



# DIENSTLEISTUNGEN FÜR NACHHALTIGE INVESTITIONEN

# Die Stiftung und die Dienstleistungen von Ethos Services im Überblick

Die Ethos Stiftung wurde 1997 zur Förderung einer nachhaltigen Anlagentätigkeit gegründet und setzt sich für ein stabiles und gesundes Wirtschaftsumfeld ein, das die Interessen der heutigen und der zukünftigen Gesellschaft langfristig wahrt.

Zur Erreichung ihrer Ziele betreibt die Stiftung zahlreiche Geschäftstätigkeiten, hauptsächlich über ihre Tochtergesellschaft Ethos Services AG. Das Kapital wird von der Ethos Stiftung (70%) und von sechzehn Pensionskassen, die Mitglieder von Ethos sind (30%), gehalten.

## AUSZEICHNUNG FÜR ETHOS IM JAHR 2022

Ethos Services wurde 2022 zum zweiten Mal in Folge als «Best For The World» ausgezeichnet. Diese Auszeichnung wird an zertifizierte B-Corp-Unternehmen auf der ganzen Welt vergeben, welche die höchsten Standards in Bezug auf soziale und ökologische Leistung, Verantwortung und Transparenz erfüllen. Wie bereits 2021 wurde Ethos Services in der Kategorie Governance ausgezeichnet.

## ETHOS IM ÜBERBLICK

### ETHOS STIFTUNG

245 Mitgliedsinstitutionen per 31.12.2022

### ETHOS SERVICES

Im Besitz der Ethos Stiftung und mehrerer ihrer Mitglieder

Über 25 Jahre Erfahrung im Bereich nachhaltiger Anlagen:

- CHF 2.9 Milliarden Vermögen in Anlagefonds und Indexreplikationen
- Mehr als 700 Generalversammlungs-Analysen pro Jahr
- Aktionärs-Engagement mit mehr als 2'000 Unternehmen weltweit im Jahr 2022
- Mehr als 2'000 ESG-Analysen und -Ratings pro Jahr

# Die Ethos-Prinzipien für nachhaltige Anlagen

## PRINZIP 1: ALS VERANTWORTUNGSBEWUSSTER ANLEGER HANDELN

Ethos achtet darauf, bei ihrer Tätigkeit die besten Praktiken in Sachen Geschäftsethik einzuhalten. Das setzt voraus, bei sämtlichen Aktivitäten unabhängig, professionell und transparent zu handeln. Ethos ist sich ihrer treuhänderischen Verantwortung bewusst und bestrebt, den Investoren ihrer Anlagefonds einen langfristigen Ertrag zu bieten.

## PRINZIP 2: UNTERNEHMEN AUSSCHLIESSEN, DEREN PRODUKTE MIT DEN DEFINIERTEN WERTEN NICHT VEREINBAR SIND

Ethos schliesst Unternehmen aus, deren Produkte mit den Werten der Stiftungsmitglieder, wie sie in der Charta definiert sind, nicht kompatibel sind.

## PRINZIP 3: UNTERNEHMEN AUSSCHLIESSEN, DEREN VERHALTEN DIE DEFINIERTEN GRUNDLEGENDEN PRINZIPIEN SCHWERWIEGEND VERLETZT

Ethos schliesst Unternehmen aus, deren Verhalten die grundlegenden Prinzipien der Ethik und der nachhaltigen Entwicklung verletzt.

## PRINZIP 4: DIE UNTERNEHMEN GEMÄSS UMWELT-, SOZIAL- UND CORPORATE-GOVERNANCE-KRITERIEN (ESG) BEWERTEN

Ethos investiert prioritär in Unternehmen und Schuldner mit überdurchschnittlicher ESG-Bewertung.

## PRINZIP 5: DEN KLIMAWANDEL BEI DER ANLAGEPOLITIK BERÜCKSICHTIGEN

Ethos investiert prioritär in Unternehmen mit geringer CO<sub>2</sub>-Intensität. Ihre Anlagepolitik basiert in diesem Bereich auf der Ausarbeitung eines CO<sub>2</sub>-Intensitäts-Ratings der Unternehmen und dem Aktionärsdialog über ihre Umweltstrategie sowie der Reduktion und Veröffentlichung des CO<sub>2</sub>-Fussabdrucks ihrer Anlagefonds.

## PRINZIP 6: UNTERNEHMEN AUFGRUND IHRER ÖKOLOGISCHEN UND SOZIALEN WIRKUNG BEWERTEN

Ethos fördert Investitionen in Unternehmen, die Produkte und Dienstleistungen anbieten, die eine positive soziale und/oder ökologische Wirkung haben. Die Anlagepolitik von Ethos basiert auf einer Methodologie, welche die Sektoren mit einer positiven Wirkung aufzeigt.

## PRINZIP 7: DIE AKTIONÄRSSTIMMRECHTE AUSÜBEN

Ethos übt ihre Aktionärsstimmrechte systematisch entsprechend ihren Stimmrechtsrichtlinien aus, die auf den besten Praktiken im Bereich Corporate Governance basieren. Die Stimmrechtsrichtlinien und Stimmempfehlungen werden im Internet veröffentlicht.

## PRINZIP 8: EINEN AKTIONÄRSDIALOG MIT DEN FÜHRUNGSINSTANZEN DER UNTERNEHMEN AUFNEHMEN

Ethos nimmt das direkte Gespräch mit den kotierten Schweizer Unternehmen über ESG-Fragestellungen auf. Auf internationaler Ebene unterstützt Ethos Kollektivinitiativen, die mit ihrer Charta im Einklang stehen.

## PRINZIP 9: FALLS NOTWENDIG, DIE MASSNAHMEN IM BEREICH DES AKTIVEN AKTIONARIATS INTENSIVIEREN

Ethos kann die Massnahmen eines aktiven Aktionariats verstärken, insbesondere durch Interventionen an der Generalversammlung, durch Einreichen von Aktionärsanträgen, den Zusammenschluss mit anderen Aktionärinnen und Aktionären oder durch das Ergreifen rechtlicher Schritte. Solche Massnahmen werden ergriffen, wenn der Dialog mit den Führungsinstanzen blockiert ist und es notwendig wird, die langfristigen Interessen des Aktionariats sowie der übrigen Anspruchsgruppen zu verteidigen.

# Nachhaltigkeitsanalysen

Für eine nachhaltige Anlagetätigkeit benötigen Investoren und Investorinnen mehr als nur finanzielle Informationen. Insbesondere spielen dabei Angaben zur Umwelt- und Sozialverantwortung sowie zur Corporate Governance eine Schlüsselrolle.

Die ESG-Analysen von Ethos sowie Berichte über ca. 2'000 Unternehmen sind über die Ethos Online-Plattform jederzeit abrufbar. Plattform-Nutzer und Nutzerinnen können ihr Portfolio auf der Plattform hochladen und diverse statistische Auswertungen durchführen, wie beispielsweise die Verteilung der ESG-Ratings oder die Exponierung gegenüber produkt- oder verhaltensspezifischen Ausschlüssen.

## ETHOS ANALYSE-UNIVERSUM

- Swiss Performance Index
- MSCI World ex CH
- MSCI Emerging Markets top 250
- SBI AAA-BBB

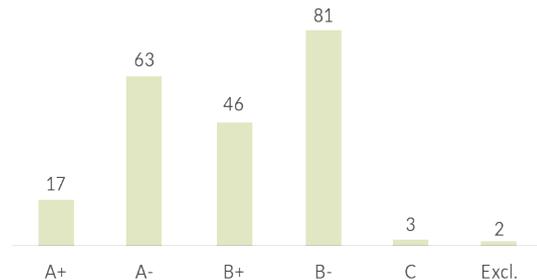
## UMWELT-, SOZIAL- UND GOVERNANCE ANALYSEN (ESG)

Die Bestimmung der Analyse Kriterien und ihre Gewichtung hängen von der bewährten ESG-Praxis, von branchenspezifischen Sachverhalten sowie der jeweiligen allgemeinen Marktpraxis ab. Die quantitative Analyse wird von einer qualitativen Analyse der Unternehmensprodukte sowie seiner Exponierung gegenüber bedeutenden oder schwerwiegenden Kontroversen vervollständigt.

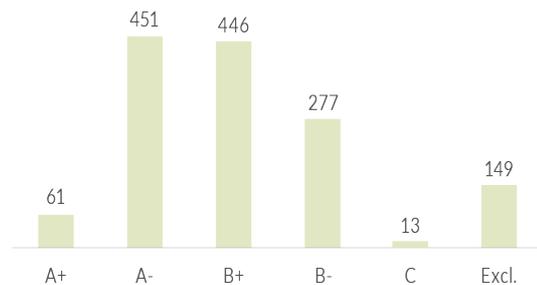
Die Nachhaltigkeits-Analysen beurteilen die Umwelt- und Sozialverantwortung sowie die Corporate Governance der Unternehmen. Der Bereich Umwelt und Soziales deckt vielfältige Themen wie Umweltstrategie und Umweltmanagementsystem, Mitarbeitende, Produktnachhaltigkeit, Menschenrechte, Lieferanten oder Beziehungen zur Zivilgesellschaft ab. Die Beurteilung der Corporate Governance eines Unternehmens umfasst die Themen Transparenz, Kapitalstruktur, Zusammensetzung und Funktionsweise des Verwaltungsrats, Vergütungssystem, Aktionärsrechte und Geschäftsethik.

## VERTEILUNG DER ESG-RATINGS

SPI (212 ANALYSIERTE UNTERNEHMEN)

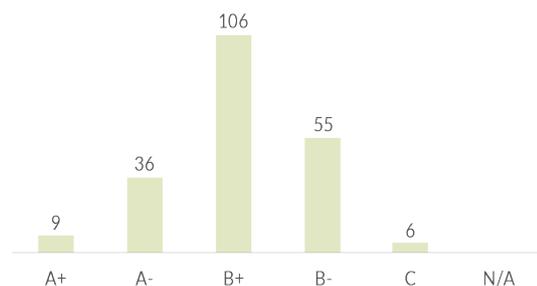


MSCI WORLD EX CH (1'397 ANALYSIERTE UNTERNEHMEN)

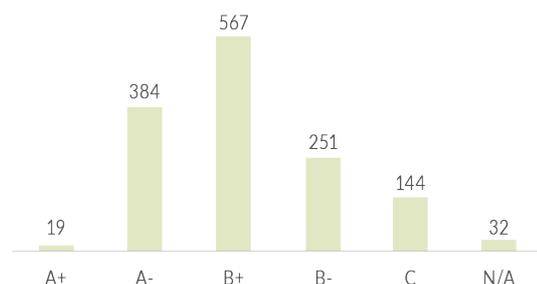


## VERTEILUNG DER CO<sub>2</sub>-INTENSITÄTS-RATINGS

SPI (212 ANALYSIERTE UNTERNEHMEN)



MSCI WORLD EX CH (1'397 ANALYSIERTE UNTERNEHMEN)



## FILTER FÜR PRODUKT- ODER VERHALTENS-SPEZIFISCHE INVESTITIONSAUSSCHLÜSSE

Ethos Services untersucht, ob ein Unternehmen aus einem nachhaltigen Portfolio ausgeschlossen werden sollte. Dies könnte beispielsweise der Fall sein, wenn ein bestimmter Anteil des Umsatzes in einer sensiblen Branche (Rüstung, Tabak, Kernenergie, gentechnisch veränderte Organismen usw.) erwirtschaftet wird.

Ein weiterer potenzieller Ausschlussfaktor ist mit dem Verhalten der Unternehmen im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit verbunden, insbesondere bei wiederholten Verletzungen internationaler, von der Schweiz ratifizierter Abkommen oder bei schwerwiegenden Kontroversen im Umwelt- und Sozialbereich (Menschenrechtsverletzungen, schwere Umweltschäden usw.).

## NEU BEI ETHOS IN 2023: CLIMATE TRANSITION RATINGS UND EINE ERWEITERUNG VON ETHOS REPORTING SOLUTIONS

Die von Ethos neu entwickelte Methodik zu den «Climate Transition Ratings» wird im Verlauf des vierten Quartals 2023 eingeführt. Sie bewertet sowohl die Wirkung von Unternehmensaktivitäten auf das Klima als auch die Risiken des Klimawandels auf Unternehmenstätigkeiten und wendet dabei zusätzlich zu den konventionellen Beurteilungsmethoden auch noch einen Glaubwürdigkeitsfaktor an, der die Realisierbarkeit der von den Unternehmen veröffentlichten CO<sub>2</sub>-Absenkungspfaden kritisch beurteilt.

Damit haben institutionelle Investorinnen und Investoren die Möglichkeit, die Klimaausrichtung ihrer Portfolios zu messen sowie die Exponierung ihrer Investitionen gegenüber Klimarisiken zu kontrollieren.

Des Weiteren wird diese neue Methodik, die von Ethos bereits angebotenen Reporting-Lösungen ergänzen, sei es für die Stimmrechtsdienstleistungen an Generalversammlungen oder für das Engagement. Somit haben institutionelle Investorinnen und Investoren die Möglichkeit, die neuen Anforderungen zur Klimatransparenz vollumfänglich zu erfüllen, wie beispielsweise die neuen Empfehlungen des ASIP und der AMAS zur ESG-Berichterstattung oder die vom Staatssekretariat für internationale Finanzfragen entwickelten «Swiss Climate Scores».

Zu diesem Zweck wird die Ethos-Plattform ihren Benutzerinnen und Benutzern bald ermöglichen, automatisch Berichte zu erstellen, die diesen neuen Anforderungen entsprechen.

## POSITIVE WIRKUNG: ETHOS LANCIERT EINE NEUE METHODIK IN 2022

Seit ihrer Gründung im Jahr 1997 fördert die Ethos Stiftung in ihren Anlageprodukten Unternehmen, die soziale und ökologische Faktoren berücksichtigen und in ihr Geschäftsmodell integrieren, gute Corporate-Governance-Praktiken einhalten und auf die Anliegen ihrer wichtigsten Anspruchsgruppen eingehen.

Im Jahr 2017 präzisierte Ethos, im steten Bemühen um Verbesserung und Transparenz, ihr Verständnis einer nachhaltigen Anlagetätigkeit (Socially Responsible Investment, SRI) und definierte damit einen Rahmen für die eigenen Anlagelösungen. Sie erstellte und veröffentlichte dazu ihre [«Ethos-Prinzipien für nachhaltige Anlagen»](#).

2022 unternahm Ethos einen weiteren Schritt und entwickelte eine [Methodik der positiven Wirkung](#). Diese Methodik soll Investierenden, unter anderem Ethos, die Identifizierung von Unternehmen aus Branchen oder Tätigkeitsbereichen erleichtern, die sich positiv auf die Umwelt und die Gesellschaft im Allgemeinen auswirken. Somit kann vorrangig in diese Unternehmen investiert werden. Eine Kurzfassung der Methodik wurde im Oktober 2022 veröffentlicht. Die neue Methodik zur positiven Wirkung von Ethos wird es ermöglichen, jenen Anteil des Umsatzes eines Unternehmens zu identifizieren und zu quantifizieren, dem eine in sozialer oder ökologischer Hinsicht positive Wirkung zugeschrieben werden kann. Damit wird es für Ethos sowie ihre Kundinnen und Kunden einfacher, vorrangig in diese Unternehmen und Branchen zu investieren.

Zur Festlegung eines Rahmens und zur Identifizierung der Tätigkeiten, die eine Schlüsselrolle bei einem erfolgreichen Übergang zu einer nachhaltigeren Wirtschaft spielen, stützte sich Ethos vor allem auf das «Doughnut-Modell». Dieses bezieht die Konzepte der planetaren Grenzen und einer sozialen Basis mit ein, die unter anderem aus sozialer Gerechtigkeit, Gesundheit und Bildung besteht. Ebenfalls berücksichtigt wurden der Lebenszyklus der betreffenden Produkte und Dienstleistungen sowie die Prinzipien der Suffizienz und des «Do no significant harm», wonach eine Aktivität, die einen positiven Beitrag zu einem Aspekt des Übergangs leistet, andere Umwelt- und Sozialaspekte nicht wesentlich verschlechtern darf.

Schliesslich identifizierte Ethos die Aktivitäten, denen eine positive Wirkung auf die Umwelt und/oder die Gesellschaft zugeschrieben wird und die eine Schlüsselrolle beim Übergang zu einer nachhaltigeren Gesellschaft spielen, und teilte sie in zehn Themenbereiche ein.

# Lösungen für nachhaltige Anlagen

Per 31.12.2022 betreute Ethos Services über ihre verschiedenen nachhaltigen Anlagefonds, Beratungsmandate für nachhaltige Anlagen und Indizes ein Gesamtvolumen von CHF 2.9 Milliarden.

Der von Ethos entwickelte Nachhaltigkeitsansatz:

- bevorzugt einen langfristigen Anlagehorizont und eine Partnerschaft mit den Unternehmen
- integriert zusätzlich zur Finanzanalyse Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien bei der Bewertung von Unternehmen
- wendet Ausschlusskriterien an, die sich in zwei Kategorien unterteilen lassen:
  - › Ausschluss von Unternehmen, welche mehr als 5% ihres Jahresumsatzes in einer der folgenden Branchen erwirtschaften: Rüstung, Kernenergie, Tabak, GVO in der Agrochemie, Glücksspiel, Pornographie, Kohle und fossile Energieträger unkonventionellen Ursprungs.
  - › Ausschluss von Unternehmen, die in eine schwerwiegende Kontroverse im Bereich Umwelt, Soziales oder Corporate Governance verwickelt sind.

Alle ESG-Analysen der in der Schweiz kotierten Unternehmen werden von den Analysten von Ethos Services mit eigenen Daten durchgeführt. Für die Analysen der ausserhalb der Schweiz kotierten Unternehmen bezieht Ethos Daten von externen Dienstleistern.

## ANLAGEFONDS

Das Gesamtvermögen der von Ethos beratenen Anlagefonds belief sich per 31.12.2022 auf CHF 1.8 Milliarden. Zur Verwaltung dieser Fonds arbeitet Ethos mit verschiedenen Partnerbanken (BCV, Clartan, Vontobel und Unigestion) und Vermögensverwaltern zusammen.

Die meisten Anlagefonds werden täglich bewertet. Ethos veröffentlicht die Performance und monatliche Factsheets der Anlagefonds auf der Ethos-[Webseite](#).

## BERATUNGSMANDATE FÜR NACHHALTIGE ANLAGEN

Ethos bietet den institutionellen Investierenden, die eine nachhaltige Anlagestrategie wünschen, ohne jedoch in einen der existierenden Fonds zu investieren, diskretionäre Beratungsmandate an. Ihr Gesamtwert per 31.12.2022 belief sich auf CHF 229 Millionen.

## ETHOS-INDIZES

Der Ethos Index on MSCI World hat zum Ziel, Unternehmen, die durch die vorgängig genannten Ausschlusskriterien betroffen sind, aus dem traditionellen MSCI World Index auszuschliessen.

