



Investissement socialement responsable d'Ethos: 20 ans d'expertise unique en Suisse

Des investisseurs institutionnels font confiance à Ethos pour sa gestion de fortune socialement responsable de pointe, en lui confiant près de 1.4 mia de CHF.

Ethos est convaincu que tout placement implique des responsabilités, à commencer par celle de se comporter en investisseur responsable et actif. Dès lors, Ethos favorise un horizon de placement à long terme qui privilégie le respect des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) élevés.

Le processus d'investissement d'Ethos intègre donc les meilleures pratiques de l'investissement socialement responsable (ISR). Cette approche comprend notamment l'exclusion systématique des secteurs non-durables et des sociétés faisant l'objet de controverses majeures. De plus, pour ses fonds gérés activement, Ethos sélectionne les meilleurs titres de chaque secteur (best-in-class) en se basant sur des critères ESG.

En qualité d'investisseur responsable, Ethos exerce systématiquement les droits d'actionnaires et mène un dialogue continu sur les questions ESG avec les instances dirigeantes des sociétés incluses dans ses fonds.

Ethos propose une vaste palette de solutions d'investissement socialement responsable (ISR) :

- Fonds en actions suisses, y compris mid & small cap, et internationales
- Fonds en obligations suisses et internationales
- Fonds de fonds balancé
- Gestion indicielle et active
- Mandats discrétionnaires sur demande

Ethos —
une approche globale

Une méthodologie qui se base sur une expertise reconnue et confirmée.



Un processus d'investissement combinant des critères financiers et extra-financiers.

Critères d'exclusion

A un univers d'investissement donné, six secteurs non-durables sont exclus : l'armement, le tabac, le nucléaire, les OGM dans l'agrochimie, les jeux de hasard, la pornographie et le charbon. Les sociétés réalisant plus de 5% de leurs revenus dans l'un des secteurs susmentionnés sont exclus. Ce type d'exclusion est appelé exclusions sectorielles.

De plus, les sociétés faisant l'objet d'une controverse majeure sont également exclues de l'univers d'investissement. Dans ce cas, on parle d'exclusions normatives. Ce sont notamment les sociétés qui causent des dommages environnementaux sévères et irréversibles, qui violent gravement les droits de l'Homme ou qui ne respectent pas les normes importantes de bonne gouvernance.

Ratings ESG

En sus des critères d'exclusion, une analyse approfondie évalue les sociétés et débiteurs à l'aide de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) spécifiques au secteur et au type d'investissement. Cette analyse constitue la base pour les ratings « best-in-class » ou similaires. Seuls les titres au bénéfice d'un rating ESG supérieur sont sélectionnés dans l'univers d'investissement des fonds actifs.

Ratings carbone

Chaque entreprise se voit également attribuer un rating carbone qui tient compte de l'intensité des émissions CO₂e et de la stratégie de l'entreprise face au défis du changement climatique. Seules les sociétés au bénéfice des ratings A+, A- et B+ sont autorisées à l'investissement pour les fonds actifs.

Un processus d'investissement professionnel combinant des critères de durabilité élevés et une analyse financière pointue

Le processus d'investissement comprend les étapes suivantes:

- pour tous les fonds Ethos, application des critères d'exclusions cités plus haut, réduisant l'univers d'investissement disponible;
- pour les fonds actifs type « best-in-class », l'utilisation des critères ESG limite l'univers d'investissement déterminé ci-dessus aux sociétés les mieux classées en termes ESG;
- ce qui précède est complété par la prise en compte des meilleurs ratings carbone ce qui permet de réduire sensiblement l'empreinte CO₂ du portefeuille.
- enfin parmi les candidats restants, les gérants de nos banques partenaires choisissent les entreprises qui répondent à leur critères financiers traditionnels et durables.

Actionnariat actif

Le travail d'Ethos ne se confine pas à la sélection et la surveillance des titres investis en terme de durabilité. En effet, Ethos exerce systématiquement les droits de vote aux assemblées générales des sociétés détenues en portefeuille sur la base des ses lignes directrices de vote. De plus, Ethos engage directement le dialogue avec les instances dirigeantes des sociétés, en particulier celles investies dans les fonds en actions suisses. Pour les sociétés hors de Suisse, Ethos participe à des groupes d'engagement collaboratif. Convaincue de la valeur économique du vote et du dialogue, Ethos défend ainsi ses intérêts en qualité d'actionnaire responsable. A long terme, cette posture d'actionnaire actif contribue à dégager une plus-value tant financière qu'extra-financière.

Créer de la valeur et réduire les risques par l'investissement socialement responsable (ISR)

Tout investisseur recherche la performance et la sécurité à long terme. L'investissement socialement responsable tient également compte d'autres exigences importantes que les seuls critères financiers traditionnels.

L'application de normes environnementales et sociales élevées dans la sélection de titres permet de s'assurer que les sociétés en portefeuille respectent une bonne éthique d'entreprise, les droits de l'Homme ou l'exploitation raisonnable des ressources et de l'environnement. En respectant les bonnes pratiques de gouvernance, le risque de dysfonctionnements à la tête des entreprises est, par conséquent, réduit.

En résumé, les entreprises sélectionnées par Ethos sont plus sensibles à leurs enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance. Elles réduisent ainsi les risques « réputationnels », financiers et de dysfonctionnement (entre autres: risques de plaintes judiciaires, d'amendes coûteuses ou de versements en dommages et intérêts) tout en offrant un potentiel de rendement à long terme consistant et intéressant.

Principales caractéristiques de nos fonds :

- ✓ Un processus d'investissement professionnel et transparent en collaboration avec des partenaires reconnus
- ✓ Une approche long terme, reconnue et crédible
- ✓ Une combinaison unique d'une analyse financière traditionnelle et d'une analyse extra-financière pointues
- ✓ Une politique de prix attrayante et transparente
- ✓ Un exercice systématique des droits de vote d'actionnaires ainsi qu'un reporting régulier (conforme à l'ORAb)
- ✓ Un engagement du dialogue avec les instances dirigeantes des sociétés cotées en Suisse

Une performance durable à long terme pour un risque inférieur.



Différents besoins - différentes solutions

Aperçu des différents fonds conseillés et distribués par Ethos

	ISIN	Investisseurs	Exclusions	Best-in-class ESG	Filtre Carbone	Exercice des droits de vote	Dialogue
Actions	Suisse						
	Pictet-Ethos CH - Swiss Sustainable Equities	CH0024312966	Qualifiés/Tous*	✓	✓	✓	✓
	Ethos - Equities CH indexed, CG	CH0023568071	Tous	✓	-	✓	✓
	Vontobel Fund (CH) - Ethos Equities Swiss M&S	CH0023568022	Tous	✓	✓	✓	✓
Obligations	Internationales						
	Ethos - Equities Sustainable World ex CH	CH0296842419	Tous	✓	✓	✓	✓
Mix	Suisse						
	Ethos - Bonds CHF	CH0023568386	Tous	✓	✓	-	-
	Internationales						
	Ethos - Bonds International	CH0023568436	Tous	✓	✓	-	-
	Fonds d'allocation d'actifs						
	Ethos - Sustainable Balanced 33	CH0242370002	Tous	✓	✓	✓	✓
	Mandats de gestion ISR discrétionnaire						
	Pour plus d'information, prière de nous contacter	Qualifiés	✓	✓	✓	✓	✓

* classe (P dy) tout public, classe (I dy) réservée aux investisseurs qualifiés ou aux investisseurs qui souscrivent un montant initial supérieur à CHF 1 million et classe (E dy) réservée aux investisseurs qualifiés



info@ethosfund.ch
www.ethosfund.ch

Place de Cornavin 2
Case postale
CH - 1211 Genève 1
T +41 (0)22 716 15 55
F +41 (0)22 716 15 56

Bureau de Zurich :
Bellerivestrasse 3
CH - 8008 Zurich
T +41 (0)44 421 41 11
F +41 (0)44 421 41 12

Signatory of:



La **Fondation Ethos** regroupe plus de 200 caisses de pension et institutions suisses exonérées fiscalement. Créée en 1997, elle a pour but de promouvoir l'investissement socialement responsable et de favoriser un environnement socio-économique stable et prospère.

La société **Ethos Services** assure des mandats de gestion et de conseil dans le domaine de l'investissement socialement responsable. La société propose des fonds de placement socialement responsables, des analyses d'assemblées générales d'actionnaires avec recommandations de vote, un programme de dialogue avec les entreprises ainsi que des ratings et analyses environnementales, sociales et de gouvernance des sociétés. Ethos Services appartient à la Fondation Ethos et à plusieurs membres de la Fondation.

L'association **Ethos Académie** est ouverte aux personnes privées qui souhaitent prendre part aux activités d'Ethos. Cette association sans but lucratif et exonérée fiscalement a été lancée en 2012 par la Fondation Ethos. Elle compte actuellement près de 200 membres. Ethos Académie réalise des activités de sensibilisation dans le domaine de l'investissement socialement responsable, notamment à travers la publication de news électroniques, l'organisation de conférences et débats, le soutien à l'exercice des droits de vote d'actionnaires, ainsi que le financement d'études.