

# Ethos Index on MSCI World\*

Ein Ethos Aktienindex berechnet von MSCI



Factsheet - 31.07.2018

## Points clés

Dieser von MSCI auf Basis der Ethos-Daten berechnete Index wird zweimal jährlich neu balanciert. Er hat zum Ziel, Unternehmen, die in sensiblen Sektoren tätig sind oder deren Verhalten sehr umstritten ist (Prinzipien 2 und 3 der Ethos-Prinzipien für nachhaltige Anlagen) aus dem traditionellen Index MSCI World (MXWO) auszuschliessen.

Ausgeschlossen sind daher Unternehmen, die in folgenden Bereichen tätig sind: Waffen, Tabak, GVO in der Agrochemie, Nuklear- und Kohleindustrie, Pornographie und Glücksspiel. Ausgeschlossen sind auch Unternehmen, deren Verhalten stark umstritten ist. Beispiele für ESG-Kontroversen:

- Umwelt: irreversible Umweltschäden,...
- Soziales: Kinderarbeit, Menschenrechtsverletzungen,...
- Governance: Finanzskandale,....

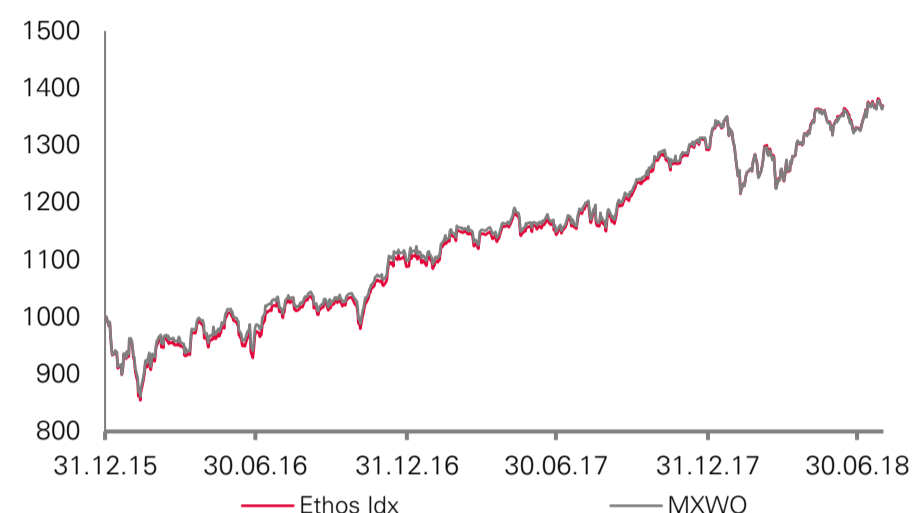
Andere wichtige Kontroversen, die sich ergeben können:

- Geschäftsethik: Korruption, Marktmanipulation,...
- Produkte: Kontroverse Waffen,...

Ohne Doppelausschlüsse zu zählen, machen die Unternehmen, welche nicht im Ethos Index on MSCI World enthalten sind, 10,28% des Ausgangsindex aus (MSCI World per 31.07.2018).

## Performance-Vergleich in CHF

|                             | Ethos Idx<br>Kumuliert | MXWO   | Ethos Idx<br>Jahresdurchschnitt | MXWO   |
|-----------------------------|------------------------|--------|---------------------------------|--------|
| 1 Monat                     | 2.86%                  | 2.84%  | -                               | -      |
| 3 Monate                    | 3.93%                  | 3.89%  | -                               | -      |
| YTD                         | 5.92%                  | 5.58%  | -                               | -      |
| Seit Auflegung (31.12.2015) | 36.90%                 | 36.82% | 12.93%                          | 12.90% |



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

## Positionen und Aufteilung nach Sektoren

### Top 10 Positionen

|                     | Ethos Idx | MXWO |   |      |
|---------------------|-----------|------|---|------|
| APPLE               | 2.6%      | 2.3% | ■ | 0.3% |
| MICROSOFT CORP      | 2.1%      | 1.9% | ■ | 0.2% |
| AMAZON.COM          | 2.0%      | 1.8% | ■ | 0.2% |
| FACEBOOK A          | 1.1%      | 1.0% | ■ | 0.1% |
| JPMORGAN CHASE & CO | 1.1%      | 1.0% | ■ | 0.1% |
| ALPHABET C          | 1.0%      | 0.9% | ■ | 0.1% |
| ALPHABET A          | 1.0%      | 0.9% | ■ | 0.1% |
| JOHNSON & JOHNSON   | 1.0%      | 0.9% | ■ | 0.1% |
| BANK OF AMERICA     | 0.8%      | 0.7% | ■ | 0.1% |
| WELLS FARGO & CO    | 0.7%      | 0.7% | ■ | 0.1% |

### Aufteilung nach Sektoren

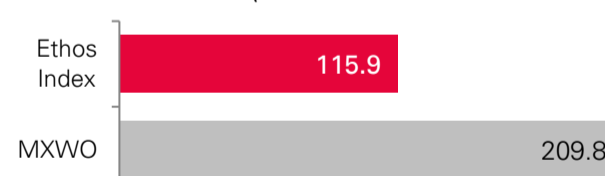
|                         | Ethos Idx     | MXWO          |   |       |
|-------------------------|---------------|---------------|---|-------|
| Finanzdienstleistungen  | 18.9%         | 16.9%         | ■ | 2.0%  |
| Informationstechnologie | 20.3%         | 18.3%         | ■ | 1.9%  |
| Konsum, zyklisch        | 13.4%         | 12.5%         | ■ | 0.9%  |
| Gesundheit              | 13.7%         | 12.5%         | ■ | 1.2%  |
| Industrie               | 9.4%          | 11.4%         | ■ | -2.0% |
| Konsum, nichtzyklisch   | 7.6%          | 8.2%          | ■ | -0.6% |
| Materialien             | 6.1%          | 6.7%          | ■ | -0.6% |
| Energie                 | 3.7%          | 4.9%          | ■ | -1.2% |
| Immobilien              | 3.3%          | 3.0%          | ■ | 0.3%  |
| Telekommunikation       | 2.9%          | 2.6%          | ■ | 0.3%  |
| Versorger               | 0.7%          | 3.0%          | ■ | -2.3% |
| <b>Total</b>            | <b>100.0%</b> | <b>100.0%</b> |   |       |

## Kohlenstoff-Fussabdruck

Der Kohlenstoff-Fussabdruck umfasst:

- Scope 1 des GHG Protokolls: die direkten Emissionen verursacht durch die Produktion (z.B. Treibstoffverbrauch an den Firmenstandorten).
- Scope 2 des GHG Protokolls: die indirekten Emissionen der unmittelbaren Energie-Lieferanten (z.B. Verbrauch von eingekaufter Elektrizität, Wärme oder Dampf).

### Kohlenstoff-Intensität (Tonnen CO<sub>2</sub>e / MCHF Umsatz)



Quelle: Ethos; Trucost; MSCI - 30.06.2018

## Ausschlüsse

### Ausschluss wegen Produkten

|                                       | Anzahl Unterneh. | Gewicht im MXWO |
|---------------------------------------|------------------|-----------------|
| Waffen                                | 36               | 2.92%           |
| Nichtkonv. Waffen                     | 19               | 1.93%           |
| Kohle                                 | 44               | 2.00%           |
| Glücksspiel                           | 17               | 0.38%           |
| Nuklear                               | 43               | 2.46%           |
| GVO                                   | 1                | 0.39%           |
| Pornographie                          | 0                | 0.00%           |
| Tabak                                 | 8                | 1.14%           |
| <b>Total (ohne Doppelausschlüsse)</b> | <b>124</b>       | <b>7.73%</b>    |

### Ausschluss wegen Verhalten

|                                       | Anzahl Unterneh. | Gewicht im MXWO |
|---------------------------------------|------------------|-----------------|
| Umwelt                                | 9                | 1.06%           |
| Geschäftsethik                        | 6                | 1.00%           |
| Governance                            | 0                | 0.00%           |
| Produkte                              | 6                | 0.47%           |
| Soziales                              | 4                | 0.49%           |
| <b>Total (ohne Doppelausschlüsse)</b> | <b>25</b>        | <b>2.95%</b>    |

\* A custom index calculated by MSCI based on the exclusion list provided by Ethos.

## Ausschlusskategorien und Top 3 der ausgeschlossenen Unternehmen

## Konventionelle Rüstung

Die konventionelle Rüstung bezieht sich auf die Produktion von Waffen und von direkt damit verbundenen Zulieferungen, welche von militärischen Kampf- und Verteidigungsverbänden eingesetzt werden. Es handelt sich um konventionelle Waffen, die unter Einhaltung des internationalen Menschenrechts für Verteidigungszwecke eingesetzt werden können. Ebenfalls inbegriffen sind die Produktion strategischer Ausrüstungen (Flugzeuge, Lenkwaffenköpfe, Raketen) und Kernsysteme für Abschuss und Steuerung von Lenkwaffen sowie die Produktion defensiver elektronischer Ausrüstungen, die entscheidend für das Funktionieren des konventionellen Rüstungsmaterials sind.

## Nichtkonventionelle Rüstung

Die nichtkonventionelle Rüstung bezieht sich auf die Produktion von Waffen und Ausrüstungen, die in den wichtigsten internationalen Vereinbarungen verboten sind. Es handelt sich hauptsächlich um chemische, bakteriologische und nukleare Waffen sowie Streubomben.

## Kohle

Das Kriterium der Kohle bezieht sich auf den Abbau von Kohle oder die Erzeugung von Elektrizität mittels Kohle.

## Glücksspiele

Das Kriterium Glücksspiele bezieht sich auf den Betrieb von Casinos, Rennplätzen und die Herstellung von Geldspielautomaten sowie auf Unternehmen, die innerhalb von Casinos Darlehen gewähren.

## Kernenergie

Der Sektor der Kernenergie bezieht sich auf die Erzeugung von Kernenergie, den Bau von Kernreaktoren, die Lagerung und Aufbereitung von radioaktiven Abfällen sowie auf die Versorgung mit Nuklearbrennstoffen oder Uranium.

## Gentechnisch veränderte Organismen (GVO) in der Agrochemie

Das Kriterium der GVO bezieht sich auf agrochemische Aktivitäten. Betroffen sind Unternehmen, die GVO durch Entwicklung und Produktion transgenen Saatguts oder gegebenenfalls damit zusammenhängenden Erzeugnissen aktiv fördern. Der medizinische Bereich ist von diesem Ausschluss ausgenommen.

## Pornografie

Das Kriterium der Pornografie bezieht sich auf die Herstellung von erniedrigenden Darstellungen sexueller Akte, die die Menschenwürde verletzen, sowie auf die aktive Verbreitung derartigen Materials über verschiedene Kanäle wie die Medien, den Handel oder das Internet.

## Tabak

Das Kriterium Tabak bezieht sich auf Aktivitäten in der Produktion von Zigaretten, Zigarren und Pfeifentabak sowie auf Unternehmen, deren Haupttätigkeit der Tabakhandel und/oder der Engrosvertrieb von Rohtabak an die Zigarettenindustrie oder eine vergleichbare Aktivität ist.

## Ausschlusses aufgrund des Verhaltens der Unternehmen

Ausschlüsse aufgrund des Verhaltens von Unternehmen werden beschlossen, wenn diese in schwerwiegende Kontroversen in Fragen der Corporate Governance oder der Umwelt- und Sozialverantwortung verwickelt sind.

### Ethos Services SA

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

### Disclaimer

Ce document de marketing est émis par Ethos Services SA. Il n'est pas destiné à être distribué ou utilisé par des personnes physiques ou des entités qui seraient citoyennes d'un Etat ou auraient leur résidence dans un lieu, Etat, pays ou juridiction dans lesquels sa distribution, publication, mise à disposition ou utilisation seraient contraires aux lois ou règlements en vigueur. Seule la dernière version du prospectus, des règlements ainsi que du rapport annuel du fonds ou du compartiment de fonds doit être considérée comme une publication sur la base de laquelle se fondent les décisions de placement. Ces documents sont disponibles sur le site [www.ethosfund.ch](http://www.ethosfund.ch) ou auprès de chacun des bureaux Ethos mentionnés ci-dessus. Les informations ou données contenues dans le présent document ne constituent ni une offre, ni une sollicitation à acheter, à vendre ou à souscrire à des titres ou à d'autres instruments financiers. Les informations, avis et évaluations qu'il contient reflètent un jugement au moment de sa publication et sont susceptibles d'être modifiés sans notification préalable. Ethos Services SA n'a pris aucune mesure pour s'assurer que les fonds ou compartiments de fonds auxquels il est fait référence dans le présent document sont adaptés à chaque investisseur en particulier, et ce document ne saurait remplacer un jugement indépendant. La valeur et les revenus tirés des titres ou des instruments financiers mentionnés dans le présent document peuvent fluctuer à la hausse ou à la baisse, et il est possible que les investisseurs ne récupèrent pas la totalité du montant initialement investi. Les facteurs de risque sont décrits dans le prospectus du fonds. Aussi n'est-il pas prévu de les reproduire ici dans leur intégralité. La performance passée ne saurait préjuger ou constituer une garantie des résultats futurs. Les données relatives à la performance n'incluent ni les commissions, ni les frais prélevés lors de la souscription ou le rachat de parts. Ce matériel de marketing n'a pas pour objet de remplacer la documentation détaillée émise par le fonds ou les informations que les investisseurs doivent obtenir du ou des intermédiaires financiers en charge de leurs investissements dans les actions des fonds ou du compartiment de fonds mentionnés dans ce document. Lorsque le portefeuille se compose d'actifs libellés dans d'autres monnaies, le risque lié aux variations des taux de change peut subsister.

| Name                    | Gewicht im MXWO |
|-------------------------|-----------------|
| BOEING CO               | 0.48%           |
| HONEYWELL INTERNATIONAL | 0.29%           |
| GENERAL ELECTRIC CO     | 0.29%           |

| Name                    | Gewicht im MXWO |
|-------------------------|-----------------|
| BOEING CO               | 0.48%           |
| HONEYWELL INTERNATIONAL | 0.29%           |
| LOCKHEED MARTIN CORP    | 0.20%           |

| Name                   | Gewicht im MXWO |
|------------------------|-----------------|
| BHP BILLITON (AU)      | 0.20%           |
| DUKE ENERGY CORP       | 0.14%           |
| SOUTHERN COMPANY (THE) | 0.12%           |

| Name                     | Gewicht im MXWO |
|--------------------------|-----------------|
| LAS VEGAS SANDS CORP     | 0.07%           |
| GALAXY ENTERTAINMENT GRP | 0.05%           |
| MGM RESORTS INTL         | 0.04%           |

| Name                | Gewicht im MXWO |
|---------------------|-----------------|
| GENERAL ELECTRIC CO | 0.29%           |
| NEXTERA ENERGY      | 0.19%           |
| DUKE ENERGY CORP    | 0.14%           |

| Name      | Gewicht im MXWO |
|-----------|-----------------|
| DOWDUPONT | 0.39%           |
| -         | -               |
| -         | -               |

Kein Unternehmen im Referenzuniversum

| Name                     | Gewicht im MXWO |
|--------------------------|-----------------|
| PHILIP MORRIS INTL       | 0.33%           |
| BRITISH AMERICAN TOBACCO | 0.31%           |
| ALTRIA GROUP             | 0.27%           |

| Name             | Gewicht im MXWO |
|------------------|-----------------|
| EXXON MOBIL CORP | 0.84%           |
| DOWDUPONT        | 0.39%           |
| WALMART          | 0.32%           |

Signatory of:

