

Offen für alle Investoren

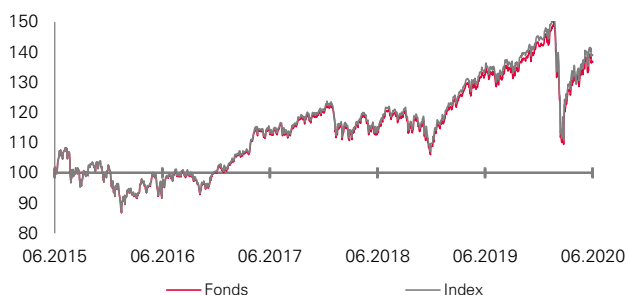
Referenz

ISIN CH0023568071
 Bloomberg PICCORG:SW
 Valorennummer 2356807

Das Teilvermögen repliziert den Referenzindex Ethos Swiss Corporate Governance Index, welcher Unternehmen bevorzugt, die sich an die BestPractice-Grundsätze in den Bereichen Corporate Governance und Klimastrategie einhalten. Diese Grundsätze von Ethos dienen für allfällige Änderungen der Gewichtung von Unternehmen gegenüber dem Swiss Performance Index (SPI). Pictet Asset Management wendet im Rahmen des indexierten Investitionsprozesses einen quantitativen Ansatz an, um den Tracking Error und die Transaktionskosten zu minimieren. Dabei kommt eine Quasi-Full-Replikation zur Anwendung. Auf diese Weise kann der Index gemäss Branchen und Risiken repliziert werden, ohne dass illiquide Titel des Index berücksichtigt werden müssen. Im Teilvermögen werden die Aktionärsstimmrechte gemäss Ethos Richtlinien wahrgenommen. Ausserdem wird aktiv der Dialog über Umwelt-, Sozial- und Governance (ESG-) Themen mit den Entscheidungsträgern dieser Gesellschaften geführt.

Performance und Positionierung des Teilvermögens

Performance



Die historische Performance stellt keinen Indikator für die zukünftige Performance dar.
 Referenzindex: Ethex-CH bis 30.01.2017. ESCGI – Total Return ab 30.01.2017.

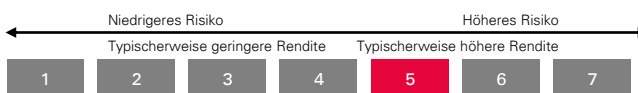
Top 10 Positionen

	Fonds	Index	SPI Index
Nestlé N	21.75%	21.80%	21.72%
Novartis N	14.19%	14.22%	14.17%
Roche PS	12.08%	12.10%	16.07%
Zürich Insurance N	4.47%	4.48%	3.50%
UBS GROUP N	3.48%	3.48%	2.72%
ABB N	3.44%	3.44%	2.69%
Lonza N	3.31%	3.32%	2.60%
Givaudan N	2.50%	2.50%	1.96%
ALCON N	2.38%	2.38%	1.86%
SIKA N	2.30%	2.31%	1.80%

Generelle Kennzeichen

Referenzindex	ESCGI - Total Return
Total Fondsvermögen	CHF 190'364'977
Nettoinventarwert (NIW)	CHF 255.48
NIW-Berechnung	täglich, "forward pricing"
Mindestbetrag für Erstanlage	-
Spread (zu Gunsten des Fonds)	Ankauf: 0.05%; Verkauf: 0.05%
Order-Aannaheschluss	12h00
Valuta	Zeichnungstag + 2 Werkstage
Auflegedatum	15. Dezember 2005
Dividende	jährliche Ausschüttung
Letzte Ausschüttung (19. März 2020)	CHF 5.45
Depotbank	Banque Pictet & Cie SA
Fondsmanager	Pictet Asset Management SA
ESG & Carbon Ratings	Ethos Services SA
Stimmrechtsausübung	Ethos Services SA
Zulassung	Schweiz
Rechtsform	Schweizer Anlagefonds - Art. 25, 70 KAG
Referenzwährung	CHF
Jahresabschluss	31. Dezember

Risikoklassifizierung



Das Wichtigste in Kürze

- Passiv verwaltetes Teilvermögen Aktien Schweiz
- Replikation des von Ethos entwickelten und von der SIX Swiss Exchange kalkulierten Ethos Swiss Corporate Governance Index (ESCGI), der Unternehmen bevorzugt, die sich an Best Practices in Bezug auf Governance und Klimastrategie halten
- Passive Verwaltung «quasi full replication» durch Pictet Asset Management
- Systematische Ausübung der Aktionärsstimmrechte gemäss Ethos Richtlinien
- Dauerhafter Dialog über ESG-Themen mit den Führungsinstanzen der investierten Unternehmen

	Fonds Kumuliert	Index	Fonds Jahresdurchschnitt	Index
1 Monat	1.75%	1.79%	-	-
3 Monate	9.99%	10.17%	-	-
YTD	-3.58%	-3.41%	-	-
3 Jahre	21.50%	22.87%	6.71%	7.11%
5 Jahre	36.78%	38.97%	6.46%	6.80%
Auflegung (15.12.2005)	105.61%	116.86%	5.08%	5.46%

	Pro Kalenderjahr	
2019	30.42%	31.05%
2018	-9.20%	-8.95%
2017	19.95%	20.25%

Aufteilung nach Sektoren

	Fonds	Index	SPI Index
Gesundheit	35.25%	35.32%	37.41%
Konsumgüter	25.27%	25.35%	26.45%
Finanzdienstleistungen	18.36%	18.40%	16.00%
Industrie	14.04%	14.06%	13.54%
Grundstoffe	3.20%	3.21%	2.68%
Technologie	1.54%	1.54%	2.05%
Telekommunikation	1.36%	1.36%	1.06%
Konsumdienstleistungen	0.73%	0.74%	0.63%
Versorger	0.02%	0.02%	0.15%
Öl und Gas	0.00%	0.00%	0.00%
Liquidität	0.24%	0.00%	0.00%
Total	100.0%	100.0%	100.0%

Technische Daten

Anzahl Positionen	186
Tracking Error ex ante	0.01%
Tracking Error ex post*	0.10%
Volatilität*	11.42%
Indexvolatilität*	11.50%
Sharpe Ratio*	0.568
Jensen Alpha*	-0.32%
Beta*	0.993
Information Ratio*	-3.529

Aufschlüsselung der Gesamtgebühren

Total Expense Ratio (TER)	0.29% (31.12.2019)
• Rabatt ab CHF 1 Million	
Management fees	0.230%
Administration & Custody fees	0.050%
Gesamtgebühren	0.280%

* Risikostatistik: Berechnet über die letzten drei Jahre annualisiert (am 31.05.2020)

Ethos Swiss Corporate Governance Index (ESCGI)

Hauptmerkmale des Index

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.

Der Index hat die folgende Ziele:

- Folgende 7 Branchen werden als kritisch erachtet: GVO in der Agrochemie, Kernenergie, Rüstung, Tabak, Glücksspiel, Pornographie und Kohle. Unternehmen, welche mehr als 5% ihres Umsatzes in diesen Branchen erzielen, werden vom Investitionsuniversum ausgeschlossen.
- Unternehmen, welche schwere Schäden in der Umwelt verursachen, Menschenrechte missachten oder gegen die gängigen Normen der Corporate Governance verstossen, können ebenfalls ausgeschlossen werden.
- 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

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).

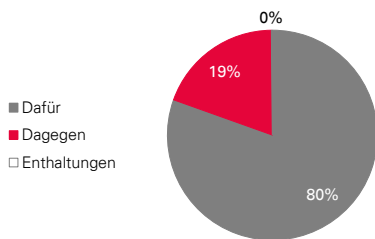
Aktives Aktionariat

Stimmrechtsausübung

Die Aktionärsstimmrechte werden systematisch gemäss den Ethos-Richtlinien zur Ausübung von Stimmrechten ausgeübt. Die Richtlinien sind verfügbar auf www.ethosfund.ch

Stimmrechtsausübung während der letzten 12 Monate

Anzahl ordentliche Generalversammlungen 166
Anzahl ausserordentliche Generalversammlungen 12



Ethos Services SA

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

Disclaimer

Diese Marketing-Unterlage wird von Ethos Services SA herausgegeben. Sie ist nicht für die Verteilung an oder die Verwendung durch Personen oder Einheiten bestimmt, die die Staatsangehörigkeit oder den Wohn- oder Geschäftssitz in einem Ort, Staat, Land oder Gerichtskreis haben, in denen eine solche Verteilung, Veröffentlichung, Bereitstellung oder Verwendung gegen Gesetze oder andere Bestimmungen verstösst. Als offizielle Fondspublikationen, die als Grundlage für Anlageentscheidungen dienen, gelten nur die jeweils zuletzt veröffentlichten Fassungen des Verkaufsprospekts, des Reglements, des Jahres- und Halbjahresberichts. Diese Dokumente werden auf der Website www.ethosfund.ch und bei allen der oben genannten Büros von Ethos zur Verfügung gehalten. Die im vorliegenden Dokument enthaltenen Informationen und Daten stellen in keinem Fall ein Kauf- oder Verkaufsangebot oder eine Aufforderung zur Zeichnung von Wertpapieren oder Finanzinstrumenten dar. Im Übrigen spiegeln die hier wiedergegebenen Informationen, Meinungen und Schätzungen eine Beurteilung zum Veröffentlichungsdatum wider und können ohne besondere Benachrichtigung geändert werden. Ethos Services SA bietet keinerlei Gewähr, dass die in dieser Marketing-Unterlage erwähnten Wertpapiere sich für einen bestimmten Investor eignen. Diese Unterlage kann nicht als Ersatz einer unabhängigen Beurteilung dienen. Der Wert und die Erträge der in dieser Unterlage erwähnten Wertpapiere und Finanzinstrumente können sinken oder steigen. Folglich laufen Anleger die Gefahr, dass sie weniger zurück erhalten, als sie ursprünglich investiert haben. Risikofaktoren werden im Fondsprospekt aufgeführt und in dieser Unterlage nicht vollständig wiedergegeben. In der Vergangenheit erzielte Resultate geben keine zuverlässigen Anhaltspunkte über die zukünftige Entwicklung. Bei der Zeichnung oder Rücknahme belastete Provisionen/Kommissionen und Gebühren sind nicht in der Performance enthalten. Diese Marketing-Unterlagen sind kein Ersatz für die vollständigen Fondsunterlagen und Informationen, die Investoren von ihren Vermittlern für Anlagen im in dieser Unterlage erwähnten Fonds erhalten müssen. Wird das Portfoliovermögen in Anlagen anderer Währungen platziert, bestehen Fremdwährungsrisiken.

SIX Swiss Exchange AG ("SIX Swiss Exchange") is the Calculation Agent of Ethos Swiss Corporate Governance Index. SIX Swiss Exchange has not been involved in any way in the creation of any reported information and does not give any warranty and excludes any liability whatsoever (whether in negligence or otherwise) – including without limitation for the accuracy, adequateness, correctness, completeness, timeliness, and fitness for any purpose – with respect to any reported information or in relation to any errors, omissions or interruptions in the Ethos Swiss Corporate Governance Index or its data. Any dissemination or further distribution of any such information pertaining to SIX Swiss Exchange is

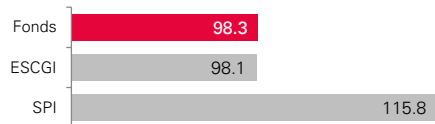
Kriterien zur Messung von Governance Risiken

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:

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

Kohlenstoff-Intensität (Tonnen CO2e / MCHF Umsatz)



Quelle: Ethos; Trucost; SIX - 30.06.2020

Ethos Stimmempfehlungen nach Themenkategorien

