

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance - E

31 janvier 2017

Références

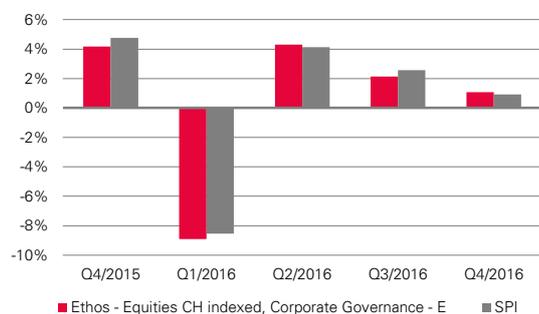
N° de valeur	2356807
ISIN	CH0023568071
Bloomberg	PICCORG:SW
Lipper	LP65044631

Performance absolue

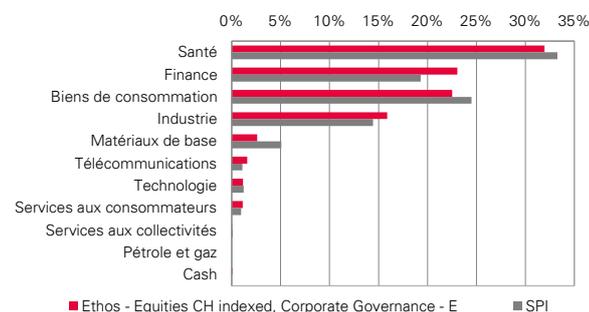


Indice du fond: SPI jusqu'au 30.01.2017. A partir du 30.01.2017, ESCGI - Total Return
La performance historique réalisée ne constitue pas un indicateur des résultats actuels ou futurs

Performance trimestrielle



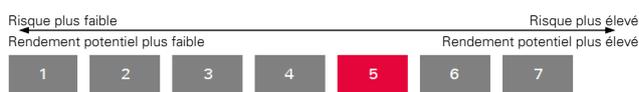
Répartition sectorielle



Caractéristiques générales

Direction du fonds	Pictet Asset Management SA
Banque dépositaire	Banque Pictet & Cie SA
Gestionnaire	Pictet Asset Management SA
Analyses des exclusions sectorielles	Ethos Services SA
Exercice des droits de vote	Ethos Services SA
Indice de référence	ESCGI - Total Return
Pays d'enregistrement	Suisse
Statut juridique	Fonds de placement suisse - Art. 25, 70 LPCC
Monnaie de référence	CHF
Date de création (Lancement)	15 décembre 2005
Clôture de l'exercice	31 décembre
Publication du cours	Le Temps, Neue Zürcher Zeitung
Frais	0.28% par année (rabais à partir de CHF 1 million)
Total Expense Ratio (TER)	0.28% (31.12.2016)
Délai de souscription / rachat	12h00
Date valeur	Jour de souscription + 2 jours ouvrables
Spread (en faveur du fonds)	Achat : 0.05%; vente : 0.05%
Investissement minimum initial	-

Niveau de risque



Stratégie

Le compartiment réplique l'indice de référence Ethos Swiss Corporate Governance Index qui privilégie les entreprises qui respectent les meilleures pratiques en matière de gouvernement d'entreprise. Les principes d'Ethos en matière de gouvernement d'entreprise servent de base pour corriger les pondérations des sociétés incluses dans le Swiss Performance Index (SPI). Dans le cadre du processus d'investissement indicial, Pictet Asset Management utilise une approche quantitative pour minimiser l'écart de suivi (tracking error) et les coûts de transaction, appliquant une méthodologie de réplication quasi totale (quasi full replication). Cela lui permet de répliquer l'indice selon les branches et les risques, sans devoir tenir compte des titres ayant une faible liquidité. Par ailleurs, le compartiment exerce systématiquement ses droits de vote selon les lignes directrices de vote d'Ethos. Parallèlement, un dialogue continu est engagé sur les questions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) avec les instances dirigeantes des sociétés comprises dans le compartiment.

Part E: Ouverte à tous les investisseurs (à partir du 7 février 2017)

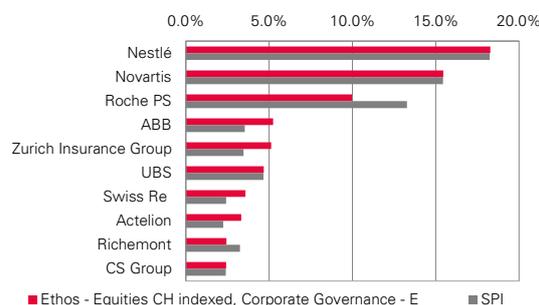
Performance et indice de référence

	Fonds	ESCGI* Cumulée	SPI	Fonds	ESCGI* Annualisé	SPI
YTD	0.85%	n.a.	1.09%	-	n.a.	-
1 mois	0.85%	n.a.	1.09%	-	n.a.	-
3 mois	5.41%	n.a.	5.65%	-	n.a.	-
1 an	4.52%	n.a.	5.26%	-	n.a.	-
3 ans	13.84%	n.a.	15.74%	4.42%	n.a.	4.99%
5 ans	64.12%	n.a.	67.45%	10.42%	n.a.	10.86%
Lancement	51.40%	n.a.	60.71%	3.79%	n.a.	4.35%

Par année civile		
2016	-1.92%	n.a.
2015	1.84%	n.a.
2014	13.14%	n.a.
2013	25.05%	n.a.