Die Familie der Ethos Swiss Corporate Governance Index (ESCGI) bevorzugt Unternehmen, die sich an die Best-Practice-Regeln der Corporate Governance halten. Der ESCGI basiert auf den in der Schweiz börsenkotierten Unternehmen (SPI), während sich der ESCGI Large auf die 20 grössten an der Schweizer Börse kotierten Unternehmen (SPI Large) konzentriert.

Per 31.12.2022 wurden die beiden Indizes ESCGI bei Vermögenswerten von insgesamt CHF 1.06 Milliarden (inkl. CHF 188 Millionen des Fonds Ethos Equities CH indexed, CG) als Referenzindizes angewendet.

## FNG-SIEGEL MIT DREI STERNEN

2022 erhielten drei Anlagefonds mit Ethos-Label bei der Zertifizierung durch das Deutsche Forum für Nachhaltige Geldanlagen das Maximum von drei Sternen. Das FNG-Siegel wurde 2015 von der Universität Hamburg ins Leben gerufen und ist ein Qualitätsstandard für nachhaltige Investitionen, der auf den deutschsprachigen Finanzmärkten besonders anerkannt ist. Anlagefonds, die das Zertifikat erhalten, müssen nachweisen, dass sie einen strengen und transparenten Nachhaltigkeitsansatz verfolgen. Der Qualitätsstandard umfasst unter anderem Anforderungen an die Darstellung der Nachhaltigkeitsstrategie, den Ausschluss bestimmter Sektoren (Rüstung, Atomkraft, Kohle, Tabak usw.) sowie eine Überprüfung des gesamten Portfolios anhand bestimmter Nachhaltigkeitskriterien.

## LISTE DER ETHOS FONDS

	ANLEGER	VERMÖGEN (31.12.2022)
<b>AKTIEN</b>		
<b>SCHWEIZ</b>		
Ethos II - Swiss Sustainable Equities	Alle	CHF 303 Mio.
Ethos – Equities CH indexed, CG	Alle	CHF 188 Mio.
Vontobel Fund (CH) – Ethos Equities Swiss M&S	Alle	CHF 895 Mio.
<b>INTERNATIONAL</b>		
Ethos – Equities Sustainable World ex CH	Alle	CHF 92 Mio.
Clartan – Ethos ESG Europe Small & Mid Cap	Alle	CHF 38 Mio.
Unigestion – Ethos Environmental Sustainability LP*	Alle	CHF 27 Mio.
<b>OBLIGATIONEN</b>		
<b>SCHWEIZ</b>		
Ethos – Bonds CHF**	Alle	CHF 141 Mio.
<b>INTERNATIONAL</b>		
Ethos – Bonds international	Alle	CHF 97 Mio.
<b>MIX</b>		
<b>ANLAGESTRATEGIEFONDS</b>		
Ethos – Sustainable balanced 33	Alle	CHF 23 Mio.

\* Der Fonds ist derzeit nicht für neue Anlegende zugänglich

\*\* Dieser Fonds wurde per 31.03.2022 mit dem BCV Swiss Franc Bonds Fonds zusammengelegt.

## PERFORMANCE 2022 DER ETHOS-INDIZES

## ETHOS SWISS CORPORATE GOVERNANCE INDEX

	ESCGI TR	SPI TR
2022	-16.80%	-16.48%
Seit Lancierung am 27.01.2017 (ann.)	7.17%	7.09%

Durch die SIX Swiss Exchange berechnet

## ETHOS INDEX ON MSCI WORLD

	ETHOS INDEX	MSCI WORLD
2022	-19.46%	-16.46%
Seit Lancierung am 31.12.2015 (ann.)	7.78%	7.87%

Durch den MSCI auf Grundlage der Ethos-Ausschlüsse berechnet

# Analysenservice für Generalversammlungen

**Ethos bietet institutionellen Investierenden Analysen für Generalversammlungen mit Stimmempfehlungen für alle in der Schweiz kotierten Unternehmen sowie für die wichtigsten ausserhalb der Schweiz kotierten Unternehmen an.**

Gestützt auf ihre mehr als 25-jährige Erfahrung im Bereich Corporate Governance und Generalversammlungs-Analysen bietet Ethos Investorinnen und Investoren einen hochwertigen Service zur Ausübung ihrer Stimmrechte unter Einhaltung der internationalen Grundsätze zur Corporate Governance und zur Nachhaltigkeit an. Mit diesem Service können die Schweizer Vorsorgeinstitutionen den gesetzlichen Anforderungen gerecht werden, die sie verpflichten, ihre Stimmrechte für direkt gehaltene Aktien bei in der Schweiz börsenkotierten Unternehmen auszuüben.

Zudem bietet Ethos über ihre Online-Plattform den Zugang zu Analysen und Stimmempfehlungen sowie zu Informationen über die analysierten Unternehmen. Des Weiteren lassen sich auf dieser Plattform mit Leichtigkeit die Reportings zum eigenen Stimmverhalten erstellen.

## **RICHTLINIEN ZUR AUSÜBUNG DER STIMMRECHTE**

Sämtliche Stimmempfehlungen von Ethos Services basieren auf den eigenen [Richtlinien zur Ausübung der Stimmrechte](#). Diese Richtlinien stützen sich auf die Ethos Charta, die ihrerseits auf dem Konzept der nachhaltigen Entwicklung beruht, sowie auf die wichtigsten Best-Practice-Kodexe für Corporate Governance.

Die Ethos Richtlinien werden alljährlich überprüft und angepasst, da sich die gesetzlichen Bestimmungen und die Praxis in diesem Bereich rasch verändern.

## **GENERALVERSAMMLUNGEN VON SCHWEIZER UNTERNEHMEN**

Im Jahr 2022 analysierte Ethos Services die Generalversammlungs-Traktanden aller im Swiss Performance Index enthaltenen Unternehmen und stimmte an den Generalversammlungen aller börsenkotierten Schweizer Unternehmen ab, in deren Titel ein Ethos Fonds investiert war. Alle Abstimmungsempfehlungen wurden gemäss den Ethos Richtlinien zur Ausübung der Stimmrechte gefasst.

Die Abstimmungsempfehlungen zu Schweizer Unternehmen werden fünf Tage vor den Generalversammlungen auf der Ethos-[Webseite](#) veröffentlicht. Ein Überblick über die Stimmempfehlungen von Ethos wird vierteljährlich auf derselben Website publiziert.

## **GENERALVERSAMMLUNGEN VON AUSLÄNDISCHEN UNTERNEHMEN**

Ethos Services gibt Abstimmungsempfehlungen für die Unternehmen im MSCI Europe Index sowie für die 200 grössten nordamerikanischen Unternehmen und die 100 grössten Unternehmen aus der Region Asien-Pazifik ab.

Ethos analysiert die ausländischen Generalversammlungen mit eigenen Teams sowie einem Netzwerk von lokalen Governance-Spezialisten. Die Analysen werden in Übereinstimmung mit den Richtlinien zur Ausübung der Stimmrechte von Ethos durchgeführt.

Ein Quartalsüberblick der Stimmempfehlungen von Ethos wird auf der Ethos-[Webseite](#) veröffentlicht.

### **BREITES ANALYSESPEKTRUM**

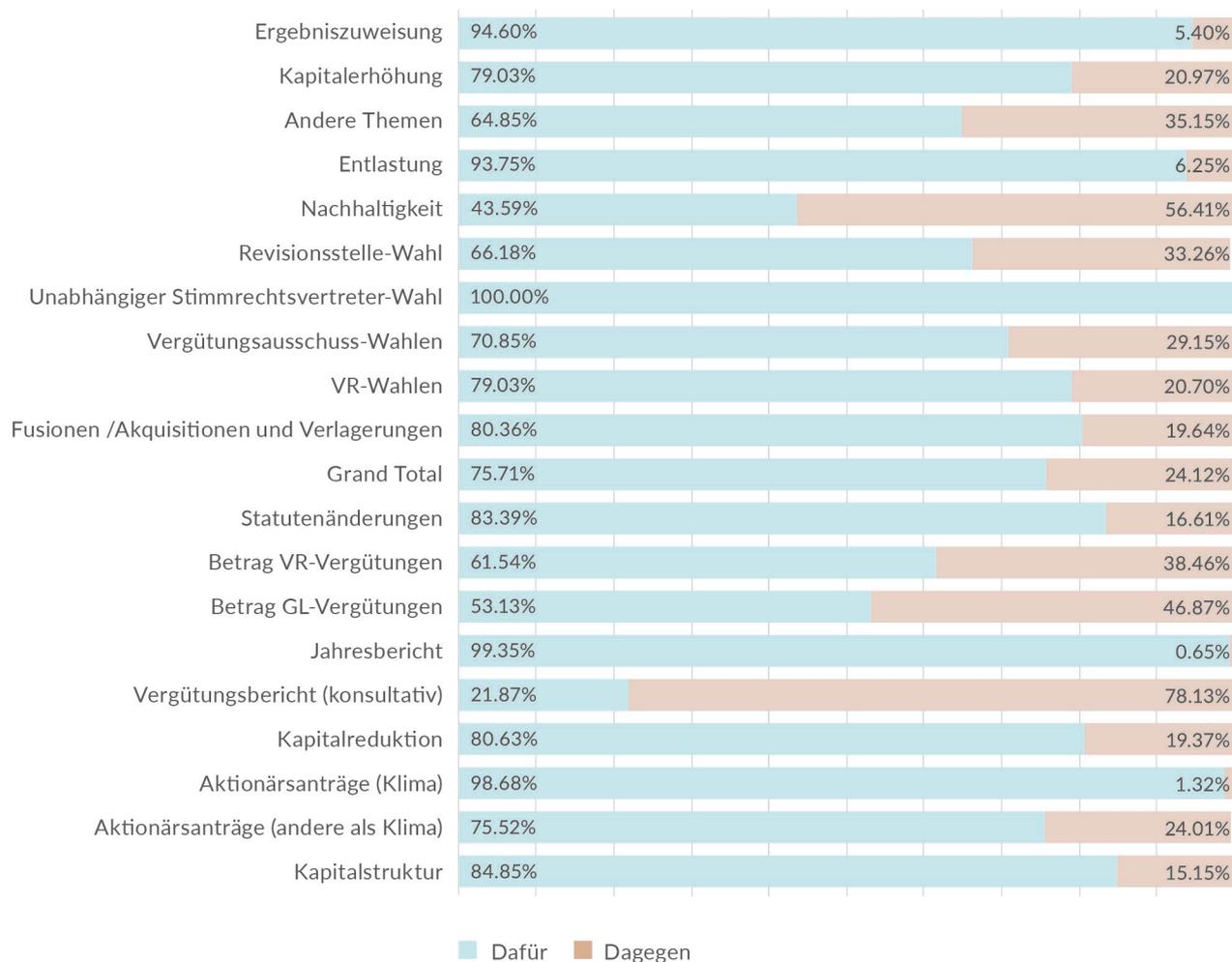
- Alle Schweizer Unternehmen des SPI
- MSCI Europe exCH (200 grössten Unternehmen)
- MSCI North America (200 grösste Unternehmen)
- MSCI Asia Pacific (100 grösste Unternehmen)

## STIMMEMPFEHLUNGEN 2022 FÜR SCHWEIZER UND AUSLÄNDISCHE UNTERNEHMEN

### ANZAHL ANALYSEN UND ANTRÄGE

ETHOS STIMMEMPFEHLUNGEN				
	ANZAHL ANALYSEN	ANZAHL ANALYSIERTE ANTRÄGE	DAFÜR	DAGEGEN
Swiss Performance Index	227	4'119	75%	25%
MSCI World ex CH	633	9'939	76%	24%
<b>TOTAL</b>	<b>860</b>	<b>14'058</b>	<b>76%</b>	<b>24%</b>

### ZUSTIMMUNGSPROZENTSATZ PRO THEMA



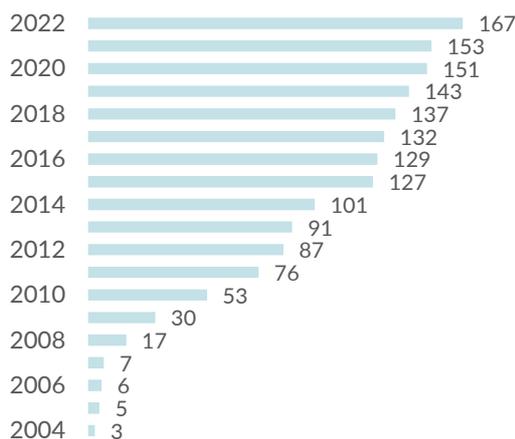
# Dialog mit Unternehmen

Mit Unternehmen einen Dialog zu führen ist Bestandteil einer nachhaltigen Investitionsstrategie. Dieser Dialog strebt hauptsächlich die Sensibilisierung der Unternehmen für die Best Practice der Corporate Governance und für die Herausforderungen der nachhaltigen Entwicklung an, um Verbesserungsprozesse in diesen Bereichen auszulösen. Ziel ist es, den Wert der Unternehmen für alle Anspruchsgruppen und damit auch für die Aktionäre und Aktionärinnen dauerhaft zu steigern.

## ETHOS ENGAGEMENT POOL SCHWEIZ

Um es schweizerischen steuerbefreiten Institutionen, insbesondere schweizerischen Pensionskassen, zu ermöglichen, mit gebündelten Kräften den Dialog zu führen, hat Ethos Services 2004 den Ethos Engagement Pool Schweiz (EEP Schweiz) gegründet. Im Rahmen dieses Dialogprogramms erhält Ethos Services den Auftrag, im Namen der Mitglieder des Ethos Engagement Pools aktiv den Dialog mit den in der Schweiz kotierten Unternehmen zu führen. Am 31.12.2022 zählte der EEP Schweiz 167 Mitglieder (153 Mitglieder Ende 2021).

### ENTWICKLUNG DER MITGLIEDERZAHLEN



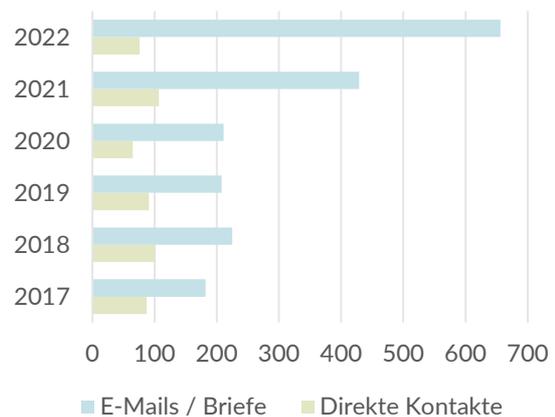
Im Jahr 2022 wurde der Dialog mit den 150 grössten Unternehmen des SPI-Index geführt. Die Hauptthemen des Dialogs waren:

- Corporate Governance: Zusammensetzung und Funktionsweise des Verwaltungsrats und seiner Ausschüsse, Abdeckung der wesentlichen Themen und Umsetzung des Verhaltenskodex, Vergütungen der Führungsinstanzen, Steuerverantwortung der Unternehmen.
- Umwelt- und Sozialverantwortung von Unternehmen: Nachhaltigkeitsberichterstattung, Klimawandel-Strategie, Arbeitsbedingungen und Einhaltung der Menschenrechte, insbesondere in der Beschaffungskette.

Die Auswahl der Themen wird jedes Jahr von den Mitgliedern des EEP Schweiz getroffen. Die Finanzierung des Pools wird ausschliesslich von den Mitgliedern getragen, wobei die Beteiligung entsprechend den Anteilen an Schweizer Aktien erfolgt.

### 2022 AKTIVITÄTEN

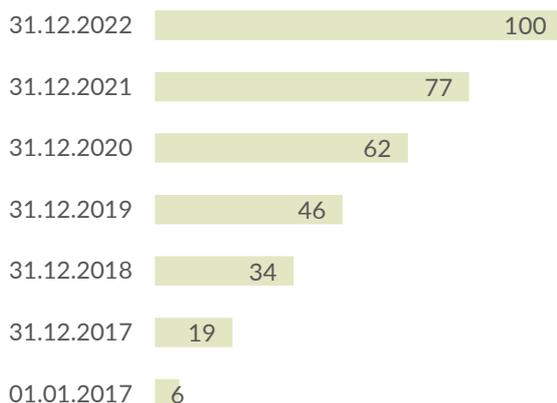
#### ANZAHL KONTAKTE MIT SCHWEIZER UNTERNEHMEN IM UNIVERSUM DES EEP SCHWEIZ



## ETHOS ENGAGEMENT POOL INTERNATIONAL

Aufbauend auf dem Erfolg des Dialogprogramms mit den in der Schweiz kotierten Unternehmen wurde 2017 der Ethos Engagement Pool International (EEP International) lanciert, um diesen Dialog auf im Ausland kotierte Unternehmen auszuweiten. Per 31.12.2022 zählte der EEP International 100 Mitglieder (im Vergleich zu 77 Mitgliedern Ende 2021).

### ENTWICKLUNG DES MITGLIEDERZAHLEN

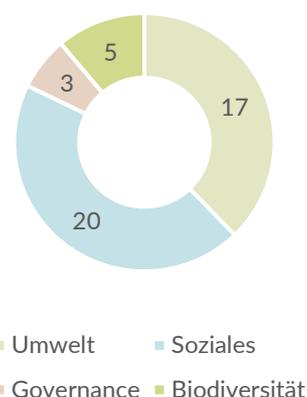


Der Dialog über die Corporate Governance sowie die Umwelt- und Sozialverantwortung wird entweder durch die Teilnahme an internationalen Kollektivinitiativen oder durch direkte Dialogaufnahme mit den Unternehmen geführt. Ethos überwacht Engagement-Initiativen bereits seit vielen Jahren. Dies hat die Mitglieder der EEP International im Jahr 2022 veranlasst, sich aktiv an 43 internationalen Kollektivinitiativen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Corporate Governance zu beteiligen. Eine Zusammenfassung der im Namen des EEP International durchgeführten Engagement-Aktivitäten ist im Kurzbericht 2022 veröffentlicht und auf unserer [Webseite](#) abrufbar.

Dank ihrem Zusammenschluss im EEP International kann die institutionelle Anlegerschaft das internationale Beziehungsnetzwerk bestehend aus institutionellen Investierenden und deren Zusammenschlüsse nutzen, welchem Ethos bereits seit vielen Jahren angehört.

## 2022 AKTIVITÄTEN

### ANZAHL VOM EEP INTERNATIONAL IM JAHR 2022 DURCHGEFÜHRTE INITIATIVEN PRO THEMA



### ENGAGEMENT SERVICES FÜR ASSET MANAGER UND BANKEN

Die Engagement Services geben Asset Managern und Banken die Möglichkeit auf die wachsende Nachfrage seitens privater Investoren nach nachhaltigen Anlagelösungen einzugehen. Ab sofort können Asset Manager und Banken am direkten oder indirekten Dialog, über kollektiv Initiativen zu ESG-Themen, mit den Führungsinstanzen Schweizer und ausländischer Unternehmen teilnehmen.

**Hauptsitz**

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

T +41 22 716 15 55  
F +41 22 716 15 56

**Büro Zürich**

Glockengasse 18  
8001 Zurich

T +41 44 421 41 11  
F +41 44 421 41 12

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