

# Vontobel Fund (CH) - Ethos Eq. Swiss Mid & Small - A



Factsheet - 31.01.2020

Offen für alle Investoren

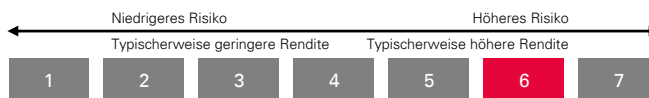
## Referenz

ISIN CH0023568022  
 Bloomberg PICHMID:SW  
 Valorennummer 2356802



Dieses Teilvermögen investiert in schweizerische Gesellschaften von kleiner bis mittelgrosser Börsenkapitalisierung, welche sich durch einen guten Umgang mit Umwelt-, Sozial- und Governance-Themen (ESG) auszeichnen. Zusätzlich wird das bewährte Nachhaltigkeitsprofil durch einen Filter ergänzt, der den Kohlenstoff-Fussabdruck jedes im Portfolio enthaltenen Titels berücksichtigt. Die Titelauswahl geschieht anhand eines ESG-Ratings von Ethos und einer Fundamentalanalyse (Bottom Up) von Vontobel Asset Management. Der Fonds übt systematisch die Aktionärsstimmrechte gemäss Ethos Richtlinien aus. Ausserdem wird aktiv der Dialog über ESG-Themen mit den Entscheidungsträgern dieser Gesellschaften geführt.

## Risikoklassifizierung

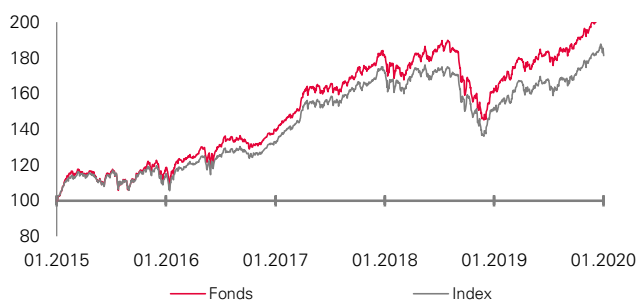


## Das Wichtigste in Kürze

- Aktiv verwaltetes Aktien-Teilvermögen von schweizerischen Unternehmen
- Extra-finanzielle Bewertungen nach Best-in-Class-Ansatz erfolgt durch Ethos (Ethos ESG Rating & Ethos Carbon Rating)
- Traditionelle finanzielle Vermögensverwaltung des Portfolios durch Vontobel Asset Management
- Systematische Ausübung der Aktionärsstimmrechte gemäss Ethos Richtlinien
- Dauerhafter Dialog über ESG-Themen mit den Führungsinstanzen der investierten Unternehmen

## Performance und Positionierung des Teilvermögens

### Performance



Die historische Performance stellt keinen Indikator für die zukünftige Performance dar.

### Top 10 Positionen

|                     | Fonds | Index | Unterschied |
|---------------------|-------|-------|-------------|
| Partners Group N    | 8.2%  | 6.7%  | 1.5%        |
| Lindt & Sprüngli PS | 7.8%  | 2.9%  | 5.0%        |
| Schindler PS        | 5.7%  | 3.4%  | 2.3%        |
| Julius Baer N       | 4.8%  | 3.6%  | 1.3%        |
| Sonova N            | 4.8%  | 4.3%  | 0.5%        |
| Straumann N         | 4.6%  | 3.4%  | 1.1%        |
| Barry Callebaut N   | 4.3%  | 2.1%  | 2.1%        |
| Swiss Prime Site N  | 4.1%  | 3.0%  | 1.1%        |
| Temenos Ltd         | 3.9%  | 3.4%  | 0.6%        |
| Galenica N          | 3.8%  | 1.1%  | 2.7%        |

|                        | Fonds<br>Kumuliert | Index<br>Kumuliert | Fonds<br>Jahresdurchschnitt | Index<br>Jahresdurchschnitt |
|------------------------|--------------------|--------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 1 Monat                | 0.95%              | 0.01%              | -                           | -                           |
| 3 Monate               | 6.91%              | 6.50%              | -                           | -                           |
| YTD                    | 0.95%              | 0.01%              | -                           | -                           |
| 3 Jahre                | 44.53%             | 37.22%             | 13.06%                      | 11.12%                      |
| 5 Jahre                | 100.96%            | 81.39%             | 14.98%                      | 12.65%                      |
| Auflegung (10.12.2004) | 397.13%            | 329.16%            | 11.17%                      | 10.09%                      |

|      | Pro Kalenderjahr |         |
|------|------------------|---------|
| 2019 | 34.21%           | 30.42%  |
| 2018 | -15.61%          | -17.23% |
| 2017 | 29.68%           | 29.73%  |

### Aufteilung nach Sektoren

|                        | Fonds         | Index         | Unterschied |
|------------------------|---------------|---------------|-------------|
| Finanzdienstleistungen | 30.9%         | 32.6%         | -1.7%       |
| Industrie              | 21.5%         | 24.5%         | -3.0%       |
| Konsumgüter            | 16.9%         | 11.7%         | 5.2%        |
| Gesundheit             | 12.2%         | 14.3%         | -2.1%       |
| Technologie            | 9.1%          | 8.4%          | 0.7%        |
| Konsumdienstleistungen | 5.3%          | 3.4%          | 1.9%        |
| Telekommunikation      | 0.8%          | 0.8%          | 0.0%        |
| Grundstoffe            | 0.0%          | 3.6%          | -3.6%       |
| Versorger              | 0.0%          | 0.8%          | -0.8%       |
| Öl und Gas             | 0.0%          | 0.0%          | 0.0%        |
| Liquidität             | 3.3%          | 0.0%          | 3.3%        |
| <b>Total</b>           | <b>100.0%</b> | <b>100.0%</b> |             |

## Generelle Kennzeichen

|                                    |                                         |
|------------------------------------|-----------------------------------------|
| Referenzindex                      | SPI Extra - Total Return                |
| Total Fondsvermögen                | CHF 724'125'564                         |
| Nettoinventarwert (NIW)            | CHF 454.17                              |
| NIW-Berechnung                     | täglich, "forward pricing"              |
| Mindestbetrag für Erstanlage       | -                                       |
| Spread (zu Gunsten des Fonds)      | Ankauf: 0.05%; Verkauf: 0.05%           |
| Order-Annahmeschluss               | 15h45                                   |
| Valuta                             | Zeichnungstag + 2 Werktage              |
| Auflegedatum                       | 10. Dezember 2004                       |
| Dividende                          | jährliche Ausschüttung                  |
| Letzte Ausschüttung (6. Juni 2019) | CHF 2.8                                 |
| Depotbank                          | RBC Investor Services Bank SA           |
| Fondsmanager                       | Vontobel Asset Management AG            |
| ESG & Carbon Ratings               | Ethos Services SA                       |
| Stimmrechtsausübung                | Ethos Services SA                       |
| Zulassung                          | Schweiz                                 |
| Rechtsform                         | Schweizer Anlagefonds - Art. 25, 70 KAG |
| Referenzwährung                    | CHF                                     |
| Jahresabschluss                    | Letzter Tag im Februar                  |

## Technische Daten

|                         |        |
|-------------------------|--------|
| Anzahl Positionen       | 36     |
| Tracking Error ex ante  | 1.76%  |
| Tracking Error ex post* | 2.42%  |
| Volatilität*            | 12.23% |
| Indexvolatilität*       | 12.02% |
| Sharpe Ratio*           | 1.183  |
| Jensen Alpha*           | 1.83%  |
| Beta*                   | 0.997  |
| Information Ratio*      | 0.742  |

## Aufschlüsselung der Gesamtgebühren

|                               |                    |
|-------------------------------|--------------------|
| Total Expense Ratio (TER)     | 0.80% (31.12.2018) |
| • Rabatt ab CHF 1 Million     |                    |
| Management fees               | 0.700%             |
| Administration & Custody fees | 0.100%             |
| Gesamtgebühren                | 0.800%             |

\* Risikostatistik: Berechnet über die letzten drei Jahre annualisiert (am 31.12.2019)

## Methodik der extra-finanziellen Analyse

### Ethos ESG Rating

Das Ethos ESG-Rating basiert auf einer quantitativen ESG-Analyse der Unternehmen im Branchenvergleich (Best-in-Class). Diese wird ergänzt durch eine qualitative Analyse der Produkte und Dienstleistungen der entsprechenden Unternehmen, sowie deren Exponierung gegenüber schwerwiegenden Kontroversen. Ein breites Spektrum an ESG-Kriterien kommt hierbei zur Anwendung, wovon im Folgenden einige dieser Kriterien aufgeführt sind: Kapitalstruktur; Zusammensetzung und Funktionen des Verwaltungsrats; Vergütungssystem; Geschäftsethik; extra-finanzielles Reporting; Beziehungen zu Stakeholdern; Umweltstrategien und weitere.

