



# SWISS RESPONSIBLE INDICES

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

Mai 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 (socially responsible investments, SRI)
- 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

## 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 Rechnung,...)
- 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

Ethos Anlage-Fonds 3.5 Mrd. – Ethos indexbasierte Mandate 0.9 Mrd. – Beratungsmandate 0.4 Mrd.

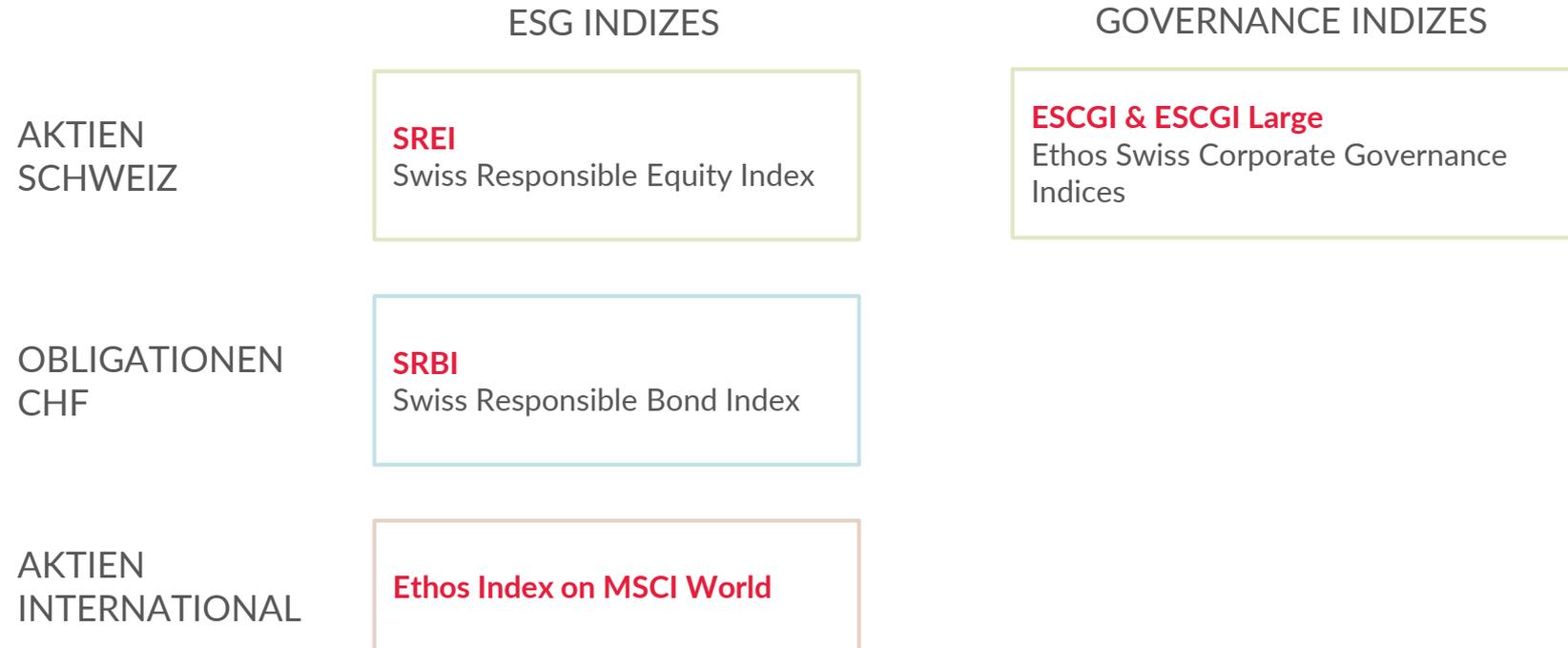
NACHHALTIGKEITSANALYSEN	STIMMRECHTSAUSÜBUNG	AKTIONÄRSDIALOG
<p>Abgedecktes Universum SPI SBI AAA-BBB MSCI World MSCI EM Top 250</p>	<p>Abgedecktes Universum SPI MSCI Europe (ex CH) top 200 MSCI NAM top 200 MSCI Asia Pacific top 100 und Weitere</p>	<p>EEP Schweiz 186 Mitglieder</p> <p>EEP International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

# ●ethos

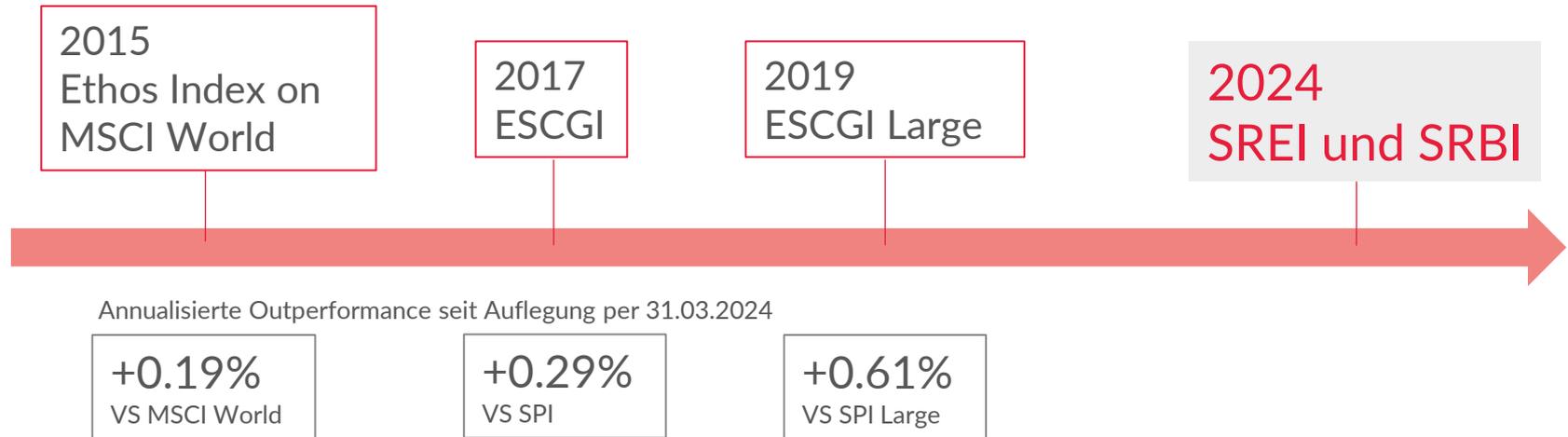
1. Ethos heute
2. Ethos Indizes
3. Swiss Responsible Equity Index (SREI)
  - 3a) Methodik
  - 3b) Zusammensetzung
  - 3c) Performance
4. Swiss Responsible Bond Index (SRBI)
  - 4a) Methodik
  - 4b) Zusammensetzung
  - 4c) Performance



## 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%.

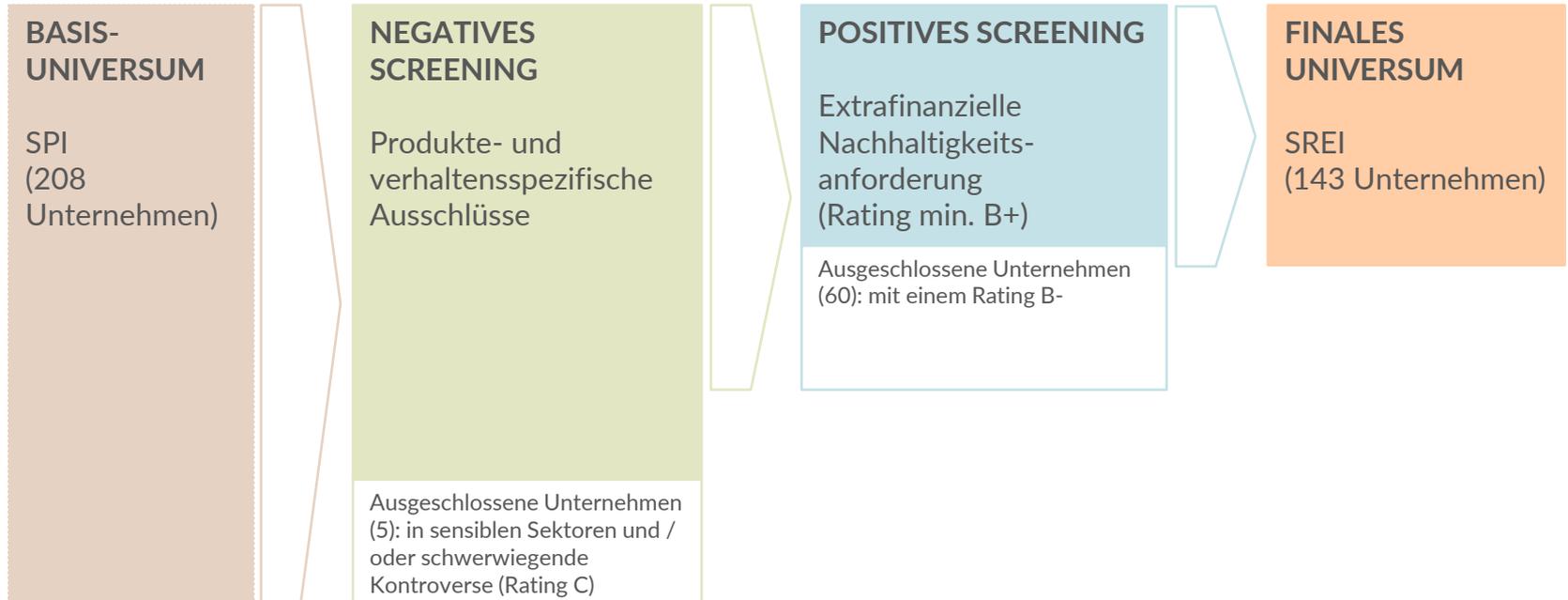
\*\*\* Die Performance des Index bis zum Auflegungsdatum ist ein von SIX berechneter Backtest.

# ●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



●ethos

## 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

#### SCHWERWIEGENDE KONTROVERSEN BEI DER NACHHALTIGKEIT DER UNTERNEHMEN

- **UMWELT:** Verletzung von Umweltnormen; schwere und irreversible Umweltschäden (Umweltverschmutzung, Abholzung, etc. ), Verwendung von gefährlichen Substanzen; ...
- **SOZIALES:** Kinderarbeit; Menschenrechte; Arbeitsbedingungen; Korruption; ...
- **GOVERNANCE:** Funktionsweise und Zusammensetzung des Verwaltungsrats; Vergütungen; Finanzskandale, usw.

#### SCHWERWIEGENDE KONTROVERSEN IN DER GESCHÄFTSETHIK UND PRODUKTEN DER UNTERNEHMEN

- **GESCHÄFTSETHIK:** Kartellabsprachen; Marktmanipulationen; aufgedeckte Korruption;...
- **PRODUKTE:** Produktsicherheit; umstrittene Finanzierungen und Investitionen; umstrittene Waffen; Produkte mit negativer Auswirkung auf Umwelt; ...

## ETHOS ESG-RATING (I) QUANTITATIVE ESG-SCORE

### GOVERNANCE 30 - 40%

- Verwaltungsrat
- Kapitalstruktur und Aktionärsrechte
- Vergütungssystem
- Revisionsstelle
- Business Ethik

### STRATEGIE & REPORTING 10 - 20%

- Sustainability Strategy
- E&S Reporting

### ANSPRUCHSGRUPPEN 50 - 60%

- Mitarbeitende
- Kunden
- Gesellschaft und Gemeinschaft
- Lieferanten
- Umwelt

ESG-SCORE

- ethos

## ETHOS ESG-RATING (II)

### BERÜCKSICHTIGUNG DES ESG-SCORES UND KONTROVERSEN

		ESG-SCORE (Differenz zum arithmetischen Mittel)			
		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

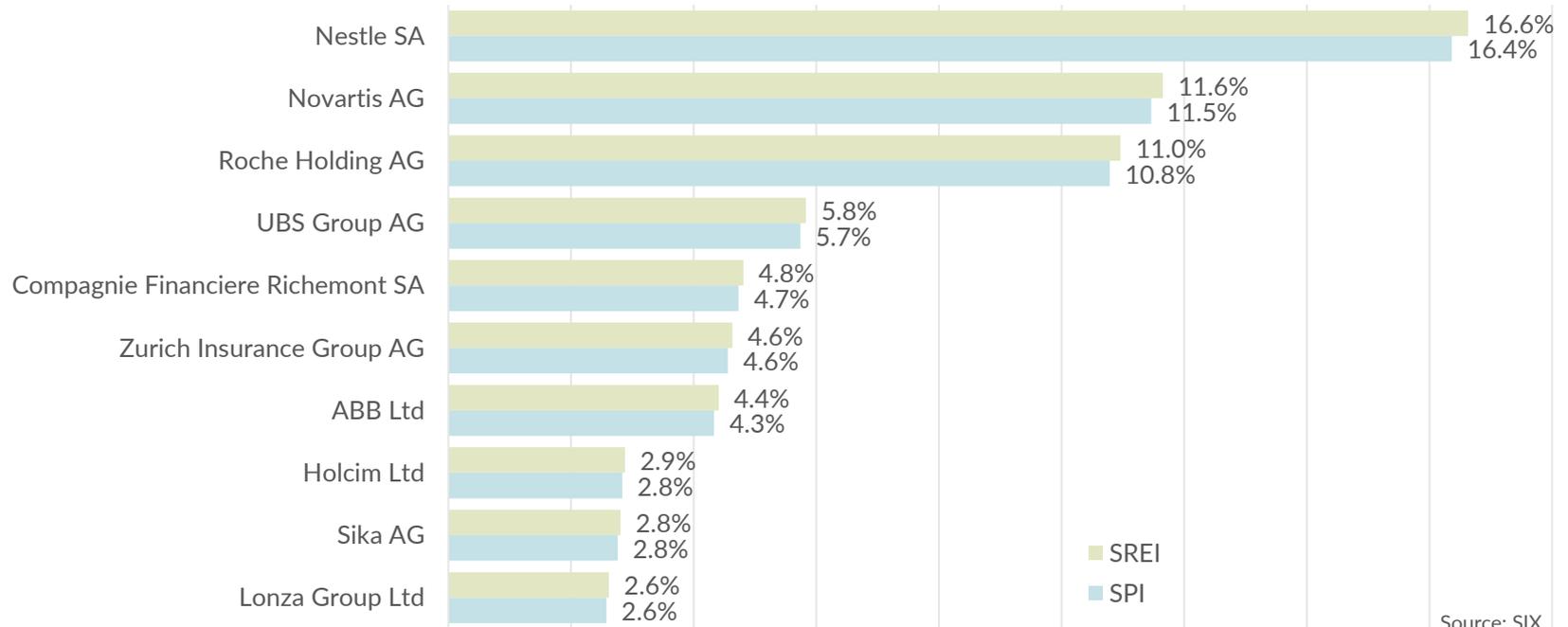
Anlageuniversum

# ●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

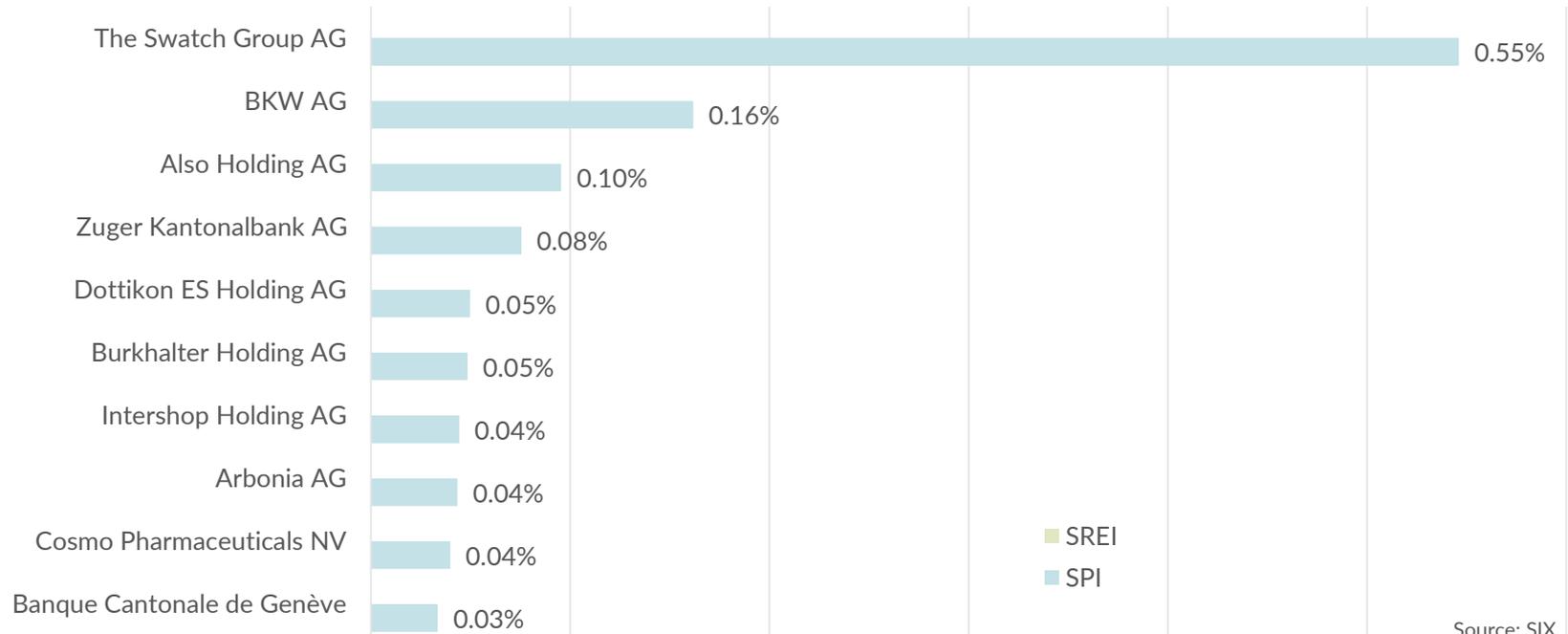


## DIE ZEHN GRÖSSTEN UNTERNEHMEN IM SREI PER 31.03.2024

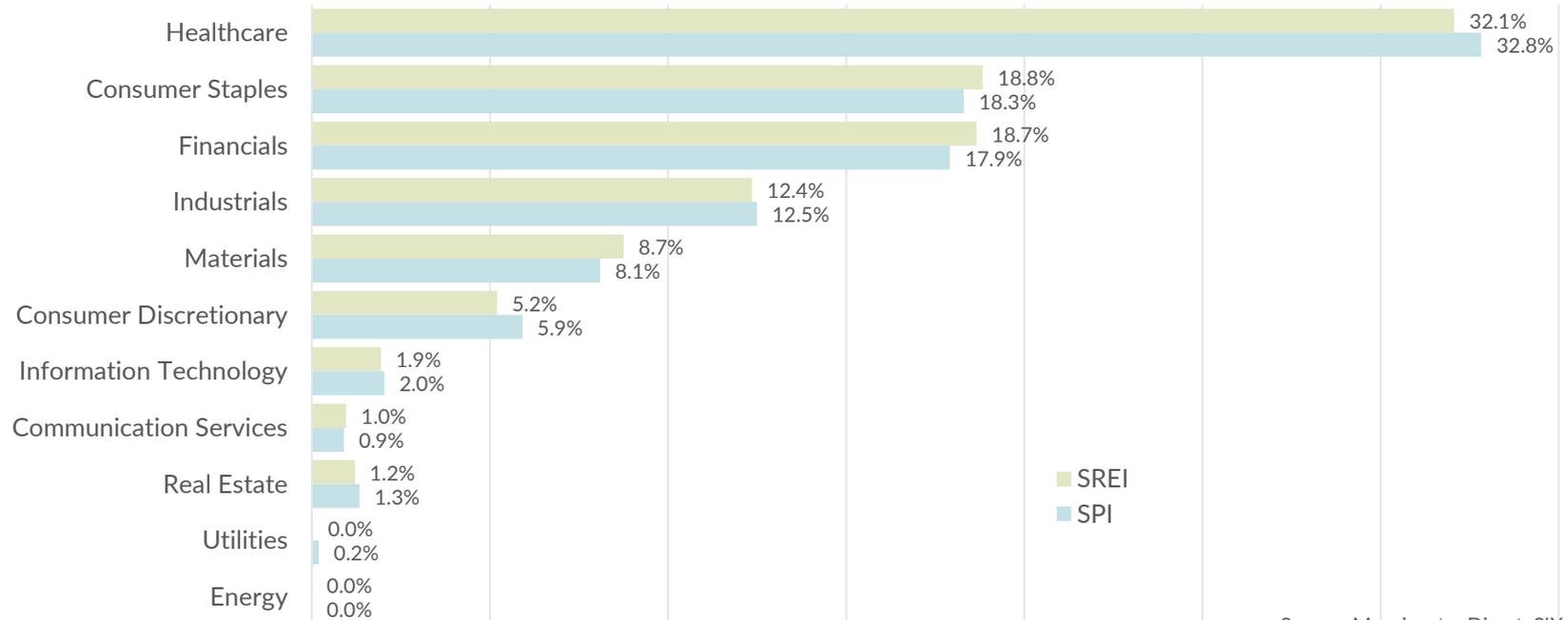


Source: SIX

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

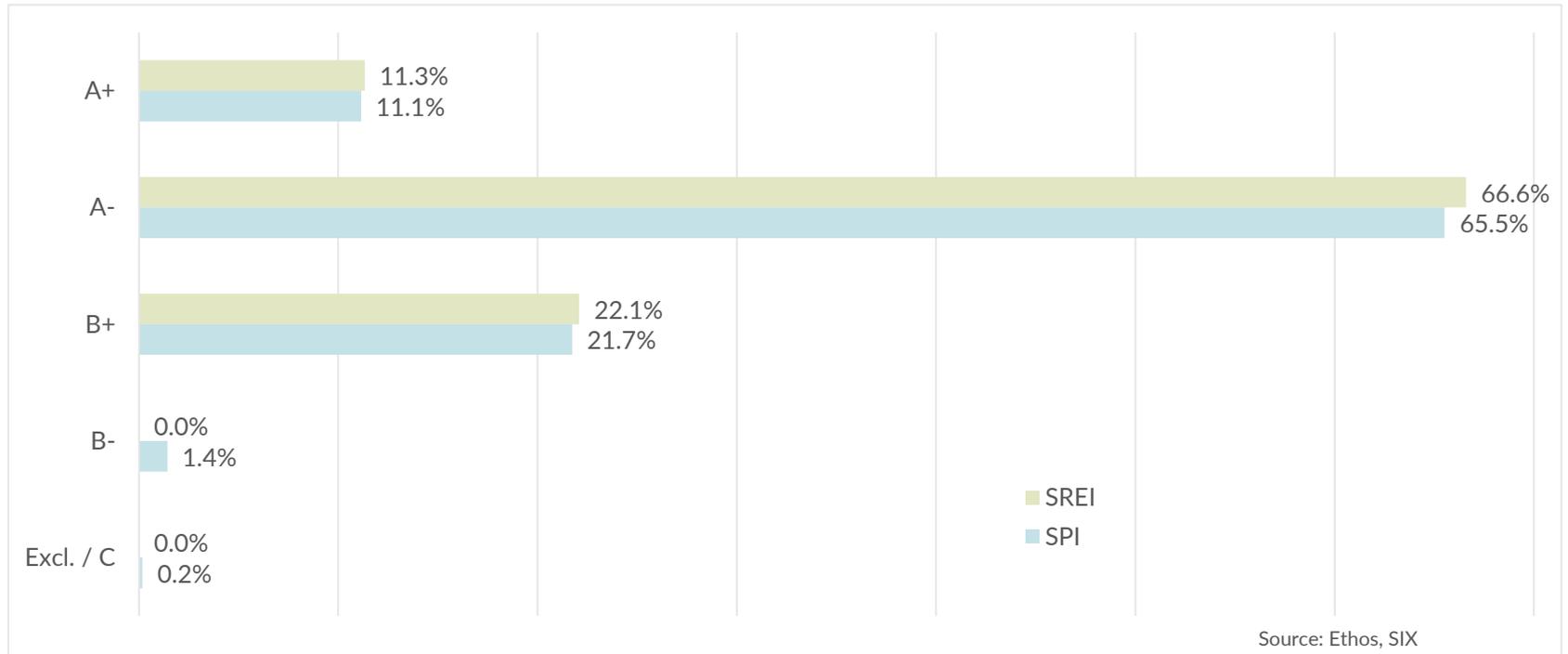


## SEKTORIELLE VERTEILUNG (GICS) DES SREI VS SPI PER 31.03.2024



Source: Morningstar Direct, SIX

## VERTEILUNG NACH ETHOS ESG RATING DES SREI VS SPI PER 31.03.2024



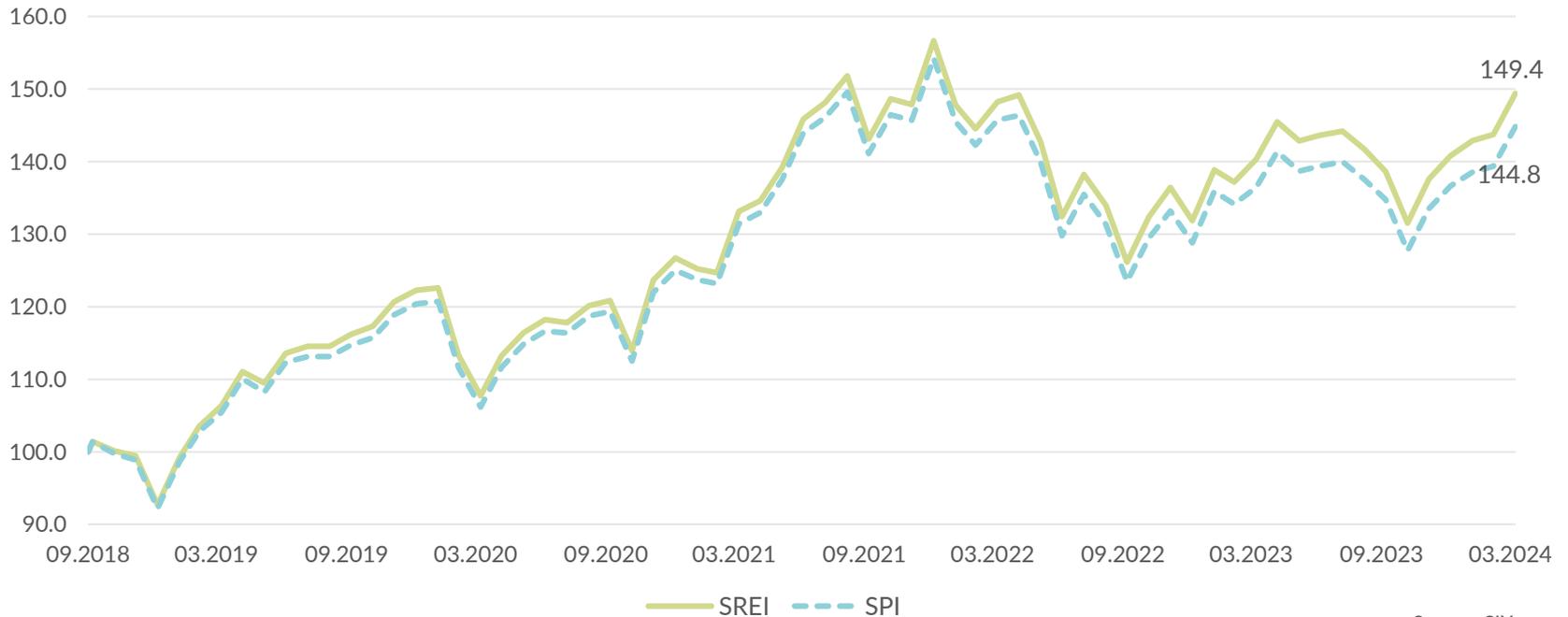
# ●ethos

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



\*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	SREI	SPI
RETURN P.A.	7.55%	6.95%
EXCESS RETURN P.A.	0.55%	
VOLATILITY (ST DEV)	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%

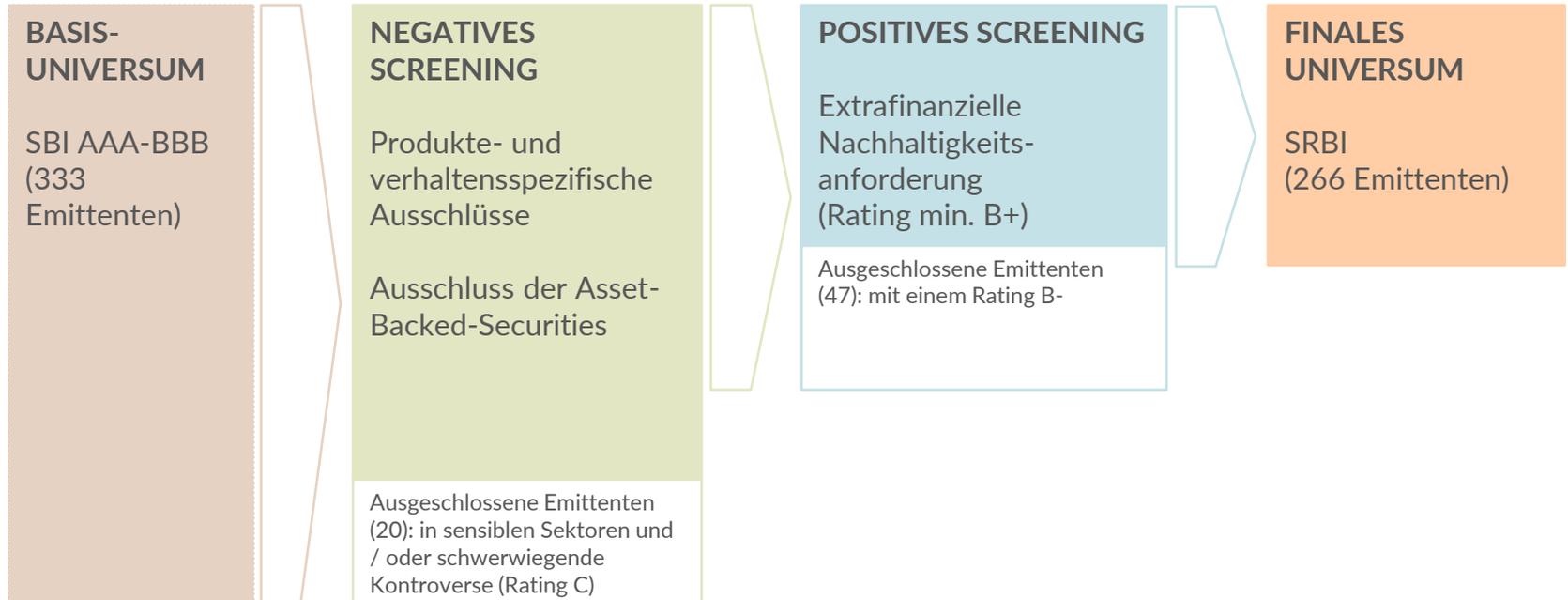
Source: Morningstar Direct, SIX

# ●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



- ethos

## ETHOS ESG RATING

### UNTERSCHIEDLICHER ANSATZ JE NACH EMITTENTENTYP

Kotierte Emittenten

Nicht kotierte  
Emittenten

Staatliche  
Emittenten

●ethos

**PRODUKTSPEZIFISCHE AUSSCHLÜSSE: UMSATZ AUS DEN FOLGENDEN SEKTOREN > 5%  
FÜR KOTIERTE EMITTENTEN**

	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 FÜR KOTIERTE EMITTENTEN

### SCHWERWIEGENDE KONTROVERSEN BEI DER NACHHALTIGKEIT DER UNTERNEHMEN

- **UMWELT:** Verletzung von Umweltnormen; schwere und irreversible Umweltschäden (Umweltverschmutzung, Abholzung, etc. ), Verwendung von gefährlichen Substanzen; ...
- **SOZIALES:** Kinderarbeit; Menschenrechte; Arbeitsbedingungen; Korruption; ...
- **GOVERNANCE:** Funktionsweise und Zusammensetzung des Verwaltungsrats; Vergütungen; Finanzskandale, usw.

### SCHWERWIEGENDE KONTROVERSEN IN DER GESCHÄFTSETHIK UND PRODUKTEN DER UNTERNEHMEN

- **GESCHÄFTSETHIK:** Kartellabsprachen; Marktmanipulationen; aufgedeckte Korruption;...
- **PRODUKTE:** Produktsicherheit; umstrittene Finanzierungen und Investitionen; umstrittene Waffen; Produkte mit negativer Auswirkung auf Umwelt; ...

## ETHOS ESG-RATING (I): QUANTITATIVE ESG-SCORE FÜR KOTIERTE EMITTENTEN

### GOVERNANCE 30 - 40%

- Verwaltungsrat
- Kapitalstruktur und Aktionärsrechte
- Vergütungssystem
- Revisionsstelle
- Business Ethik

### STRATEGIE & REPORTING 10 - 20%

- Sustainability Strategy
- E&S Reporting

### ANSPRUCHSGRUPPEN 50 - 60%

- Mitarbeitende
- Kunden
- Gesellschaft und Gemeinschaft
- Lieferanten
- Umwelt

ESG-SCORE

●ethos

## ETHOS ESG-RATING (II): BERÜCKSICHTIGUNG DES ESG-SCORES UND KONTROVERSESEN FÜR KOTIERTE EMITTENTEN

		ESG-SCORE (Differenz zum arithmetischen Mittel)			
		Unter einer Standardabweichung (-1)	Unter dem Durchschnitt	Über dem Durchschnitt	Über einer Standardabweichung (+1)
MAXIMALES NIVEAU DER KONTROVERSESEN	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

## ETHOS ESG-RECHERCHE UND -ANALYSE FÜR NICHT BÖRSENOTIERTE EMITTENTEN

BEWERTUNG AUF SEKTOREBENE		BEWERTUNG AUF UNTERNEHMENSEBENE				FINALE ESG RATINGS
BEITRAG ZU EINER NACHHALTIGEN ENTWICKLUNG	RATING	AUSWIRKUNG PRODUKTE UND DIENSTLEISTUNGEN	UMWELT- UND SOZIALE STRATEGIE	CORPORATE GOVERNANCE	ESG KONTROVERSEN	
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 wichtigen ESG-Kontroversen >5% des Gesamtumsatzes in sensiblen Sektoren				C Ausschluss

## ETHOS ESG-RECHERCHE UND -ANALYSE (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

### ETHOS ESG COUNTRY RATING (A+, A-, B+, B-)

Unterschiedliche und unabhängige Datenquellen, die einen robusten Ansatz mit einem breiten Erfassungsbereich gewährleisten und gleichzeitig die zeitliche Verzögerung bei der Datenverfügbarkeit begrenzen. Zum Beispiel: Sustainable Development Goals Index, UNDP, Human Development Report, Sovereign ESG Data Portal der Weltbank, Notre Dame Global Adaptation Initiative, World Inequality Database, etc.

## ETHOS ESG-RECHERCHE UND -ANALYSE (II) FÜR STAATLICHE EMITTENTEN

	ESG-SCORE (Differenz zum arithmetischen Mittel)			
	Unter einer Standard- abweichung (-1)	Unter dem Durchschnitt	Über dem Durchschnitt	Über einer Standard- abweichung (+1)
Automatisches ESG- Country-Rating	B-	B+	A-	A+
Herabstufung bei den schlechtesten ESG- Ergebnissen	B-	B-	B+	B+
Ausschluss	C	C	C	C

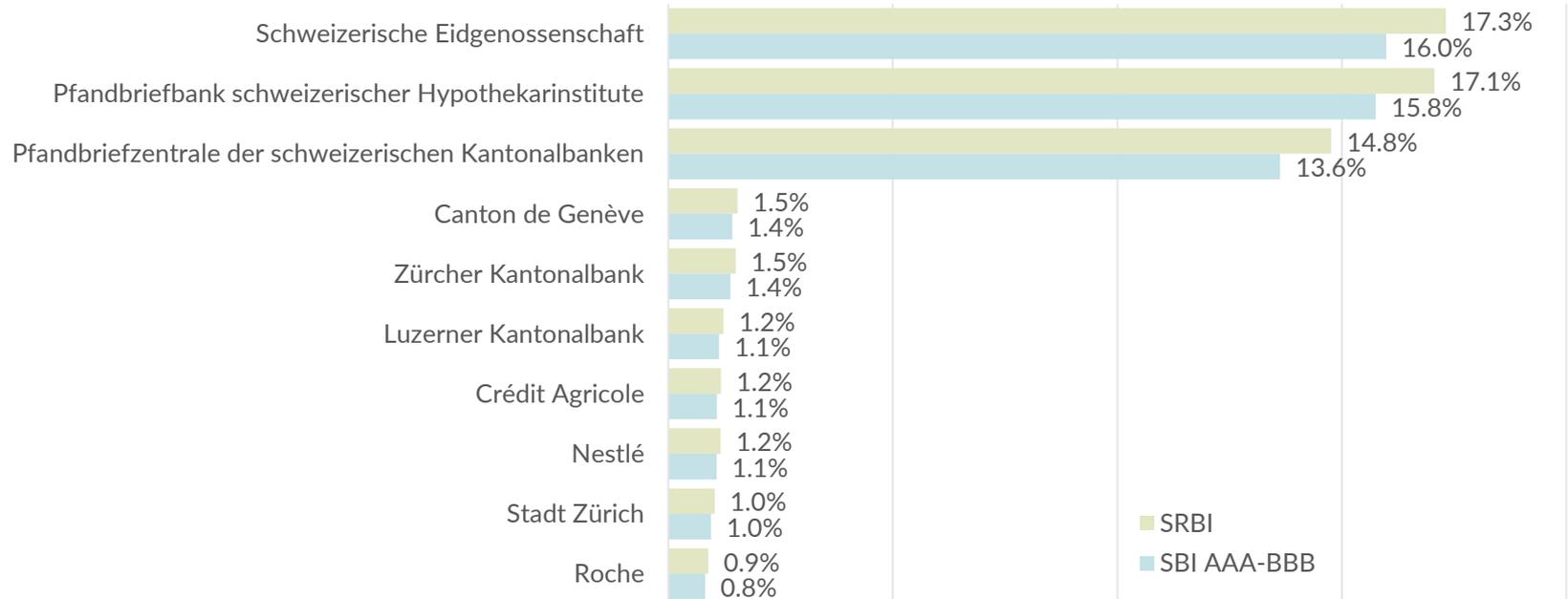
HINWEIS: Lokale Emittenten (z. B. Kantone, Provinzen) werden eine Stufe niedriger eingestuft als das jeweilige Land.

# ●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

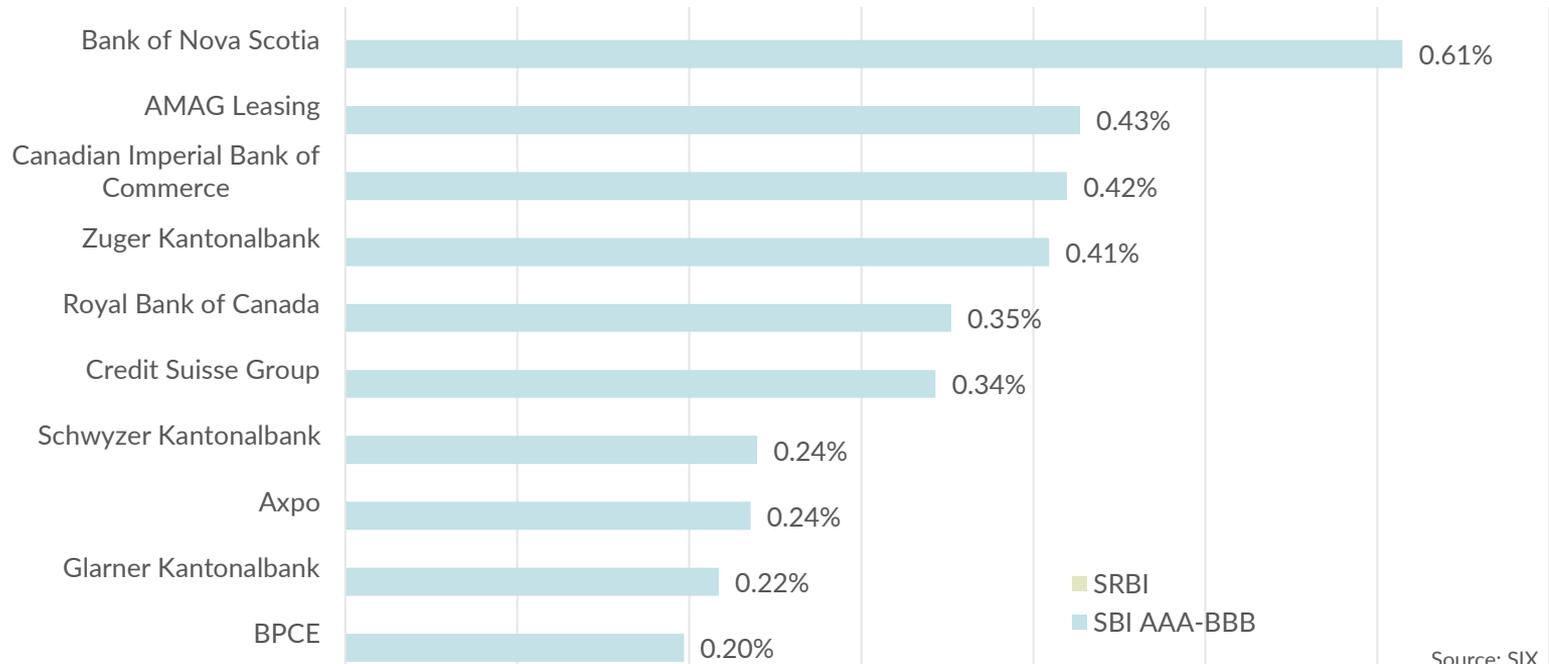


## DIE ZEHN GRÖSSTEN EMITTENTEN IM SRBI PER 31.03.2024



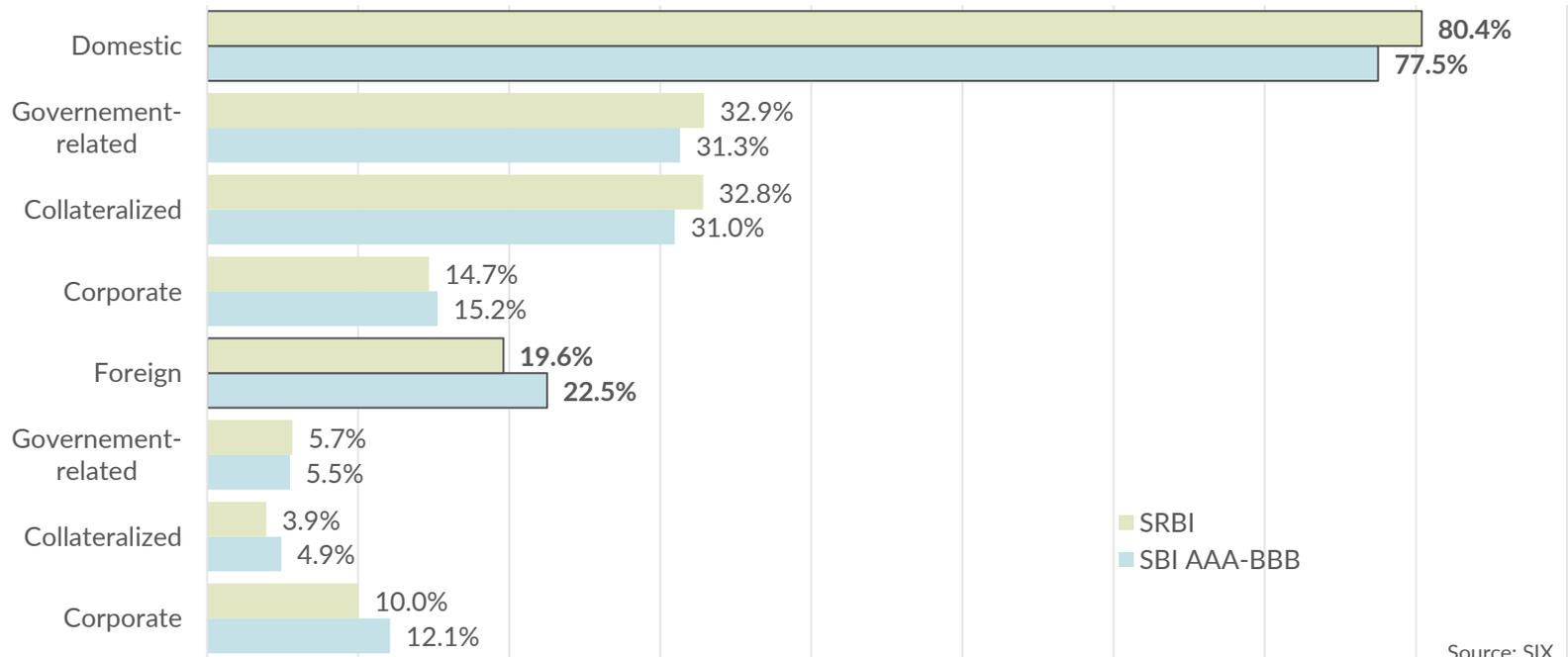
Source: SIX

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



Source: SIX

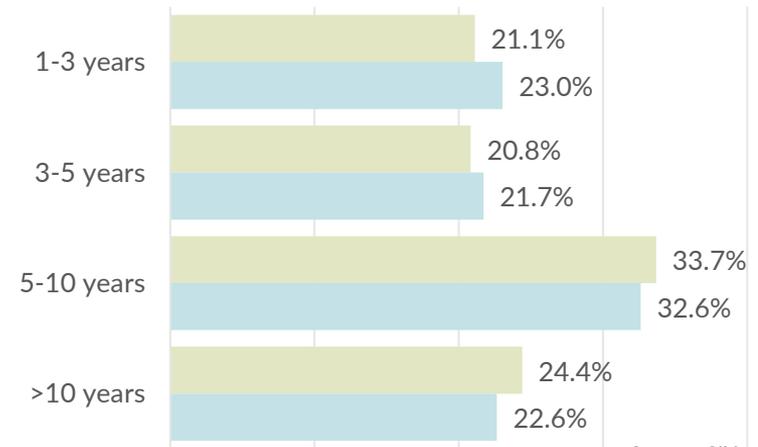
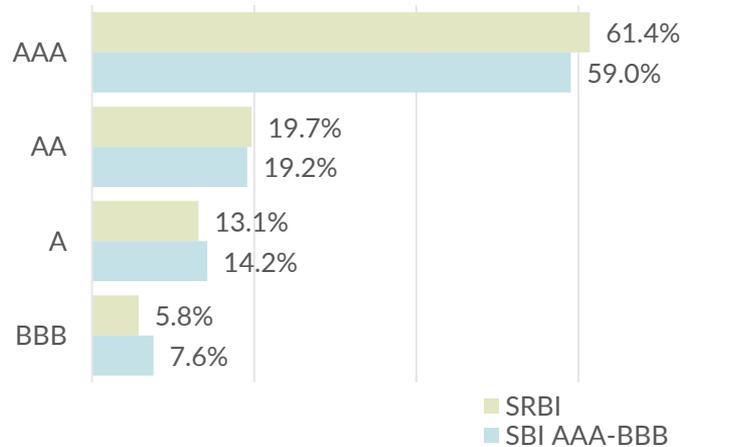
## VERTEILUNG NACH DOMIZIL UND KATEGORIE PER 31.03.2024



## VERTEILUNG NACH SIX COMPOSITE RATING UND MATURITÄT PER 31.03.2024

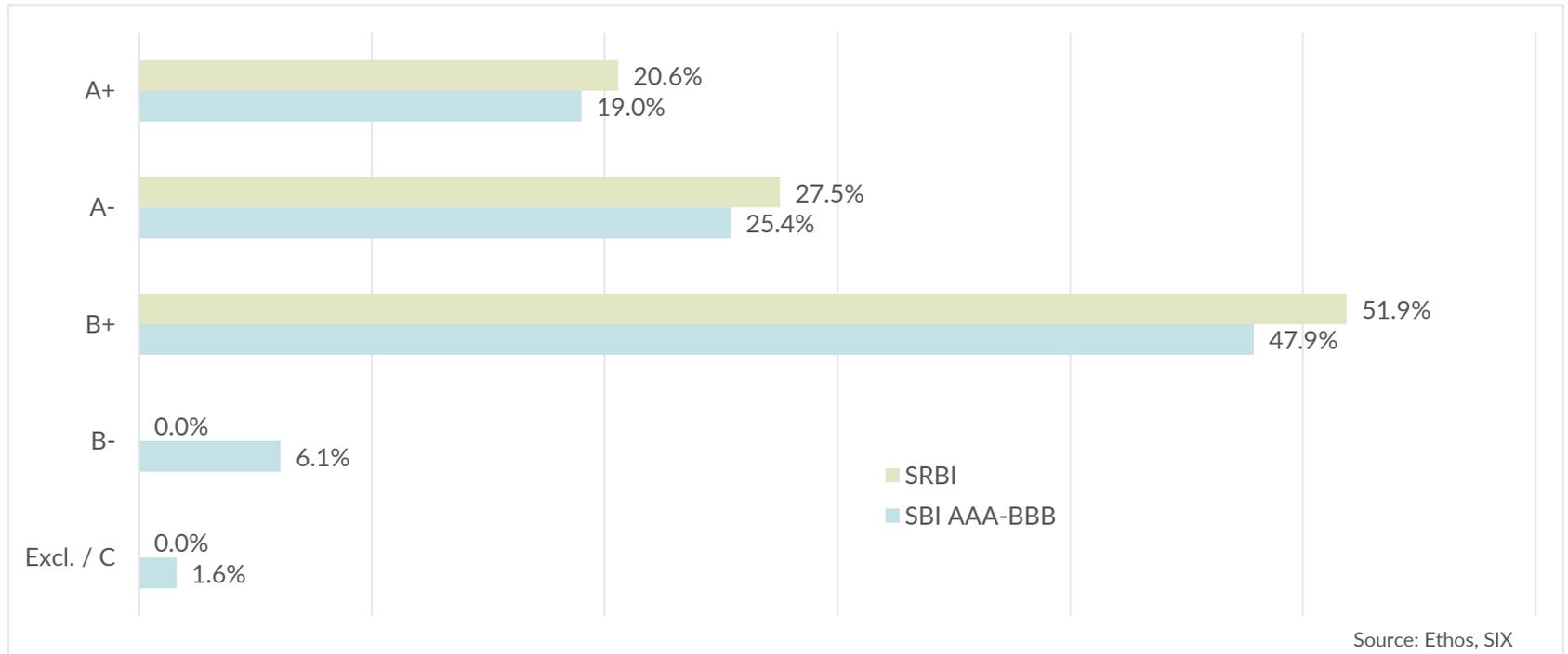
	SRBI	SBI AAA-BBB
Yield to maturity	1.20%	1.21%

	SRBI	SBI AAA-BBB
Macaulay duration	7.37	7.05



Source: SIX

## VERTEILUNG NACH ETHOS ESG RATING PER 31.03.2024



# ●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

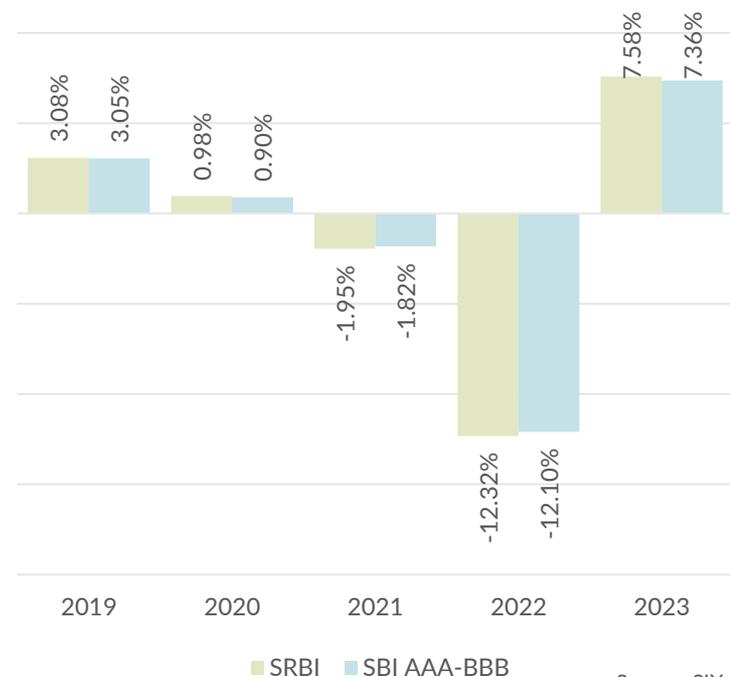
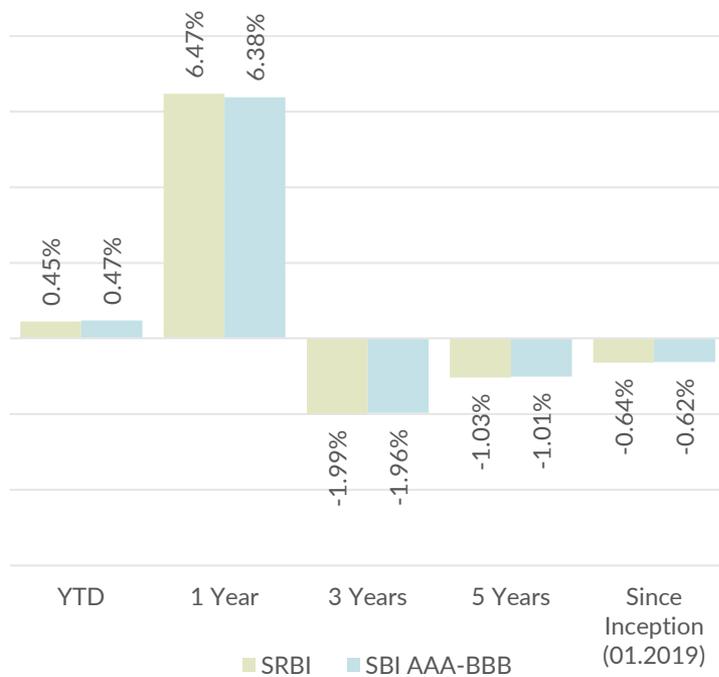
ZEITRAUM: 01.01.2019 - 31.03.2024



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



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

**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 Wechselkursschwankungen verbundene Risiko bestehen bleiben.

