ethos

Nachhaltig investieren.

Sie haben
es in der Hand.

Erfolgreich verantwortlich sein

«Fortschreibung der Vergangenheit ergibt noch keine Zukunft.»
Willy Brandt

Heutige Entscheide und Handlungen zeichnen die Welt von morgen vor. Im Hinblick auf eine ökonomisch, ökologisch und sozial vertretbare Zukunft spielt der Finanzsektor eine grosse Rolle. Kraft ihrer Anlagepotenziale sind institutionelle Anleger wie Pensionskassen oder Stiftungen wichtige Marktgestalter. Sie verwalten die künftigen Lebensgrundlagen ihrer Mitglieder und Versicherten, sie bestimmen über langfristig kluge oder schlechte Investitionen. Kurzum, sie stehen in vielfacher Verantwortung.

Genau hier engagiert sich Ethos: Als weitblickende Akteurin orientiert sie ihre Anlagepraxis an den Kriterien für nachhaltige Entwicklung und an den Best-Practice-Regeln für Corporate Governance.

Ihrem Wirken liegt die Ethos Charta zu Grunde. Die Ethos Stiftung wurde 1997 von zwei Genfer Pensionskassen gegründet. Sie ist Eigentümerin der Firma Ethos Services, welche für die gesamte Anlagetätigkeit verantwortlich ist.

Leitprinzip beim Investment ist die Nachhaltigkeit. Im Wissen, dass soziale Verantwortung, ökologisches Bewusstsein und die Good Governance von Unternehmen für die Anlagepolitik ebenso wegweisend sind wie die klassischen Finanzregeln Sicherheit, Rentabilität, Liquidität und Diversifikation. Operativ werden die einzelnen Anlageprodukte von verschiedenen Finanzdienstleistern erster Güte betreut.

Ethos Services koppelt seriöse Vermögensverwaltung mit professionellen Dienstleistungen für Aktionäre: von der Tagesordnungsanalyse bei Generalversammlungen über die Stimmrechtsausübung bis zum aktiv geführten Dialog mit den Unternehmen. Eine sozial verantwortliche Vermögensverwaltung baut auf Engagement und Mitbestimmung. Ethos sucht das Gespräch mit Publikumsgesellschaften und hat sich einen Namen bei der Ausübung von Aktionärsstimmrechten geschaffen.

Vermögensverwaltung, professionelle Dienstleistungen für Aktionäre, Dialog mit den Unternehmen: Ethos arbeitet mit Weitblick, mit langem Atem – und Ethos findet Gehör.

Ethos – nachhaltig voraus

Nachhaltige Vermögensverwaltung, solide Performance

Wer Kapital anlegt, will eine gute Performance erzielen. Kurzfristige Gewinnstrategien mögen verlockend sein, zur langfristigen Zufriedenheit von Aktionärinnen, Aktionären und anderen Anspruchsgruppen tragen sie selten bei. Vernünftig eingesetztes Kapital baut auf die nachhaltige Zunahme von Unternehmenswerten, auf die Abnahme von Risiken: Ergänzend zur rein finanziellen Analyse sollen soziale und ökologische Aspekte in den Investitionsentscheid einfliessen. Der Performance-Begriff wird um eine gesamtökonomische Betrachtung erweitert.

Ethos setzt auf integrierte Vermögensverwaltung. Die Anlagestrategie bewertet die nachhaltige Entwicklung von Unternehmen als langfristigen Faktor für Rendite und Sicherheit. Wer die Umwelt als Partnerin der Wirtschaftstätigkeit versteht, wer Gespür für soziale und wirtschaftliche Nachhaltigkeit zeigt und in die unternehmerischen Entscheide einbezieht, liegt im Ethos Ranking vorn.

Ethos verfügt über objektive Kriterien für Investitionsentscheide und die Zusammensetzung der Portefeuilles. In Zusammenarbeit mit führenden und spezialisierten Rating-Agenturen wird einerseits die Umwelt- und Sozialperformance von Publikumsgesellschaften analysiert. Anderseits werden Unternehmen mit Blick auf die Best Practice im Bereich der Corporate Governance bewertet. Die Zusammenführung der Ratings zeichnet ein verlässliches Bild im Lichte von Good Governance und nachhaltiger Entwicklung. Investitionen in problematische Branchen wie Rüstung, Kernenergie, Tabak oder Gentechnik im agrochemischen Bereich sind ausgeschlossen.

