



# SWISS RESPONSIBLE INDICES

SCHWEIZER AKTIEN UND CHF-  
OBLIGATIONEN ESG INDIZES "POWERED  
BY ETHOS", BERECHNET VON SIX

Juni 2024



●ethos

## Inhalt

1. Ethos heute
2. Ethos Indizes
3. Swiss Responsible Equity Index (SREI)
  - 3a) Methodik
  - 3b) Zusammensetzung
  - 3c) Performance
4. Swiss Responsible Bond Index (SRBI)
  - 4a) Methodik
  - 4b) Zusammensetzung
  - 4c) Performance

# ●ethos

1. Ethos heute
2. Ethos Indizes
3. Swiss Responsible Equity Index (SREI)
  - 3a) Methodik
  - 3b) Zusammensetzung
  - 3c) Performance
4. Swiss Responsible Bond Index (SRBI)
  - 4a) Methodik
  - 4b) Zusammensetzung
  - 4c) Performance



## DIE ETHOS GRUPPE - PIONIER DES SRI\* IN DER SCHWEIZ SEIT 1997

WWW.ETHOSFUND.CH



### UNSERE RAISON D'ÊTRE

- Förderung von nachhaltigen Anlagen
- Förderung eines stabilen und wachsenden sozio-ökonomischen Umfelds



### UNSERE DIENSTLEISTUNGEN

- Stimmrechtsausübung
- Aktionärsdialog
- Nachhaltigkeitsanalysen
- Anlagelösungen (nachhaltige Fonds & Indizes)
- Reporting Lösungen
- Weiterbildungen



### UNSERE MITGLIEDER

- Über 250 Vorsorgeeinrichtungen
- Vertreten ca. 2 Mio Versicherte
- Verwalten ca. ein Drittel des Vermögens der 2. Säule in der Schweiz

\*SRI: socially responsible investing (nachhaltige Anlagen)

## WAS ETHOS AUSZEICHNET

### MEINUNGSBILDNER MIT MEHR ALS 25 JAHREN ERFAHRUNG IM BEREICH NACHHALTIGKEIT

#### UNABHÄNGIGKEIT

- Non-Profit-Institution, gegründet von und für Vorsorgeeinrichtungen
- Ausschliesslich von den Kunden von Ethos Services finanziert
- Unabhängig von den analysierten Unternehmen

#### PROFESSIONALITÄT

- Ausgezeichnete Kenntnis der Unternehmen, insbesondere durch die Ausübung von Stimmrechten und dem Aktionärsdialog
- Ca. 40 Mitarbeiter in Genf und Zürich, darunter mehr als 20 Analysten
- Zusammenarbeit mit international anerkannten institutionellen Partnern

#### TRANSPARENZ

- Dokumente zur eigenen Corporate Governance (Charta, Jahresbericht und Jahresabschlüsse, usw.)
- Öffentliche Bekanntgabe der Stimmempfehlungen 5 Tage vor den Generalversammlungen
- Dialogthemen mit den Unternehmen

## SYNERGIEN ZWISCHEN DEN AKTIVITÄTEN

GLOBALER ANSATZ, DER EINE SOLIDE KENNTNIS DER UNTERNEHMEN MIT SICH BRINGT

### ETHOS ANLAGELÖSUNGEN

ca. CHF 4.8 Mrd. am 31.12.2023

Davon ca. CHF 1.2 Mrd., welche die Ethos Indizes nachbilden (Fonds und Mandate)

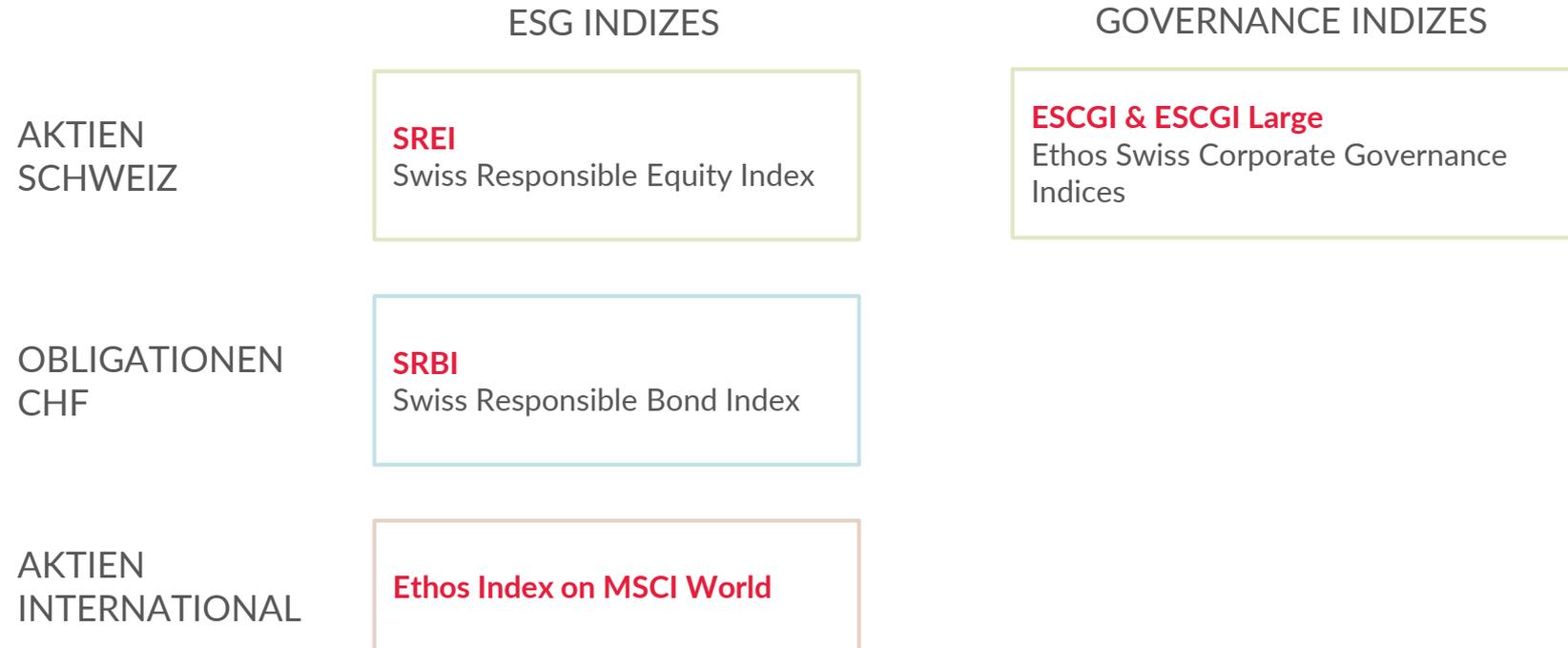
NACHHALTIGKEITSANALYSEN	STIMMRECHTSAUSÜBUNG	AKTIONÄRSDIALOG
<p>Abgedecktes Universum SPI SBI AAA-BBB MSCI World MSCI EM Top 250</p>	<p>Abgedecktes Universum SPI MSCI Europe (ex CH) Top 200 MSCI NAM Top 200 MSCI Asia Pacific Top 100 und weitere</p>	<p>EEP Schweiz 186 Mitglieder</p> <p>EEP International 116 Mitglieder</p> <p>Engagement Services Diverse Banken und Asset Manager</p>
<p>Analyse von über 2'000 Unternehmen und Emittenten</p>	<p>&gt; 230 Kunden (ca. CHF 55 Mia.)</p> <p>Analyse von über 800 Unternehmen</p>	<p>Universum von 2'000 Unternehmen</p>

# ●ethos

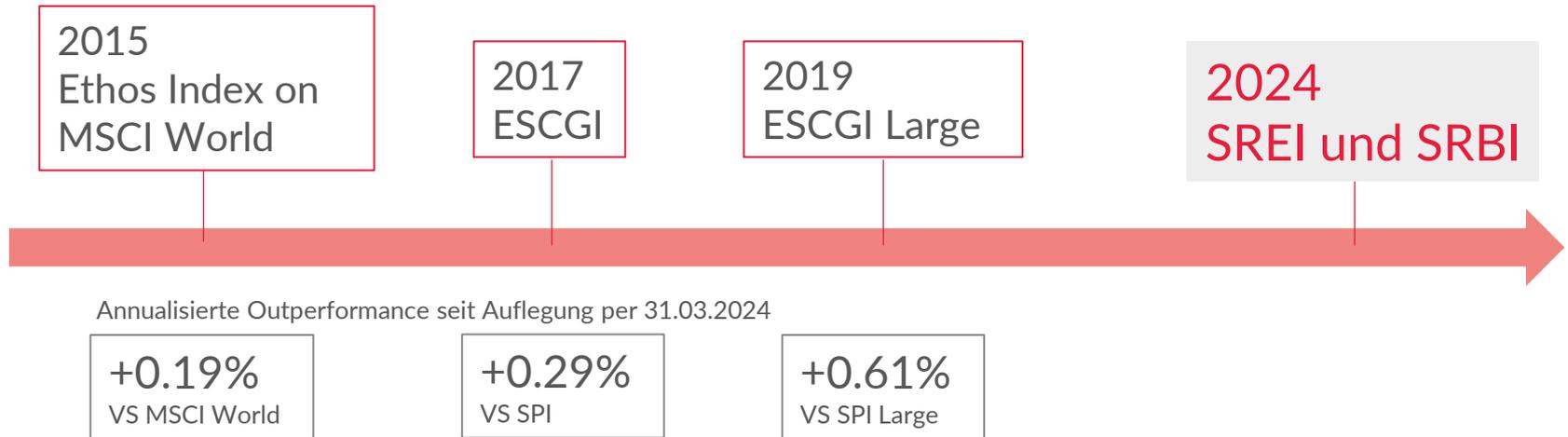
1. Ethos heute
2. Ethos Indizes
3. Swiss Responsible Equity Index (SREI)
  - 3a) Methodik
  - 3b) Zusammensetzung
  - 3c) Performance
4. Swiss Responsible Bond Index (SRBI)
  - 4a) Methodik
  - 4b) Zusammensetzung
  - 4c) Performance



## EINE FAMILIE NACHHALTIGER INDIZES VON SIX UND MSCI BERECHNET



## EXPERTISE IN DER INDEXERSTELLUNG SEIT 2015



\*Die historische Performance ist kein Hinweis auf die künftige Performance.

## SWISS RESPONSIBLE INDICES

### NEUE INDIZES "POWERED BY ETHOS", BERECHNET VON SIX

- Ethos lanciert 2024 zwei neue Nachhaltigkeitsindizes, den ersten für Schweizer Aktien und den zweiten für Schweizer Franken-Anleihen: beide werden von der SIX berechnet.
- Ethos will damit Investitionen und Finanzierungen von Unternehmen / Emittenten fördern, die eine bessere extrafinanzielle Performance als ihre Peers aufweisen.
- Diese nachhaltigen Indizes gehen von den SPI- und SBI AAA-BBB-Indizes aus und schliessen Unternehmen/Emittenten aus, deren ESG-Praktiken von Ethos als ungenügend beurteilt werden.
- Diese Indizes ermöglichen es Investoren, die ESG-Risiken ihrer Anlagen zu reduzieren und gleichzeitig eine diversifizierte Exponierung gegenüber den Schweizer Aktien- und CHF Obligationenmärkten zu erhalten (geringer Tracking Error im Vergleich zu den Basisindizes).
- Weitere Informationen finden Sie hier:
  - › [Swiss Responsible Equity Index \(SREI\)](#)
  - › [Swiss Responsible Bond Index \(SRBI\)](#)

## NEUE ESG-INDIZES «POWERED BY ETHOS», BERECHNET VON SIX

	SREI	SRBI
BASISUNIVERSUM	SPI	SBI AAA-BBB
MIN. ESG RATING	B+	B+
AUSSCHLÜSSE	Gemäss Ethos-Charta*	Gemäss Ethos-Charta* & asset-backed securities
GEWICHTUNG	Marktkapitalisierung**	Marktwert
REBALANCING	Jährlich (September)	Monatlich
AUFLEGUNGSDATUM	29.12.2023	28.03.2024
ANFANG DER PERFORMANCE***	24.09.2018	01.01.2019
ANZAHL EMITTENTEN IM INDEX (BASISUNIVERSUM)	143 Unternehmen (SPI: 208)	266 Emittenten (SBI AAA-BBB: 333)
GEWICHT AUSGESCHLOSSER EMITTENTEN	1.6%	7.8%

\* Dies umfasst Unternehmen, die die Kriterien des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) und / oder Prinzipien des UN Global Compacts (UNGK) nicht erfüllen.

\*\* Free float adjustiert. Maximales Gewicht pro Titel (Cap): 20%.

\*\*\* Die Performance des Index bis zum Auflegungsdatum ist ein von SIX berechneter Backtest.

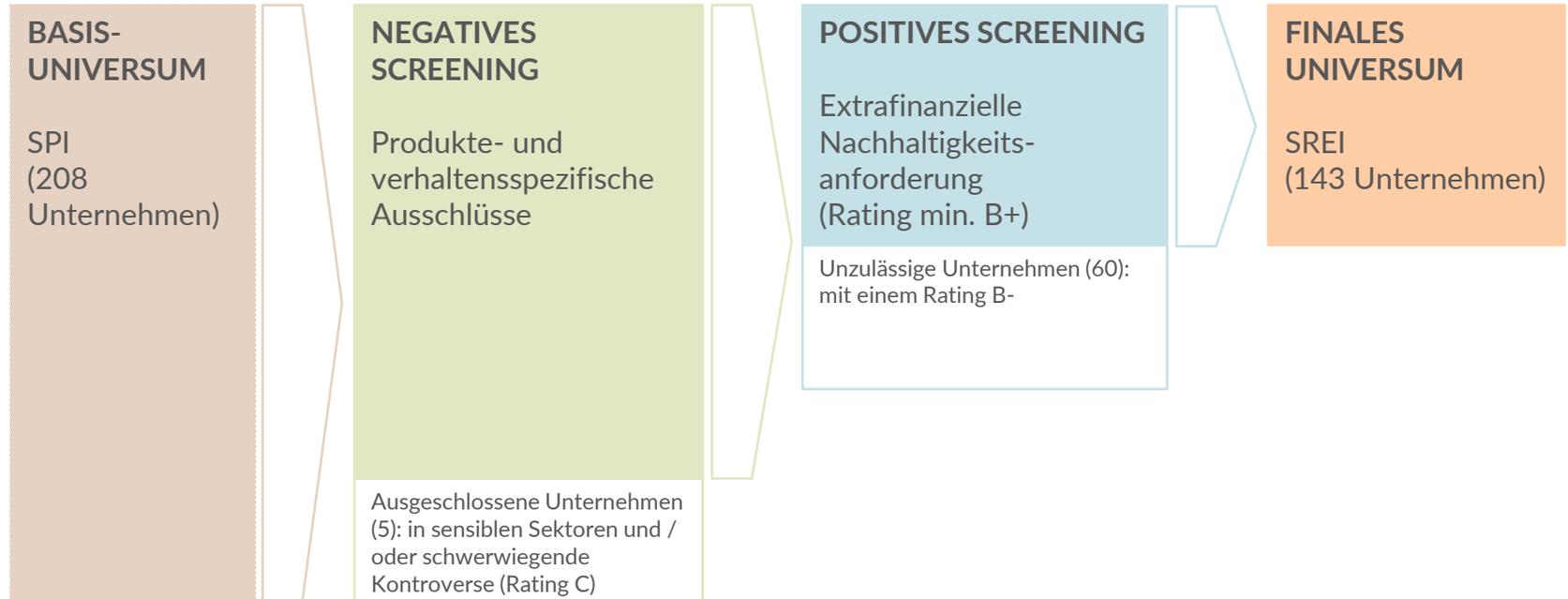
# ●ethos

1. Ethos heute
2. Ethos Indizes
3. **Swiss Responsible Equity Index (SREI)**
  - 3a) Methodik
  - 3b) Zusammensetzung
  - 3c) Performance
4. Swiss Responsible Bond Index (SRBI)
  - 4a) Methodik
  - 4b) Zusammensetzung
  - 4c) Performance



## AUFBAUPROZESS DES SREI

PER 31.03.2024



## PRODUKTSPEZIFISCHE AUSSCHLÜSSE

KRITERIUM: UMSATZ AUS DEN FOLGENDEN SEKTOREN > 5%

	Konventionelle Rüstung
	Nichtkonventionelle Rüstung (systematisch ausgeschlossen)
	Glücksspiele
	Gentechnisch veränderte Organismen (GVO) in der Agrochimie
	Kernenergie
	Pornografie

	Tabak
	Kraftwerkskohle
	Ölsand
	Schieferöl und Schiefergas
	Öl und Gas aus der Arktis
	Pipelines für nicht konventionelles Öl und Gas

## VERHALTENSPEZIFISCHE AUSSCHLÜSSE

### KRITERIUM: ZUMINDEST EINE SCHWERWIEGENDE KONTROVERSE

#### KATEGORIEN VON KONTROVERSEN

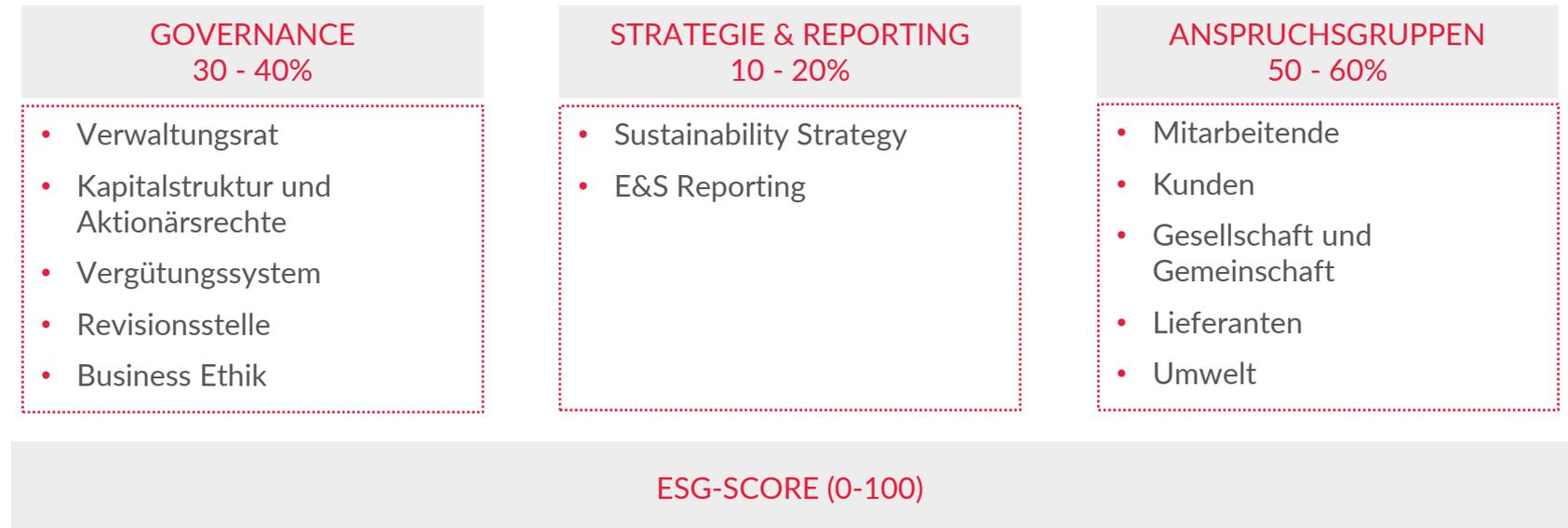
- **UMWELT:** schwere und irreversible Umweltschäden wie Umweltverschmutzung, Abholzung usw.
- **SOZIALES:** Verletzung von Menschenrechten, Kinderarbeit usw.
- **GOVERNANCE:** Funktionsweise des Verwaltungsrats, Vergütungen usw.
- **GESCHÄFTSETHIK:** Kartell und Marktmanipulation, Korruption usw.
- **PRODUKTE:** Produktsicherheit, kontroverse Finanzierungen und Investitionen usw.

#### KLASSIFIZIERUNG VON KONTROVERSEN

- **INDIVIDUELL:** Das Unternehmen sieht sich Anschuldigungen für Handlungen gegenüber, die nur es selbst begangen hat.
- **TRANSVERSAL:** Dasselbe Problem betrifft mehrere Unternehmen gleichzeitig, in ähnlichem Ausmass oder mit grossen Unterschieden zwischen den betroffenen Unternehmen.

## ETHOS BEWERTUNGSMETHODOLOGIE (I)

### QUANTITATIVER ESG-SCORE



Für jede der drei Säulen gibt es Indikatoren, die allen Sektoren gemeinsam sind, sowie Indikatoren, die spezifisch für einen (oder mehrere) Sektoren sind. Die Gewichtung der Indikatoren variiert je nach Sektor und Land des Unternehmens.

## ETHOS BEWERTUNGSMETHODOLOGIE (II)

### VOM ESG-SCORE ZUM ESG-RATING

		ESG-SCORE			
		(z-Score im Vergleich zu Unternehmen im gleichen Sektor)			
		Unter einer Standardabweichung (-1)	Unter dem Durchschnitt	Über dem Durchschnitt	Über einer Standardabweichung (+1)
MAXIMALES NIVEAU DER KONTROVERSEN	keine / geringfügig	B-	B+	A-	A+
	moderat	B-	B+	A-	A-
	bedeutend	B-	B-	B+	B+
	wesentlich*	B-	B-	B-	B-
	schwerwiegend**	C	C	C	C

Anlageuniversum

\* Das Unternehmen ist in einen oder mehrere Fälle mit einem als besonders kritisch eingestuftem Schaden verwickelt. Beachten Sie, dass das häufige Auftreten von bedeutenden Kontroversen eine wesentliche Kontroverse darstellen kann.

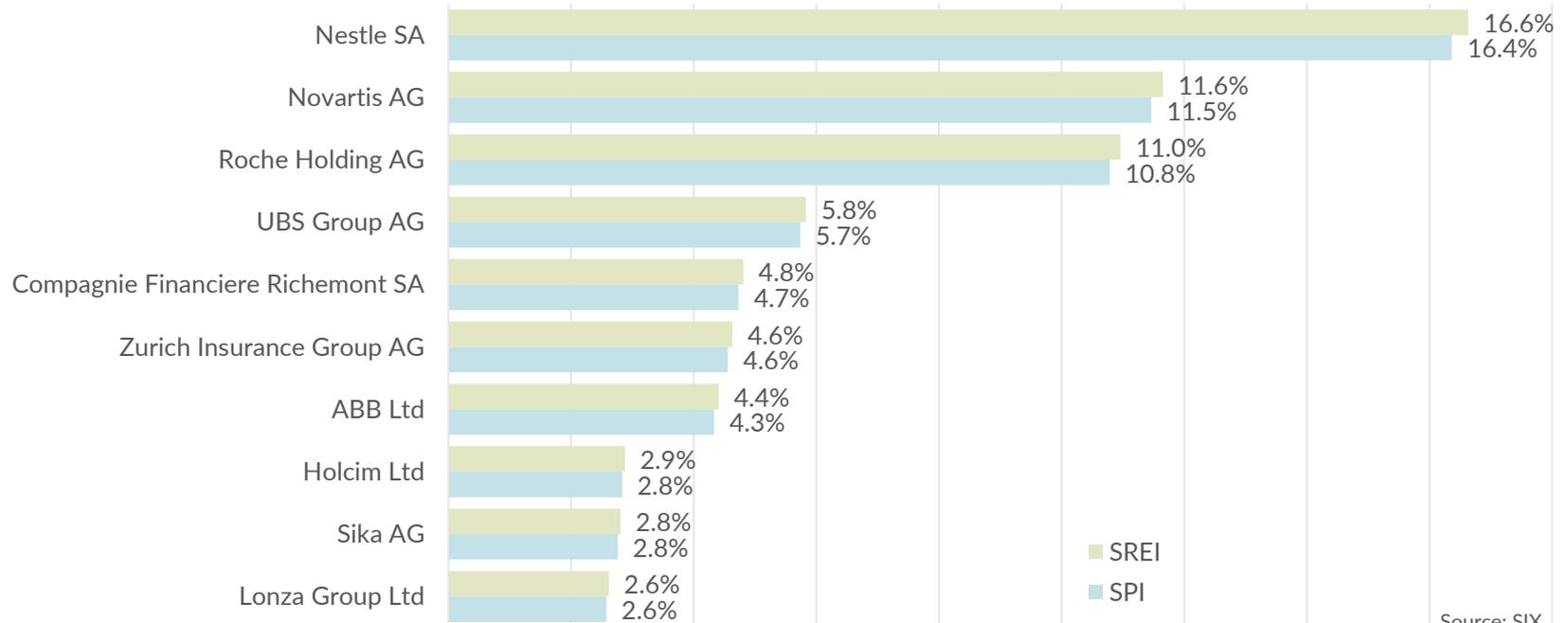
\*\* Das Unternehmen ist in einen oder mehrere Fälle verwickelt, in denen unkontrollierte Schäden mit äusserst schwerwiegenden Auswirkungen aufgetreten sind. Sie spiegeln in der Regel eine gängige Praxis wider und können in den Bereich der Verletzung des internationalen Rechts fallen.

# ●ethos

1. Ethos heute
2. Ethos Indizes
3. **Swiss Responsible Equity Index (SREI)**
  - 3a) Methodik
  - 3b) **Zusammensetzung**
  - 3c) Performance
4. Swiss Responsible Bond Index (SRBI)
  - 4a) Methodik
  - 4b) Zusammensetzung
  - 4c) Performance

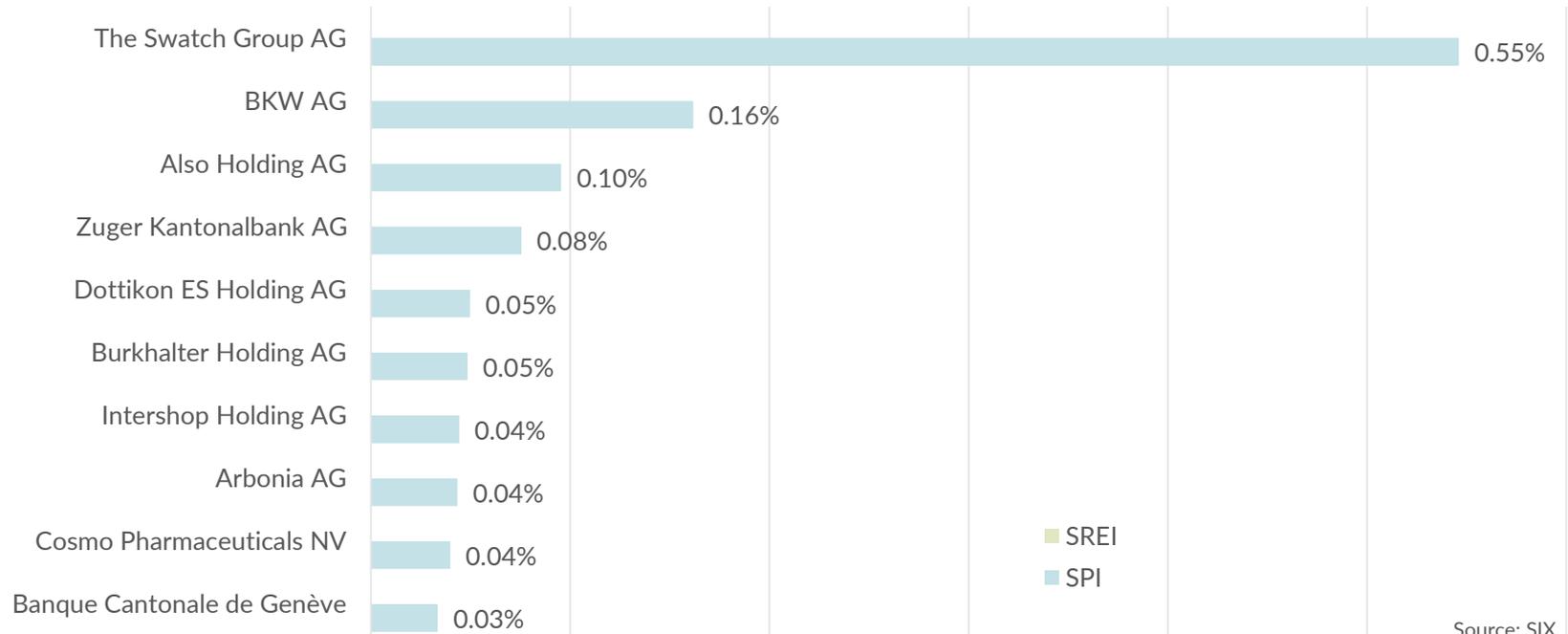


## DIE ZEHN GRÖSSTEN UNTERNEHMEN IM SREI PER 31.03.2024

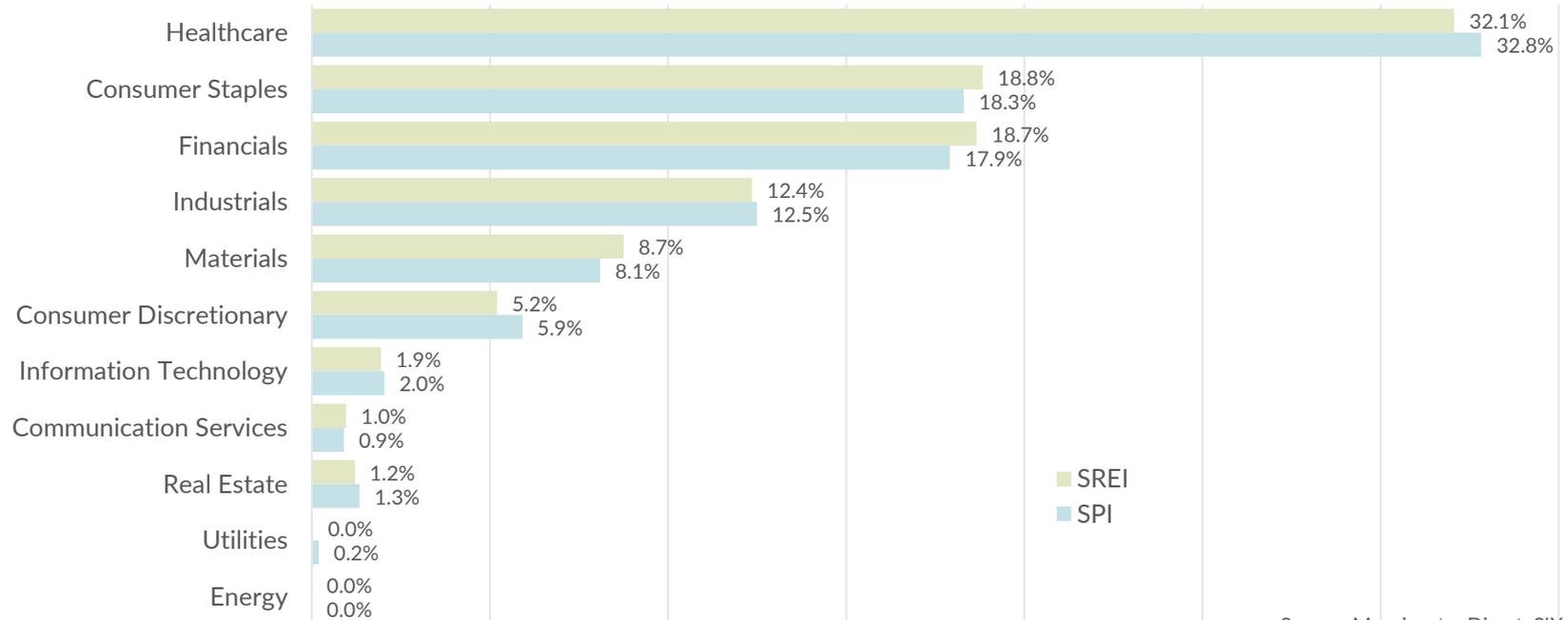


Source: SIX

## DIE ZEHN GRÖSSTEN UNTERNEHMEN IM SPI, DIE NICHT IM SREI SIND PER 31.03.2024

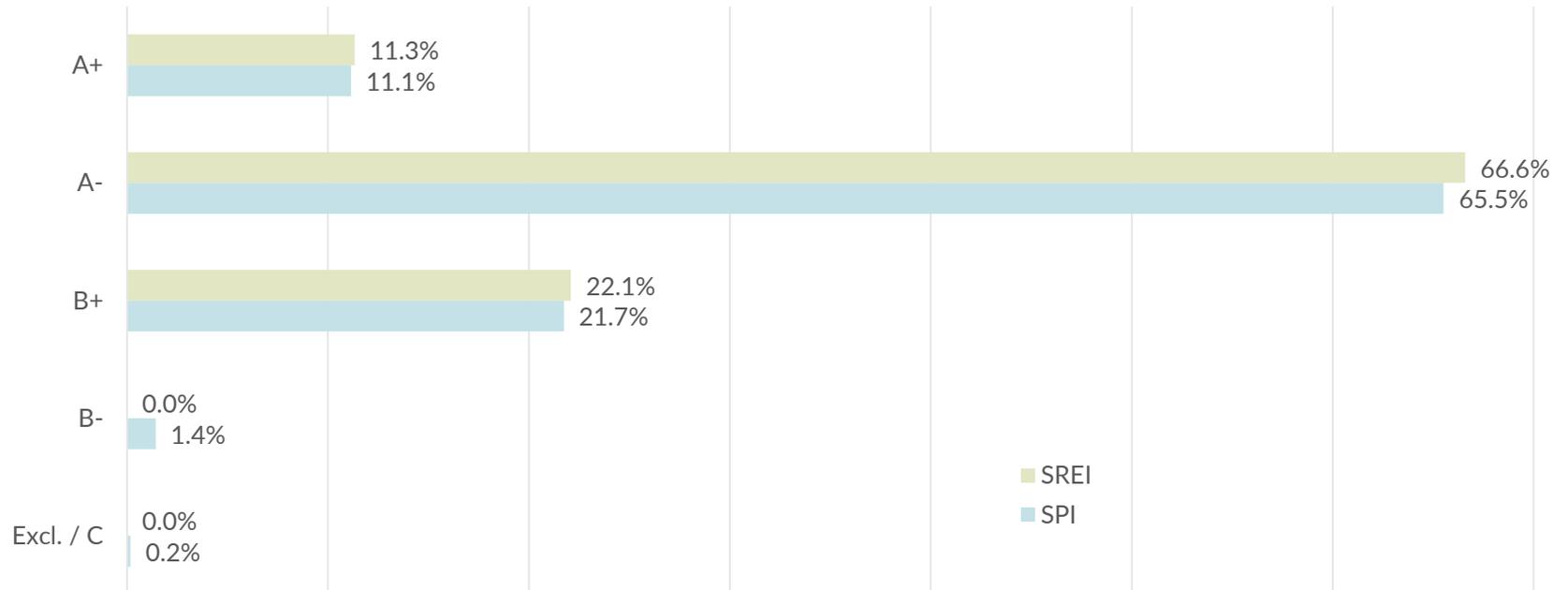


## VERTEILUNG NACH GICS SEKTOR PER 31.03.2024



Source: Morningstar Direct, SIX

## VERTEILUNG NACH ETHOS ESG RATING PER 31.03.2024



Source: Ethos, SIX

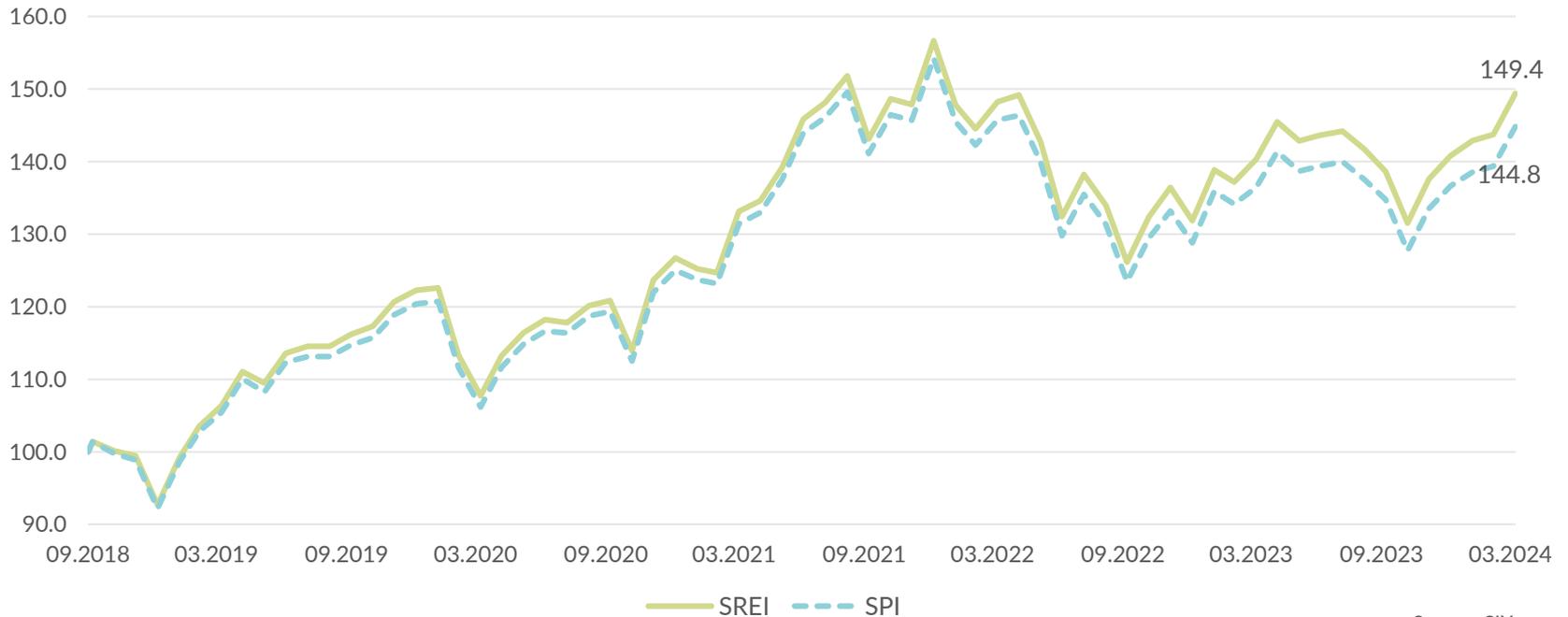
# ●ethos

1. Ethos heute
2. Ethos Indizes
3. **Swiss Responsible Equity Index (SREI)**
  - 3a) Methodik
  - 3b) Zusammensetzung
  - 3c) **Performance**
4. Swiss Responsible Bond Index (SRBI)
  - 4a) Methodik
  - 4b) Zusammensetzung
  - 4c) Performance



## PERFORMANCE DES SREI\* VS SPI

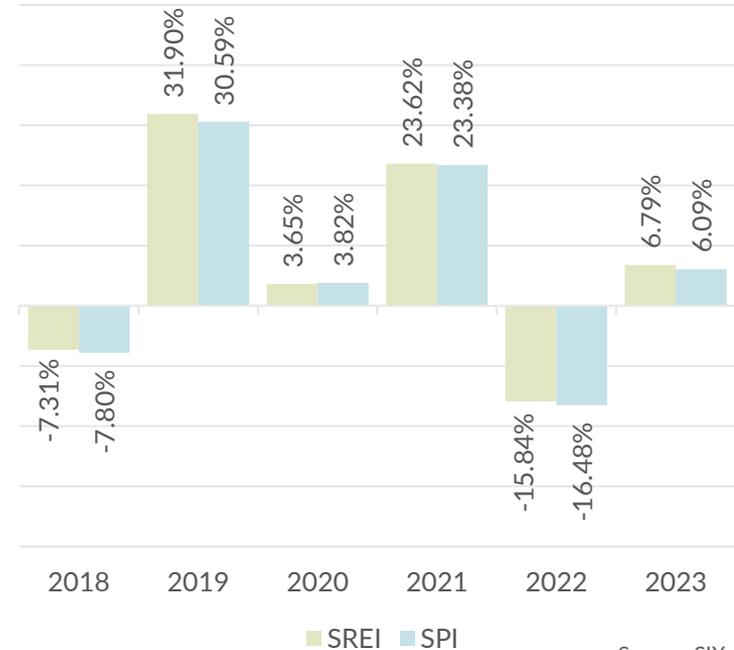
ZEITRAUM: 24.09.2018 - 31.03.2024



Source: SIX

\*Die Performance des Index zwischen dem 24. September 2018 und dem 29. Dezember 2023 ist ein von SIX berechneter Backtest. Die historische Performance ist kein Hinweis auf die künftige Performance.

## PERFORMANCE DES SREI\* PER 31.03.2024 ÜBER VERSCHIEDENE ZEITRÄUME



Source: SIX

\*Die Performance des Index zwischen dem 24. September 2018 und dem 29. Dezember 2023 ist ein von SIX berechneter Backtest. Die historische Performance ist kein Hinweis auf die künftige Performance.

## PERFORMANCE ATTRIBUTION SREI\* VS SPI

ZEITRAUM: 24.09.2018 - 31.03.2024

- Die Titelauswahl erklärt fast 80 % der Outperformance des SREI seit dem 24. September 2018.
- Den grössten Beitrag zur Outperformance leisteten die Titel, die nicht im Index enthalten sind, insbesondere Credit Sisse und Swatch Group.

Best Selections					Worst Selections						
	GICS Sector	Weight +/-	Return +/-	Effect		GICS Sector	Weight +/-	Return +/-	Effect		
1	Credit Suisse Group AG	Financials	-1.23	-138.64	3.49	1	Panalpina Welttransport (Holding) AG	Industrials	-0.02	13.64	-0.10
2	The Swatch Group AG Bearer Shares	Consumer Discretionary	-0.44	-86.78	0.55	2	Also Holding AG	Information Technology	-0.08	110.73	-0.07
3	Zurich Insurance Group AG	Financials	0.45	56.11	0.35	3	Temenos AG	Information Technology	0.04	-49.94	-0.05
4	Compagnie Financiere Richemont SA Class	Consumer Discretionary	0.68	50.12	0.32	4	SIG Group AG Ordinary Shares	Materials	-0.03	8.96	-0.03
5	Vifor Pharma AG	Health Care	-0.27	-33.79	0.30	5	Accelleron Industries AG Ordinary Shares	Industrials	-0.02	30.92	-0.03
6	The Swatch Group AG	Consumer Discretionary	-0.16	-86.45	0.21	6	Swissquote Group Holding SA	Financials	-0.04	212.90	-0.02
7	Sika AG Registered Shares	Materials	-0.03	-76.39	0.14	7	EFG International AG	Financials	-0.04	63.24	-0.02
8	DocMorris AG	Consumer Staples	-0.07	-64.77	0.12	8	GAM Holding AG	Financials	0.00	-139.85	-0.02
9	ABB Ltd	Industrials	0.20	69.86	0.09	9	Romande Energie Holding SA	Utilities	0.02	-72.13	-0.02
10	Swiss Life Holding AG	Financials	0.12	73.03	0.08	10	SoftwareONE Holding AG Ordinary Shares	Information Technology	-0.01	6.01	-0.01

Source: Morningstar Direct, SIX

\*Die Performance des Index zwischen dem 24. September 2018 und dem 29. Dezember 2023 ist ein von SIX berechneter Backtest. Die historische Performance ist kein Hinweis auf die künftige Performance.

## SCHLÜSSELZAHLEN SREI\* VS SPI PER 31.03.2024

10.2018 - 03.2024 (basierend auf monatlichen Renditen)	SREI	SPI
RETURN P.A.	7.55%	6.95%
EXCESS RETURN P.A.	0.60%	
VOLATILITY (STANDARD DEVIATION)	12.96%	12.90%
SHARPE RATIO	0.63	0.59
TRACKING ERROR	0.40%	
INFORMATION RATIO	1.39	
BETA	1.00	1.00
MAXIMUM DRAWDOWN	-19.48%	-19.93%

Source: Morningstar Direct, SIX

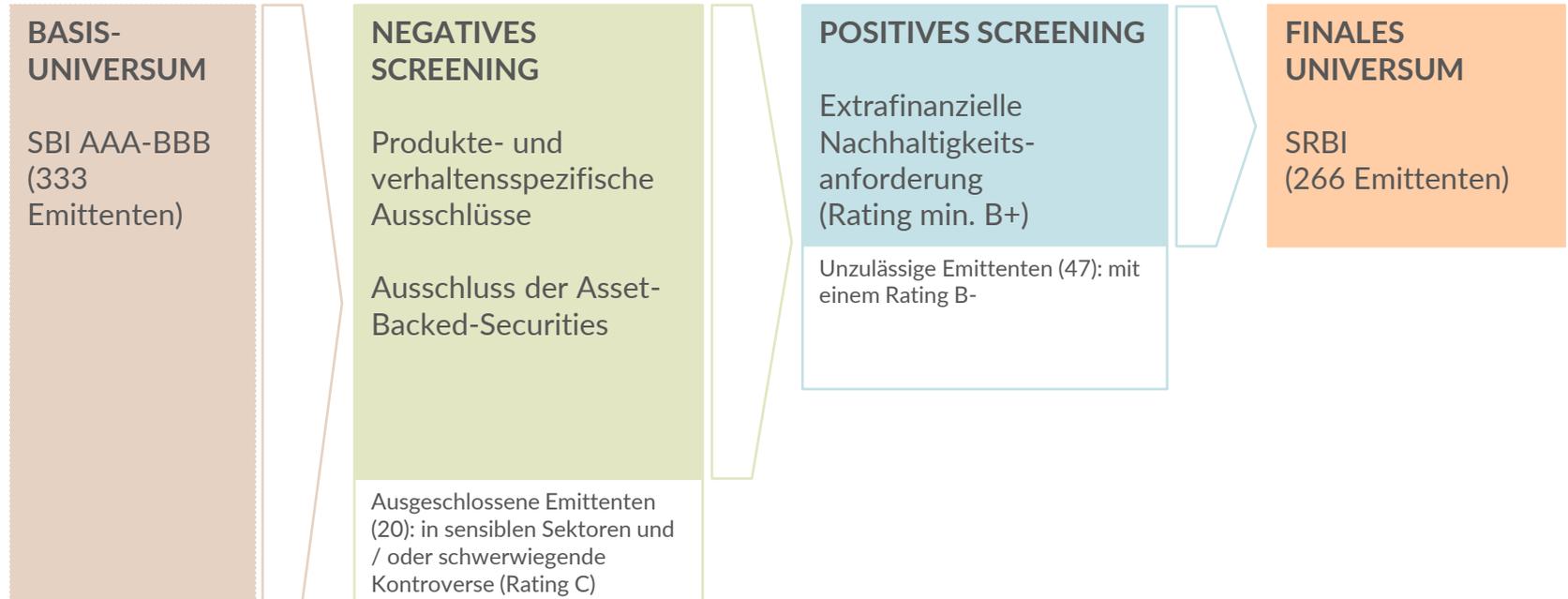
# ●ethos

1. Ethos heute
2. Ethos Indizes
3. Swiss Responsible Equity Index (SREI)
  - 3a) Methodik
  - 3b) Zusammensetzung
  - 3c) Performance
4. **Swiss Responsible Bond Index (SRBI)**
  - 4a) **Methodik**
  - 4b) Zusammensetzung
  - 4c) Performance



## AUFBAUPROZESS DES SRBI

PER 31.03.2024



●ethos

## **ETHOS BEWERTUNGSMETHODOLOGIE**

UNTERSCHIEDLICHER ANSATZ JE NACH EMITTENTENTYP

**KOTIERTE  
EMITTENTEN**

**NICHT KOTIERTE  
EMITTENTEN**

**STAATLICHE  
EMITTENTEN**

## PRODUKTSPEZIFISCHE AUSSCHLÜSSE

UMSATZ AUS DEN FOLGENDEN SEKTOREN > 5%

	Konventionelle Rüstung
	Nichtkonventionelle Rüstung (systematisch ausgeschlossen)
	Glücksspiele
	Gentechnisch veränderte Organismen (GVO) in der Agrochimie
	Kernenergie
	Pornografie

	Tabak
	Kraftwerkskohle
	Ölsand
	Schieferöl und Schiefergas
	Öl und Gas aus der Arktis
	Pipelines für nicht konventionelles Öl und Gas

## VERHALTENSPEZIFISCHE AUSSCHLÜSSE

### MIND. EINE SCHWERWIEGENDE KONTROVERSE

#### KATEGORIEN VON KONTROVERSEN

- **UMWELT:** schwere und irreversible Umweltschäden wie Umweltverschmutzung, Abholzung usw.
- **SOZIALES:** Verletzung von Menschenrechten, Kinderarbeit usw.
- **GOVERNANCE:** Funktionsweise des Verwaltungsrats, Vergütungen usw.
- **GESCHÄFTSETHIK:** Kartell und Marktmanipulation, Korruption usw.
- **PRODUKTE:** Produktsicherheit, kontroverse Finanzierungen und Investitionen usw.

#### KLASSIFIZIERUNG VON KONTROVERSEN

- **INDIVIDUELL:** Das Unternehmen sieht sich Anschuldigungen für Handlungen gegenüber, die nur es selbst begangen hat.
- **TRANSVERSAL:** Dasselbe Problem betrifft mehrere Unternehmen gleichzeitig, in ähnlichem Ausmass oder mit grossen Unterschieden zwischen den betroffenen Unternehmen.

## ETHOS BEWERTUNGSMETHODOLOGIE (I)

### QUANTITATIVER ESG-SCORE



Für jede der drei Säulen gibt es Indikatoren, die allen Sektoren gemeinsam sind, sowie Indikatoren, die spezifisch für einen (oder mehrere) Sektoren sind. Die Gewichtung der Indikatoren variiert je nach Sektor und Land des Unternehmens.

## ETHOS BEWERTUNGSMETHODOLOGIE (I) FÜR KOTIERTE EMITTENTEN

		ESG-SCORE (z-Score im Vergleich zu Unternehmen im gleichen Sektor)			
		Unter einer Standard- abweichung (-1)	Unter dem Durchschnitt	Über dem Durchschnitt	Über einer Standard- abweichung (+1)
		MAXIMALES NIVEAU DER KONTROVERSEN	keine / geringfügig	B-	B+
moderat	B-		B+	A-	A-
bedeutend	B-		B-	B+	B+
wesentlich*	B-		B-	B-	B-
schwerwiegend**	C		C	C	C

Anlageuniversum

\* Das Unternehmen ist in einen oder mehrere Fälle mit einem als besonders kritisch eingestuftem Schaden verwickelt. Beachten Sie, dass das häufige Auftreten von bedeutenden Kontroversen eine wesentliche Kontroverse darstellen kann.

\*\* Das Unternehmen ist in einen oder mehrere Fälle verwickelt, in denen unkontrollierte Schäden mit äusserst schwerwiegenden Auswirkungen aufgetreten sind. Sie spiegeln in der Regel eine gängige Praxis wider und können in den Bereich der Verletzung des internationalen Rechts fallen.

## ETHOS BEWERTUNGSMETHODOLOGIE

### VOM ESG-SCORE ZUM ESG-RATING

BEWERTUNG AUF SEKTOREBENE		BEWERTUNG AUF UNTERNEHMENSEBENE				FINALES ESG RATING
BEITRAG ZU EINER NACHHALTIGEN ENTWICKLUNG	RATING	AUSWIRKUNG PRODUKTE UND DIENST-LEISTUNGEN	UMWELT- UND SOZIALE STRATEGIE	CORPORATE GOVERNANCE	ESG KONTRO-VERSEN	
Hervorragend / langfristig	A+	Die qualitative Bewertung der extrafinanziellen Leistungen des Unternehmens kann sich auf das sektorale Produkt- und Dienstleistungsrating auswirken. <ul style="list-style-type: none"> <li>• positiv: wenn das Unternehmen die Vergleichsgruppe deutlich übertrifft</li> <li>• negativ: wenn das Unternehmen deutlich hinter seinen Mitbewerbern zurückbleibt, ESG-Kontroversen ausgesetzt ist und/oder eine schlechte Unternehmensführung an den Tag legt</li> </ul>				A+
Positiv/ vorübergehend	A-					A-
Neutral / nicht bedeutsam	B+					B+
Negativ	B-	Exposition gegenüber schwerwiegenden ESG-Kontroversen				B-
		>5% des Gesamtumsatzes in sensiblen Sektoren				C
						Ausschluss

## ETHOS BEWERTUNGSMETHODOLOGIE (I) FÜR STAATLICHE EMITTENTEN

### ENVIRONMENTAL PERFORMANCE

- Pro-Kopf-THG-Emissionen
- Pro-Kopf-Ökologischer-Fussabdruck
- Wasserstressniveau
- Bezahlbare und saubere Energie
- Klimawandelanfälligkeit

### SOCIAL PERFORMANCE

- Achtung der Menschenrechte
- Mitspracherecht und Verantwortlichkeit
- Einkommensungleichheit
- Human Development Index
- Gender Inequality Index

### GOVERNANCE PERFORMANCE

- Korruptionskontrolle
- Politische Stabilität
- Regierungseffektivität
- Rechtsstaatlichkeit
- Regulierungsqualität

### ESG-SCORE (0-100)

Diese Indikatoren stammen aus verschiedenen und unabhängigen Datenquellen, die einen soliden Ansatz mit einer breiten Abdeckung gewährleisten und gleichzeitig die Zeit bis zur Verfügbarkeit der Daten begrenzen (World Bank, UNDP, SDG Transformation Center, World Inequality Lab, Notre Dame Global Adaption Initiative usw.).

## ETHOS BEWERTUNGSMETHODOLOGIE (II) FÜR STAATLICHE EMITTENTEN

	ESG-SCORE (z-Score im Vergleich zu anderen staatlichen Emittenten)			
	Unter einer Standard- abweichung (-1)	Unter dem Durchschnitt	Über dem Durchschnitt	Über einer Standard- abweichung (+1)
ESG-Rating basierend auf dem ESG-Score	B-	B+	A-	A+
Herabstufung, wenn zu den schlechtesten 10% in Säule E, S oder G gehörend	B-	B-	B+	A-
Ausschluss*	C	C	C	C

Anlageuniversum

HINWEIS: Lokale Emittenten (z. B. Kantone, Provinzen) werden eine Stufe niedriger eingestuft als das jeweilige Land.

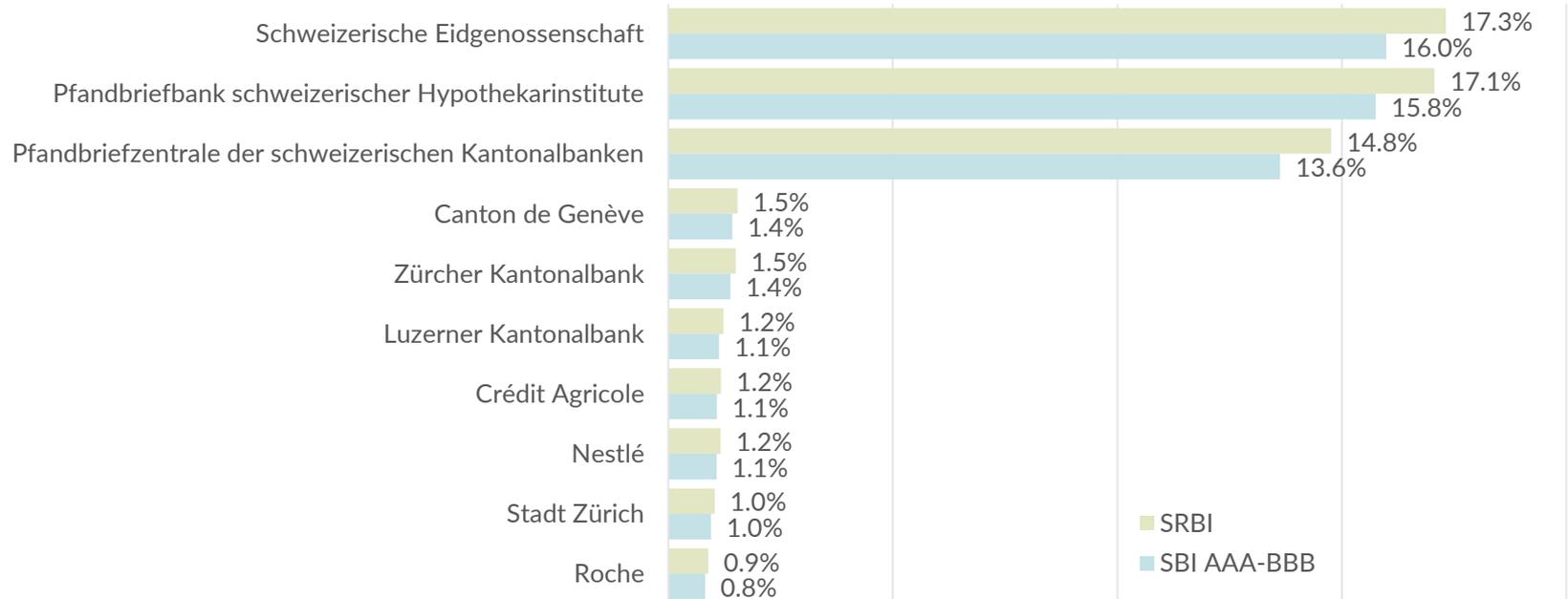
\* Länder, gegen die internationale Sanktionen verhängt wurden, die erhebliche soziale Verstöße begangen haben oder die die wichtigsten internationalen Verträge über Massenvernichtungswaffen nicht ratifiziert haben.

# ●ethos

1. Ethos heute
2. Ethos Indizes
3. Swiss Responsible Equity Index (SREI)
  - 3a) Methodik
  - 3b) Zusammensetzung
  - 3c) Performance
4. **Swiss Responsible Bond Index (SRBI)**
  - 4a) Methodik
  - 4b) Zusammensetzung**
  - 4c) Performance

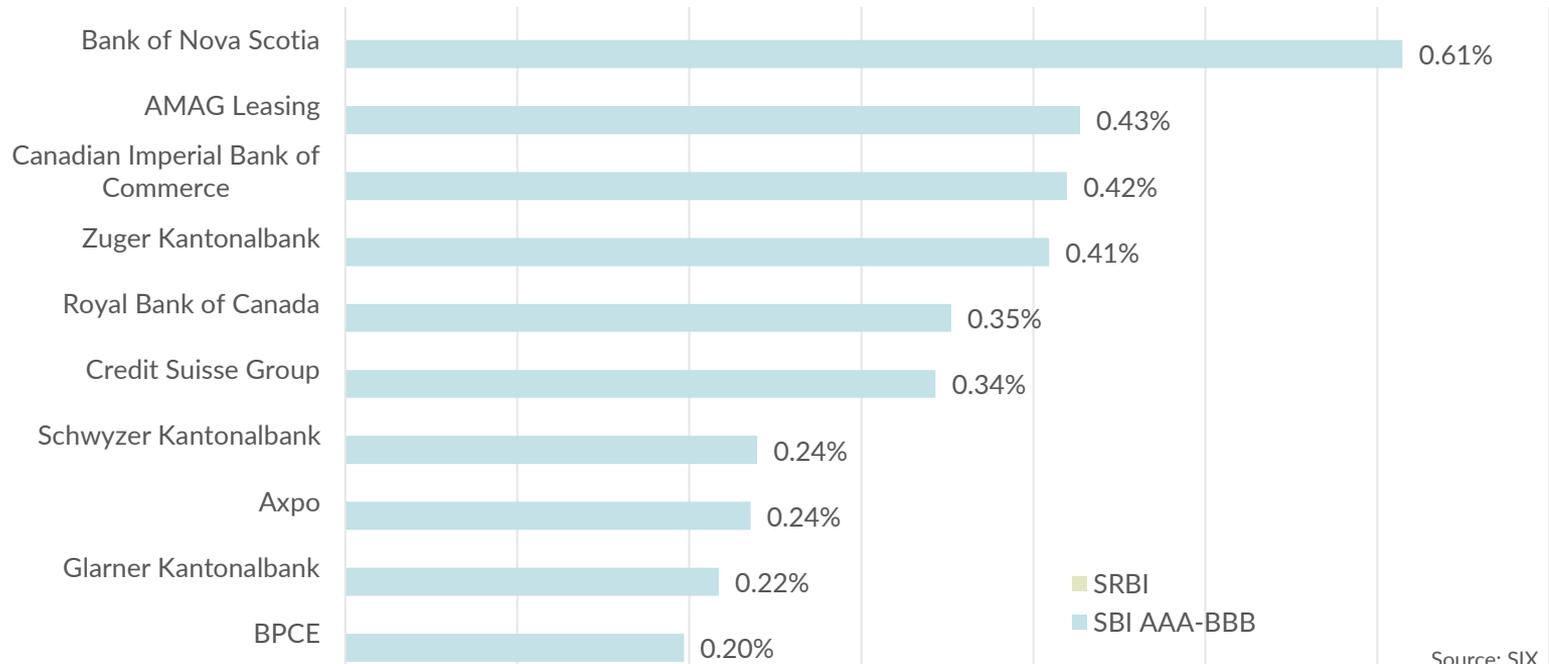


## DIE ZEHN GRÖSSTEN EMITTENTEN IM SRBI PER 31.03.2024



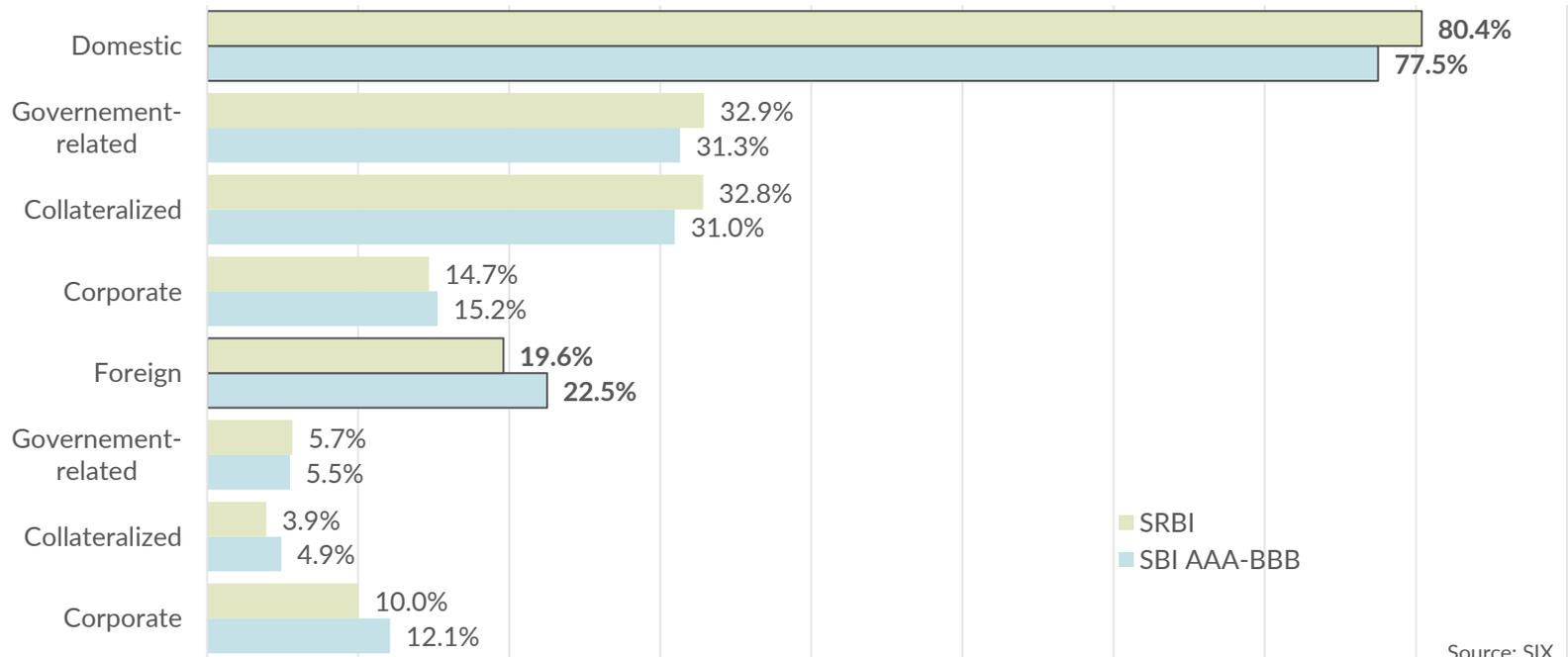
Source: SIX

## DIE ZEHN GRÖSSTEN EMITTENTEN DES SBI AAA-BBB, DIE NICHT IM SRBI SIND PER 31.03.2024



Source: SIX

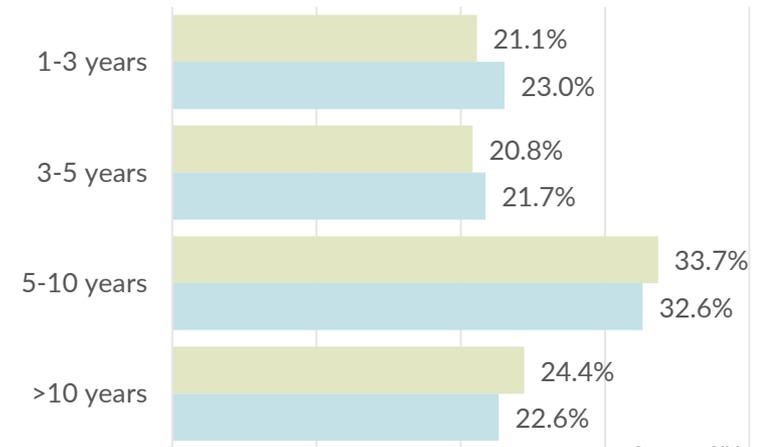
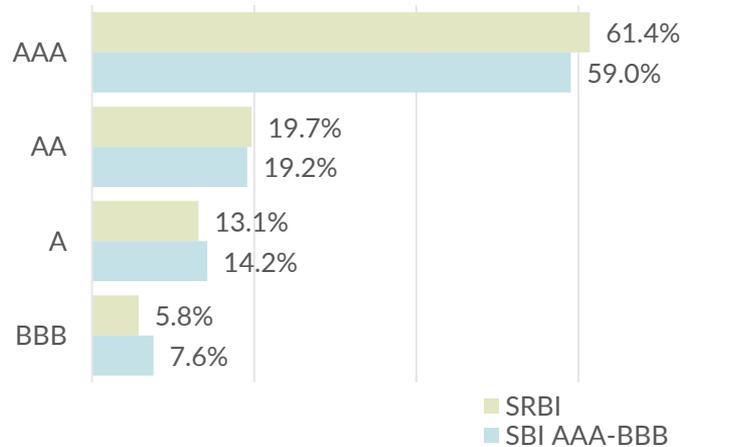
## VERTEILUNG NACH DOMIZIL UND KATEGORIE PER 31.03.2024



## VERTEILUNG NACH SIX COMPOSITE RATING UND MATURITÄT PER 31.03.2024

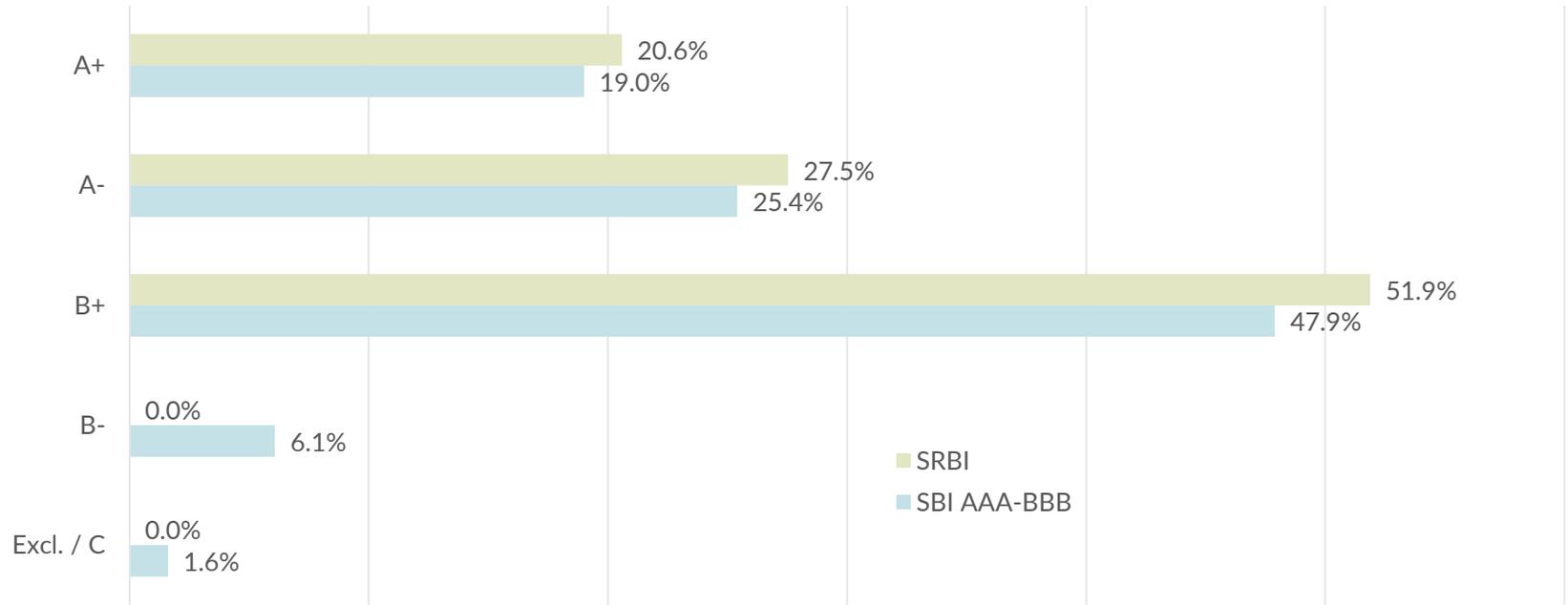
	SRBI	SBI AAA-BBB
Yield to maturity	1.20%	1.21%

	SRBI	SBI AAA-BBB
Macaulay duration	7.37	7.05



Source: SIX

## VERTEILUNG NACH ETHOS ESG RATING PER 31.03.2024



Source: Morningstar, SIX

# ●ethos

1. Ethos heute
2. Ethos Indizes
3. Swiss Responsible Equity Index (SREI)
  - 3a) Methodik
  - 3b) Zusammensetzung
  - 3c) Performance
4. **Swiss Responsible Bond Index (SRBI)**
  - 4a) Methodik
  - 4b) Zusammensetzung
  - 4c) **Performance**



## PERFORMANCE SRBI\* VS SBI AAA-BBB

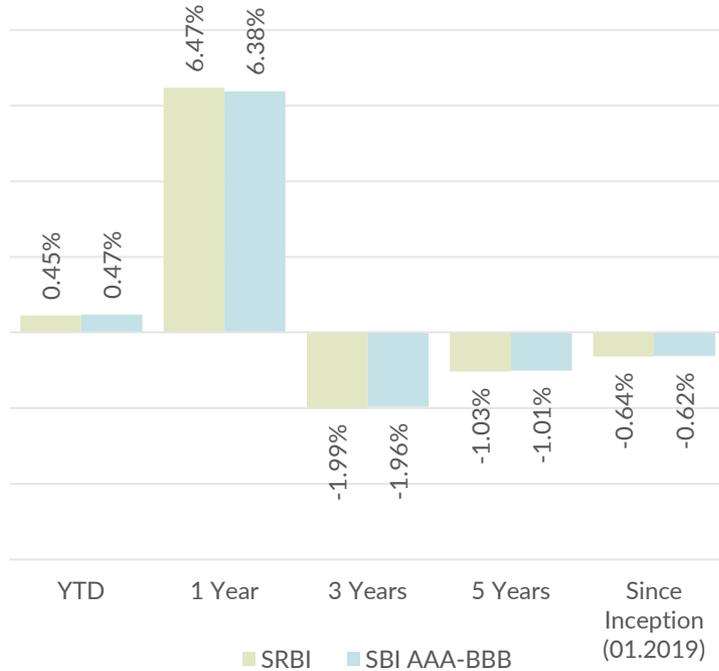
ZEITRAUM: 01.01.2019 - 31.03.2024



Source: SIX

\* Die Performance des Index zwischen dem 1. Januar 2019 und 31. März 2024 ist ein von SIX berechneter Backtest. Die historische Performance ist kein Hinweis auf die künftige Performance.

## PERFORMANCE SRBI\* VS SBI AAA-BBB ÜBER VERSCHIEDENE ZEITRÄUME



Source: SIX

\* Die Performance des Index zwischen dem 1. Januar 2019 und 31. März 2024 ist ein von SIX berechneter Backtest. Die historische Performance ist kein Hinweis auf die künftige Performance.

## SCHLÜSSELZAHLEN SRBI\* VS SBI AAA-BBB PER 31.03.2024

01.2019 - 03.2024	SRBI	SBI AAA-BBB
RETURN P.A.	-0.64%	-0.62%
EXCESS RETURN P.A.	-0.02%	
VOLATILITY (ST DEV)	5.19%	5.05%
SHARPE RATIO	-0.05	-0.05
TRACKING ERROR	0.20%	
INFORMATION RATIO	-0.08	
BETA	1.03	1.00
MAXIMUM DRAWDOWN	-16.29%	-15.91%

Source: Morningstar Direct, SIX

\* Die Performance des Index zwischen dem 1. Januar 2019 und 31. März 2024 ist ein von SIX berechneter Backtest. Die historische Performance ist kein Hinweis auf die künftige Performance.

**Ethos**

Place de Pont-Rouge 1 / Case postale 1051 / 1211 Genève 26

**Büro Zürich**

Glockengasse 18 / 8001 Zurich

info@ethosfund.ch  
[www.ethosfund.ch](http://www.ethosfund.ch)  
T +41 58 201 89 89



Signatory of:



Dieses Marketingdokument wird von Ethos Services SA herausgegeben. Sie ist nicht für die Verbreitung oder Verwendung durch natürliche oder juristische Personen bestimmt, die Bürger eines Staates sind oder ihren Wohnsitz an einem Ort, in einem Staat, in einem Land oder in einer Gerichtsbarkeit haben, in der ihre Verbreitung, Veröffentlichung, Verfügbarkeit oder Verwendung gegen die geltenden Gesetze oder Vorschriften verstoßen würde. Nur die letzte Version des Verkaufsprospekts, des Reglements und des Jahresberichts des Fonds oder Teilfonds gilt als die Veröffentlichung, auf der die Anlageentscheidungen basieren. Diese Dokumente sind auf der Website [www.ethosfund.ch](http://www.ethosfund.ch) oder bei den oben genannten Ethos-Stellen erhältlich. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen oder Daten stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf, Verkauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten dar. Die hierin enthaltenen Informationen, Meinungen und Einschätzungen spiegeln eine Beurteilung zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wider und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Ethos Services SA hat keine Schritte unternommen, um sicherzustellen, dass die in diesem Dokument erwähnten Fonds oder Teilfonds von Fonds für jeden einzelnen Anleger geeignet sind, und dieses Dokument kann ein unabhängiges Urteil nicht ersetzen. Der Wert und die Erträge der in diesem Dokument erwähnten Wertpapiere oder Finanzinstrumente können nach oben oder unten schwanken, und die Anleger erhalten möglicherweise nicht den gesamten ursprünglich investierten Betrag zurück. Die Risikofaktoren sind im Fondsprospekt beschrieben. Es ist daher nicht beabsichtigt, sie hier vollständig wiederzugeben. Die Performance in der Vergangenheit ist kein Leitfaden oder eine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Die Leistungsdaten enthalten keine Provisionen oder Gebühren, die bei der Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen erhoben werden. Dieses Marketingmaterial soll weder die vom Fonds herausgegebene detaillierte Dokumentation noch die Informationen ersetzen, die Anleger von dem oder den Finanzintermediären erhalten müssen, die für ihre Anlagen in die Anteile der in diesem Dokument erwähnten Fonds oder Teilfonds zuständig sind. Wenn das Portfolio aus Vermögenswerten besteht, die auf andere Währungen lauten, kann das mit Wechselkurschwankungen verbundene Risiko bestehen bleiben.

