

Nur für qualifizierte Anleger

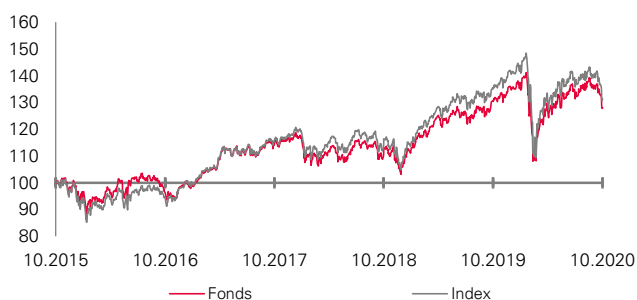
Referenz

ISIN CH0024312966
 Bloomberg PICSUEQ:SW
 Valorennummer 2431296

Dieser Fonds investiert in Aktien von branchenführenden Unternehmen, die eine Nachhaltigkeitsstrategie verfolgen. Die Titelauswahl basiert auf den Umwelt-, Sozial- und Governance-Ratings von Ethos (ESG-Ratings). Zusätzlich wird das bewährte Nachhaltigkeitsprofil durch einen Filter ergänzt, der den Kohlenstoff-Fussabdruck jedes im Portfolio enthaltenen Titels berücksichtigt. Der Verwalter Pictet Asset Management benutzt ein zusammen mit Ethos entwickeltes Anlagekonzept und wendet ein quantitatives Verfahren für die Portfoliokonstruktion an. Der Fonds übt systematisch die Aktionärsstimmrechte gemäss Ethos Richtlinien aus. Ausserdem führt Ethos aktiv den Dialog über Nachhaltigkeits-Themen mit den Entscheidungsträgern dieser Gesellschaften.

Performance und Positionierung des Teilvermögens

Performance



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

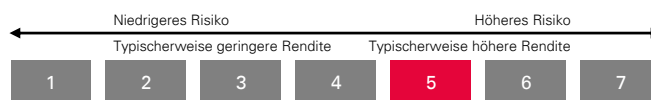
Top 10 Positionen

	Fonds	Index	Unterschied
Nestlé N	26.8%	21.6%	5.2%
Roche PS	19.6%	15.1%	4.5%
UBS GROUP N	7.2%	2.8%	4.4%
Kühne+Nagel N	6.6%	0.7%	5.9%
Novartis N	6.3%	12.8%	-6.6%
Swisscom N	5.5%	0.9%	4.7%
ABB N	4.7%	3.1%	1.6%
Adecco N	4.4%	0.5%	3.8%
Zurich Insurance N	3.0%	3.3%	-0.4%
Schindler N	2.6%	0.3%	2.3%

Generelle Kennzeichen

Referenzindex	SPI - Total Return
Total Fondsvermögen	CHF 146'923'597
Nettoinventarwert (NIW)	CHF 169.09
NIW-Berechnung	täglich, "forward pricing"
Mindestbetrag für Erstanlage	-
Spread (zu Gunsten des Fonds)	Maximum 0.05%
Order-Annahmeschluss	12h00
Valuta	Zeichnungstag + 2 Werktage
Auflegedatum	15. Dezember 2005
Dividende	jährliche Ausschüttung
Letzte Ausschüttung (19. März 2020)	CHF 3.65
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

- Aktiv verwalteter Aktien-Fonds 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 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	-5.22%	-5.74%	-	-
3 Monate	-2.55%	-3.33%	-	-
YTD	-4.96%	-6.57%	-	-
3 Jahre	11.33%	13.11%	3.64%	4.19%
5 Jahre	28.04%	31.32%	5.07%	5.60%
Auflegung (15.12.2005)	101.23%	112.68%	4.81%	5.20%

	Pro Kalenderjahr	
2019	27.42%	30.59%
2018	-8.94%	-8.57%
2017	17.53%	19.92%

Aufteilung nach Sektoren

	Fonds	Index	Unterschied
Konsumgüter	30.9%	26.4%	4.5%
Gesundheit	25.9%	36.0%	-10.2%
Industrie	25.3%	15.3%	10.0%
Finanzdienstleistungen	11.3%	15.5%	-4.2%
Telekommunikation	5.5%	0.9%	4.7%
Konsumdienstleistungen	0.3%	0.7%	-0.4%
Technologie	0.1%	2.2%	-2.1%
Grundstoffe	0.0%	2.9%	-2.9%
Versorger	0.0%	0.2%	-0.2%
Öl und Gas	0.0%	0.0%	0.0%
Liquidität	0.8%	0.0%	0.8%
Total	100.0%	100.0%	

Technische Daten

Anzahl Positionen	28
Tracking Error ex ante	3.31%
Tracking Error ex post*	1.82%
Volatilität*	10.83%
Indexvolatilität*	11.19%
Sharpe Ratio*	0.605
Jensen Alpha*	-0.54%
Beta*	0.955
Information Ratio*	-0.477

Aufschlüsselung der Gesamtgebühren

Total Expense Ratio (TER)	0.64% (31.12.2019)
• Rabatt ab CHF 10 Millionen	
Management fees	0.450%
Administration & Custody fees	0.150%
Gesamtgebühren	0.600%

* Risikostatistik: Berechnet über die letzten drei Jahre annualisiert (am 30.09.2020)

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. 95% der Kapitalisation des Referenzindexes am 31.10.2020. Der Verwalter darf hierbei ausschliesslich in Unternehmen investieren, die über die besten ESG- und Kohlenstoff-Intensitäts-Ratings verfügen.

In Unternehmungen mit einem ESG-Rating von B+ kann mit maximal einer 2/3-Gewichtung gegenüber des Referenzindex investiert werden.

Der Fonds 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).

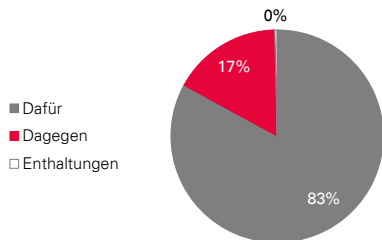
Aktives Aktionariat

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 24
Anzahl ausserordentliche Generalversammlungen 1



Ethos Services SA

1 Place de Pont-Rouge, Postfach, CH-1211 Genf 26 - 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.

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.

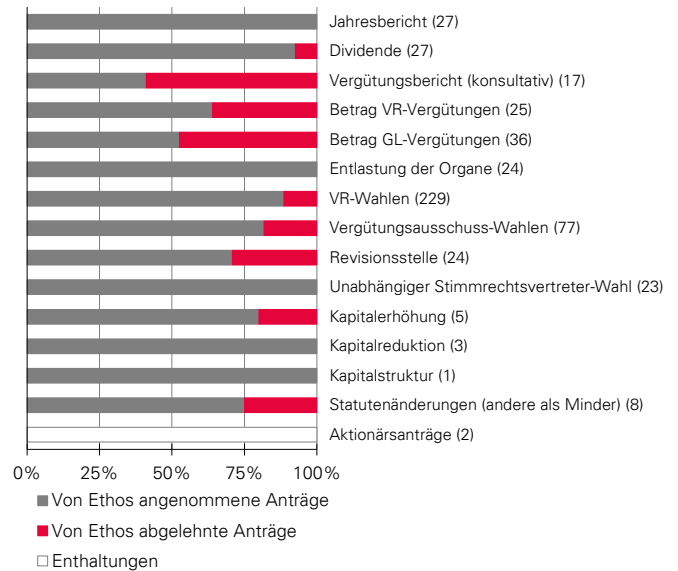
Fonds						Index							
Ethos ESG Rating	A+	-	-	-	3.3%	6.4%	Ethos ESG Rating	A+	-	-	2.61%	5.1%	1.9%
	A-	-	-	8.9%	80.3%	-		A-	0.0%	0.3%	3.1%	76.0%	1.4%
	B+	-	-	0.2%	-	-		B+	1.9%	0.5%	2.8%	2.2%	-
	B-	-	-	-	-	-		B-	0.0%	0.7%	0.9%	0.6%	-
	C	-	-	-	-	-		C	-	0.0%	0.0%	-	-
	Excl.	-	-	-	-	-		Excl.	-	0.1%	0.0%	-	-
Ethos Carbon Rating						Ethos Carbon Rating							
C B- B+ A- A+						C B- B+ A- A+							

Kohlenstoff-Intensität (Tonnen CO2e / MCHF Umsatz)



Quelle: Ethos; Trucost; SIX - 30.09.2020

Ethos Stimmempfehlungen nach Themenkategorien



Signatory of:

