



Anlagefonds Ethos Equities CH indexed, Corporate Governance

Dieses Ethos Teilvermögen wird indexiert verwaltet und repliziert den Ethos Swiss Corporate Governance Index (ESCGI). Der Index integriert zur Gewichtung der einzelnen Titel die Prinzipien der Good Governance. Der ESCGI erlaubt es Investoren, die Exponierung gegenüber Unternehmen mit erheblichen Governance Risiken zu reduzieren. Dies geschieht zugunsten von Unternehmen mit einer guten Corporate Governance.

Grundsätzlich wird vom Swiss Performance Index (SPI) ausgegangen. Mit dem Ethos Swiss Corporate Governance Index (ESCGI) wird beabsichtigt, durch die Untergewichtung von Titeln, welche erhöhte Corporate Governance Risiken darstellen, die Investition zu schützen.

Das Teilvermögen Equities CH indexed, Corporate Governance bietet die Vorzüge einer indexierten Vermögensverwaltung mit tiefen Kosten, hoher Diversifikation und einem geringen Tracking Error gegenüber dem SPI. Des weiteren übt Ethos systematisch die Aktionärsrechte gemäss Ethos Richtlinien aus.

Dieses Teilvermögen vereint ausgewiesenes Know How erfahrener Spezialisten:

- **Ethos**
Anerkannte Erfahrung in der Umwelt-, Sozial- und Governance-Bewertung von Unternehmen und bei der Ausübung von Stimmrechten
- **SIX Swiss Exchange**
Profunde Erfahrung in der Berechnung von Indizes
- **Pictet Asset Management**
Ausgewiesene Erfahrung in der indexierten Vermögensverwaltung

**Ethos —
nachhaltig
mehr Wert**

Investition schützen— Governance Risiken berücksichtigen



Ein Index kalkuliert von SIX Swiss Exchange

Auf ihr 20-jähriges Jubiläum lanciert Ethos einen neuen Börsenindex für Schweizer Aktien: den Ethos Swiss Corporate Governance Index (ESCGI), welcher von der Schweizer Börse (SIX Swiss Exchange) kalkuliert wird. Das Teilvermögen Ethos Equities CH indexed, Corporate Governance repliziert diesen Index, welcher sich auf die Expertise von Ethos als Analyst in den Bereichen Best Practice in der Corporate Governance, sowie der Umwelt- und Sozial-Verantwortung konzentriert.

Für die Konstruktion des Index konnte Ethos auf die Kompetenzen der SIX Swiss Exchange zurückgreifen, was es Ethos nun erlaubt, den Investoren eine glaubwürdige und professionelle Alternative zu den traditionellen Indizes zu bieten.

Ein bahnbrechender Ansatz

Es handelt sich um den ersten Index dieser Art an der Schweizer Börse. Dieser Index ermöglicht es, die Gewichtung von Unternehmen zu reduzieren, welche ein Corporate Governance Risiko darstellen und hat folgende Ziele:

- Reduzierung der Corporate Governance Risiken durch Untergewichtung oder Ausschluss von Unternehmen mit ungenügender Governance
- Reduzierung des Kohlenstoff-Fussabdrucks durch Untergewichtung von Unternehmen mit sehr hohen CO2-Emissionen
- Vermeidung von Übergewichtung von Unternehmen, die schwerwiegende Kontroversen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance aufweisen
- Vermeidung von Übergewichtung von Unternehmen, deren Indexgewichtung bereits über 15% liegt
- Übergewichtung aller anderen Unternehmen

Kriterien zur Messung von Governance Risiken

Die Kriterien leiten sich aus den Ethos Grundsätzen zur Corporate Governance ab, welche auf der Best Practice schweizerischer und ausländischer Unternehmensführung basieren. Folgende Kriterien mit negativem Einfluss auf die Governance werden berücksichtigt:

- Kapitalstruktur: Mehrere Aktienkategorien oder Opting Out Klauseln
- Verwaltungsrat: Ungenügende Unabhängigkeit oder permanente Ämterkumulation von CEO und VR-Präsident
- Vergütungen: Sehr hohe Anteil an variabler Vergütung der Geschäftsleitung oder Ausgabe von Optionen an VR

Indexierte Vermögensverwaltung "nach Mass"

Ab 30. Januar 2017 wird der neue Index ESCGI als Referenz für den Ethos Equities CH Indexed, Corporate Governance verwendet. Dieses Teilvermögen repliziert exakt den ESCGI und wird durch Pictet Asset Management verwaltet. Er verbindet die Vorteile der indexierten Verwaltung bezüglich tieferer Kosten und integriert die Expertise von Ethos im Bereich Corporate Governance.

Im Rahmen der Verwaltung dieses Teilvermögens werden keinerlei Derivate eingesetzt und auch Leerverkäufe sind durch Ethos strikte untersagt. Retrozessionen werden im Rahmen des Fondsvertriebs keine bezahlt. Das Teilvermögen wird auch für private Investoren geöffnet (FINMA-Bewilligung wird demnächst erwartet).

Ethos nimmt systematisch die Aktionärsrechte wahr

Ethos nimmt systematisch die Stimmrechte bei allen Titeln im Portfolio gemäss den eigenen Richtlinien wahr.

Die Stimmpositionen werden jeweils zwei Tage vor der Generalversammlung auf der Ethos Homepage publiziert. Auch die Quartalsberichte über das Stimmverhalten werden veröffentlicht.

Neben der aktiven Ausübung der Aktionärsstimmrechte sucht Ethos zudem den aktiven und dauerhaften Dialog mit dem Management aller Unternehmen im Portfolio.

Als Aktionärin mit Blick auf die langfristige Rendite verfolgt Ethos ein Ziel: die Unternehmen auf die Umwelt- und Sozialverantwortung zu sensibilisieren und auf Good Governance zu verpflichten.



Investment
schützen—
Aktionärsrechte
wahrnehmen

Warum in das Teilvermögen Ethos Equities CH indexed, Corporate Governance investieren?

- Indexierte Vermögensverwaltung basierend auf einem Index, der Corporate Governance Themen berücksichtigt
- Transparenter und professioneller Investitionsprozess
- Indexierte Verwaltung mit tiefen Kosten auf einem Index "nach Mass" (Rabatt ab Investitionsvolumen von CHF 1 Mio.)
- Geringer Tracking Error gegenüber dem SPI
- Systematische Ausübung der Aktionärsrechte und aktiver Dialog mit den Gesellschaften in die investiert wird

Unterschiedliche Bedürfnisse - unterschiedliche Lösungen

Von Ethos beratene und vertriebene Anlagefonds im Überblick

	ISIN	Anleger	Ausschlusskriterien	Best in Class ESG	CO2 Filter	Stimmrechtsausübung	Dialog**
Aktien	Schweiz						
	Pictet-Ethos CH - Swiss Sustainable Equities	CH0024312966	Qualifizierte/Alle*	✓	✓	✓	✓
	Ethos - Equities CH indexed, CG	CH0023568071	Alle	✓	-	✓	✓
	Vontobel Fund (CH) - Ethos Equities Swiss M&S	CH0023568022	Alle	✓	✓	✓	✓
International							
	Ethos - Equities Sustainable World ex CH	CH0296842419	Alle	✓	✓	✓	Kollektivinitiative
Obligationen	Schweiz						
	Ethos - Bonds CHF	CH0023568386	Alle	✓	✓	-	-
	International						
	Ethos - Bonds International	CH0023568436	Alle	✓	✓	-	-
Mix	Anlagestrategiefonds						
	Ethos - Sustainable Balanced 33	CH0242370002	Alle	✓	✓	✓	✓
Diskretionäre Vermögensverwaltung							
	Für weitere Informationen stehen wir gern zur Verfügung		Qualifizierte	✓	✓	✓	✓

* Klasse (P dy) für sämtliche Investoren, Klasse (I dy) reserviert für qualifizierte Anleger oder Anleger, die einen Anfangsbetrag von mehr als CHF 1'000'000 investieren, und Klasse (E dy) für qualifizierte Anleger

** Ethos führt den Investorendialog mit dem Management börsenkotierter Schweizer Unternehmen. Ausserhalb der Schweiz beteiligt sich Ethos an internationalen Kollektivinitiativen.



info@ethosfund.ch
www.ethosfund.ch

Place Cornavin 2
Postfach
CH - 1211 Genf 1
T +41 (0)22 716 15 55
F +41 (0)22 716 15 56

Büro Zürich:
Bellerivestrasse 3
CH - 8008 Zurich
T +41 (0)44 421 41 11
F +41 (0)44 421 41 12

Signatory of:



Die **Ethos Stiftung** schliesst mehr als 200 schweizerische Pensionskassen und andere steuerbefreite Institutionen zusammen. Sie wurde 1997 zur Förderung einer nachhaltigen Anlagetätigkeit und eines stabilen und gesunden Wirtschaftsumfelds gegründet.

Das Unternehmen **Ethos Services** betreut Beratungs- und Vermögensverwaltungsmandate für nachhaltige Anlagen. Es bietet nachhaltige Anlagefonds, Analysen von Generalversammlungen mit Stimmempfehlungen, ein Programm für den Aktionärsdialog mit Unternehmen sowie Nachhaltigkeits-Ratings und -Analysen von Unternehmen an. Ethos Services ist Eigentum der Ethos Stiftung und mehrerer Mitgliedsinstitutionen der Stiftung.

Der Verein **Ethos Académie** steht Privatpersonen zur Mitgliedschaft offen, die die Aktivitäten von Ethos unterstützen möchten. Dieser gemeinnützige und steuerbefreite Verein wurde 2012 von der Ethos Stiftung lanciert und hat zurzeit ca. 200 Mitglieder. Ethos Académie führt Sensibilisierungsaktivitäten im Bereich nachhaltige Anlagen durch, v.a. mittels eines elektronischen News-Service, Vorträgen und Diskussionsrunden, Unterstützung bei der Ausübung der Aktionärsstimmrechte sowie der Mitfinanzierung von Studien.