

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance - E

31. Januar 2017

Referenz

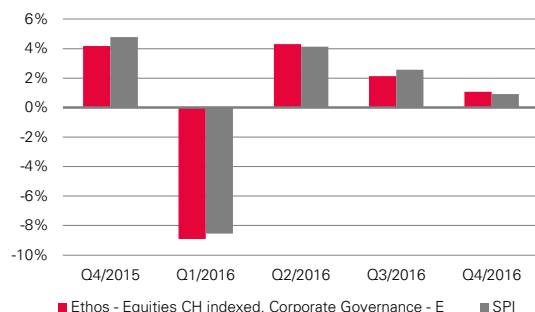
Valorennummer	2356807
ISIN	CH0023568071
Bloomberg	PICCORG:SW
Lipper	LP65044631

Absolute Performance

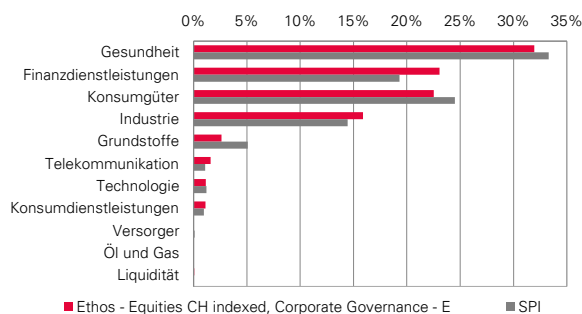


Referenzindex: SPI bis 30.01.2017. ESCGI – Total Return ab 30.01.2017.
Die historische Performance stellt keinen Indikator für die zukünftige Performance dar

Quartalsperformance



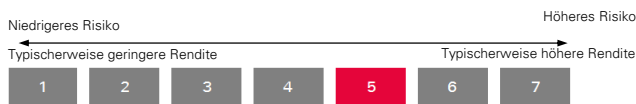
Aufteilung nach Sektoren



Aufteilung nach Sektoren

Fondsleitung	Pictet Asset Management SA
Depotbank	Banque Pictet & Cie SA
Fondsmanager	Pictet Asset Management SA
Analyse der Sektor-Ausschlüsse	Ethos Services SA
Stimmrechtsausübung	Ethos Services SA
Referenzindex	ESCGI - Total Return
Zulassung	Schweiz
Rechtsform	Schweizer Anlagefonds - Art. 25, 70 KAG
Referenzwährung	CHF
Auflegedatum	15. Dezember 2005
Jahresabschluss	31. Dezember
Publikation der Kurse	Le Temps, Neue Zürcher Zeitung
Verwaltungsgebühr	0.28% pro Jahr (Rabatt ab CHF 1 Million)
Total Expense Ratio (TER)	0.28% (31.12.2016)
Order-Annahmeschluss	12 Uhr
Valuta	Zeichnungstag + 2 Werktage
Spread (zu Gunsten des Fonds)	Ankauf: 0.05%; Verkauf: 0.05%
Mindestbetrag für Erstanlage	-

Risikoklassifizierung



Strategie

Das Teilvermögen repliziert den Referenzindex Ethos Swiss Corporate Governance Index, welcher Unternehmen bevorzugt, die sich an die Best Practice Grundsätze der Corporate Governance halten. Die Grundsätze zur Corporate Governance von Ethos dienen für allfällige Änderungen der Gewichtung von Unternehmen gegenüber dem Swiss Performance Index (SPI). Pictet Asset Management wendet im Rahmen des indextierten 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 Indexes 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 Führungsinstanzen der im Teilvermögen enthaltenen Gesellschaften geführt.

Anteile E: Offen für alle Anleger (ab 07.02.2017)

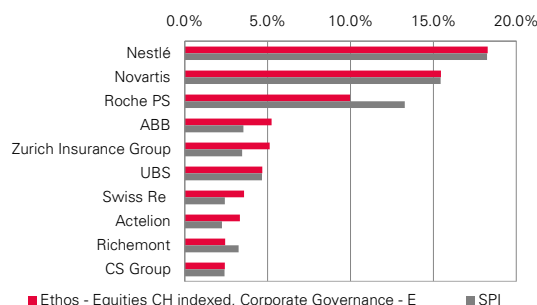
Performance und Referenzindex

	Fonds	ESCGI	SPI	Fonds	ESCGI	SPI
	Kumuliert			Jahresdurchschnitt		
YTD	0.85%	n.a.	1.09%	-	n.a.	-
1 Monat	0.85%	n.a.	1.09%	-	n.a.	-
3 Monate	5.41%	n.a.	5.65%	-	n.a.	-
1 Jahr	4.52%	n.a.	5.26%	-	n.a.	-
3 Jahre	13.84%	n.a.	15.74%	4.42%	n.a.	4.99%
5 Jahre	64.12%	n.a.	67.45%	10.42%	n.a.	10.86%
Auflegung	51.40%	n.a.	60.71%	3.79%	n.a.	4.35%

	Pro Kalenderjahr		
2016	-1.92%	n.a.	-1.41%
2015	1.84%	n.a.	2.68%
2014	13.14%	n.a.	13.00%
2013	25.05%	n.a.	24.60%

Der ESCGI Index wurde am 30.01.2017 lanciert.

