# SWISS RESPONSIBLE INDICES

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



#### Inhalt

- 1. Ethos heute
- 2. Ethos Indizes
- 3. Swiss Responsible Equity Index (SREI)
  - 3a) Methodik
  - 3b) Zusammensetzung
  - 3c) Performance
- 4. Swiss Responsible Bond Index (SRBI)
  - 4a) Methodik
  - 4b) Zusammensetzung
  - 4c) Performance

- 1. Ethos heute
- 2. Ethos Indizes
- 3. Swiss Responsible Equity Index (SREI)
  - 3a) Methodik
  - 3b) Zusammensetzung
  - 3c) Performance
- 4. Swiss Responsible Bond Index (SRBI)
  - 4a) Methodik
  - 4b) Zusammensetzung
  - 4c) Performance



#### DIE ETHOS GRUPPE - PIONIER DES SRI\* IN DER SCHWEIZ SEIT 1997 WWW.ETHOSFUND.CH



#### UNSERE RAISON D'ÊTRE

- Förderung von nachhaltigen Anlagen
- Förderung eines stabilen und wachsenden sozioökonomischen 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

<sup>\*</sup>SRI: socially responsible investing (nachhaltige Anlagen)

#### WAS ETHOS AUSZEICHNET

#### MEINUNGSBILDNER MIT MEHR ALS 25 JAHREN ERFAHRUNG IM BEREICH NACHHALTIGKEIT

#### **UNABHÄNGIGKEIT**

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

#### **PROFESSIONALITÄT**

- Ausgezeichnete Kenntnis der Unternehmen, insbesondere durch die Ausübung von Stimmrechten und dem Aktionärsdialog
- Ca. 40 Mitarbeiter in Genf und Zürich, darunter mehr als 20 Analysten
- Zusammenarbeit mit international anerkannten institutionellen Partnern

#### **TRANSPARENZ**

- Dokumente zur eigenen Corporate Governance (Charta, Jahresbericht und Jahresabschlüsse, usw.)
- Öffentliche Bekanntgabe der Stimmempfehlungen 5 Tage vor den Generalversammlungen
- Dialogthemen mit den Unternehmen

# SYNERGIEN ZWISCHEN DEN AKTIVITÄTEN GLOBALER ANSATZ, DER EINE SOLIDE KENNTNIS DER UNTERNEHMEN MIT SICH BRINGT

#### **ETHOS ANLAGELÖSUNGEN**

ca. CHF 4.8 Mrd. am 31.12.2023

Davon ca. CHF 1.2 Mrd., welche die Ethos Indizes nachbilden (Fonds und Mandate)

NACHHALTIGKEITSANALYSEN	STIMMRECHTSAUSÜBUNG	AKTIONÄRSDIALOG	
Abgedecktes Universum SPI SBI AAA-BBB	Abgedecktes Universum SPI MSCI Europe (ex CH) Top 200	<b>EEP Schweiz</b> 186 Mitglieder	
MSCI World MSCI EM Top 250	MSCI NAM Top 200  MSCI Asia Pacific Top 100  und weitere	EEP International 116 Mitglieder	
	> 230 Kunden (ca. CHF 55 Mia.)	<b>Engagement Services</b> Diverse Banken und Asset Manager	
Analyse von über 2'000 Unternehmen und Emittenten	Analyse von über 800 Unternehmen	Universum von 2'000 Unternehmen	

- 1. Ethos heute
- 2. Ethos Indizes
- 3. Swiss Responsible Equity Index (SREI)
  - 3a) Methodik
  - 3b) Zusammensetzung
  - 3c) Performance
- 4. Swiss Responsible Bond Index (SRBI)
  - 4a) Methodik
  - 4b) Zusammensetzung
  - 4c) Performance



#### EINE FAMILIE NACHHALTIGER INDIZES VON SIX UND MSCI BERECHNET

#### **ESG INDIZES**

**SREI** 

Swiss Responsible Equity Index

OBLIGATIONEN CHF

**AKTIEN** 

SCHWEIZ

**SRBI** 

Swiss Responsible Bond Index

AKTIEN INTERNATIONAL

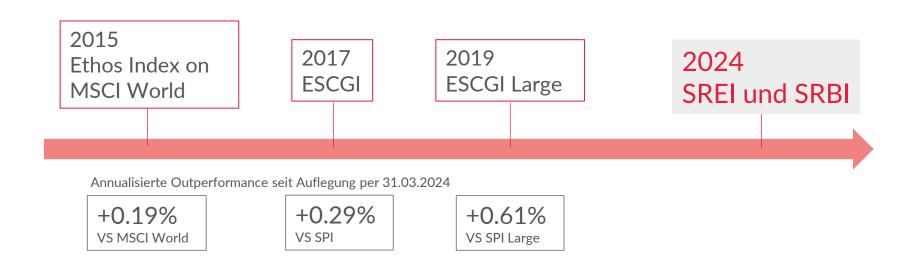
**Ethos Index on MSCI World** 

#### **GOVERNANCE INDIZES**

#### **ESCGI & ESCGI Large**

Ethos Swiss Corporate Governance Indices

#### **EXPERTISE IN DER INDEXERSTELLUNG SEIT 2015**



<sup>\*</sup>Die historische Performance ist kein Hinweis auf die künftige Performance.

#### **SWISS RESPONSIBLE INDICES**

#### NEUE INDIZES "POWERED BY ETHOS", BERECHNET VON SIX

- Ethos lanciert 2024 zwei neue Nachhaltigkeitsindizes, den ersten für Schweizer Aktien und den zweiten für Schweizer Franken-Anleihen: beide werden von der SIX berechnet.
- Ethos will damit Investitionen und Finanzierungen von Unternehmen / Emittenten fördern, die eine bessere extrafinanzielle Performance als ihre Peers aufweisen.
- Diese nachhaltigen Indizes gehen von den SPI- und SBI AAA-BBB-Indizes aus und schliessen Unternehmen/Emittenten aus, deren ESG-Praktiken von Ethos als ungenügend beurteilt werden.
- Diese Indizes ermöglichen es Investoren, die ESG-Risiken ihrer Anlagen zu reduzieren und gleichzeitig eine diversifizierte Exponierung gegenüber den Schweizer Aktien- und CHF Obligationenmärkten zu erhalten (geringer Tracking Error im Vergleich zu den Basisindizes).
- Weitere Informationen finden Sie hier:
  - > Swiss Responsible Equity Index (SREI)
  - > Swiss Responsible Bond Index (SRBI)

#### 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
AUFLEGUNGSDATUM	29.12.2023	28.03.2024
ANFANG DER PERFORMANCE***	24.09.2018	01.01.2019
ANZAHL EMITTENTEN IM INDEX (BASISUNIVERSUM)	143 Unternehmen (SPI: 208)	266 Emittenten (SBI AAA-BBB: 333)
GEWICHT AUSGESCHLOSSER EMITTENTEN	1.6%	7.8%

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

<sup>\*\*</sup> Free float adjustiert. Maximales Gewicht pro Titel (Cap): 20%.

<sup>\*\*\*</sup> Die Performance des Index bis zum Auflegungsdatum ist ein von SIX berechneter Backtest.

- 1. Ethos heute
- 2. Ethos Indizes
- 3. Swiss Responsible Equity Index (SREI)
  - 3a) Methodik
  - 3b) Zusammensetzung
  - 3c) Performance
- 4. Swiss Responsible Bond Index (SRBI)
  - 4a) Methodik
  - 4b) Zusammensetzung
  - 4c) Performance



#### **AUFBAUPROZESS DES SREI**

PER 31.03.2024

#### BASIS-UNIVERSUM

SPI (208 Unternehmen)

#### NEGATIVES SCREENING

Produkte- und verhaltensspezifische Ausschlüsse

Ausgeschlossene Unternehmen (5): in sensiblen Sektoren und / oder schwerwiegende Kontroverse (Rating C)

#### **POSITIVES SCREENING**

Extrafinanzielle Nachhaltigkeitsanforderung (Rating min. B+)

Unzulässige Unternehmen (60): mit einem Rating B-

### FINALES UNIVERSUM

SREI (143 Unternehmen)



# PRODUKTSPEZIFISCHE AUSSCHLÜSSE KRITERIUM: UMSATZ AUS DEN FOLGENDEN SEKTOREN > 5%

A	Konventionelle Rüstung
	Nichtkonventionelle Rüstung (systematisch ausgeschlossen)
	Glücksspiele
GMO	Gentechnisch veränderte Organismen (GVO) in der Agrochimie
	Kernenergie
18 <sup>†</sup>	Pornografie

	Tabak
	Kraftwerkskohle
<b>*</b> •	Ölsand
<u> </u>	Schieferöl und Schiefergas
<b>*</b>	Öl und Gas aus der Arktis
ı	Pipelines für nicht konventionelles Öl und Gas



#### **VERHALTENSSPEZIFISCHE AUSSCHLÜSSE**

#### KRITERIUM: ZUMINDEST EINE SCHWERWIEGENDE KONTROVERSE

#### KATEGORIEN VON KONTROVERSEN

- UMWELT: schwere und irreversible
   Umweltschäden wie Umweltverschmutzung,
   Abholzung usw.
- SOZIALES: Verletzung von Menschenrechten, Kinderarbeit usw.
- GOVERNANCE: Funktionsweise des Verwaltungsrats, Vergütungen usw.
- GESCHÄFTSETHIK: Kartell und Marktmanipulation, Korruption usw.
- **PRODUKTE**: Produktsicherheit, kontroverse Finanzierungen und Investitionen usw.

#### KLASSIFIZIERUNG VON KONTROVERSEN

- **INDIVIDUELL:** Das Unternehmen sieht sich Anschuldigungen für Handlungen gegenüber, die nur es selbst begangen hat.
- TRANSVERSAL: Dasselbe Problem betrifft mehrere Unternehmen gleichzeitig, in ähnlichem Ausmass oder mit grossen Unterschieden zwischen den betroffenen Unternehmen.



## ETHOS BEWERTUNGSMETHODOLOGIE (I) QUANTITATIVER 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 (0-100)

Für jede der drei Säulen gibt es Indikatoren, die allen Sektoren gemeinsam sind, sowie Indikatoren, die spezifisch für einen (oder mehrere) Sektoren sind. Die Gewichtung der Indikatoren variiert je nach Sektor und Land des Unternehmens.



### ETHOS BEWERTUNGSMETHODOLOGIE (II) VOM ESG-SCORE ZUM ESG-RATING

		ESG-SCORE (z-Score im Vergleich zu Unternehmen im gleichen Sektor)				
		Unter einer Standard- abweichung (-1)	Unter dem Durchschnitt	Über dem Durchschnitt	Über einer Standard- abweichung (+1)	
νο ~ <sup>Ζ</sup>	keine / geringfügig	B-	B+	A-	A+	
ALES DEF ERS	moderat	B-	B+	A-	A-	
SOV	bedeutend	B-	B-	B+	B+	
A A A A A A A A A A A A A A A A A A A	wesentlich*	B-	B-	B-	B-	
- 2 O	schwerwiegend**	С	С	С	С	



<sup>\*</sup> Das Unternehmen ist in einen oder mehrere Fälle mit einem als besonders kritisch eingestuften Schaden verwickelt. Beachten Sie, dass das häufige Auftreten von bedeutenden Kontroversen eine wesentliche Kontroverse darstellen kann.

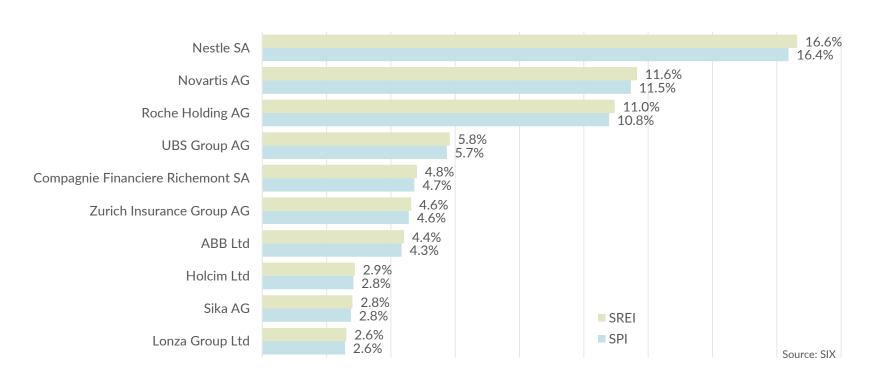
<sup>\*\*</sup> Das Unternehmen ist in einen oder mehrere Fälle verwickelt, in denen unkontrollierte Schäden mit äusserst schwerwiegenden Auswirkungen aufgetreten sind. Sie spiegeln in der Regel eine gängige Praxis wider und können in den Bereich der Verletzung des internationalen Rechts fallen.

- 1. Ethos heute
- 2. Ethos Indizes
- 3. Swiss Responsible Equity Index (SREI)
  - 3a) Methodik
  - 3b) Zusammensetzung
  - 3c) Performance
- 4. Swiss Responsible Bond Index (SRBI)
  - 4a) Methodik
  - 4b) Zusammensetzung
  - 4c) Performance

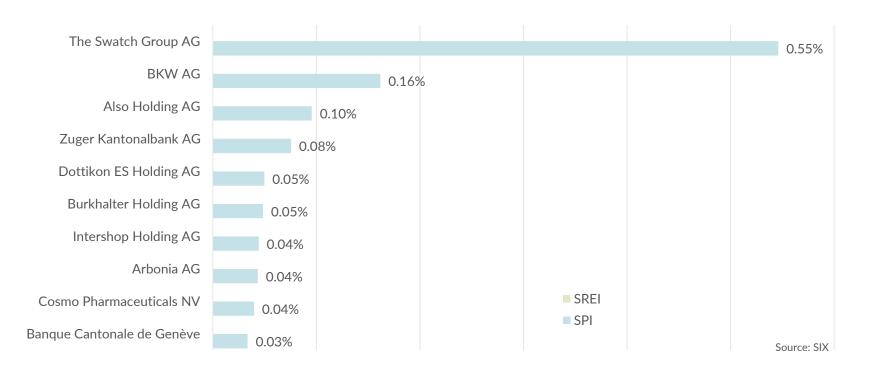


#### DIE ZEHN GRÖSSTEN UNTERNEHMEN IM SREI

PER 31.03.2024

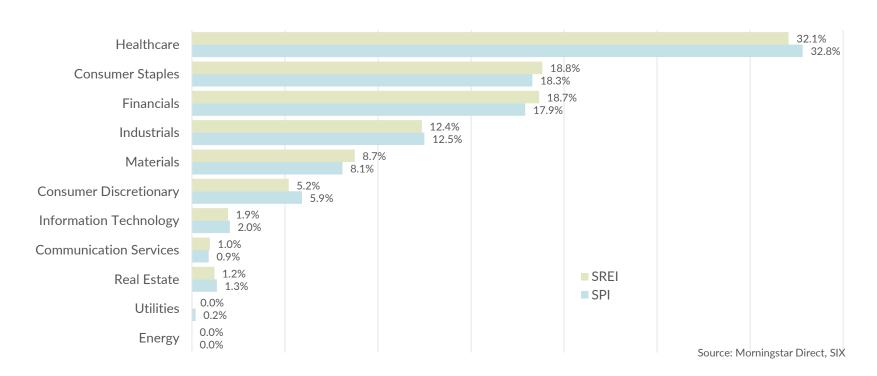


# DIE ZEHN GRÖSSTEN UNTERNEHEM IM SPI, DIE NICHT IM SREI SIND PER 31.03.2024



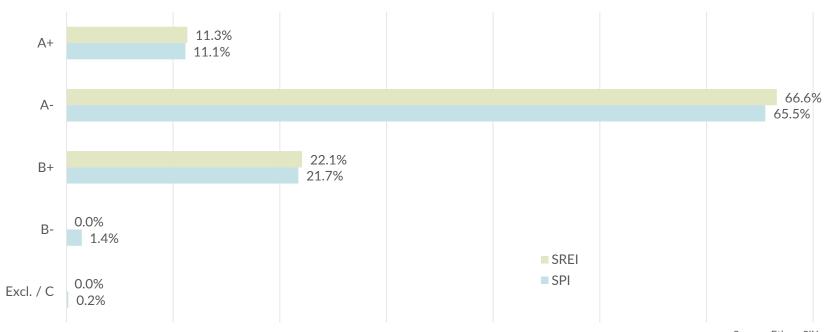
#### **VERTEILUNG NACH GICS SEKTOR**

PER 31.03.2024



#### **VERTEILUNG NACH ETHOS ESG RATING**

PER 31.03.2024



Source: Ethos, SIX

- 1. Ethos heute
- 2. Ethos Indizes
- 3. Swiss Responsible Equity Index (SREI)
  - 3a) Methodik
  - 3b) Zusammensetzung
  - 3c) Performance
- 4. Swiss Responsible Bond Index (SRBI)
  - 4a) Methodik
  - 4b) Zusammensetzung
  - 4c) Performance



#### PERFORMANCE DES SREI\* VS SPI

ZEITRAUM: 24.09.2018 - 31.03.2024



<sup>\*</sup>Die Performance des Index zwischen dem 24. September 2018 und dem 29. Dezember 2023 ist ein von SIX berechneter Backtest. Die historische Performance ist kein Hinweis auf die künftige Performance.

#### PERFORMANCE DES SREI\* PER 31.03.2024 ÜBER VERSCHIEDENE ZEITRÄUME





<sup>\*</sup>Die Performance des Index zwischen dem 24. September 2018 und dem 29. Dezember 2023 ist ein von SIX berechneter Backtest. Die historische Performance ist kein Hinweis auf die künftige Performance.

#### PERFORMANCE ATTRIBUTION SREI\* VS SPI

ZEITRAUM: 24.09.2018 - 31.03.2024

- Die Titelauswahl erklärt fast 80 % der Outperformance des SREI seit dem 24. September 2018.
- Den grössten Beitrag zur Outperformance leisteten die Titel, die nicht im Index enthalten sind, insbesondere Credit Sisse und Swatch Group.

Best Selections	GICS Sector	Weight +/-	Return +/-	Effect	Worst Selections GICS Sector Weight +/- Retu	urn +/- Effect
Credit Suisse Group AG	Financials	-1.23	-138.64	3.49	Panalpina Welttransport (Holding) AG Industrials -0.02	13.64 -0.10
The Swatch Group AG Bearer Share	s Consumer Discretionary	-0.44	-86.78	0.55	Also Holding AG Information Technology -0.08	110.73 -0.07
Zurich Insurance Group AG	Financials	0.45	56.11	0.35	Temenos AG Information Technology 0.04	-49.94 -0.05
Compagnie Financiere Richemont SA	Class Consumer Discretionary	0.68	50.12	0.32	SIG Group AG Ordinary Shares Materials -0.03	8.96 -0.03
Vifor Pharma AG	Health Care	-0.27	-33.79	0.30	Accelleron Industries AG Ordinary Shares Industrials -0.02	30.92 -0.03
The Swatch Group AG	Consumer Discretionary	-0.16	-86.45	0.21	Swissquote Group Holding SA Financials -0.04 2	212.90 -0.02
Sika AG Registered Shares	Materials	-0.03	-76.39	0.14	EFG International AG Financials -0.04	63.24 -0.02
DocMorris AG	Consumer Staples	-0.07	-64.77	0.12	GAM Holding AG Financials 0.00 -1	139.85 -0.02
ABB Ltd	Industrials	0.20	69.86	0.09	Romande Energie Holding SA Utilities 0.02	-72.13 -0.02
Swiss Life Holding AG	Financials	0.12	73.03	0.08	SoftwareONE Holding AG Ordinary Shares Information Technology -0.01	6.01 -0.01

Source: Morningstar Direct, SIX

<sup>\*</sup>Die Performance des Index zwischen dem 24. September 2018 und dem 29. Dezember 2023 ist ein von SIX berechneter Backtest. Die historische Performance ist kein Hinweis auf die künftige Performance.

#### SCHLÜSSELZAHLEN SREI\* VS SPI

PER 31.03.2024

10.2018 - 03.2024 (basierend auf monatlichen Renditen)	SREI	SPI
RETURN P.A.	7.55%	6.95%
EXCESS RETURN P.A.	0.60%	
VOLATILITY (STANDARD DEVIATION)	12.96%	12.90%
SHARPE RATIO	0.63	0.59
TRACKING ERROR	0.40%	
INFORMATION RATIO	1.39	
BETA	1.00	1.00
MAXIMUM DRAWDOWN	-19.48%	-19.93%

Source: Morningstar Direct, SIX

<sup>\*</sup>Die Performance des Index zwischen dem 24. September 2018 und dem 29. Dezember 2023 ist ein von SIX berechneter Backtest. Die historische Performance ist kein Hinweis auf die künftige Performance.

- 1. Ethos heute
- 2. Ethos Indizes
- 3. Swiss Responsible Equity Index (SREI)
  - 3a) Methodik
  - 3b) Zusammensetzung
  - 3c) Performance
- 4. Swiss Responsible Bond Index (SRBI)
  - 4a) Methodik
  - 4b) Zusammensetzung
  - 4c) Performance



#### **AUFBAUPROZESS DES SRBI**

PER 31.03.2024

#### BASIS-UNIVERSUM

SBI AAA-BBB (333 Emittenten)

#### NEGATIVES SCREENING

Produkte- und verhaltensspezifische Ausschlüsse

Ausschluss der Asset-Backed-Securities

Ausgeschlossene Emittenten (20): in sensiblen Sektoren und / oder schwerwiegende Kontroverse (Rating C)

#### **POSITIVES SCREENING**

Extrafinanzielle Nachhaltigkeitsanforderung (Rating min. B+)

Unzulässige Emittenten (47): mit einem Rating B-

### FINALES UNIVERSUM

SRBI (266 Emittenten)

# ETHOS BEWERTUNGSMETHODOLOGIE UNTERSCHIEDLICHER ANSATZ JE NACH EMITTENTYP

KOTIERTE EMITTENTEN NICHT KOTIERTE EMITTENTEN

STAATLICHE EMITTENTEN

# PRODUKTSPEZIFISCHE AUSSCHLÜSSE UMSATZ AUS DEN FOLGENDEN SEKTOREN > 5%

K	Konventionelle Rüstung
***	Nichtkonventionelle Rüstung (systematisch ausgeschlossen)
<b>E</b>	Glücksspiele
GMO	Gentechnisch veränderte Organismen (GVO) in der Agrochimie
	Kernenergie
18 <sup>†</sup>	Pornografie

	Tabak
	Kraftwerkskohle
<b>*</b> 5	Ölsand
<u>/ 1 \</u>	Schieferöl und Schiefergas
<b>*</b>	Öl und Gas aus der Arktis
i <b>å</b> i	Pipelines für nicht konventionelles Öl und Gas

KOTIERTE EMITTENTEN NICHT KOTIERTE EMITTENTEN

STAATLICHE EMITTENTEN

#### VERHALTENSSPEZIFISCHE AUSSCHLÜSSE MIND. EINE SCHWERWIEGENDE KONTROVERSE

#### KATEGORIEN VON KONTROVERSEN

- UMWELT: schwere und irreversible
   Umweltschäden wie Umweltverschmutzung,
   Abholzung usw.
- SOZIALES: Verletzung von Menschenrechten, Kinderarbeit usw.
- GOVERNANCE: Funktionsweise des Verwaltungsrats, Vergütungen usw.
- GESCHÄFTSETHIK: Kartell und Marktmanipulation, Korruption usw.
- **PRODUKTE**: Produktsicherheit, kontroverse Finanzierungen und Investitionen usw.

#### KLASSIFIZIERUNG VON KONTROVERSEN

- INDIVIDUELL: Das Unternehmen sieht sich Anschuldigungen für Handlungen gegenüber, die nur es selbst begangen hat.
- TRANSVERSAL: Dasselbe Problem betrifft mehrere Unternehmen gleichzeitig, in ähnlichem Ausmass oder mit grossen Unterschieden zwischen den betroffenen Unternehmen.

# ETHOS BEWERTUNGSMETHODOLOGIE (I) QUANTITATIVER 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 (0-100)

Für jede der drei Säulen gibt es Indikatoren, die allen Sektoren gemeinsam sind, sowie Indikatoren, die spezifisch für einen (oder mehrere) Sektoren sind. Die Gewichtung der Indikatoren variiert je nach Sektor und Land des Unternehmens.

#### ETHOS BEWERTUNGSMETHODOLOGIE (I) FÜR KOTIERTE EMITTENTEN

		ESG-SCORE (z-Score im Vergleich zu Unternehmen im gleichen Sektor)				
		Unter einer Standard- abweichung (-1)	Unter dem Durchschnitt	Über dem Durchschnitt	Über einer Standard- abweichung (+1)	
νο ~ <sup>Δ</sup>	keine / geringfügig	B-	B+	A-	A+	
ALES DER ERSE	moderat	B-	B+	A-	A-	
(IM/	bedeutend	B-	B-	B+	B+	
MAA	wesentlich*	B-	B-	B-	B-	
- 2 O	schwerwiegend**	С	С	С	С	



<sup>\*</sup> Das Unternehmen ist in einen oder mehrere Fälle mit einem als besonders kritisch eingestuften Schaden verwickelt. Beachten Sie, dass das häufige Auftreten von bedeutenden Kontroversen eine wesentliche Kontroverse darstellen kann.

<sup>\*\*</sup> Das Unternehmen ist in einen oder mehrere Fälle verwickelt, in denen unkontrollierte Schäden mit äusserst schwerwiegenden Auswirkungen aufgetreten sind. Sie spiegeln in der Regel eine gängige Praxis wider und können in den Bereich der Verletzung des internationalen Rechts fallen.

#### ETHOS BEWERTUNGSMETHODOLOGIE

#### **VOM ESG-SCORE ZUM ESG-RATING**

BEWERTUNG AUF SEKTOREBENE		BEWERTUNG AUF UNTERNEHMENSEBENE				FINALES ESG	
BEITRAG ZU EINER NACHHALTIGEN ENTWICKLUNG	RATING	AUSWIRKUNG PRODUKTE UND DIENST- LEISTUNGEN  UMWELT- UND SOZIALE STRATEGIE  CORPORATE GOVERNANCE VERSEN  ESG KONTRO- VERSEN				RATING	
Hervorragend / langfristig	A+	kann sich auf das se	Die qualitative Bewertung der extrafinanziellen Leistungen des Unternehmens kann sich auf das sektorale Produkt- und Dienstleistungsrating auswirken.  • positiv: wenn das Unternehmen die Vergleichsgruppe deutlich übertrifft  • negativ: wenn das Unternehmen deutlich hinter seinen Mitbewerbern				
Positiv/ vorübergehend	A-	negativ: wenn da					
Neutral / nicht	B+	zurückbleibt, ES Unternehmensfü	B+				
bedeutsam			В-				
Negativ	B-	Exposition gegenüb	С				
		>5% des Gesamtumsatzes in sensiblen Sektoren			Ausschlus s		

#### ETHOS BEWERTUNGSMETHODOLOGIE (I) FÜR STAATLICHE EMITTENTEN

### ENVIRONMENTAL PERFORMANCE

- Pro-Kopf-THG-Emissionen
- Pro-Kopf-Ökologischer-Fussabdruck
- Wasserstressniveau
- Bezahlbare und saubere Energie
- Klimawandelanfälligkeit

### SOCIAL PERFORMANCE

- Achtung der Menschenrechte
- Mitspracherecht und Verantwortlichkeit
- Einkommensungleichheit
- Human Development Index
- Gender Inequality Index

#### GOVERNANCE PERFORMANCE

- Korruptionskontrolle
- Politische Stabilität
- Regierungseffektivität
- Rechtsstaatlichkeit
- Regulierungsqualität

#### **ESG-SCORE (0-100)**

Diese Indikatoren stammen aus verschiedenen und unabhängigen Datenquellen, die einen soliden Ansatz mit einer breiten Abdeckung gewährleisten und gleichzeitig die Zeit bis zur Verfügbarkeit der Daten begrenzen (World Bank, UNDP, SDG Transformation Center, World Inequality Lab, Notre Dame Global Adaptaion Initiative usw.).

## ETHOS BEWERTUNGSMETHODOLOGIE (II) FÜR STAATLICHE EMITTENTEN

	ESG-SCORE (z-Score im Vergleich zu anderen staatlichen Emittenten)			
	Unter einer Standard- abweichung (-1)	Unter dem Durchschnitt	Über dem Durchschnitt	Über einer Standard- abweichung (+1)
ESG-Rating basierend auf dem ESG-Score	B-	B+	A-	A+
Herabstufung, wenn zu den schlechtesten 10% in Säule E, S oder G gehörend	B-	B-	B+	А-
Ausschluss*	С	С	С	С

Anlageuniversum

HINWEIS: Lokale Emittenten (z. B. Kantone, Provinzen) werden eine Stufe niedriger eingestuft als das jeweilige Land.

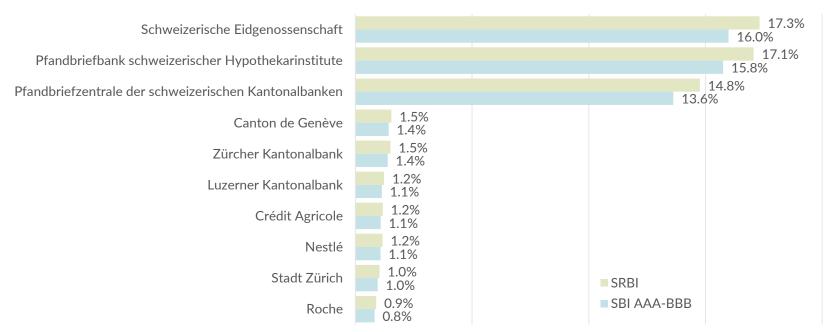
<sup>\*</sup> Länder, gegen die internationale Sanktionen verhängt wurden, die erhebliche soziale Verstösse begangen haben oder die die wichtigsten internationalen Verträge über Massenvernichtungswaffen nicht ratifiziert haben.

- 1. Ethos heute
- 2. Ethos Indizes
- 3. Swiss Responsible Equity Index (SREI)
  - 3a) Methodik
  - 3b) Zusammensetzung
  - 3c) Performance
- 4. Swiss Responsible Bond Index (SRBI)
  - 4a) Methodik
  - 4b) Zusammensetzung
  - 4c) Performance



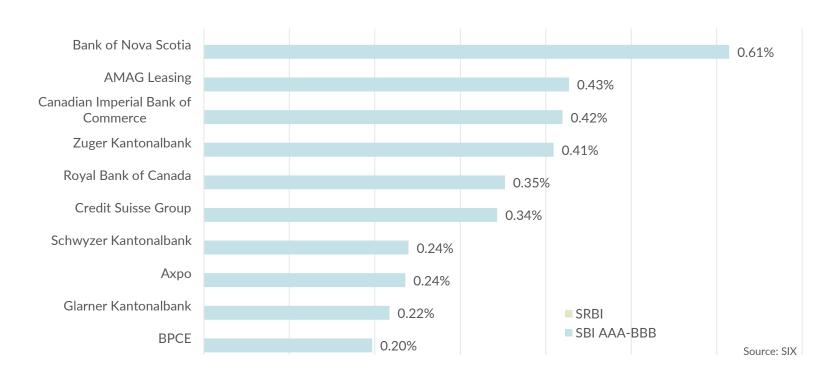
#### DIE ZEHN GRÖSSTEN EMITTENTEN IM SRBI

PER 31.03.2024



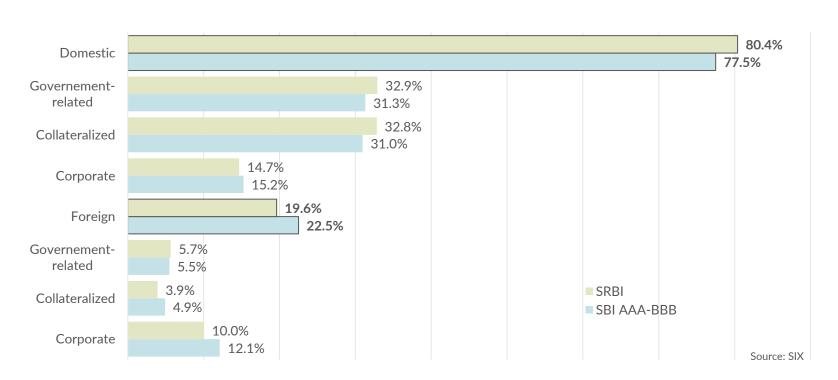
Source: SIX

# DIE ZEHN GRÖSSTEN EMITTENTEN DES SBI AAA-BBB, DIE NICHT IM SRBI SIND PER 31.03.2024



#### **VERTEILUNG NACH DOMIZIL UND KATEGORIE**

PER 31.03.2024

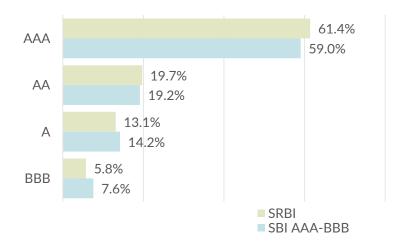


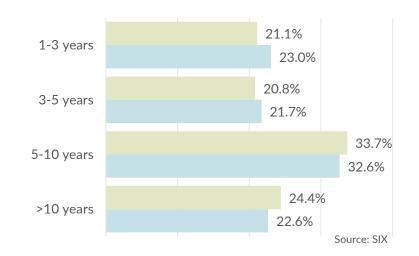
#### VERTEILUNG NACH SIX COMPOSITE RATING UND MATURITÄT

PER 31.03.2024

	SRBI	SBI AAA-BBB
Yield to maturity	1.20%	1.21%

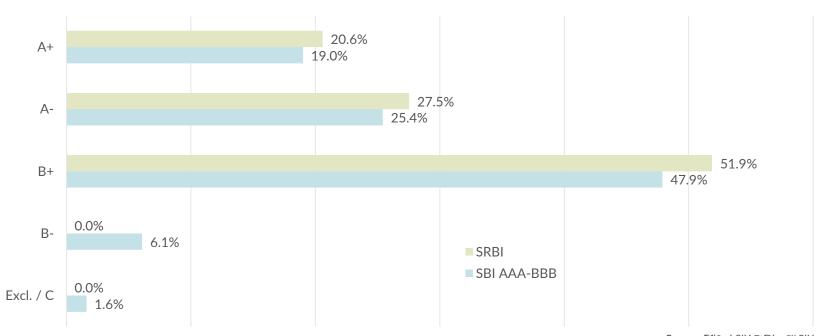
	SRBI	SBI AAA-BBB
Macaulay duration	7.37	7.05





#### **VERTEILUNG NACH ETHOS ESG RATING**

PER 31.03.2024



Source: Milsoning Mait Dise St. XSIX

- 1. Ethos heute
- 2. Ethos Indizes
- 3. Swiss Responsible Equity Index (SREI)
  - 3a) Methodik
  - 3b) Zusammensetzung
  - 3c) Performance
- 4. Swiss Responsible Bond Index (SRBI)
  - 4a) Methodik
  - 4b) Zusammensetzung
  - 4c) Performance



#### PERFORMANCE SRBI\* VS SBI AAA-BBB

ZEITRAUM: 01.01.2019 - 31.03.2024



Source: SIX

<sup>\*</sup> Die Performance des Index zwischen dem 1. Januar 2019 und 31. März 2024 ist ein von SIX berechneter Backtest. Die historische Performance ist kein Hinweis auf die künftige Performance.

#### PERFORMANCE SRBI\* VS SBI AAA-BBB ÜBER VERSCHIEDENE ZEITRÄUME





<sup>\*</sup> Die Performance des Index zwischen dem 1. Januar 2019 und 31. März 2024 ist ein von SIX berechneter Backtest. Die historische Performance ist kein Hinweis auf die künftige Performance.

### SCHLÜSSELZAHLEN SRBI\* VS SBI AAA-BBB

PER 31.03.2024

01.2019 - 03.2024	SRBI	SBI AAA-BBB
RETURN P.A.	-0.64%	-0.62%
EXCESS RETURN P.A.	-0.02%	
VOLATILITY (ST DEV)	5.19%	5.05%
SHARPE RATIO	-0.05	-0.05
TRACKING ERROR	0.20%	
INFORMATION RATIO	-0.08	
ВЕТА	1.03	1.00
MAXIMUM DRAWDOWN	-16.29%	-15.91%

Source: Morningstar Direct, SIX

<sup>\*</sup> Die Performance des Index zwischen dem 1. Januar 2019 und 31. März 2024 ist ein von SIX berechneter Backtest. Die historische Performance ist kein Hinweis auf die künftige Performance.

#### 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





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 Leitfaden 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.