### Verteilung der Nachhaltigkeits-Ratings

Das nachhaltige Investitions-Universum (in grün) entspricht ca. 85% der Kapitalisation des Referenzindexes am 31.01.2020. Der Verwalter darf hierbei ausschliesslich in Unternehmen investieren, die über die besten ESG- und Kohlenstoff-Intensitäts-Ratings verfügen.

### Ethos Carbon Rating

Das Kohlenstoff-Intensitäts-Rating beinhaltet die Analyse des Treibhausgas-Ausstosses (THG) jedes Unternehmens, wobei der THG-Ausstoss (Scope 1, 2 und 3) 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.

| Fonds            |       |   |    |       |       | Index |                  |       |      |      |       |       |    |
|------------------|-------|---|----|-------|-------|-------|------------------|-------|------|------|-------|-------|----|
| Ethos ESG Rating | A+    | - | -  | 1.7%  | 7.9%  | -     | Ethos ESG Rating | A+    | -    | -    | 1.29% | 7.2%  | -  |
|                  | A-    | - | -  | 23.2% | 57.7% | -     |                  | A-    | 0.0% | 1.3% | 15.3% | 46.9% | -  |
|                  | B+    | - | -  | 6.3%  | -     | -     |                  | B+    | 1.5% | 3.0% | 13.2% | 1.0%  | -  |
|                  | B-    | - | -  | -     | -     | -     |                  | B-    | 1.0% | 2.7% | 4.0%  | 0.9%  | -  |
|                  | C     | - | -  | -     | -     | -     |                  | C     | -    | 0.0% | 0.0%  | -     | -  |
|                  | Excl. | - | -  | -     | -     | -     |                  | Excl. | -    | 0.6% | 0.1%  | -     | -  |
|                  |       | C | B- | B+    | A-    | A+    |                  |       | C    | B-   | B+    | A-    | A+ |

Das Teilvermögen setzt sich aus Unternehmen zusammen, deren Kohlenstoff-Intensität die schwächste innerhalb ihrer Vergleichsgruppe ist. Der Kohlenstoff-Fussabdruck umfasst:

- Scope 1 des GHG Protokolls: die direkten Emissionen verursacht durch die Produktion (z.B. Treibstoffverbrauch an den
- Scope 2 des GHG Protokolls: 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 - 31.12.2019

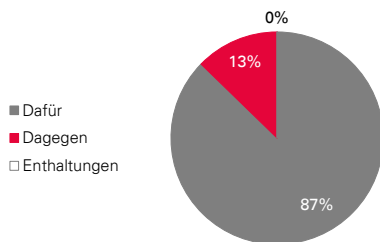
## Aktives Aktionariat

### Stimmrechtsausübung

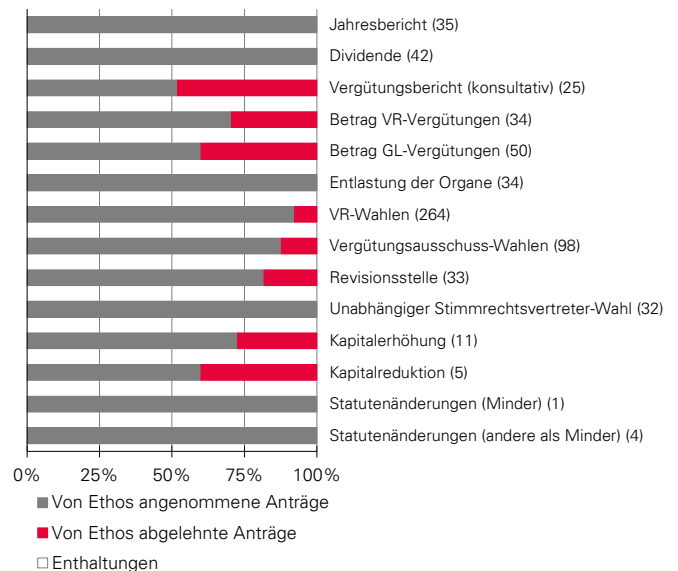
Die Aktionärsstimmrechte werden systematisch gemäss den Ethos-Richtlinien zur Ausübung von Stimmrechten ausgeübt. Die Richtlinien sind verfügbar auf [www.ethosfund.ch](http://www.ethosfund.ch)

### Stimmrechtsausübung während der letzten 12 Monate

Anzahl ordentliche Generalversammlungen: 33  
Anzahl ausserordentliche Generalversammlungen: 1



### Ethos Stimmempfehlungen nach Themenkategorien



### 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](http://www.ethosfund.ch) - [info@ethosfund.ch](mailto: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](http://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.