Ethos folgt nicht bloss einer Mode: Ethos bietet nachhaltige Anlagen seit über zehn Jahren an. Diese Erfahrung macht Ethos zu einem der wichtigsten Akteure auf dem Markt der nachhaltigen Anlagen in der Schweiz.

Auf Ethos ist Verlass: Zahlreiche Vorsorgeeinrichtungen und Stiftungen vertrauen Ethos Kapital an. Auf nachhaltigen Erfolg angelegte Vermögenswerte.

Ethos – die Performance

Aktives Stimmrecht auf die Zukunft

Erfahrene Anleger verfolgen mittel- bis langfristige Gewinnstrategien. Sie wissen: Wer in Aktien investiert, erwirbt nicht nur Kapitalwerte, sondern auch ein Recht auf Information und die Chance auf Mitbestimmung. Wer diese wahrnimmt, kann Einfluss nehmen, kann an der Wahl des Verwaltungsrats teilnehmen, kann Transparenz über Jahresgehälter erwirken, kann die Unternehmensführung auf Good Governance verpflichten und für den Weg der Nachhaltigkeit sensibilisieren.

Ethos macht diese Kann-Formeln zum Prinzip für Mitsprache: Die Aktionärsstimmrechte werden verantwortungsvoll wahrgenommen. Als langfristig orientierte Investorin und damit als Teilhaberin von Unternehmen übernimmt Ethos über die Praxis des aktiven Aktionariats Verantwortung. Wo andere nicken oder schweigen, fragt Ethos nach, sieht Ethos Optimierungspotenziale und bringt Vorschläge ein – wenn nötig auch an Generalversammlungen. Mit Erfolg fordert Ethos die Einhaltung von international anerkannten Best-Practice-Regeln für Corporate Governance und fördert das unternehmerische Bewusstsein für Sozial- und Umweltstandards.

Ethos interveniert nicht nach dem Prinzip Zufall. Zur Wahrnehmung des Stimmrechts und für Stimmempfehlungen existieren klare Vorgaben: Die Ethos Richtlinien stützen sich auf die Prinzipien der internationalen Best Practice für Corporate Governance und auf das Konzept der nachhaltigen Entwicklung. Sie bilden solide Pfeiler für eine Good Governance, von der Offenlegung der Managersaläre über die Wahl unabhängiger und kompetenter Verwaltungsräte bis zur Vermeidung von Doppelmandaten.
In Zusammenarbeit mit lokalen Beratern und als Mitglied des Beraternetzwerks Expert Corporate Governance Service (ECGS) hat Ethos auch Zugriff auf Analyseergebnisse ausländischer Unternehmen. Kein Wunder, strahlt das Renommee von Ethos über die Schweizer Grenze hinaus, als geachtete Organisation für aktives Aktionariat.

Ethos hat die langfristige, gesunde Erhöhung der Unternehmenswerte im Auge – und damit stets auch den Aktienwert, die Rendite. Unterschiedliche Interpretationen in Sachen Best Practice wecken Emotionen, sind Quelle engagierter Diskussionen rund um die Begriffe Corporate oder Good Governance, stossen auf das wachsende Interesse einer breiten Öffentlichkeit.

Die Ethos Stimme wird gehört. Sie spricht für kapitale Mitbestimmung. Zum Vorteil aller Beteiligten.

Ethos – das Stimmrecht

Engagement mit Wort und Tat

Für die Entwicklung hin zu einer Gesellschaft, die nachhaltig und damit langfristig effizient handelt, sind Engagement und Mitwirkung der Wirtschaftsteilnehmer bestimmend – in der Schweiz, in Europa, weltweit. Gefragt ist die Interaktion zwischen wirtschaftlichem Weitblick, Corporate Governance und Nachhaltigkeitsprinzip. Alle müssen zusammenfinden, damit Lösungen für eine ökonomisch, ökologisch und sozial verträgliche Zukunft wahr werden.

Ethos setzt diese Einsicht in die Praxis um. Nebst der aktiven Ausübung der Aktionärsstimmrechte wird der direkte Dialog mit den Unternehmen gesucht und gepflegt. Als Aktionärin mit Blick auf die langfristige Rendite verfolgt Ethos ein Ziel: die Unternehmen sensibilisieren und auf Good Governance verpflichten. Grosser Wert wird auf die Erhaltung und Schaffung von Arbeitsplätzen gelegt.

Ethos sucht den aktiven und dauerhaften Dialog mit dem Management sämtlicher im Portefeuille enthaltenen Schweizer Unternehmen. Ethos hat zusammen mit mehreren Pensionskassen den Ethos Engagement Pool (EEP) geschaffen. Der EEP führt einen Dialog zu vielfältigen Themen, zum Beispiel: Zusammensetzung und Funktionsweise des Verwaltungsrats, Vergütungspolitik des Unternehmens, Qualität des Umwelt- und Sozialreportings, Verhaltenskodex im Unternehmen. Institutionelle Anleger sind eingeladen, dem EEP beizutreten.

Ethos praktiziert einen internationalen Dialog im Rahmen von Aktionärsvereinigungen (z.B. Institutional Investors Group on Climate Change, IIGCC) und über einen Infoaustausch mit institutionellen Investoren im Ausland. Und Ethos unterstützt weltweite Studien: beispielsweise über Anlagerisiken, die mit dem Klimawandel oder mit der Missachtung von Menschenrechten einhergehen. Geschätzte Dienstleistungen für weit blickende Investoren.

Ethos sieht vor. Die Berücksichtigung von Umwelt- und Sozialkriterien trägt dazu bei, den Wert eines Unternehmens sowohl für die Aktionäre als auch für alle übrigen Anspruchsgruppen langfristig zu erhöhen.

Ethos bewegt. Mit dem Dialog über Good Governance, über soziale Verantwortung und Umweltfragen findet ein wertvoller Austausch an Know-how statt, entsteht Vertrauen zwischen Unternehmen und engagierter Investorin. Denn der Weg ist das Ziel. Auch in Bezug auf eine nachhaltige Entwicklung.

Ethos – der Dialog

Umfassendes Angebot, kompetenter Service

«Wer auf der Erde steht, kann nicht aus allen Wolken fallen.»

Volksweisheit

Vieles spricht dafür, bei Ethos zu investieren. Ethos bietet Sicherheit, Konsequenz, Performance und öffnet ein Fenster in die Zukunft. Prinzip der Nachhaltigkeit, Wahrnehmung der Stimmrechte, Initiative zum Dialog: Ethos engagiert sich langfristig, lösungsorientiert, alltagserprobt. Da ist Vertrauen gut angelegt.

Ethos bietet folgende Dienstleistungen an:

Investment

- Nachhaltige Fondsprodukte (für institutionelle und private Anleger)
- Anlageberatung und Vermögensverwaltung mit Nachhaltigkeitskriterien (für institutionelle Anleger)

Aktionärsstimmrecht

- Abonnement für Tagesordnungsanalysen von Generalversammlungen der wichtigsten Schweizer und ausländischen Unternehmen mit Stimmempfehlungen
- Administrative Unterstützung bei der Stimmrechtsausübung

Unternehmensdialog

- Dialogprogramm Schweizer Unternehmen, der Ethos Engagement Pool (EEP)
- Repräsentation bei internationalen Investorengruppen, die einen fundierten Dialog mit Unternehmen führen

Publikationen

- Ethos Quarterly, der Newsletter für nachhaltiges Investment und aktives Aktionariat
- Ethos Investment Focus, der Quartalsbericht zu den Ethos Anlageprodukten
- Verschiedene Studien zur Corporate Governance und Umwelt- und Sozialverantwortung von Unternehmen
- Infoportal www.ethosfund.ch mit Kursnotierungen, News und Trends, Studien, Geschäftsberichten, Kontakten

Ja, Ethos schafft einen über die langfristig angelegten finanziellen Aspekte hinausgehenden Mehrwert. So verfügen die Kundinnen und Kunden von Ethos über Unternehmensanalysen und -bewertungen, die sie für anderweitige Finanzengagements frei verwenden können.

Mehr Wert auch, weil nachhaltig und mit den Grundwerten des Investors übereinstimmend angelegtes Kapital Sinn macht. Hier wirkt es ganz und gar, das Vorsorgeprinzip: wenn der Respekt vor Mensch und Umwelt zur Voraussetzung einer sicheren Performance wird. Allein verantwortungsvolles Handeln und nachhaltiges Wirtschaften werden morgen und auch übermorgen gewinnen.

Ethos – nachhaltig mehr wert

Nachhaltigkeit
Verantwortung
Performance
Stimmrecht
Dialog

ethos

info@ethosfund.ch
www.ethosfund.ch

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

Büro Zürich:
Ethos
Gessnerallee 32
CH-8001 Zürich
T +41 (0)44 421 41 11
F +41 (0)44 421 41 12

© Ethos, 2010
Konzeption, Text, Gestaltung: Buser Kommunikation | ideja
Fotos: Keystone, gettyimages, Heiner H. Schmitt
Gedruckt auf «RecyStar», 100% Altpapier ohne Bleichmittel