

● ethos

SOLACTIVE ETHOS SCREENED EQUITY WORLD EX CH INDEX

INDEX FÜR AUSLÄNDISCHE AKTIEN
„POWERED BY ETHOS“, BERECHNET VON
SOLACTIVE

Daten per 31. Dezember 2025



●ethos

1. Ethos heute
2. Ethos Indizes
3. Solactive Ethos Screened Equity World
ex CH
 - 3a) Methodik
 - 3b) Zusammensetzung
 - 3c) Performance



DIE ETHOS GRUPPE - PIONIERIN 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)
- Reportinglösungen
- 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

MEINUNGSBILDNERIN 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 kotierten Unternehmen, insbesondere durch die Ausübung von Stimmrechten und dem Aktionärsdialog
- Ca. 45 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 6.5 Mrd am 31.12.2025

Davon ca. CHF 1.7 Mrd., welche die Ethos Indizes nachbilden (Fonds und Mandate)

ESG ANALYSE	PROXY VOTING	AKTIONÄRSDIALOG
Abgedecktes Universum SPI SBI AAA-BBB MSCI World MSCI EM Top 250 Und Weitere	Abgedecktes Universum SPI MSCI Europe (ex CH) top 200 MSCI NAM top 200 MSCI Asia Pacific top 100 und Weitere > 230 Kunden (ca. CHF 60 Mia.)	EEP Schweiz 195 Mitglieder EEP International 123 Mitglieder Engagement Services diverse Banken
Analyse von über 2800 Emittenten	Analyse von über 800 Unternehmen	Universum von 2000 Unternehmen




●ethos

1. Ethos heute
2. Ethos Indizes
3. Solactive Ethos Screened Equity World
ex CH
 - 3a) Methodik
 - 3b) Zusammensetzung
 - 3c) Performance



EINE FAMILIE VON NACHHALTIGEN INDIZES, DIE VON ETHOS ENTWICKELT WURDEN

DIREKTER LINK

	AKTIEN SCHWEIZ	AKTIEN AUSLAND	CHF-OBLIGATIONEN
<div style="background-color: #555; color: white; padding: 5px; text-align: center;">Ausschlüsse</div> 		Solactive Ethos Screened Equity World ex Switzerland +0.42% p.a. seit 2015*	
<div style="background-color: #e85c5c; color: white; padding: 5px; text-align: center;">Ausschlüsse & Best-in-class</div>  	<div style="border: 1px solid #e85c5c; padding: 5px; text-align: center;">ESG</div> Swiss Responsible Equity Index (SREI) +0.43% p.a. seit 2018**		Swiss Responsible Bond Index (SRBI) -0.01% p.a. seit 2019**
	<div style="border: 1px solid #e85c5c; padding: 5px; text-align: center;">Governance</div> Ethos Swiss Corporate Governance Index (ESCGI) +0.21% p.a. seit 2017** ESCGI Large +0.31% p.a. seit 2019**		

Die historische Performance ist kein Hinweis auf die künftige Performance. Annualisierte Outperformance per 31.12.2025:

* im Vergleich zum Basisindex (Solactive GBS DM ex CH Large & Mid) seit Berechnung des Index, d. h. unter Berücksichtigung der Backtest-Performance. Der Index wurde am 31. Juli 2025 lanciert. Ein ähnlicher, von MSCI berechneter Index wurde im April 2025 eingestellt und wies eine ähnliche Outperformance auf.

** im Vergleich zum Basisindex (SPI und SBI AAA-BBB) seit Berechnung des Index, d. h. unter Berücksichtigung der Backtest-Performance. Die Indizes wurden 2024 lanciert.

*** im Vergleich zum Basisindex (SPI und SPI Large) seit Berechnung / Lancierung des Index. Die Indizes haben keine Backtest-Performance.

●ethos

SOLACTIVE ETHOS SCREENED EQUITY WORLD EX SWITZERLAND DIREKTER LINK

- Ethos hat 2025 einen neuen internationalen Aktienindex mit gezielten Ausschlüssen lanciert.
- Dieser „gescreente“ Index ermöglicht es Anlegern, ESG-Risiken zu reduzieren und gleichzeitig eine breit diversifizierte Marktexponierung beizubehalten - mit einer geringen *Tracking Error* gegenüber dem Benchmark.
- Der Index umfasst Unternehmen mit mittlerer und grosser Marktkapitalisierung aus den entwickelten Märkten, mit Ausnahme der Schweiz.
- Systematisch ausgeschlossen werden Unternehmen, deren Produkte und/oder Verhalten nicht mit den Werten der Stiftung Ethos vereinbar sind.
- Die Indexberechnung erfolgt durch Solactive auf Grundlage der von Ethos definierten Methodologie.



SOLACTIVE ETHOS SCREENED EQUITY WORLD EX SWITZERLAND

HAUPTMERKALE

SOLACTIVE ETHOS SCREENED EQUITY WORLD EX CH	
BASISUNIVERSUM	Solactive GBS DM ex CH (globale Aktien aus entwickelten Märkten)
AUSSCHLÜSSE	Gemäss Ethos-Charta*
MIN. ESG RATING	B-
GEWICHTUNG	Marktkapitalisierung
REBALANCING	Vierteljährlich (Februar, Mai, August und November)
LANCIERUNGSDATUM	01.08.2025
BEGINN PERFORMANCEMESSUNG**	01.03.2015
ANZAHL UNTERNEHMEN IM INDEX PER 31.12.2025	1'194 Unternehmen (VS 1'362 im Basisuniversum)
GEWICHT DER AUSGESCHLOSSENEN UNTERNEHMEN	12.7%

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

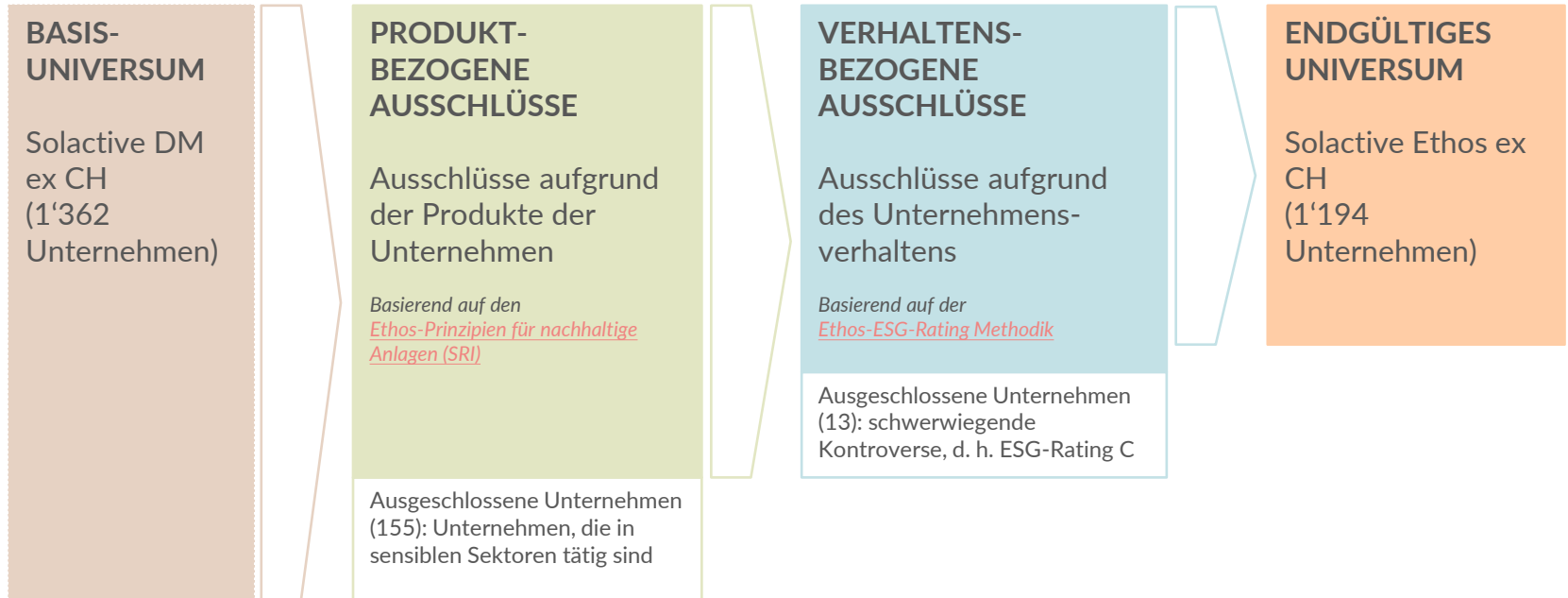
** Die Performance des Index bis zum Auflegungsdatum ist ein von Solactive berechneter Backtest.

●ethos

1. Ethos heute
2. Ethos Indizes
3. Solactive Ethos Screened Equity World
ex CH
 - 3a) Methodik
 - 3b) Zusammensetzung
 - 3c) Performance



PROZESS ZUR KONSTRUKTION DES SOLACTIVE-ETHOS-INDEX DATEN PER 31.12.2025



PRODUKTBEZOGENE AUSSCHLÜSSE

KRITERIUM: UMSATZ AUS DEN FOLGENDEN SEKTOREN > 5%

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

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

VERHALTENSBEZOGENE 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.

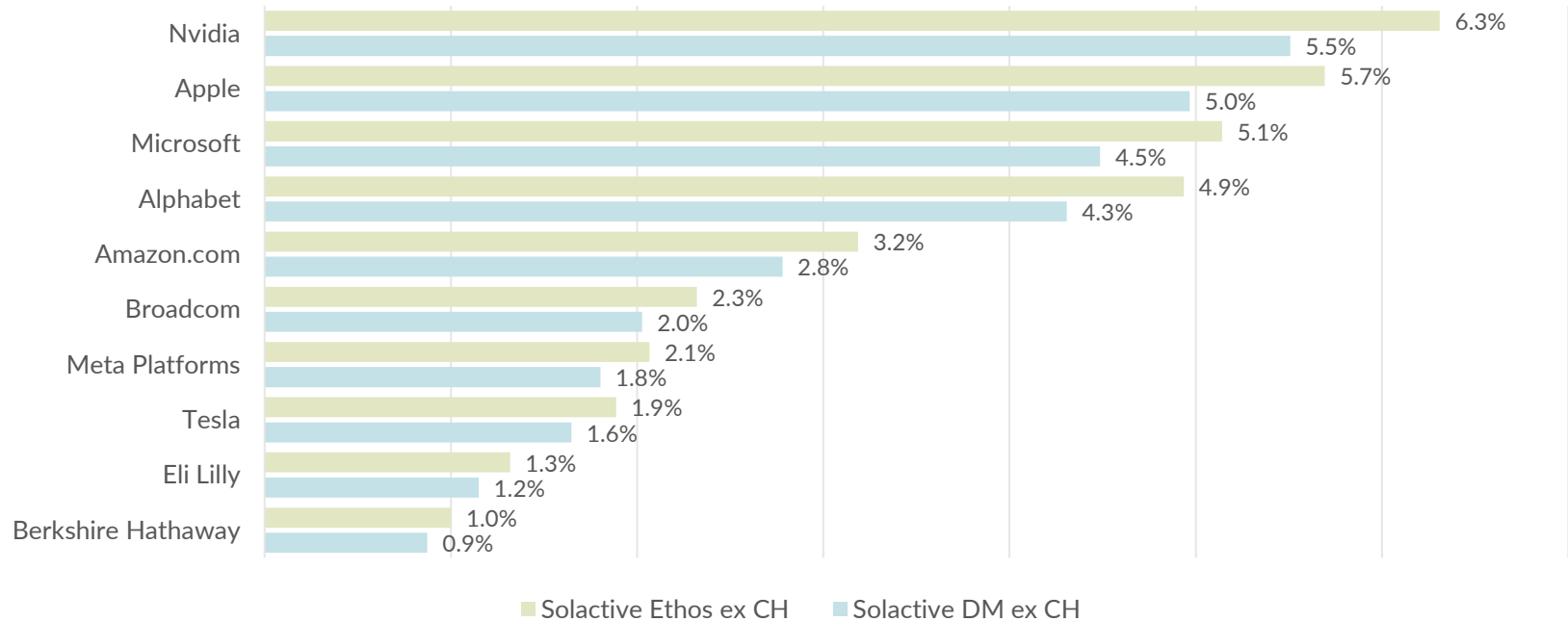
EINSTUFUNG	DEFINITION
MODERAT	Es handelt sich um einen oder mehrere Einzelfälle mit begrenzten und lokalisierten Auswirkungen.
BEDEUTEND	Das Unternehmen ist an einem oder mehreren Fällen gleichen Ausmasses mit weitreichenden Auswirkungen beteiligt.
WESENTLICH	Das Unternehmen ist in viele ähnlich gelagerte Fälle mit hohen Schäden verwickelt.
SCHWER- WIEGENDE	Der (die) strittige(n) Fall(e) spiegelt (spiegeln) eine gängige oder bewusste Praxis des Unternehmens wider und führt (führen) zu unkontrollierbaren Schäden.

●ethos

1. Ethos heute
2. Ethos Indizes
3. Solactive Ethos Screened Equity World
ex CH
 - 3a) Methodik
 - 3b) Zusammensetzung
 - 3c) Performance

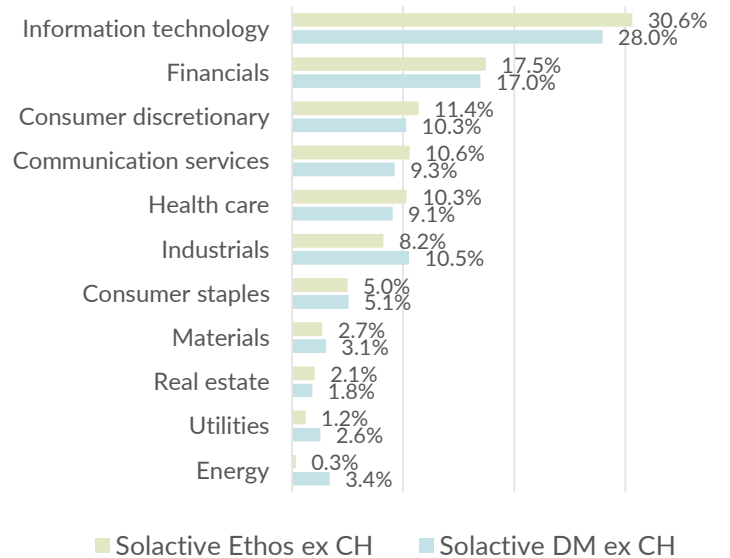


TOP-10-POSITIONEN DES INDEX PER 31.12.2025

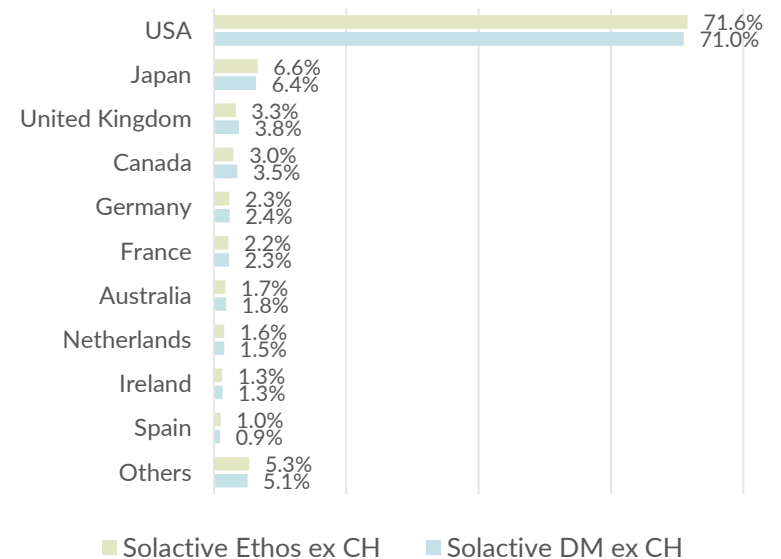


VERTEILUNG NACH GICS SEKTOR & SITZLAND PER 31.12.2025

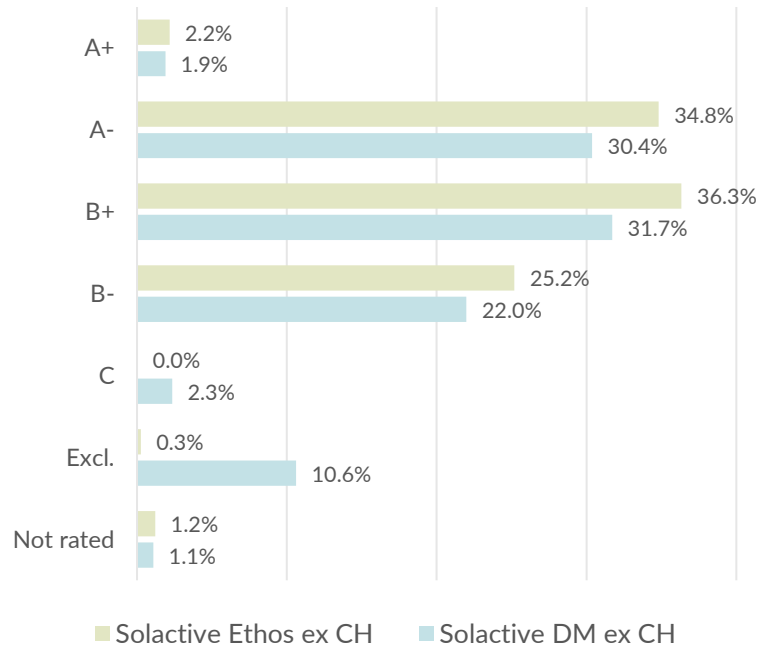
GICS-SEKTORVERTEILUNG



SITZLANDVERTEILUNG



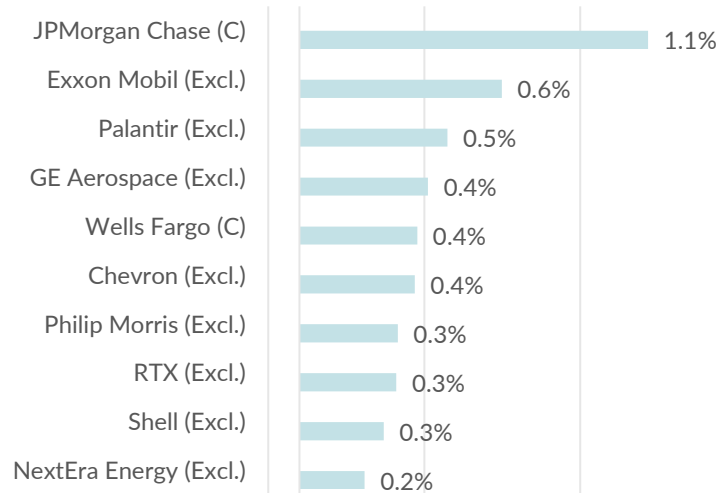
VERTEILUNG NACH ETHOS ESG RATING PER 31.12.2025



- „Not rated“-Unternehmen sind kürzlich in den Index aufgenommene Unternehmen, für die noch kein vollständiges ESG-Rating vorliegt.
- Bei jedem Rebalancing stellt Ethos sicher, dass alle Unternehmen weder in sensiblen Tätigkeitsbereichen tätig sind noch in schwerwiegende Kontroversen verwickelt sind.
- Zwischen zwei Rebalancings können einzelne Unternehmen auf ein ESG-Rating C herabgestuft oder als in sensiblen Tätigkeitsbereichen tätig identifiziert werden; sie werden beim darauffolgenden vierteljährlichen Rebalancing aus dem Index ausgeschlossen.
- Eine allfällige Exposition ist marginal und vorübergehend.

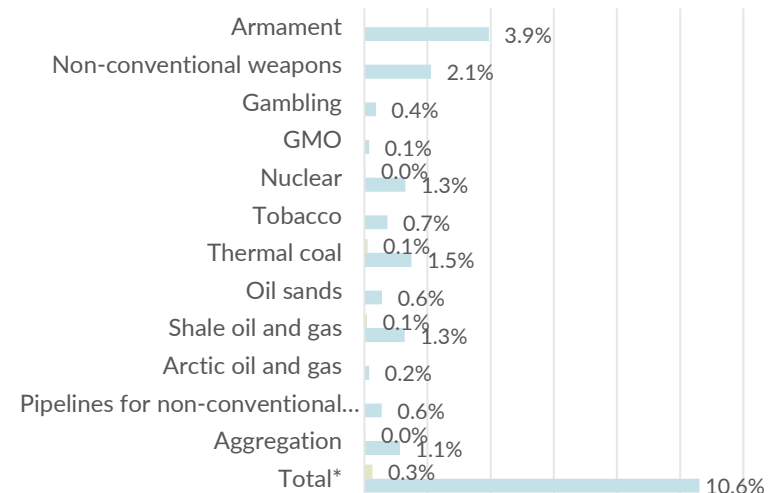
AUS DEM SOLACTIVE-ETHOS-INDEX AUSGESCHLOSSENE UNTERNEHMEN PER 31.12.2025

10 GRÖSSTE AUSGESCHLOSSENE UNTERNEHMEN (EXKL./C)



■ Solactive Ethos ex CH ■ Solactive DM ex CH

EXPONIERUNG GEGENÜBER SENSIBLEN SEKTOREN (EXKL.)



■ Solactive Ethos ex CH ■ Solactive DM ex CH

* Einzelne Unternehmen können mehreren sensiblen Tätigkeitsbereichen ausgesetzt sein und werden daher in der Gesamtexposition nur einmal berücksichtigt.

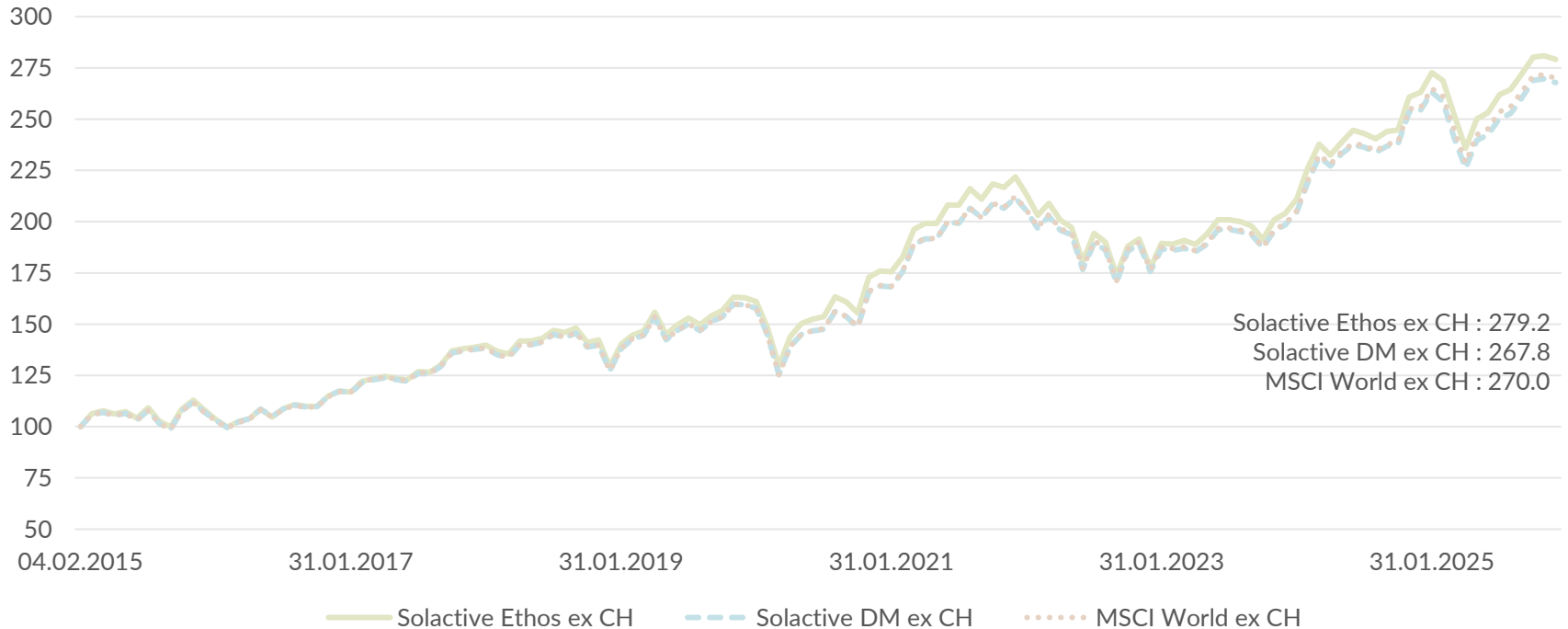
●ethos

1. Ethos heute
2. Ethos Indizes
3. Solactive Ethos Screened Equity World
ex CH
 - 3a) Methodik
 - 3b) Zusammensetzung
 - 3c) Performance



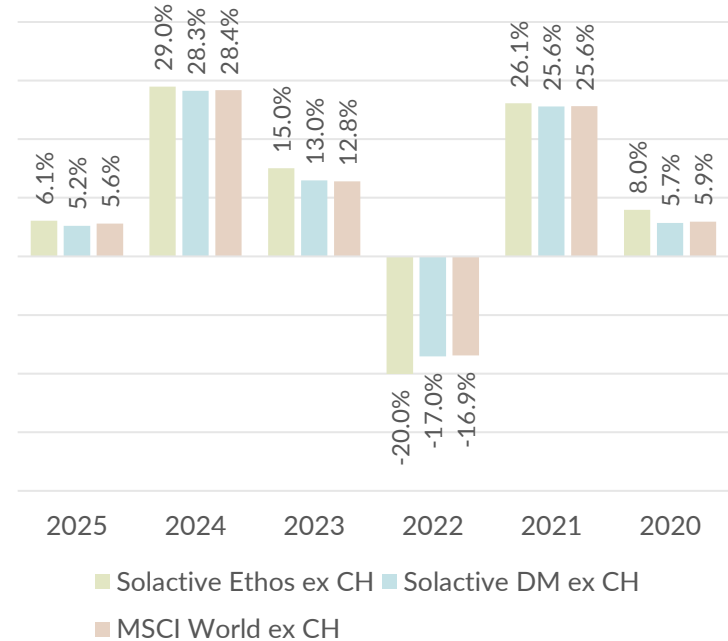
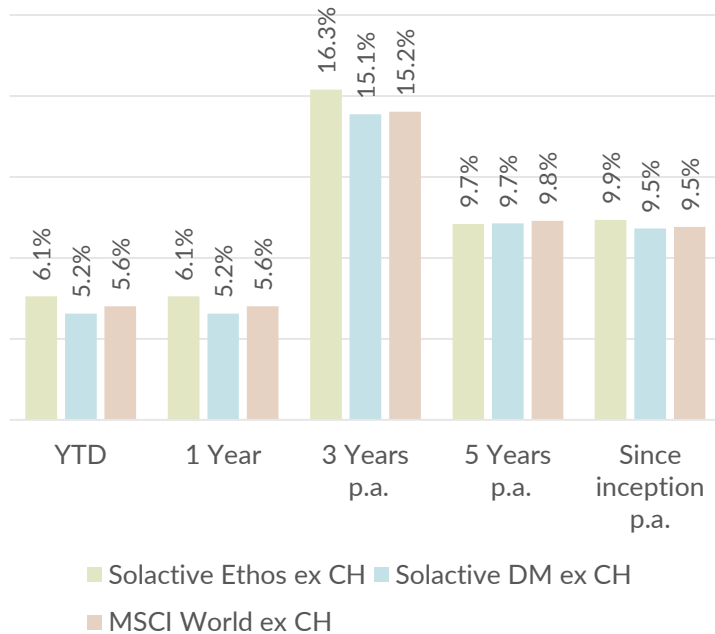
PERFORMANCE DES SOLACTIVE-ETHOS-INDEX

ZEITRAUM: 04.02.2015 – 31.12.2025*



* Die Performance für den Zeitraum vom 4. Februar 2015 bis zum 31. Juli 2025 entspricht einer Back-Test-Performance, berechnet von Solactive. Ein [ähnlicher, von MSCI berechneter Index](#) wurde im April 2025 eingestellt und wies eine ähnliche Outperformance auf. Die historische Performance ist kein Hinweis auf die künftige Performance.

PERFORMANCE DES SOLACTIVE-ETHOS-INDEX PER 31.12.2025*



* Die Performance für den Zeitraum vom 4. Februar 2015 bis zum 31. Juli 2025 entspricht einer Back-Test-Performance, berechnet von Solactive. Ein [ähnlicher, von MSCI berechneter Index](#) wurde im April 2025 eingestellt und wies eine ähnliche Outperformance auf. Die historische Performance ist kein Hinweis auf die künftige Performance.

RENDITE-RISIKO-KENNZAHLEN DES SOLACTIVE-ETHOS INDEX AUF DER BASIS MONATLICHER DATEN PER 31.12.2025

03.2015 - 12.2025	Solactive Ethos ex CH	Solactive DM ex CH	MSCI World ex CH
RETURN P.A.	9.31%	8.93%	9.00%
EXCESS RETURN (GEOM.) P.A.	0.29%	-0.07%	-
VOLATILITY (ST DEV)	14.19%	14.14%	14.18%
SHARPE RATIO	0.73	0.71	0.71
TRACKING ERROR	1.00%	0.39%	-
INFORMATION RATIO	0.29	-0.17	-
BETA	1.00	1.00	1.00
MAX. DRAWDOWN	-21.70%	-21.50%	-21.61%

Quelle: Morningstar Direct, Solactive, MSCI

Ethos

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

Büro Zürich

Glockengasse 18 / 8001 Zurich

info@ethosfund.ch
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 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.