*L'indice ESCGI a été lancé le 30.01.2017

Les dix plus importantes positions



Informations techniques

Valeur nette d'inventaire (VNI)	CHF 205.33
Calcul de la VNI	Quotidien, "forward pricing"
Dividende	Distribution annuelle
Dernière distribution (1.04.2016)	CHF 3.75
Encours du fonds (mios)	CHF 458
Nombre de parts en circulation	2'230'411
Nombre de positions	164
Volatilité du fonds*	12.37%
Volatilité de l'indice*	12.50%
Beta ex post*	0.988
Tracking error ex post*	0.66%
Sharpe ratio*	0.285
Jensen alpha*	-0.35%
Corrélation*	0.999
Information ratio*	-0.609
R carré*	0.997

* Statistiques historiques du risque calculées sur 3 ans annualisées (au 31.12.2016).
Indice de référence pour les statistiques est le SPI

Principales caractéristiques

5 plus grandes sous pondérations:

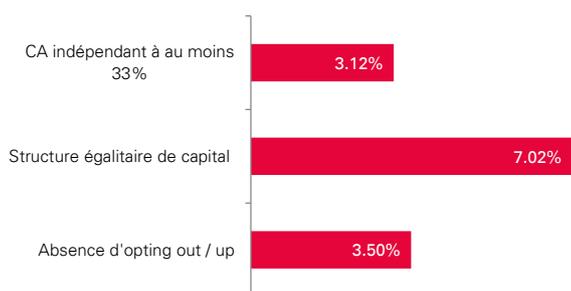
Société	Fonds	SPI	Active Weight
Roche	9.96%	13.26%	-3.30%
Syngenta	0.00%	3.15%	-3.15%
Swatch Group	0.00%	1.22%	-1.22%
Richemont	2.44%	3.24%	-0.80%
LafargeHolcim	1.55%	2.06%	-0.51%

5 plus grandes sur-pondérations:

Société	Fonds	SPI	Active Weight
ABB	5.24%	3.54%	1.70%
Zurich Insurance Group	5.12%	3.46%	1.66%
Swiss Re	3.57%	2.41%	1.16%
Actelion	3.32%	2.24%	1.08%
Geberit	1.87%	1.27%	0.60%

Respect des meilleures pratiques de gouvernance

Le compartiment, indexé sur le ESGI, présente un meilleur positionnement que l'indice SPI sur les principaux indicateurs de gouvernance suivants. Le tableau ci-dessous montre la sur-pondération des titres du compartiment par rapport aux constituants du SPI.

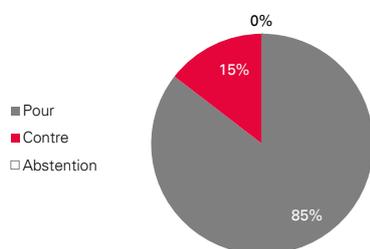


Vote aux assemblées générales

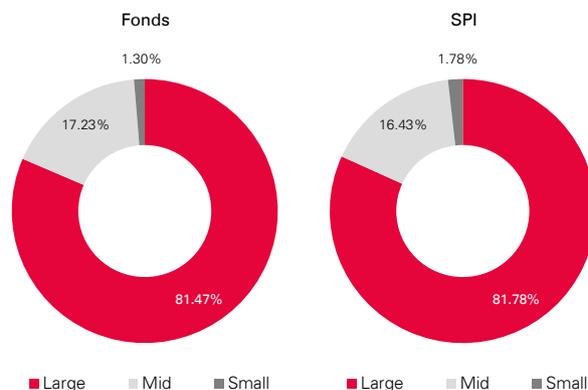
Le compartiment exerce de manière systématique ses droits de vote lors des assemblées générales des sociétés dans lesquelles il est investi. Les recommandations de vote sont communiquées sur le site www.ethosfund.ch deux jours ouvrables avant la date de l'assemblée générale. Les recommandations de vote se basent sur les lignes directrices d'Ethos, disponibles sur le site www.ethosfund.ch.

