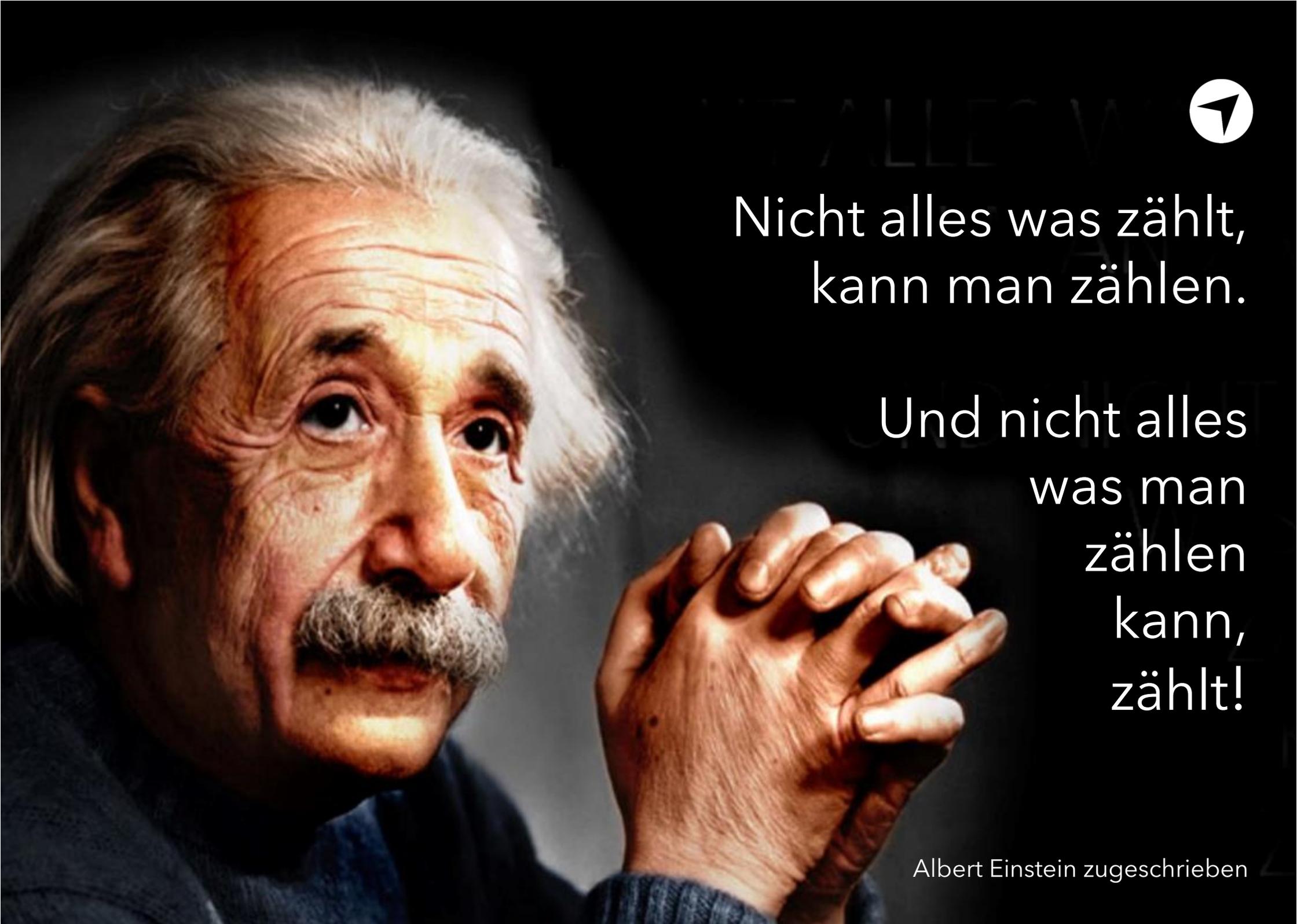


PRIME VALUES

ethisch-nachhaltig investieren

Impulse zu Nachhaltigkeitskriterien
CRIC Praxisperspektiven

Vortrag von Roman Limacher



Nicht alles was zählt,
kann man zählen.

Und nicht alles
was man
zählen
kann,
zählt!

Albert Einstein zugeschrieben

Über die Arete Ethik Invest AG



- **Schweizer Investment-Boutique im Herzen von Zürich**
- Direkt der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht unterstellt (Lizenz Verwalter von Kollektivvermögen)
- Verwaltung von **Privatvermögen, institutionellen Vermögen, Investmentfonds** und Strategieberatung
- **Erster kontinentaleuropäischer Ethikfonds** seit 1995. Pionier und Spezialist im Bereich nachhaltiger Kapitalanlagen, mehrfache Auszeichnungen durch Lipper
- Umsetzung individueller Kundenziele:
 - Depotverwaltung unter Berücksichtigung ethisch-nachhaltiger Kriterien
 - Spezialfondslösungen, White Labeling Dienstleistungen
 - PRIME VALUES Publikumsfonds

Auszeichnung für PRIME VALUES Income & Growth Fonds: erwiesene Nachhaltigkeit mit 3 Sternen (von maximal 3)



Arete Ethik Invest AG

Mitglied seit Start im Jahr 2006:



Mitgliedschaften:



Verband Schweizerischer Vermögensverwalter | VSV
Association Suisse des Gérants de Fortune | ASG
Associazione Svizzera di Gestori di Patrimoni | ASG
Swiss Association of Asset Managers | SAAM



ökofinanz-21 e.V.
Netzwerk für nachhaltige
Vermögensberatung®



ESG-Research misst den „Abfallberg“



Ethik-Research versucht zusätzlich die Hintergründe zu beleuchten und die ESG-Kriterien ethisch zu hinterfragen





Ein Lösungsansatz über Wertvorstellungen

Ausgangsfrage:
Was ist uns wichtig im Leben?



«Ziel ist nicht nur ein sicheres und rentables Anlageverhalten, sondern auch eine sozial und ökologisch verantwortliche Wertschöpfung.»



Wir verlangen von Unternehmen, in die wir investieren:

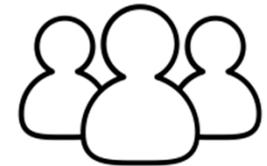
- bestmögliche Wahrung und Förderung der Interessen aller Stakeholder
- Ehrfurcht vor der Würde des Menschen
- Sinnstiftung für die Gesellschaft



1. Ganzheitliche Ethik-Analyse:
«Die fünf ethischen Perspektiven»



2. PRIME VALUES Ethik-Komitee
Unabhängige Wissenschaftler entscheiden



Verantwortungsvolles Investieren: Ethische Beurteilung von Unternehmen und Emittenten



Die Beurteilung von Unternehmen und Emittenten aus ethischer Perspektive erfolgt durch:

- Klare **Ausschlusskriterien** und
- **Ethik-Analyse mit Positivkriterien**, um eine Selektion von proaktiven Unternehmen zu ermöglichen



Verantwortungsvolles Investieren

Ganzheitliche Ethik-Analyse - die fünf ethischen Perspektiven



Eckpunkte:

- Qualitative Analyse aus fünf ethischen Perspektiven
- über 200 Indikatoren
- Mind. 50 Punkte müssen erreicht werden um aufgenommen zu werden



Unabhängiges Ethik-Komitee

Monatliche Konferenzen – Prüfung jedes einzelnen Investments



a.o. Prof. Dr. Wilhelm Guggenberger
Innsbruck

Sozialethik, Dekan und Dozent am Institut für Systematische Theologie der Universität Innsbruck. Leiter der Arbeitsgruppe SDG 16 des Projekts UniNETZ



Prof. Dr. Dr. h.c. Christoph Stückelberger
Genf/Zürich

Prof. (em.) für Ethik an der Theol. Fakultät der Universität Basel. Gründer und Präsident von Globethics.net, Executive Director der Agape Foundation Geneva, regelmäßig Gastdozent in Entwicklungsländern



Prof. Dr. Sophia Haussener
Lausanne

A.o. Professorin am Laboratory of Renewable Energy Science and Engineering an der Eidg. Technischen Hochschule Lausanne (EPFL), prom. Maschinenbauingenieurin ETH, Mitbegründerin Start-Up für Energiesysteme für erneuerbaren Kraftstoff.



Dr. Alexandra Kroll
Zürich

Spezialistin im Bereich Umwelttoxikologie und als Wissenschaftlerin am Schweizerischen Oekotoxizentrum im Bereich Risikobewertung tätig (der Eidg. Technischen Hochschule ETH angegliedert).



Prof. Dr. med. Dipl. Soz. Tanja Krones
Zürich/Marburg

Leitende Ärztin Klinische Ethik am Universitätsspital Zürich, Dozentin Universität Zürich und Marburg. Mitglied der Zentralen Ethikkommission bei der Bundesärztekammer



Univ. Prof. Dr. Wolfgang Palaver
Innsbruck

Sozialethik, Professor für Christliche Gesellschaftslehre an der Theologischen Fakultät der Universität Innsbruck. Vorlesungen zum Thema „Ethische Aspekte der Informatik“. Board Mitglied „Jesuit Worldwide Learning“. Präsident Pax Christi Österreich



Univ. Prof. Mag. Dr. Helmut Pernsteiner
Linz

Vorstand des Instituts für betriebliche Finanzwirtschaft an der Universität Linz, Spezialgebiet u.a. in Bereichen der Corporate Governance und Wirtschaftsethik



Höchste Transparenz:
Nehmen Sie als Gasthörer:in Teil an einer
Ethik-Komitee-Telefonkonferenz!

Der PRIME VALUES Anlageprozess von A-Z



- Titelselektion aufgrund von Finanz- und Nachhaltigkeitsanalysen
- Anlagethese, Geschäftsmodell, Fairer Wert

- Kontinuierliche Überwachung der Titel und des Gesamtportfolios
- Überprüfung von Performance- und Risikobeiträgen
- Überprüfung und Steuerung von Wertuntergrenzen



- Lösungsorientiertes Engagement und Stimmrechtswahrnehmung bei investierten Unternehmen

- Ethik-Analyse durch eigenes Research-Team (in Kooperation mit Analyseagentur ISS ESG)
- Unabhängiges Ethik-Komitee entscheidet für jeden Titel über Aufnahme oder Ausschluss
- Monatliche Konferenz

- Taktische Portfoliozusammenstellung auf Basis aktuell relevanter Trends/aktueller Markteinschätzung
- Ethisches Anlageuniversum >700 Titel weltweit



- Aktiv verwaltete Mandate



= Aktive Suche nach den künftigen Gewinnern,
in schwierigen Marktphasen Risiko reduzieren

- Konzentrierte Portfolios:
ca. 30 Aktien / verschiedene
Anleihen solider Emittenten



= klare Positionierung und robuste Entscheidungsfindung
= Enges Monitoring der Investments, keine Verwässerung
durch zu breit diversifizierte Portfolios

- Jedes einzelne Investment wird
durch das unabhängige Ethik-
Komitee bewertet



= Unabhängige Sicht auf qualitative und quantitative
Eigenschaften ausserhalb der klassischen
Finanzkennzahlen
= basierend auf eigener Ethik-Analyse



Oliver Fischer

Relationship- und Solution-Management
Präsident des Verwaltungsrates

Telefon +49 80 859 499 999 / +41 44 220 11 22
E-Mail oliver.fischer@arete-ethik.ch



Roman Limacher

Geschäftsführer Schweiz

Telefon +41 44 220 11 45
E-Mail roman.limacher@arete-ethik.ch



Roland Isler

Stv. Geschäftsführer, CFO und Riskmanagement

Telefon +41 44 220 11 46
E-Mail roland.isler@arete-ethik.ch

Disclaimer



PRIME VALUES Vermögensmanagement

Diese Werbemitteilung im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes wird ausschließlich zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt und kann eine individuelle anlage- und anlegergerechte Beratung nicht ersetzen.

Sofern Aussagen über Marktentwicklungen, Renditen, Kursgewinne oder sonstige Vermögenszuwächse sowie Risikokennziffern getätigt werden, stellen diese lediglich Prognosen dar, für deren Eintritt wir keine Haftung übernehmen. Insbesondere sind frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Vermögenswerte können sowohl steigen, als auch fallen.

Alle Angaben wurden sorgfältig zusammengestellt; teilweise unter Rückgriff auf Informationen Dritter. Einzelne Angaben können sich insbesondere durch Zeitablauf, infolge von gesetzlichen Änderungen, aktueller Entwicklungen der Märkte ggf. auch kurzfristig als nicht mehr oder nicht mehr vollumfänglich zutreffend erweisen und sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität sämtlicher Angaben wird daher keine Gewähr übernommen. Die Angaben gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus.

Soweit steuerliche oder rechtliche Belange berührt werden, sollten diese vom Adressaten mit seinem Steuerberater bzw. Rechtsanwalt erörtert werden.

Dieses Informationsdokument richtet sich weder an US-Bürger noch an Personen mit ständigem Wohnsitz in den USA, noch darf es in den USA verbreitet werden.

Diese Ausarbeitung darf ohne vorherige Zustimmung der Arete Ethik Invest AG weder vervielfältigt noch an Dritte weitergegeben werden.

Stand: Januar 2024 - Herausgeber: Arete Ethik Invest AG, Talstrasse 58, 8001 Zürich, Schweiz - Alle Rechte vorbehalten



Vielen Dank für Ihr Interesse!