



Nachhaltige Portfolio- und Fund-Screenings

Haben Sie Gewissheit, ob Ihr Wertschriften-Portfolio einer kritischen Betrachtung standhalten würde?

Viele institutionelle Investoren haben die Verwaltung ihrer Wertschriften an Dritte delegiert. Bei Investitionen in Anlagefonds oder der Vergabe von Vermögensverwaltungsmandaten hat der wirtschaftlich Berechtigte keinen Einfluss mehr auf die Auswahl einzelner Aktien oder Obligationen. Dies führt häufig dazu, dass man in Unternehmen investiert ist, für welche man sich bei einer aktiven und kritischen Betrachtung niemals entschieden hätte.

Um sich die nötige Klarheit über die Positionierung des eigenen Wertschriften-Portfolios zu machen, muss in einem ersten Schritt eine Bestandesaufnahme durchgeführt und das Portfolio nach konfliktträchtigen Titeln durchleuchtet werden.

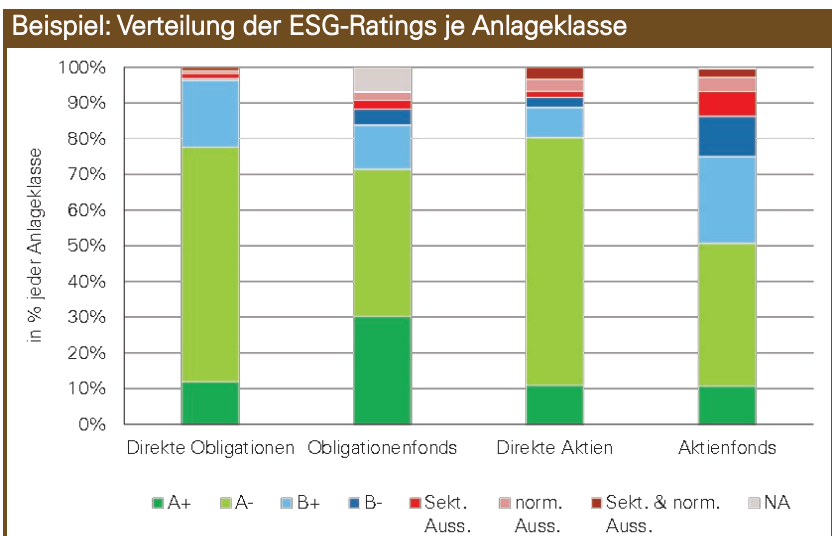
Der Mehrwert einer solchen Analyse liegt insbesondere in der Risikokontrolle des Portfolios, denn schwere Kontroversen können sich negativ auf die Wertentwicklung eines Unternehmens auswirken und in gravierenden Fällen sogar die Reputation des Investors schädigen.

Ethos —
nachhaltig
voraus

Portfolio-Screening

Ethos bietet ein Nachhaltigkeits-Screening Ihres Portfolios an, zu dem eine ESG-Analyse Ihrer Direktanlagen und/oder Ihrer Anlagefonds sowie ein Nachhaltigkeitsbericht über alle Positionen Ihres Portfolios gehört.

Eine konsolidierte ESG-Analyse Ihres Anlageuniversums liefert auch detaillierte Darstellungen pro Region und Anlageklasse. Diese werden ergänzt durch Analysen, welche die Exponierung des Portfolios gegenüber verschiedenen kritischen Themenbereichen messen, wie beispielsweise sektorspezifische Ausschlüsse, schwerwiegende Kontroversen oder Treibhausgasemissionen.



Ethos liefert für jede Ihrer Direktanlagen ein ESG-Rating und einen Überblick über die Exponierung des Titels gegenüber kritischen Sektoren und/oder Kontroversen. Einen profunden Einblick in die Nachhaltigkeits-Merkmale Ihrer Anlagefonds bieten Ihnen die Nachhaltigkeits-Factsheets, welche für jeden einzelnen Fonds erstellt werden.

Beispiel: ESG-Ratings der analysierten Unternehmen:

Namen des Unternehmens	Land	Art des Sektor spezifischen Ausschlusses	Art des haupts. Norm. Ausschlusses	ESG-Rating	Betrag (Tausend CHF)	% des Portfolios
Company A	CH	-	-	A-	110'099.7	3.76%
Company B	CH	-	-	A-	104'681.4	3.58%
Company C	CH	-	-	A-	92'781.9	3.17%
Company D	CH	-	-	A-	34'532.8	1.18%
Company E	US	Waffen & Nuklear	-	Sekt. Auss.	31'729.8	1.08%
Company F	US	-	-	A-	25'687.0	0.88%
Company G	CH	-	-	B+	23'020.9	0.79%
Company H	CH	GVO (Agro-Chemie)	Umwelt	Sekt. & norm. Auss.	13'412.3	0.46%
Company I	UK	-	Unternehmensethik	norm. Auss.	12'627.2	0.43%
Company J	CH	-	-	B+	12'139.7	0.41%

Die Leistungen des Portfolio-Screenings im Überblick:

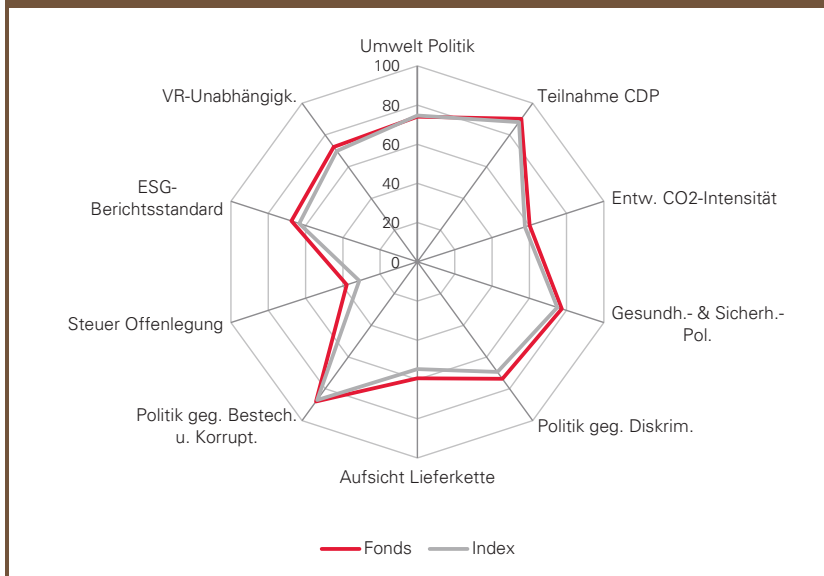
- 1) Ausführlicher Bericht über die Nachhaltigkeit Ihrer Anlagen
- 2) ESG-Ratings, Kontroversen und Exponierung gegenüber kritischen Sektoren Ihrer Direktanlagen
- 3) Fund-Screening mit spezifischem Nachhaltigkeits-Factsheet
- 4) Präsentation der Ergebnisse vor dem Stiftungsrat

Viele Investoren sind indirekt in Anlagefonds investiert. Ethos analysiert deshalb auch Fonds und erstellt für jeden Fonds ein Nachhaltigkeits-Factsheet.

Fund-Screening

Das Nachhaltigkeits-Factsheet vergleicht unter anderem die Verteilung der ESG-Ratings und der extra-finanziellen Leistungen mit derjenigen des Referenz-Index, geht auf die Exponierung des Fonds gegenüber ESG-Kontroversen und sensitiven Sektoren ein und verweist auf kritische Unternehmen, in welche der Fonds investiert ist.

Beispiel: Auszüge aus Fund Factsheet



Diese Fund-Factsheets sind nicht nur geeignet, um einen ausführlichen Einblick in bereits getätigte Investitionen zu erhalten. Sie sind auch eine ausgezeichnete und unabhängige Ergänzung zu den üblicherweise vom Fonds-Manager bereitgestellten Informationen, die beim Evaluationsprozess für künftige Investitions-Entscheidungen berücksichtigt werden müssen.

In den ausführlichen ESG-Analysen, die wir in englischer Sprache anbieten, finden Sie zudem alle relevanten Informationen, die zur Erteilung eines ESG-Ratings notwendig sind.

Hierbei wird detailliert auf die Positionierung des analysierten Unternehmens bezüglich verschiedenster Kriterien aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Corporate Governance eingegangen. Diese Positionierungen basieren auf Vergleichen mit dem Referenzindex und Peer-Gruppen, wie zum Beispiel mit Unternehmen aus der gleichen Branche.

Die ausführlichen ESG-Analysen von schweizerischen und internationalen Unternehmen werden mindestens einmal jährlich aktualisiert und können auch unabhängig von einem Portfolio-Screening bezogen werden. Sie sind auf der e-Services-Plattform von Ethos verfügbar.

Weitere Informationen zum Ethos Analyse-Universum und zu den Preisen unserer Dienstleistungen finden Sie in beiliegendem Factsheet.

ESG-Analysen

Methodologie

ESG steht für Environment, Social and Governance. Als Grundlage für ein Portfolio-Screening dienen die ESG-Ratings (sie gehen von A+ bis B-), welche Ethos zu Unternehmen erstellt und anhand welcher beurteilt werden kann, ob Unternehmen eines vorgegeben Universums unseren Nachhaltigkeits-Standards entsprechen oder nicht.

Ausserdem wird analysiert, ob schwerwiegende Kontroversen vorliegen, welche zu einem Ausschluss aus dem Ethos-Investitions-Universum führen könnten. In den Bereichen Umwelt und Soziales sind dies unter anderem schwerwiegende Verletzung von Umwelt-normen; Kinderarbeit; Missachtung der Menschenrechte und viele weitere Themen, die auch den Prinzipien des Global Compacts entsprechen. Im Bereich Corporate Governance liegt der Fokus auf Kartellabsprachen; Funktionsweise des Verwaltungsrats; Vergütungspolitik und weiteren Themen.

Neben den Unternehmen werden auch deren Produkte analysiert. Insbesondere wird darauf geachtet, welche Auswirkungen diese Produkte auf die Umwelt, die Verbraucher und die Gesellschaft haben.

Von Relevanz ist auch, ob ein Unternehmen in einer der folgenden sensiblen Branchen tätig ist: Waffen, Tabak, Nukleartechnologie, GVO (genetisch veränderte Organismen), Glücksspiel und Pornographie. Umsatzanteile in diesen Branchen von mehr als 5% erachten wir als bedeutend und als Konsequenz werden solche Unternehmen ebenfalls vom Ethos-Investitionsuniversum ausgeschlossen.



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

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 AG** betreut Beratungs- und Vermögensverwaltungsmandate für nachhaltige Anlagen. Es bietet institutionellen Investoren 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.

www.ethosfund.ch
www.ethosacademie.ch