Activités de vote du compartiment durant les 12 derniers mois

Nombre d'assemblées générales ordinaires: 169
 Nombre d'assemblées générales extraordinaires: 10



Répartition Large, Mid, Small



Empreinte carbone du fonds

L'empreinte carbone est calculée sur la base de:

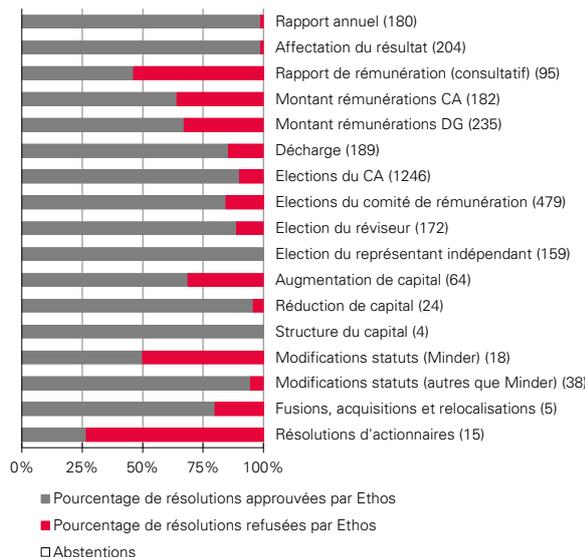
- Scope 1 du GHG Protocol : Emissions directes issues des activités de production (p. ex. combustion de carburant sur les sites de la société).
- Scope 2 du GHG Protocol : Emissions indirectes provenant des fournisseurs directs d'énergie (p. ex. consommation d'électricité, de chaleur ou de vapeur achetées à des tiers).

Intensité carbone (tonnes CO2e / MCHF de chiffre d'affaires)



Source: Ethos; Trucost; SIX - 31.01.2017

Vote par thème aux assemblées générales



Entre parenthèses : nombre de résolutions

Ethos Services SA

2 Place Cornavin, Case postale, CH-1211 Genève 1 - T +41 22 716 15 55 - F +41 22 716 15 56
 Bureau de Zürich: Gessnerallee 32, CH-8001 Zurich - T +41 44 421 41 11 - F +41 44 421 41 12
www.ethosfund.ch - info@ethosfund.ch

Disclaimer

Ce document de marketing est émis par Ethos Services SA. Il n'est pas destiné à être distribué ou utilisé par des personnes physiques ou des entités qui seraient citoyennes d'un Etat ou auraient leur résidence dans un lieu, Etat, pays ou juridiction dans lesquels sa distribution, publication, mise à disposition ou utilisation seraient contraires aux lois ou règlements en vigueur. Seule la dernière version du prospectus, des règlements ainsi que du rapport annuel du fonds ou du compartiment de fonds doit être considérée comme une publication sur la base de laquelle se fondent les décisions de placement. Ces documents sont disponibles sur le site www.ethosfund.ch ou auprès de chacun des bureaux Ethos mentionnés ci-dessus. Les informations ou données contenues dans le présent document ne constituent ni une offre, ni une sollicitation à acheter, à vendre ou à souscrire à des titres ou à d'autres instruments financiers. Les informations, avis et évaluations qu'il contient reflètent un jugement au moment de sa publication et sont susceptibles d'être modifiés sans notification préalable. Ethos Services SA n'a pris aucune mesure pour s'assurer que les fonds ou compartiments de fonds auxquels il est fait référence dans le présent document sont adaptés à chaque investisseur en particulier, et ce document ne saurait remplacer un jugement indépendant. La valeur et les revenus tirés des titres ou des instruments financiers mentionnés dans le présent document peuvent fluctuer à la hausse ou à la baisse, et il est possible que les investisseurs ne récupèrent pas la totalité du montant initialement investi. Les facteurs de risque sont décrits dans le prospectus du fonds. Aussi n'est-il pas prévu de les reproduire ici dans leur intégralité. La performance passée ne saurait préjuger ou constituer une garantie des résultats futurs. Les données relatives à la performance n'incluent ni les commissions, ni les frais prélevés lors de la souscription ou le rachat de parts. Ce matériel de marketing n'a pas pour objet de remplacer la documentation détaillée émise par le fonds ou les informations que les investisseurs doivent obtenir du ou des intermédiaires financiers en charge de leurs investissements dans les actions des fonds ou du compartiment de fonds mentionnés dans ce document. Lorsque le portefeuille se compose d'actifs libellés dans d'autres monnaies, le risque lié aux variations des taux de change peut subsister.

SIX Swiss Exchange AG ("SIX Swiss Exchange") is the Calculation Agent of Ethos Swiss Corporate Governance Index. SIX Swiss Exchange has not been involved in any way in the creation of any reported information and does not give any warranty and excludes any liability whatsoever (whether in negligence or otherwise) – including without limitation for the accuracy, adequateness, correctness, completeness, timeliness, and fitness for any purpose – with respect to any reported information or in relation to any errors, omissions or interruptions in the Ethos Swiss Corporate Governance Index or its data. Any dissemination or further distribution of any such information pertaining to SIX Swiss Exchange is prohibited.

Signatory of:

