail de critères ESG est utilisé pour l'analyse quantitative, parmi lesquels la structure du capital, la composition et le fonctionnement du conseil d'administration, le système de rémunération, l'éthique des affaires, le reporting extra-financier, les relations avec les parties prenantes, les stratégies environnementales.

Considérations relatives aux risques

Cette classe de parts se voit attribuer cette catégorie de risque du fait des fluctuations de cours liées à sa devise, aux investissements et à la stratégie du compartiment. La catégorie de risque indiquée est basée sur des données historiques et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de la classe de parts. La catégorie de risque indiquée ne constitue pas un objectif ou une garantie et peut évoluer avec le temps. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque. Le compartiment n'offre aucune garantie du capital ni aucune mesure de protection des actifs. Le compartiment peut être exposé aux risques matériels suivants qui ne sont pas reflétés de manière adéquate par l'indicateur synthétique de risques, et qui peuvent avoir un impact sur ses performances :

- **Risque opérationnel:** des pertes peuvent être causées par des erreurs humaines, des défaillances systémiques, une valorisation incorrecte ou une garde incorrecte des actifs.
- **Risque de contrepartie:** des pertes se produisent lorsqu'une contrepartie ne respecte pas ses obligations liées aux contrats, par exemple dans le cas de dérivés négociés de gré à gré (OTC).
- **Risque lié aux instruments financiers dérivés:** l'effet de levier engendré par les dérivés amplifie les pertes dans certaines conditions de marché.
- **Risque de liquidité:** il peut être difficile de valoriser et/ou de négocier certains actifs sur des marchés caractérisés par de faibles volumes.

Vous trouverez de plus amples informations dans le prospectus.

INFORMATIONS IMPORTANTES

Ce document de marketing est émis par Ethos Services SA. Il n'est pas destiné à être distribué ou utilisé par des personnes physiques ou des entités qui seraient citoyennes d'un Etat ou auraient leur résidence dans un lieu, Etat, pays ou juridiction dans lesquels sa distribution, publication, mise à disposition ou utilisation seraient contraires aux lois ou règlements en vigueur. Seule la dernière version du prospectus, du contrat de fonds et des informations clés pour l'investisseur du compartiment de fonds doit être considérée comme une publication sur la base de laquelle se fondent les décisions de placement. Ces documents sont disponibles gratuitement sur les sites www.gerifonds.ch et www.ethosfund.ch ou auprès de chacun des bureaux Ethos mentionnés ci-dessus. Les informations ou données contenues dans le présent document ne constituent ni une offre, ni une sollicitation à acheter, à vendre ou à souscrire à des titres ou à d'autres instruments financiers. Les informations, avis et évaluations qu'il contient reflètent un jugement au moment de sa publication et sont susceptibles d'être modifiés sans notification préalable. Ethos Services SA n'a pris aucune mesure pour s'assurer que les fonds ou compartiments de fonds auxquels il est fait référence dans le présent document sont adaptés à chaque investisseur en particulier, et ce document ne saurait remplacer un jugement indépendant. La valeur et les revenus tirés des titres ou des instruments financiers mentionnés dans le présent document peuvent fluctuer à la hausse ou à la baisse, et il est possible que les investisseurs ne récupèrent pas la totalité du montant initialement investi. Les facteurs de risque sont décrits dans le prospectus du fonds. Aussi n'est-il pas prévu de les reproduire ici dans leur intégralité. La performance passée ne saurait préjuger ou constituer une garantie des résultats futurs. Les données relatives à la performance n'incluent ni les commissions, ni les frais prélevés lors de la souscription ou le rachat de parts. Le compartiment n'ayant pas d'indice de référence, sa performance n'est pas comparée à un tel indice. Ce matériel de marketing n'a pas pour objet de remplacer la documentation détaillée émise par le fonds ou les informations que les investisseurs doivent obtenir du ou des intermédiaires financiers en charge de leurs investissements dans les parts des fonds ou du compartiment de fonds mentionnés dans ce document. Lorsque le portefeuille se compose d'actifs libellés dans d'autres monnaies, le risque lié aux variations des taux de change peut subsister.