

Ethos - Bonds International - E

Offen für alle Investoren

Referenz

ISIN CH0023568436
Bloomberg PICEBIN:SW
Valorennummer 2356843

Die Strategie des Teilvermögens besteht darin, die finanziellen und nicht-finanziellen Risiken von Nicht-Schweizer Schuldern zu verwalten, ohne sich dabei an die strikte Gewichtung der klassischen Referenz-Indizes binden zu müssen. Dieser Fundamental-Ansatz legt den Fokus auf die Zahlungsfähigkeit und auf den Zahlungswillen der Länder. Dabei werden Emittenten bevorzugt, welche Nachhaltigkeitsstrategien in ihr Wirtschaftsmodell einbauen. Um dieses Ziel zu erreichen, werden von Ethos und Pictet Asset Management gemeinsam Umwelt-, Sozial- und Governance-Ratings (ESG-Ratings) erarbeitet. Die Gewichtung der einzelnen Länder wird durch ihr spezifisches ESG-Rating und der zu erwartenden zukünftigen Zahlungsfähigkeit bestimmt. Jeder Emittent wird auf maximal 10% des Gesamtwertes des Fonds begrenzt. Der Fonds besteht hauptsächlich aus Staatsanleihen von "souveränen Staaten" einschließlich Schwellenländern und kann teilweise in Anleihen von Unternehmen investieren, welche von Ethos nicht ausgeschlossen sind.

Performance



Die historische Performance stellt keinen Indikator für die zukünftige Performance dar.
Referenzindex: WGBI bis 27.09.2017. BFSGT ex CH, RU, MY ab 27.09.2017.

Verteilung der Kredit-Ratings

	Fonds	Index	Unterschied
AAA	21.8%	16.7%	5.2%
AA	33.8%	46.2%	-12.4%
A	21.1%	24.0%	-2.9%
BBB	12.6%	13.1%	-0.5%
Ohne Kreditrating	0.3%	0.1%	0.2%
Liquidität	10.5%	0.0%	10.5%
Total	100.0%	100.0%	

Durchschnittliches Kredit-Rating Aa3/AA-

Generelle Kennzeichen

Referenzindex	Bloomberg Fiscal Strength Global Treasury ex CH *
Total Fondsvermögen	CHF 20'787'993
Nettoinventarwert (NIW)	CHF 93.68
NIW-Berechnung	täglich, "forward pricing"
Mindestbetrag für Erstanlage	-
Spread (zu Gunsten des Fonds)	Ankauf: 0.30%; Verkauf: 0.30%
Order-Annahmeschluss	12h00
Valuta	Zeichnungstag + 3 Werkstage
Auflegedatum	15. Dezember 2005
Dividende	jährliche Ausschüttung
Letzte Ausschüttung (29. März 2019)	CHF 1.45
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

* Index Name: Bloomberg Fiscal Strength Global Treasury ex CH, ex Russia, ex Malaysia CHF Unhedged seit 27.09.2017

Risikoklassifizierung



Das Wichtigste in Kürze

- Aktiv verwaltetes Teilvermögen hauptsächlich von Staatsanleihen (ex CH)
- Extra-finanzielle Evaluation unter Berücksichtigung der unterschiedlichen Kategorien der Emittenten (Supranationale; Staatsanleihen und Anleihen der öffentlichen Hand)
- Finanzanalyse und vom Referenzindex losgelöste aktive Verwaltung durch Pictet Asset Management
- Ausgeprägte Diversifikation und selektive Exponierung in Schwellenländern zur Risikoreduzierung
- Kann einen Teil in Anleihen von Unternehmen investieren, welche von Ethos nicht ausgeschlossen sind.

	Fonds Kumuliert	Index	Fonds Jahresdurchschnitt	Index
1 Monat	0.93%	0.77%	-	-
3 Monate	-1.96%	-1.82%	-	-
YTD	0.93%	0.77%	-	-
3 Jahre	10.03%	10.01%	3.24%	3.23%
5 Jahre	15.30%	17.08%	2.89%	3.20%
Auflegung (15.12.2005)	10.36%	20.36%	0.70%	1.32%
Pro Kalenderjahr				
2019	3.55%	3.52%		
2018	-0.45%	0.03%		
2017	4.68%	3.39%		

Aufteilung nach Sektoren

	Fonds	Index	Unterschied
Staaten	83.0%	100.0%	-17.0%
Banken und Finanz	2.8%	0.0%	2.8%
Unternehmen / Industrie	2.5%	0.0%	2.5%
Provinzen, Regionen & Städte	0.6%	0.0%	0.6%
Andere	0.6%	0.0%	0.6%
Liquidität	10.5%	0.0%	10.5%
Total	100.0%	100.0%	

Technische Daten

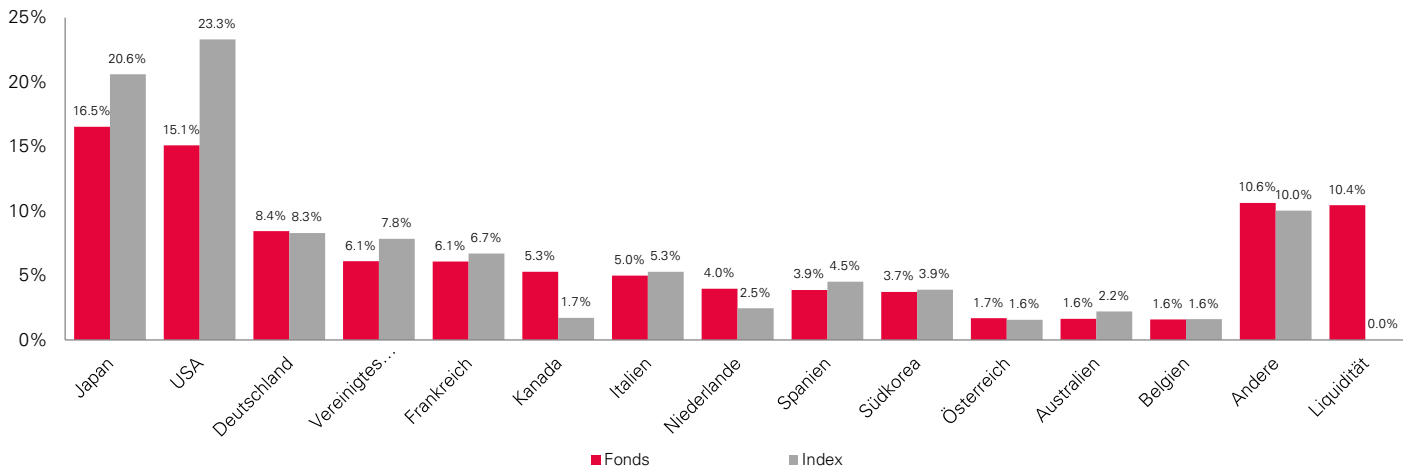
	Fonds	Index
Tracking Error ex post*	0.93%	-
Sharpe Ratio*	0.671	-
Jensen Alpha*	0.00%	-
Beta*	0.980	-
Information Ratio*	-0.073	-
Volatilität des Fonds*	5.09%	5.10%
Duration (in Jahren)	9.02	8.54
Durchschnittlicher Coupon	1.80%	2.41%
Restlaufzeit (in Jahren)	10.68	10.35
Rendite auf Verfall	0.72%	0.64%

* Risikostatistik: Berechnet über die letzten drei Jahre annualisiert (am 31.12.2019)

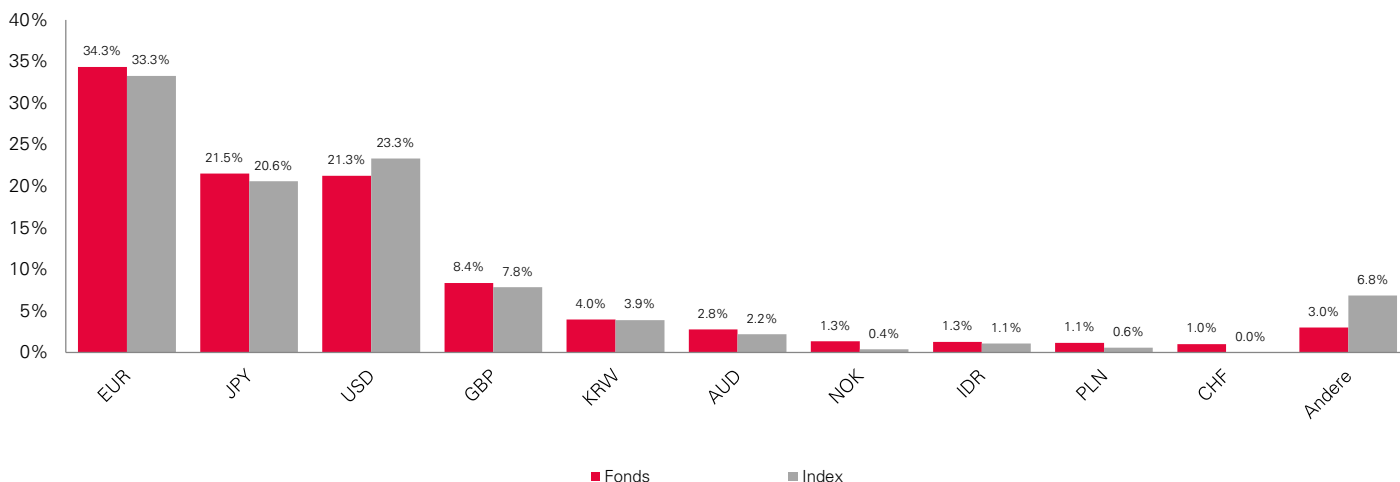
Aufschlüsselung der Gesamtgebühren

Total Expense Ratio (TER)	0.58% (31.12.2019)
• Rabatt ab CHF 1 Million	
Management fees	0.435%
Administration & Custody fees	0.065%
Gesamtgebühren	0.500%

Aufteilung nach Staaten



Aufteilung nach Währungen



Methodik der extra-finanziellen Analyse

Ethos ESG Rating

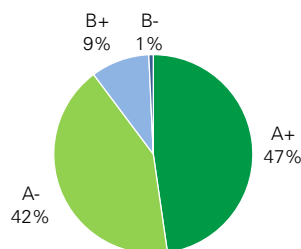
Die Länderratings werden mittels ESG-Analysen erstellt. Dabei richtet sich der Fokus auf diejenigen Länder, die ihre natürlichen Ressourcen effizient nutzen (E=Umwelt), ein effizientes Bildungs- und Gesundheitssystem entwickeln (S=Soziales), die gerechte Verteilung der Ressourcen überwachen und über eine faire und transparente Verfassung verfügen (G=Governance). Ethos ist überzeugt, dass die in diesem Prozess am besten bewerteten Länder auch diejenigen Länder sind, welche die Herausforderungen der Zukunft am besten meistern werden. Diese Länder sind in der Lage, nachhaltigen Wohlstand für künftige Generationen zu schaffen und sind willens und fähig ihren Verpflichtungen als Schuldner in vorbildlicher Weise nachzukommen.

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.

Das Teilvermögen kann auch in Anleihen von Unternehmen investieren, für welche keine ESG-Ratings verfügbar sind und nicht auf der Liste der Ausschlusskriterien von Ethos aufgeführt sind.

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:

