



SWISS RESPONSIBLE INDICES

ESG-INDEX SCHWEIZER AKTIEN UND
CHF-OBLIGATIONEN "POWERED BY
ETHOS", BERECHNET VON SIX

April 2024



● ethos

1. Ethos heute
2. Ethos Indizes
3. Methodik des SREI



DIE ETHOS GRUPPE - PIONIER DES SRI* IN DER SCHWEIZ SEIT 1997

WWW.ETHOSFUND.CH



UNSERE RAISON D'ÊTRE

- Förderung von nachhaltigen Anlagen (socially responsible investments, SRI)
- Förderung eines stabilen und wachsenden sozio-ökonomischen Umfelds



UNSERE DIENSTLEISTUNGEN

- Stimmrechtsausübung
- Aktionärsdialog
- Nachhaltigkeitsanalysen
- Anlagelösungen (nachhaltige Fonds & Indizes)
- Reporting Lösungen
- Weiterbildungen



UNSERE MITGLIEDER

- Über 250 Vorsorgeeinrichtungen
- Vertreten ca. 2 Mio Versicherte
- Verwalten ca. ein Drittel des Vermögens der 2. Säule in der Schweiz

WAS ETHOS AUSZEICHNET

UNABHÄNGIGKEIT

- Non-Profit-Institution, gegründet von und für Vorsorgeeinrichtungen
- Ausschliesslich von den Kunden von Ethos Services finanziert
- Unabhängig von den analysierten Unternehmen

PROFESSIONALITÄT

- Hoher Qualitätsstandard auf der Grundlage von mehr als 25 Jahren Erfahrung (1997)
- Ausgezeichnete Kenntnis der Unternehmen, insbesondere durch die Ausübung von Stimmrechten und dem Aktionärsdialog
- Ca. 40 Mitarbeiter in Genf und Zürich, darunter fast 20 Analysten
- Zusammenarbeit mit ausländischen Partnern

TRANSPARENZ

- Dokumente zur eigenen Corporate Governance (Charta, Jahresbericht und Rechnung,...)
- Öffentlich zugängliche Richtlinien zur Ausübung der Stimmrechte und öffentliche Bekanntgabe der Stimmempfehlungen 5 Tage vor den Generalversammlungen
- Dialogthemen mit den Unternehmen

SYNERGIEN ZWISCHEN DEN AKTIVITÄTEN

ETHOS ANLAGELÖSUNGEN

ca. CHF 4.8 Mrd am 31.12.2023

Ethos Anlage-Fonds 3.5 Mrd – Ethos indexbasierte Mandate 0.9 Mrd – Beratungsmandate 0.4 Mrd

NACHHALTIGKEITSANALYSEN

Abgedecktes Universum

SPI

SBI AAA-BBB

MSCI World

MSCI EM Top 250

Analyse von über 2'000
Unternehmen und Emittenten

STIMMRECHTSAUSÜBUNG

Abgedecktes Universum

SPI

MSCI Europe (ex CH) top 200

MSCI NAM top 200

MSCI Asia Pacific top 100

und Weitere

> 230 clients (ca. CHF 55 Mia.)

Analyse von über 800 Unternehmen

AKTIONÄRSDIALOG

EEP Schweiz

186 Mitglieder

EEP International

116 Mitglieder

Engagement Services

Diverse Banken und Asset Manager

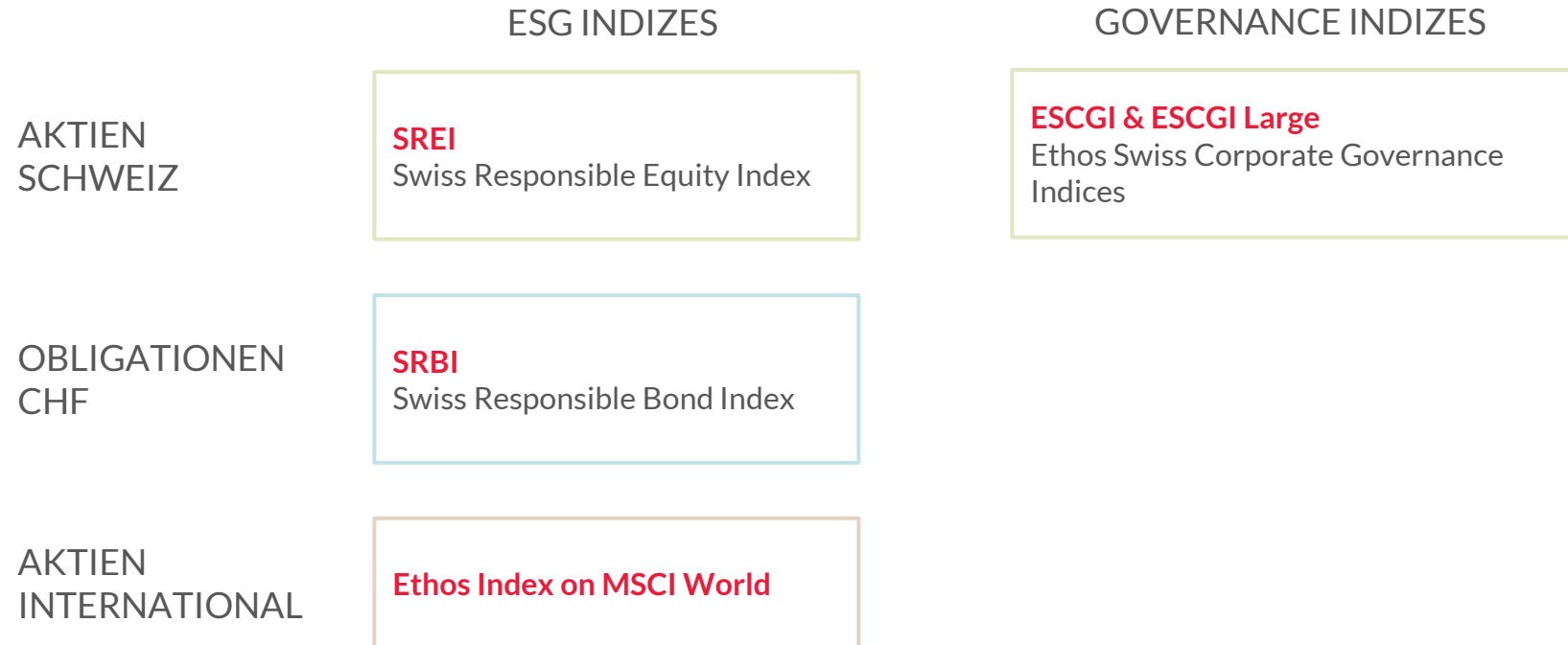
Universum von 2'000 Unternehmen

● ethos

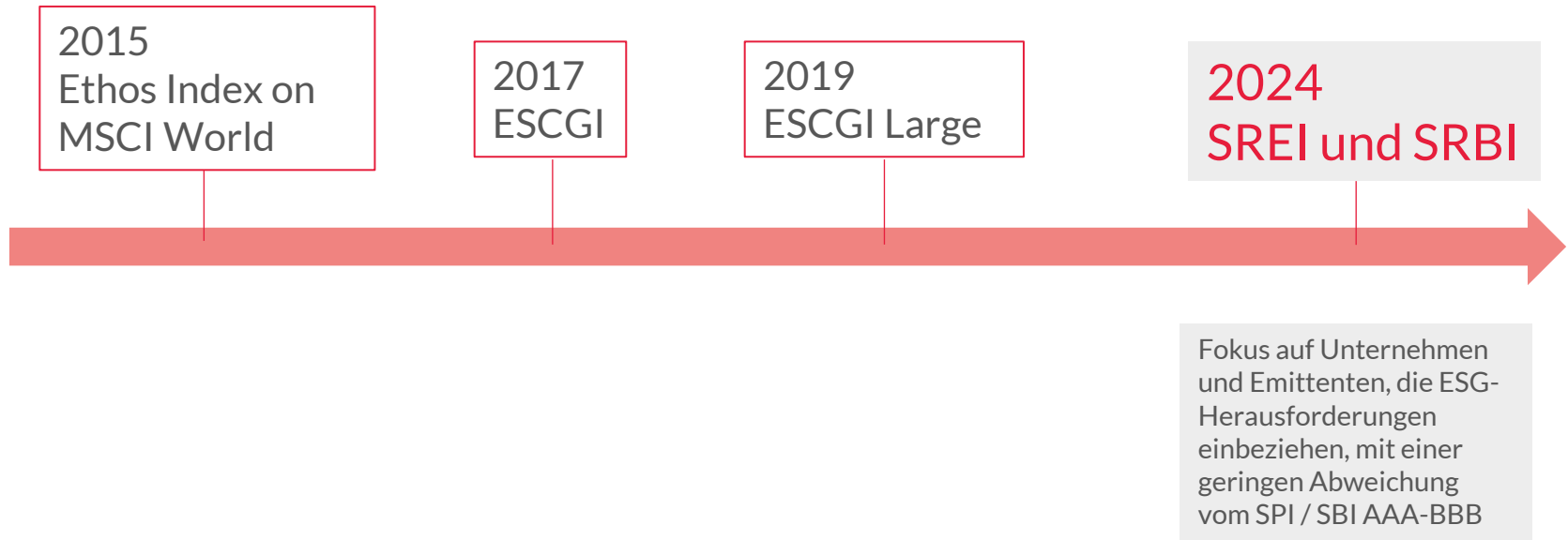
1. Ethos heute
2. Ethos Indizes
3. Methodik des SREI



EINE FAMILIE NACHHALTIGER INDIZES VON SIX UND MSCI BERECHNET



EXPERTISE IN DER INDEXERSTELLUNG SEIT 2015



*Die historische Performance ist kein Hinweis auf die künftige Performance.

NEUE ESG-INDIZES «POWERED BY ETHOS», BERECHNET VON SIX

	SREI	SRBI
BASISUNIVERSUM	SPI	SBI AAA-BBB
MIN. ESG RATING	B+	B+
AUSSCHLÜSSE	Gemäss Ethos-Charta*	Gemäss Ethos-Charta* & asset-backed securities
GEWICHTUNG	Marktkapitalisierung**	Marktwert
REBALANCING	Jährlich (September)	Monatlich
AUFLEGUNGS-DATUM	29.12.2023	28.03.2024
ANFANG DER PERFORMANCE***	24.09.2018	-
ANZAHL EMITTENTEN IM INDEX (BASISUNIVERSUM)	142 Unternehmen (SPI: 209)	265 Emittenten (SBI AAA-BBB: 332)
GEWICHT AUSGESCHLOSSENEN EMITTENTEN	1.7%	7.8%

* Dies umfasst Unternehmen, die die Kriterien des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) und / oder Prinzipien des UN Global Compacts (UNGC) nicht erfüllen.

** Free float adjustiert. Maximales Gewicht pro Titel (Cap): 20%.

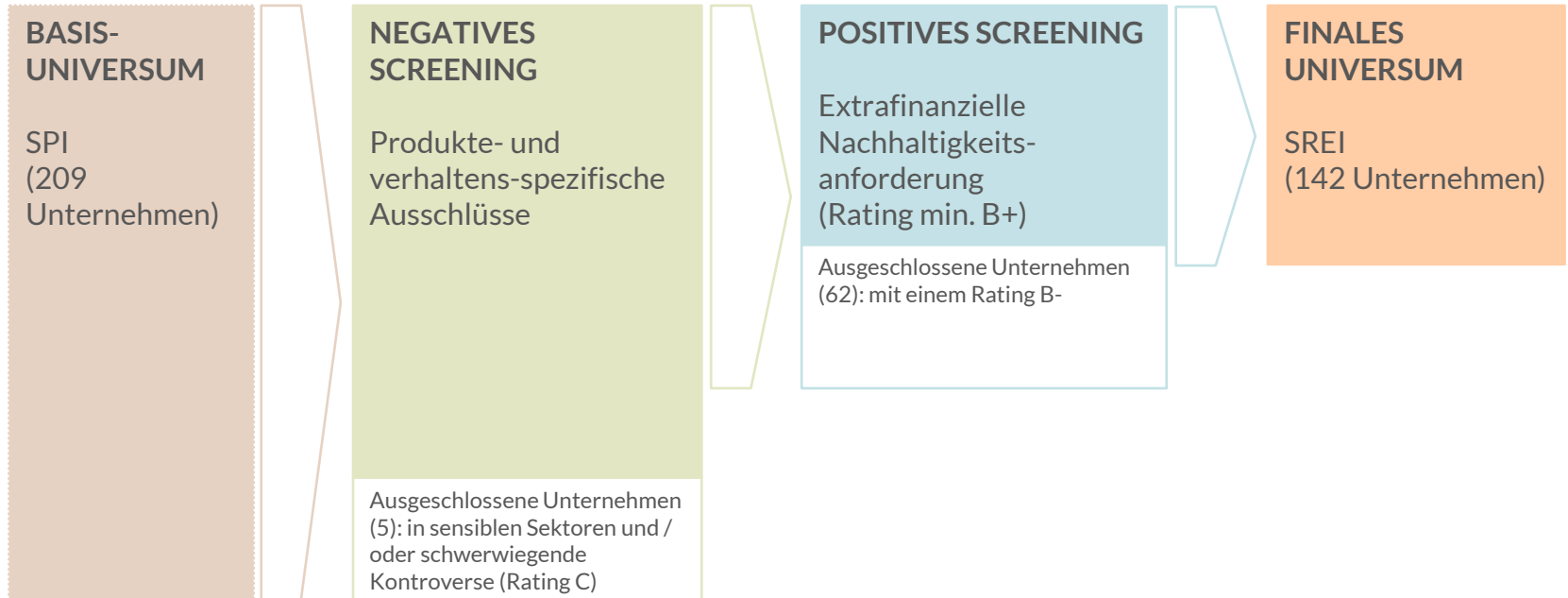
*** Die Performance des Index zwischen dem 24. September 2018 und dem 29. Dezember 2023 ist ein von SIX berechneter Backtest.

● ethos

1. Ethos heute
2. Ethos Indizes
3. Methodik des SREI



AUFBAUPROZESS DES SREI



●ethos

PRODUKTSPEZIFISCHE AUSSCHLÜSSE

KRITERIUM: UMSATZ AUS DEN FOLGENDEN SEKTOREN > 5%

	Konventionelle Rüstung
	Nichtkonventionelle Rüstung (systematisch ausgeschlossen)
	Glücksspiele
	Gentechnisch veränderte Organismen (GVO) in der Agrochimie
	Kernenergie
	Pornografie

	Tabak
	Kraftwerkskohle
	Ölsand
	Schieferöl und Schiefergas
	Öl und Gas aus der Arktis
	Pipelines für nicht konventionelles Öl und Gas

●ethos

VERHALTENSPEZIFISCHE AUSSCHLÜSSE

KRITERIUM: ZUMINDEST EINE WESENTLICHE KONTROVERSE

SCHWERWIEGENDE KONTROVERSEN BEI DER NACHHALTIGKEIT DER UNTERNEHMEN

- **UMWELT:** Verletzung von Umweltnormen; schwere und irreversible Umweltschäden (Umweltverschmutzung, Abholzung, etc.), Verwendung von gefährlichen Substanzen; ...
- **SOZIALES:** Kinderarbeit; Menschenrechte; Arbeitsbedingungen; Korruption; ...
- **GOVERNANCE:** Funktionsweise und Zusammensetzung des Verwaltungsrats; Vergütungen; Finanzskandale, usw.

SCHWERWIEGENDE KONTROVERSEN IN DER GESCHÄFTSETHIK UND PRODUKTEN DER UNTERNEHMEN

- **GESCHÄFTSETHIK:** Kartellabsprachen; Marktmanipulationen; aufgedeckte Korruption;...
- **PRODUKTE:** Produktsicherheit; umstrittene Finanzierungen und Investitionen; umstrittene Waffen; Produkte mit negativer Auswirkung auf Umwelt; ...

ETHOS ESG-RATING (I) QUANTITATIVE ESG-SCORE

GOVERNANCE 30 - 40%

- Verwaltungsrat
- Kapitalstruktur und Aktionärsrechte
- Vergütungssystem
- Revisionsstelle
- Business Ethik

STRATEGIE & REPORTING 10 - 20%

- Sustainability Strategy
- E&S Reporting

ANSPRUCHSGRUPPEN 50 - 60%

- Mitarbeitende
- Kunden
- Gesellschaft und Gemeinschaft
- Lieferanten
- Umwelt

ESG-SCORE

●ethos

ETHOS ESG-RATING (II)

BERÜCKSICHTIGUNG DES ESG-SCORES UND KONTROVERSE

		ESG-SCORE (Differenz zum arithmetischen Mittel)			
		Unter einer Standardabweichung (-1)	Unter dem Durchschnitt	Über dem Durchschnitt	Über einer Standardabweichung (+1)
MAXIMALES NIVEAU DER KONTROVERSE	keine / geringfügig	B-	B+	A-	A+
	moderat	B-	B+	A-	A-
	bedeutend	B-	B-	B+	B+
	wesentlich	B-	B-	B-	B-
	schwerwiegend	C	C	C	C

Ethos

Place de Pont-Rouge 1 / Case postale 1051 / 1211 Genève 26

Büro Zürich

Glockengasse 18 / 8001 Zurich

info@ethosfund.ch

www.ethosfund.ch

T +41 58 201 89 89



Signatory of:



Dieses Marketingdokument wird von Ethos Services SA herausgegeben. Sie ist nicht für die Verbreitung oder Verwendung durch natürliche oder juristische Personen bestimmt, die Bürger eines Staates sind oder ihren Wohnsitz an einem Ort, in einem Staat, in einem Land oder in einer Gerichtsbarkeit haben, in der ihre Verbreitung, Veröffentlichung, Verfügbarkeit oder Verwendung gegen die geltenden Gesetze oder Vorschriften verstoßen würde. Nur die letzte Version des Verkaufsprospekts, des Reglements und des Jahresberichts des Fonds oder Teilfonds gilt als die Veröffentlichung, auf der die Anlageentscheidungen basieren. Diese Dokumente sind auf der Website www.ethosfund.ch oder bei den oben genannten Ethos-Stellen erhältlich. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen oder Daten stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf, Verkauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten dar. Die hierin enthaltenen Informationen, Meinungen und Einschätzungen spiegeln eine Beurteilung zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wider und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Ethos Services SA hat keine Schritte unternommen, um sicherzustellen, dass die in diesem Dokument erwähnten Fonds oder Teilfonds von Fonds für jeden einzelnen Anleger geeignet sind, und dieses Dokument kann ein unabhängiges Urteil nicht ersetzen. Der Wert und die Erträge der in diesem Dokument erwähnten Wertpapiere oder Finanzinstrumente können nach oben oder unten schwanken, und die Anleger erhalten möglicherweise nicht den gesamten ursprünglich investierten Betrag zurück. Die Risikofaktoren sind im Fondsprospekt beschrieben. Es ist daher nicht beabsichtigt, sie hier vollständig wiederzugeben. Die Performance in der Vergangenheit ist kein Leitfadens oder eine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Die Leistungsdaten enthalten keine Provisionen oder Gebühren, die bei der Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen erhoben werden. Dieses Marketingmaterial soll weder die vom Fonds herausgegebene detaillierte Dokumentation noch die Informationen ersetzen, die Anleger von dem oder den Finanzintermediären erhalten müssen, die für ihre Anlagen in die Anteile der in diesem Dokument erwähnten Fonds oder Teilfonds zuständig sind. Wenn das Portfolio aus Vermögenswerten besteht, die auf andere Währungen lauten, kann das mit Wechselkursschwankungen verbundene Risiko bestehen bleiben.

