



Swiss Exchange



Ethos

Regelungen zur Verwaltung des Ethos Swiss Corporate
Governance Index

Zusammenfassung

Inhalt

1	Index Struktur	3
1.1	Aktien Universum	3
1.2	Ethos Index Ziele	3
1.3	Standardisierung	3
1.4	Überprüfung des Index Konzepts	3
1.5	Beendigung der Index Berechnungen	3
2	Index Berechnung	4
3	Index Anpassungen	5
3.1	Ordentliche Anpassungen	5
3.1.1	Index Überprüfung	5
3.1.2	Corporate Actions und Dividenden	5
3.2	Ausserordentliche Anpassungen der finalen Ethos Faktoren	5
4	Organisation	6
4.1	Index Verwaltung	6
4.2	Calculation Agent	6
5	Static Data	7

1 Index Struktur

1.1 Aktien Universum

Der Ethos Swiss Corporate Governance Index (ESCGI) basiert auf dem Swiss Performance Index SPI. Deshalb folgt der ESCGI dem SPI Rulebook, sofern in vorliegendem Dokument nichts Abweichendes erwähnt wird. Die ESCGI Regelungen wenden zusätzliche Einschlüsse, Ausschlüsse und Caps an, wie im Kunden zur Verfügung stehenden ausführlichen Rulebook beschrieben. Aktien im Ethos Index werden nach der "free-float" Marktkapitalisierung gewichtet. Zusätzlich wird ein von Ethos festgelegter Cap-Faktor angewendet, damit die Index Ziele, welche unter Punkt 1.2 beschrieben werden, erreicht werden können.

Weitere Informationen zur Berechnung des SPI und dessen Methodik finden Sie auf der SIX Website.

1.2 Ethos Index Ziele

Das Ziel von Ethos ist es, Governance Risiken zu reduzieren, welche in der Regel von den meisten Benchmarks nicht berücksichtigt werden. Der ESCGI wird jährlich auf Änderungen in der Governance Struktur der Unternehmen im Basis Universum überprüft. Über- und Untergewichtungen verstehen sich zur relativen Gewichtung im Basis Universum zum Zeitpunkt der Überprüfungen der endgültigen Ethos Faktoren („Ethos Final Factors“). Die Ziele des Index sind wie folgt:

- Reduzierung der Corporate Governance Risiken durch Untergewichtung oder Ausschluss von Unternehmen mit ungenügender Governance (gemäss Ethos Richtlinien)
- Reduzierung des Kohlenstoff-Fussabdrucks durch Untergewichtung von Unternehmen mit sehr hohen CO₂-Emissionen. Vermeidung von Übergewichtung von Unternehmen, die schwerwiegende Kontroversen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance aufweisen (gemäss Ethos Methodik)
- Vermeidung von Übergewichtung von Unternehmen, deren Indexgewicht bereits über 15% liegt (zum Zeitpunkt der Reviews durch Ethos)
- Übergewichtung von allen anderen Unternehmen, die gemäss obigen Kriterien nicht betroffen sind

1.3 Standardisierung

Der Ethos Index wird mit einem Anfangswert von 100 auf den Börsenschluss des 27. Januars 2017 festgelegt.

1.4 Überprüfung des Index Konzepts

Die Gültigkeit des Index Konzepts und der Regelungen wird regelmässig überprüft. In Ausnahmefällen kann von Ethos eine umfassende Marktkonsultation durchgeführt werden. Änderungen der Regelungen werden mit genügend Vorlaufzeit (in der Regel 3 Monate) veröffentlicht.

1.5 Beendigung der Index Berechnungen

Eine allfällige Entscheidung zur Beendigung des Index wird mit genügend Vorlaufzeit veröffentlicht.

Sollte Ethos davon Kenntnis haben, dass sich bestehende Finanzprodukte am Index orientieren, wird vorgängig eine Marktkonsultation durchgeführt und vor der definitiven Beendigung eine Übergangsphase eingeführt.

2 Index Berechnung

Dieser Abschnitt ist ausschliesslich für Kunden. Bitte kontaktieren Sie Ethos für weitere Informationen:

Ethos
2, Place de Cornavin
Case Postale 1480
CH-1211 Genève 1

Email: info@ethosfund.ch
Phone: +41 (0)22 716 15 55

3 Index Anpassungen

3.1 Ordentliche Anpassungen

3.1.1 Index Überprüfung

Die jährliche Überprüfung der Final Ethos Factors wird durchgeführt am:

- dritten Freitag im September (nach Börsenschluss), simultan mit der offiziellen jährlichen Implementierung der Index Überprüfung des SPI Index.

Die Veröffentlichung neuer Komponenten und Cap-Faktoren findet vor Marktöffnung, fünf Handelstage vor dem oben genannten Freitag statt – in der Regel am Montag.

3.1.2 Corporate Actions und Dividenden

Corporate Actions und Dividenden werden gemäss SPI Rulebook angepasst.

3.2 Ausserordentliche Anpassungen der Ethos Final Factors

Um die unter 1.2 aufgeführten Index Ziele zu gewährleisten, behält sich Ethos in ausserordentlichen Situationen das Recht vor, einen oder mehrere Ethos Final Factors auf dem Basis Index anzupassen. Als ausserordentliche Situation gelten unter anderem (nicht abschliessend) Fusionen, Spin Offs und wichtige Änderungen oder Ankündigungen, welche einen Einfluss auf die Ethos Final Factors gemäss den Regelungen des ausführlichen Rulebooks haben können, welches den Benutzern des Index zur Verfügung steht.

Die Berechnung und Veröffentlichung der neuen Ethos Final Factors wird in der Regel 5 Handelstage, jedoch mindestens einen Handelstag vor Impelementierung in den Index veröffentlicht.

Wenn eine neue Gesellschaft aufgrund eines Spin Offs eines bestehenden ESCGI Index Bestandteils in den SPI Index aufgenommen wird, führt Ethos eine ausserordentliche Anpassung durch und berechnet den neuen Ethos Final Factor für die neue Index Komponente. Dies geschieht entweder durch ein neues Assessment inklusive eines neuen ursprünglichen Ethos Factors und dem davon abgeleiteten Ethos Final Factors oder über einen neutralen Ansatz, was bedeutet, dass derselbe Ethos Final Factor angewendet wird wie bei der Muttergesellschaft. Grundsätzlich gilt die Regel, dass bei Corporate Actions, die keinen wesentlichen Einfluss auf die Corporate Governance des Unternehmens haben, die ausserordentlichen Anpassungen einen neutralen Einfluss auf die Ethos Final Factors haben. Somit sollen Neugewichtungen im ESCGI Index minimiert werden.

4 Organisation

4.1 Index Verwaltung

Der Index wird durch Ethos verwaltet. Ethos ist verantwortlich für die Datenbeschaffung und die Berechnung der Ethos Final Factors.

Mit Anfragen bezüglich Index Verwaltung wenden Sie sich bitte an folgende Adresse:

Ethos
2, Place de Cornavin
Case Postale 1480
CH-1211 Genève 1

Email: info@ethosfund.ch
Phone: +41 (0)22 716 15 55

4.2 Calculation Agent

SIX Swiss Exchange ist der Calculation Agent des Ethos Index. SIX gewährleistet die korrekte Berechnung auf ihren Systemen gemäss Markt Standards. Informationen bezüglich der Indizes von SIX Swiss Exchange (Index Anpassungen, Veröffentlichungen etc.) sind verfügbar auf folgender Internet Adresse:

http://www.six-swiss-exchange.com/indices/data_centre/customer/ethos_ch_corp_gov_de.html

Mit Anfragen bezüglich der Index Berechnung wenden Sie sich bitte an folgende Adresse:

SIX Swiss Exchange Ltd
Selnastrasse 30
P.O. Box
CH-8021 Zurich

Email: indexsupport@six-group.com
Phone: +41(0)58 399 22 29

5 Static Data

Name	Symbol	Valoren Nr.	ISIN
Ethos Swiss Corporate Governance Index (Price)	ESCGIP	34238795	CH0342387955
Ethos Swiss Corporate Governance Index (Total Return)	ESCGIT	34238796	CH0342387963

SIX Swiss Exchange Ltd

Selnaustrasse 30
P.O. Box
CH-8021 Zurich

T +41 58 399 5454
F +41 58 499 5455

The information contained in this document is given without warranty, implies no obligation of any kind on the part of SIX Group Ltd or the companies associated with SIX Group Ltd (referred to below as SIX Group Ltd) and may be altered by SIX Group Ltd at any time without further notice. To the extent permitted by law, SIX Group Ltd accepts no liability whatsoever for any errors contained in this document. SIX Group Ltd is under no obligation whatsoever to draw attention to such errors. Technical documentation must be used only in conjunction with the correct software version and may be used and copied only in accordance with the terms of the licence. All software described in the technical documentation is supplied on the basis of a licence agreement and may be used or copied only in accordance with the terms of the said licence agreement.

© Copyright SIX Group Ltd, 06.2016. All rights reserved. All trademarks observed.