

PRIME VALUES Fonds

Nachhaltigkeitsinformationen in Bezug auf
Offenlegungsverordnung (SFDR)
Verordnung (EU) 2019/2088

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Vorwort	3
Zu Art. 3 Transparenz bei den Strategien für den Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken	4
Zu Art. 4 Transparenz nachteiliger Nachhaltigkeitsauswirkungen auf Ebene des Unternehmens	5
Zu Art. 5 Transparenz der Vergütungspolitik im Zusammenhang mit der Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken	6

Vorwort

Mit der Verordnung (EU) 2019/2088, auch **Offenlegungsverordnung** genannt, werden harmonisierte Vorschriften für Finanzmarktteilnehmer und Finanzberater über Transparenz bei der Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken und der Berücksichtigung nachteiliger Nachhaltigkeitsauswirkungen in ihren Prozessen und bei der Bereitstellung von Informationen über die Nachhaltigkeit von Finanzprodukten festgelegt.

Mit den **PRIME VALUES Fonds** und weiteren Produkten werden ökologische und soziale Merkmale beworben. Daher wurden diese Produkte als Finanzprodukte **gemäss Artikel 8 der Offenlegungsverordnung** (Verordnung (EU) 2019/2088) **eingestuft**.

Die Arete Ethik Invest AG hat sich seit Start der **EUROSIF-Transparenz-Richtlinie** im Jahr 2006 dazu verpflichtet, grösstmögliche Transparenz bei den angewendeten Methoden zu gewährleisten. Seit 2006 veröffentlichen wir gemäss diesem Standard auch die detaillierten Beschreibungen unserer Ethik-Kriterien, Informationen zu den involvierten Gremien und zu den Produkteigenschaften. Der EUROSIF-Transparenz-Report kann unter dem folgenden Link abgerufen werden:

Hyperlink: [Download EUROSIF-Transparenz-Report PRIME VALUES Fonds](#)

Sollte eine Frage unbeantwortet geblieben sein, steht Ihnen das Arete-Team gerne auch telefonisch unter der Nummer +41 (44) 220 11 22 zur Verfügung

Zürich, 23.12.2022

Die Geschäftsleitung:

Roman Limacher Roland Isler

Zu Art. 3 - Transparenz bei den Strategien für den Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken

Mit einer aktiven «Asset-Allocation», quantitativen sowie qualitativen Analyseverfahren und jahrelang bewährten Investmentprozessen streben wir für unsere Kunden optimale Rendite- und Wachstumschancen an. Der langfristige Erhalt von Vermögenswerten steht dabei immer im Vordergrund. Wir investieren weltweit in Aktien und Anleihen von Unternehmen und Emittenten, die unseren ethischen Kriterien genügen. Zudem setzen wir ausschliesslich auf kostentransparente und überwiegend liquide Anlagen. Dabei können wir jederzeit aufzeigen, wo die Vermögenswerte investiert und welchem Risiko sie ausgesetzt sind.

Bei der Investition in Aktien und Anleihen achten wir genau darauf, dass es sich um Unternehmen und Emittenten mit hohem ökologischem und sozialem Verantwortungsbewusstsein handelt. Für Arete Ethik Invest AG ist dies ein kontinuierlicher Prozess, der ökonomische, ökologische und soziale Gesichtspunkte zur Geltung bringt. Bei der ethischen Beurteilung von Emittenten können bis zu 200 Kriterien zur Anwendung kommen, die systematisch für Unternehmen oder Staaten analysiert werden. Dabei wurde das strenge Beurteilungsvorgehen des PRIME VALUES Ethik-Komitees seit 1995 laufend verfeinert. Das Ethik-Komitee setzt sich aus renommierten Experten verschiedener Fachbereiche zusammen. Diese wachen stellvertretend für unsere Anleger über die Einhaltung der definierten ethischen Standards. Mit fundierten Entscheidungen bestimmt das Komitee das Anlageuniversum, welches für das Portfolio-Management verbindlich ist. Bei allen Bewertungen stützt sich das Ethik-Komitee auf Positiv- und Ausschlusskriterien.

Ausschlusskriterien dienen der Vorselektion. Verletzt ein Emittent eines oder mehrere Ausschlusskriterien, wird er nicht weiter analysiert. Sollte die Analyse eine Verletzung von Ausschlusskriterien aufdecken, wird der Titel aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Mit den Negativ- oder Ausschlusskriterien wird sichergestellt, dass keine Unternehmen im Anlageuniversum vertreten sind, die:

- Menschenrechte missachten
- an Produktion oder Handel mit Waffen beteiligt sind
- den Klimawandel beschleunigen
- gesellschaftlich kontroverse Technologien nutzen
- in kritische Aktivitäten involviert sind

Herzstück jeder Emittentenanalyse sind die Positivkriterien. Dank dieser können Emittenten aus ethisch-nachhaltiger Perspektive eingeschätzt werden (unterteilt in die drei Prädikate: vertretbar, positiv oder hochwertig). Dabei werden bei Staaten andere Positivkriterien angewandt als bei Unternehmen. Mit den Positivkriterien wird das Verantwortungsbewusstsein mittels folgender Aspekte geprüft:

- Verantwortungsverständnis
- Angebot: Produkte und Dienstleistungen
- Prozesse
- Schutz natürlicher Ressourcen
- Reputation

Das Vorgehen ist in der Eurosif-Transparenzrichtlinie detailliert beschrieben: [Download Report](#)

Zu Art. 4 - Transparenz nachteiliger Nachhaltigkeitsauswirkungen auf Ebene des Unternehmens

Sämtliche von Arete Ethik Invest AG betreuten Fonds und diskretionären Mandate werden unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien umgesetzt. In diesem Rahmen berücksichtigen wir die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Rahmen der Ethik-Analyse und überprüfen regelmäßig deren Entwicklung im Zeitablauf. Ziel dieses Prozesses ist es, über den Zeitablauf eine Verbesserung in den wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen zu erreichen, die in einem ausgewogenen Verhältnis zu Größe und Umfang der Tätigkeit von Arete Ethik Invest AG steht.

a) Informationen über die Strategien zur Feststellung und Gewichtung der wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen (nachfolgend PAIs) und Nachhaltigkeitsindikatoren

Die strategische Auswahl der genannten PAIs erfolgte auf Basis der Ethik-Analyse. Dabei wurden solche PAIs ausgewählt, die zum einen den regulatorischen Anforderungen gerecht werden und zum anderen mit bestehenden Faktoren der Ethik-Analyse eng verwandt sind, um eine Kontinuität der bewährten Analyse-Methodik der Arete Ethik Invest AG sicherzustellen. Es werden keine Gewichtungen vorgenommen.

b) eine Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen und aller in diesem Zusammenhang ergriffenen oder gegebenenfalls geplanten Maßnahmen

Grundsätzlich werden alle verpflichtenden PAIs im Rahmen der Ethik-Analyse auf Einzeltitelbasis betrachtet. Dazu zählen alle PAIs des Anhang I, Tabelle 1 der Offenlegungsverordnung sowie Grüne Unternehmens-Wertpapiere (Anhang I Tabelle 2), sobald diese final regulatorisch definiert sind. Ferner das Fehlen eines Verhaltenskodex für Lieferanten, der durchschnittliche Score für staatliche Korruption sowie der durchschnittliche Score für Einkommensungleichheit (Anhang I, Tabelle 3). Um nachteilige Auswirkungen zu berücksichtigen bzw. um sie möglichst auszuschliessen, wenden wir einerseits strikte Ausschlusskriterien an, nutzen andererseits auch ein in-house Scoring-System mit Positivkriterien, in welchem es für nachteilige Auswirkungen der Geschäftstätigkeit der untersuchten Investments zu Punktabzügen führt. Die detaillierten Kriterien für Unternehmen und Länder sind im EUROSIF-Transparenz-Report unter Ziff. 3.3 detailliert aufgeführt: [Download Report](#)

Des Weiteren nutzen wir externe Daten des Datenproviders ISS ESG. Die genannten PAIs werden auf Einzeltitelbasis betrachtet und unterliegen einem regelmäßigen Monitoring, um deren Entwicklung nachvollziehen zu können.

c) gegebenenfalls kurze Zusammenfassungen ihrer Mitwirkungspolitik gemäß Artikel 3g der Richtlinie 2007/36/EG

Für die beiden Mischfonds PRIME VALUES Income und PRIME VALUES Growth nehmen wir die Aktionärsstimmrechte im Rahmen unserer [Stimmrechtspolitik](#) wahr. Ausgeführt werden die Stimmrechte aus organisatorischen und systemtechnischen Gründen durch die Fondsdepotbank Gutmann sowie den Dienstleister Glass Lewis.

Details zu unserer Mitwirkungspolitik finden sich auf unserer Website: [Link zum Thema Engagement und Stimmrechtswahrnehmung](#).

d) eine Bezugnahme auf ihre Beachtung eines Kodex für verantwortungsvolle Unternehmensführung und international anerkannter Standards für die Sorgfaltspflicht und die Berichterstattung sowie gegebenenfalls den Grad ihrer Ausrichtung auf die Ziele des Übereinkommens von Paris.

Unsere [Geschäftsprinzipien ethische Geldanlage - Arete Ethik Invest \(arete-ethik.ch\)](#) spiegeln die Grundsätze der verantwortungsvollen Unternehmensführung der Arete Ethik Invest AG wider und sind Kompass der täglichen Zusammenarbeit mit unseren Stakeholdern. Sie orientieren sich dabei im Kern an den Prinzipien des UN Global Compact. Wir operieren im Rahmen der Schweizerischen Gesetzgebung. Dabei gewährleisten wir die Qualität und Sicherheit unseres Angebots intern mit spezifischen Reglementen, Organisationsanweisungen, Richtlinien und Schulungen. Seit 2014 sind wir überdies direkt der Schweizerischen Finanzmarktaufsicht FINMA unterstellt. Wir integrieren Richtlinien und Standesregeln folgender Institutionen in alle unsere Geschäftsabläufe:

- AMAS (Asset Management Association Switzerland)
- SFAA (Swiss Financial Analyst Association)
- VSV (Verband Schweizerischer Vermögensverwalter)

Zu Art. 5 - Transparenz der Vergütungspolitik im Zusammenhang mit der Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken

Die Vergütungssysteme von Arete Ethik Invest AG sind in der Weise ausgestaltet, dass Anreize zur Eingehung unverhältnismässig hoher Risiken vermieden werden und die Vergütung der Mitarbeiter von Kontrolleinheiten ihrer Überwachungsfunktion nicht zuwiderläuft.

Für die Bestimmung der Bonushöhe wird unter anderem die qualitative und quantitative individuelle Leistung des Mitarbeiters sowie der Erfolg des Geschäftsbereichs und der Gesamtgesellschaft herangezogen. Da die Unternehmenspolitik und Unternehmensstrategie komplett auf ethisch-nachhaltige Geldanlagen ausgerichtet sind, fällt der Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken hohe Bedeutung zu (sowohl auf Ebene der Investitionstätigkeit als auch auf der Gesellschaftsebene hinsichtlich Reputationsrisiken).

Weitere Details im Dokument [«Vergütungspolitik im Zusammenhang mit der Integration von Nachhaltigkeitsrisiken»](#).

Kontakt:



Arete Ethik Invest AG

Talstr. 58

CH-8001 Zürich

Telefon +41 44 22011-22

Fax +41 44 22011-23

<https://www.aretethik.ch>
contact@aretethik.ch

Stand: Dezember 2022