Die zehn grössten Positionen



Technische Daten

Nettoinventarwert (NIW)	CHF 205.33
NIW-Berechnung	täglich, "forward pricing"
Dividende	jährliche Ausschüttung
Letzte Ausschüttung (1. April 2016)	CHF 3.75
Total Fondsvermögen (Mio.)	CHF 458
Ausstehende Anteile	2'230'411
Anzahl Positionen	164
Fondsvolatilität*	12.37%
Indexvolatilität*	12.50%
Beta ex post*	0.988
Tracking Error ex post*	0.66%
Sharpe Ratio*	0.285
Jensen Alpha*	-0.35%
Korrelation*	0.999
Information Ratio*	-0.609
R-Quadrat*	0.997

* Historische Statistik: Berechnet über die letzten drei Jahre annualisiert (am 31.12.2016). Referenzindex für die Statistik ist der SPI

Hauptmerkmale

5 grösste Untergewichtungen

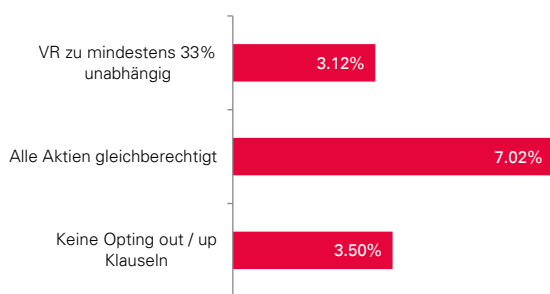
	Fonds	SPI	Active Weight
Roche	9.96%	13.26%	-3.30%
Syngenta	0.00%	3.15%	-3.15%
Swatch Group	0.00%	1.22%	-1.22%
Richemont	2.44%	3.24%	-0.80%
LafargeHolcim	1.55%	2.06%	-0.51%

5 grösste Übergewichtungen

	Fonds	SPI	Active Weight
ABB	5.24%	3.54%	1.70%
Zurich Insurance Group	5.12%	3.46%	1.66%
Swiss Re	3.57%	2.41%	1.16%
Actelion	3.32%	2.24%	1.08%
Geberit	1.87%	1.27%	0.60%

Fokussiert auf Good Governance

Das gemäss ESGI indexierte Teilvermögen ist bezüglich der Hauptindikatoren der Governance besser positioniert als der SPI. In untenstehender Tabelle ist ersichtlich, wie das Teilvermögen gegenüber dem SPI diverse Bereiche übergewichtet.

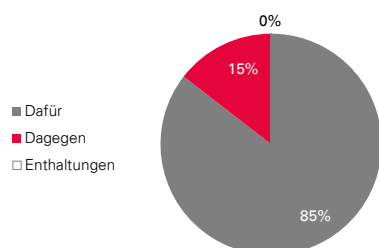


Stimmrechtsausübung

Die Aktionärsstimmrechte werden systematisch gemäss den Ethos Richtlinien ausgeübt. Ethos veröffentlicht diese Richtlinien sowie die Abstimmungsempfehlungen auf www.ethosfund.ch.

Stimmrechtsausübung während der letzten 12 Monate

Anzahl ordentliche Generalversammlungen: 169
Anzahl ausserordentliche Generalversammlungen: 10



Ethos Services SA

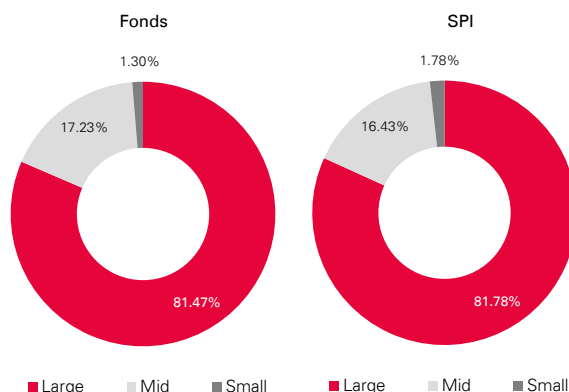
2 Place Cornavin, Case postale, CH-1211 Genève 1 - T +41 22 716 15 55 - F +41 22 716 15 56
Bureau de Zürich: Gessnerallee 32, CH-8001 Zurich - T +41 44 421 41 11 - F +41 44 421 41 12
www.ethosfund.ch - info@ethosfund.ch

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 prohibited.

Aufteilung Large, Mid, Small



Kohlenstoff-Fussabdruck

Der Kohlenstoff-Fussabdruck umfasst:

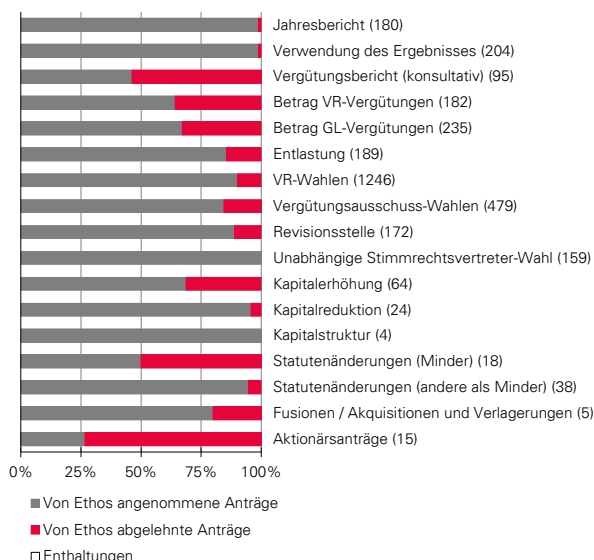
- Scope 1 des GHG Protokoll: die direkten Emissionen verursacht durch die Produktion (z.B. Treibstoffverbrauch an den Firmenstandorten).
- Scope 2 des GHG Protokoll: die indirekten Emissionen der unmittelbaren Energie-Lieferanten (z.B. Verbrauch von eingekaufter Elektrizität, Wärme oder Dampf).

Kohlenstoff-Intensität (Tonnen CO2e / MCHF Umsatz)



Quelle: Ethos; Trucost; SIX - 31.01.2017

Ethos Stimmempfehlungen nach Themenkategorien



In Klammern: Anzahl Anträge

Signatory of:

