



## Verantwortungsbewusst investieren mit Ethos: Einzigartig und seit 20 Jahren bewährt

Institutionelle Investoren vertrauen auf die soziale und verantwortungsvolle Vermögensverwaltung von Ethos.

Ethos-Fonds sind langfristig ausgerichtet und berücksichtigen im Investitionsprozess Umwelt-, Sozial- und Corporate Governance Kriterien (ESG). Ausserdem kommen im Investitionsprozess Ausschlüsse aufgrund von kritischen Branchen und schwerwiegenden Kontroversen zur Anwendung. Je nach Fonds werden aber auch "Best in Class"-Ansätze angewendet, wo gezielt nach Unternehmen mit sehr guten ESG-Ratings gesucht wird. Zusätzlich werden die Stimmrechte ausgeübt und mit den Entscheidungsträgern der Gesellschaften ein aktiver Investorendialog geführt.

Ethos bietet ein breites Spektrum an nachhaltigen Anlagemöglichkeiten:

- Teilvermögen in Aktien Schweiz (inkl. Mid & Small Cap) und International
- Teilvermögen in Obligationen Schweiz und International
- Anlagestrategiefonds
- Aktives und indexiertes Management
- Diskretionäre Mandate auf Anfrage

Ethos –  
Fokus auf  
nachhaltige Ansätze

Eine Methodik, die auf anerkanntem und langjährigem Know-How basiert



Ein Prozess, der finanzielle und nicht-finanzielle Kriterien vereint

### Ausschlusskriterien

Branchen-Ausschlusskriterien: Unternehmen, welche mehr als 5% ihres Jahresumsatzes in einer der folgenden von Ethos als kritisch beurteilten Branchen erwirtschaften, werden ausgeschlossen: Gentechnisch veränderte Organismen (GVO) in der Agrochemie, Kernenergie, Rüstung, Tabak, Glücksspiel, Pornographie und Kohle.

Neben Branchen-Ausschlüssen bestehen auch normative Ausschlüsse: In Unternehmen mit schwerwiegenden Kontroversen im Bereich der Nachhaltigkeit wird nicht investiert. Dies sind beispielsweise Gesellschaften, welche massiv Umweltnormen oder Menschenrechte verletzen, auf Kinderarbeit setzen (auch bei Zulieferern), oder wichtige Governance-Standards nicht einhalten.

### Ethos ESG Rating

Ethos bewertet das Umwelt-, Sozial-, und Governance-Verhalten (ESG) der Unternehmen, in welche investiert wird und vergibt ESG-Ratings. Anhand dieser Ratings ist ersichtlich, wie nachhaltig diese Unternehmen wirtschaften und ob allenfalls schwerwiegende Kontroversen bestehen. Die Ratings werden auch verwendet, um im Rahmen eines "Best in Class"-Ansatzes die nachhaltigsten Unternehmen zu identifizieren.

### Ethos Carbon Rating

Das Kohlenstoff-Intensitäts-Rating beinhaltet die Analyse des Treibhausgas-Ausstosses (THG) jedes Unternehmens, wobei der THG-Ausstoss mit demjenigen anderer Unternehmen der gleichen Branche verglichen wird. Hierbei wird auch die Strategie der Unternehmen bezüglich des Klimawandels berücksichtigt. Ein besonderer Fokus gilt den Massnahmen, die zur Reduktion der THG beitragen sollen, wie beispielsweise der Wechsel zu erneuerbaren Energien, oder die Transparenz und Ausführlichkeit des Umweltreportings.

### Ein professioneller Investitionsprozess, der Nachhaltigkeitskriterien mit fundierter Finanzanalyse verbindet

- Bei allen Ethos Teilvermögen gelten die oben aufgeführten Ausschlüsse, wodurch das Investitionsuniversum reduziert wird.
- Bei unserem indexierten Teilvermögen kommt ein eigens von Ethos kreierter und von der Schweizer Börse (SIX) kalkulierter Index zur Anwendung: Ethos Swiss Corporate Governance Index (ESCGI)
- Bei aktiven Teilvermögen, kommt zusätzlich zu den Ausschlüssen ein ESG Filter zum Einsatz, der das Investment-Universum auf Unternehmen mit guten und sehr guten ESG-Ratings beschränkt
- Des Weiteren wird bei aktiven Teilvermögen ergänzend der Ethos Carbon Filter angewendet, um die Kohlenstoff-Intensität im Portfolio zu reduzieren
- Aus dem verbleibenden Universum wählen die Portfoliomanager unserer Partnerbanken diejenigen Unternehmen, welche ihren finanzanalytischen Kriterien entsprechen.

## Aktives Aktionariat

Nach der Auswahl der Unternehmen ist nicht Schluss! Ethos überwacht weiterhin die ESG-Ratings, führt mit der Unternehmensspitze aktiv den Investoren-Dialog und nimmt die Stimmrechte gemäss Ethos Empfehlung an den Generalversammlungen wahr. Ethos beteiligt sich ebenfalls an internationalen Kollektivinitiativen. Dieser allumfassende Prozess trägt in der langfristigen Betrachtung zu einem positiven finanziellen und extra-finanziellen Mehrwert bei.

## Mit sozialverträglichen Investitionen (SRI) Risiken reduzieren

Sozialverträgliche Investitionen berücksichtigen zusätzlich zu herkömmlichen finanziellen Kriterien weitere wichtige Anforderungen.

Durch hohe Umwelt- und Sozialstandards werden verschiedene Geschäftsbereiche, wie beispielsweise die Unternehmensethik, Menschenrechte, oder der vernünftige Umgang mit Ressourcen und der Umwelt berücksichtigt. Durch die Einhaltung der Best Practice in Sachen Corporate Governance kann die Gefahr von Fehlfunktionen in der Führung von Gesellschaften ebenfalls reduziert werden.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass durch gezieltes Auswählen von Unternehmen, welche in diesen Bereichen eine führende Rolle spielen, das Risiko von juristischen Klagen sowie von teuren Geldstrafen und Schadenersatzzahlungen reduziert wird. Auch Reputationschäden können limitiert werden.

All dies wird sich langfristig positiv auf die Entwicklung der entsprechenden Unternehmen und deren Aktienkurse auswirken.

Langfristige Performance bei geringeren Risiken

### Hauptmerkmale unserer Fonds sind:

- ✓ ein professioneller und transparenter Anlageprozess mit starken Partnern
- ✓ anerkannte, glaubwürdige und langfristige Ausrichtung
- ✓ Konsolidierung von klassischer Finanzanalyse mit ESG-Kriterien und Carbon Filtern
- ✓ attraktive und transparente Preisgestaltung
- ✓ systematische Ausübung der Aktionärs-Stimmrechte sowie regelmässige Berichterstattung (VegüV-konform)
- ✓ bei schweizer Unternehmen wird auch systematisch der Investoren Dialog nach ESG-Kriterien geführt



# Unterschiedliche Bedürfnisse - unterschiedliche Lösungen

## Von Ethos beratene und vertriebene Anlagefonds im Überblick

	ISIN	Anleger	Ausschlusskriterien	Best in Class ESG	CO2 Filter	Stimmrechtsausübung	Dialog
Aktien	<b>Schweiz</b>						
	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	✓	✓	✓	✓
	<b>International</b>						
Ethos - Equities Sustainable World ex CH	CH0296842419	Alle	✓	✓	✓	✓	
Obligationen	<b>Schweiz</b>						
	Ethos - Bonds CHF	CH0023568386	Alle	✓	✓	-	-
	<b>International</b>						
Ethos - Bonds International	CH0023568436	Alle	✓	✓	-	-	
Mix	<b>Anlagestrategiefonds</b>						
	Ethos - Sustainable Balanced 33	CH0242370002	Alle	✓	✓	✓	✓
<b>Diskretionäre Vermögensverwaltung</b>							
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



info@ethosfund.ch  
www.ethosfund.ch

Place de 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.