

Ethos - Bonds CHF - E

Offen für alle Investoren



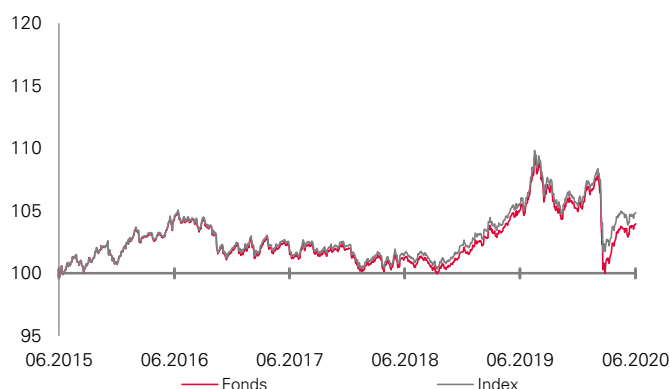
Factsheet - 30.06.2020

Referenz

ISIN CH0023568386
Bloomberg PICBONC:SW
Valorennummer 2356838

Das Teilvermögen investiert in Obligationen, die in Schweizer Franken ausgegeben wurden. Die finanziellen Risiken und die Nachhaltigkeit werden aktiv verwaltet. Das Teilvermögen bevorzugt Obligationen von Schuldern, die eine Nachhaltigkeitsstrategie verfolgen. Zu diesem Zweck erstellt Ethos und Pictet Asset Management eine Umwelt-, Sozial- und Governance-Bewertung der Emittenten. Auch die Duration und die Kreditrisiken werden aktiv verwaltet, wobei die Schwankungsrisiken der Zinssätze nahe am Markt bleiben sollen.

Performance



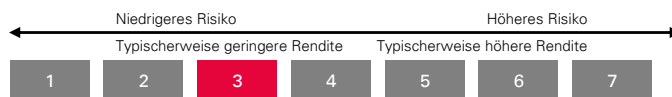
Die historische Performance stellt keinen Indikator für die zukünftige Performance dar.

Verteilung der Kredit-Ratings

	Fonds	Index	Unterschied
AAA	42.4%	53.2%	-10.8%
AA	15.1%	21.6%	-6.5%
A	17.3%	13.8%	3.5%
BBB	23.4%	11.2%	12.2%
Ohne Kreditrating	1.5%	0.2%	1.3%
Liquidität	0.3%	0.0%	0.3%
Total	100.0%	100.0%	

Durchschnittliches Kredit-Rating A1/A+

Risikoklassifizierung



Das Wichtigste in Kürze

- Aktiv verwaltetes Teilvermögen von in Schweizer Franken emittierten Obligationen
- Extra-finanzielle Evaluation unter Berücksichtigung der unterschiedlichen Kategorien der Emittenten (Supranationale; Staatsanleihen und Anleihen der öffentlichen Hand; börsennotierte Gesellschaften, Private Equity)
- Finanzanalyse und aktive Verwaltung durch Pictet Asset Management
- Duration und Kreditrisiko werden aktiv verwaltet, während das Zinsrisiko nahe am Index liegt

	Fonds Kumuliert	Index	Fonds Jahresdurchschnitt	Index
1 Monat	0.35%	0.18%	-	-
3 Monate	2.76%	2.15%	-	-
YTD	-0.93%	-0.48%	-	-
3 Jahre	2.40%	3.09%	0.79%	1.02%
5 Jahre	3.96%	4.86%	0.78%	0.95%
Auflegung (15.12.2005)	39.48%	42.95%	2.31%	2.49%
Pro Kalenderjahr				
2019	3.15%	3.05%		
2018	-0.20%	0.07%		
2017	0.02%	0.13%		

Aufteilung nach Sektoren

	Fonds	Index	Unterschied
Banken und Finanz	31.8%	24.2%	7.5%
Pfandbriefinstitute	23.4%	28.3%	-4.9%
Unternehmen / Industrie	19.0%	15.5%	3.5%
Staaten	15.5%	16.1%	-0.6%
Provinzen, Regionen & Städte	8.0%	13.2%	-5.2%
Supranationale Org.	2.1%	2.7%	-0.6%
Liquidität	0.3%	0.0%	0.3%
Total	100.0%	100.0%	

Generelle Kennzeichen

Referenzindex	Swiss Bond Index AAA-BBB
Total Fondsvermögen	CHF 140'658'760
Nettoinventarwert (NIW)	CHF 136.30
NIW-Berechnung	täglich, "forward pricing"
Mindestbetrag für Erstanlage	-
Spread (zu Gunsten des Fonds)	Ankauf: 0.40%; Verkauf: 0.1%
Order-Annahmeschluss	12h00
Valuta	Zeichnungstag + 2 Werkstage
Auflegedatum	15. Dezember 2005
Dividende	jährliche Ausschüttung
Letzte Ausschüttung (19. März 2020)	CHF 0
Depotbank	Banque Pictet & Cie SA
Fondsmanager	Pictet Asset Management SA
ESG & Carbon Ratings	Ethos Services SA
Stimmrechtsausübung	Ethos Services SA
Zulassung	Schweiz
Rechtsform	Schweizer Anlagefonds - Art. 25, 70 KAG
Referenzwährung	CHF
Jahresabschluss	31. Dezember

Technische Daten

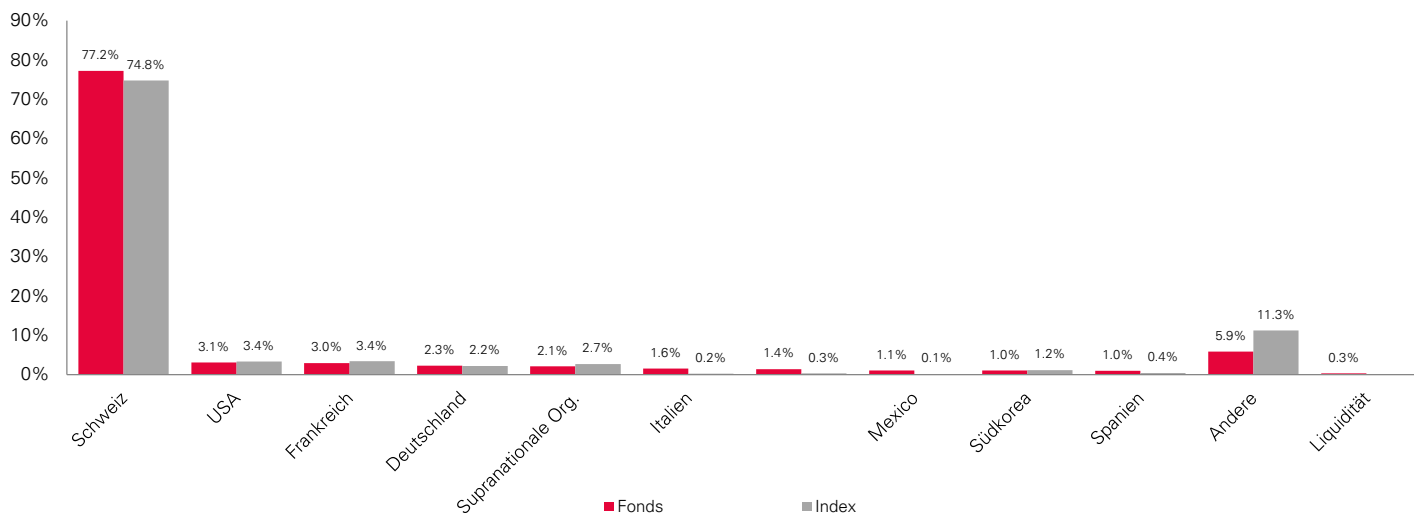
	Fonds	Index
Tracking Error ex post*	0.62%	-
Sharpe Ratio*	0.256	-
Jensen Alpha*	-0.43%	-
Beta*	1.095	-
Information Ratio*	-0.463	-
Volatilität des Fonds*	4.92%	4.48%
Duration (in Jahren)	7.72	7.67
Durchschnittlicher Coupon	1.03%	1.12%
Restlaufzeit (in Jahren)	8.18	8.24
Rendite auf Verfall	0.21%	0.01%

* Risikostatistik: Berechnet über die letzten drei Jahre annualisiert (am 31.05.2020)

Aufschlüsselung der Gesamtgebühren

Total Expense Ratio (TER)	0.32% (31.12.2019)
• Rabatt ab CHF 1 Million	
Management fees	0.235%
Administration & Custody fees	0.065%
Gesamtgebühren	0.300%

Aufteilung nach Staaten



Methodik der extra-finanziellen Analyse

Ethos ESG Rating

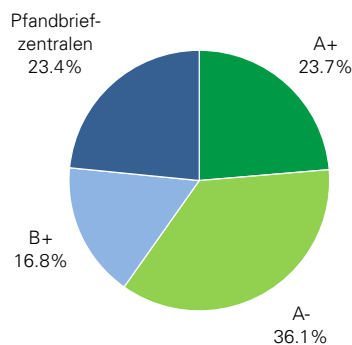
Ethos hat für die verschiedenen Emittenten im Fond Ethos – Bonds CHF spezielle Analyseverfahren entwickelt.

- Bei Regierungsemitenten werden mittels nicht-finanzieller Analyse diejenigen Länder bestimmt, welche aufgrund von durch Ethos definierten ESG Kriterien die beste Bewertung erhalten. Mittels dieses Filters werden die Emittenten ausgewählt, welche am schonendsten mit ihren natürlichen Ressourcen umgehen (E), ein wirkungsvolles Bildungs- und Gesundheitssystem entwickelt haben (S) und über eine gerechte Verteilung der Ressourcen wachen, sowie ein gerechtes und transparentes Regierungssystem besitzen (G). Ethos ist überzeugt, dass diese Emittenten am besten aufgestellt sind, um sich den Herausforderungen der Zukunft zu stellen, um nachhaltiger Wohlstand für zukünftige Generationen zu schaffen und um ihre Schulden zu begleichen. Diese Bewertung der Emittenten wird auch auf Stufe Kanton, Region, Stadt sowie für Pfandbriefzentralen angewendet.
- Emittenten, die den „Supranationalen Organisationen“ zugeordnet werden können, werden anhand ihrer statutarischen Ziele, den zur Verfügung gestellten Mitteln, sowie der erreichten Resultate bewertet.
- Die ESG-Analyseverfahren, welche für börsennotierte Unternehmen, angewendet wird, ist in den Aktien-Fonds Broschüren von Ethos beschrieben.
- Die Bewertung von Unternehmen, welche nicht kotiert sind, basiert hauptsächlich auf der Analyse der Produkte, der Produktionsmethoden sowie der Integration von ESG Überlegungen in deren Geschäftsmodell.

Das Teilvermögen ist hauptsächlich in Emittenten mit ESG-Rating A+ oder A- investiert. Es kann aber bis zu 20% Emittenten mit ESG-Rating B+ enthalten, mit der Beschränkung einer Gewichtung von maximal 5% je Emittent mit B+ Rating. Schweizer Pfandbriefe sind aufgrund ihrer intermediären Rolle von dieser Begrenzung nicht betroffen.

Verteilung der Nachhaltigkeits-Ratings

In % des Gesamtvermögens (ohne Cash)



Ethos Services SA

2 Place de Cornavin, Postfach, CH-1211 Genf 1 - T +41 22 716 15 55 - F +41 22 716 15 56
 Büro Zürich: Bellerivestrasse 3, CH-8008 Zürich - T +41 44 421 41 11 - F +41 44 421 41 12
www.ethosfund.ch - info@ethosfund.ch

Disclaimer

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.

Signatory of:

