

# Vontobel Fund (CH) - Ethos Eq. Swiss Mid & Small - A



Factsheet - 31.01.2017

Ouvert à tout investisseur

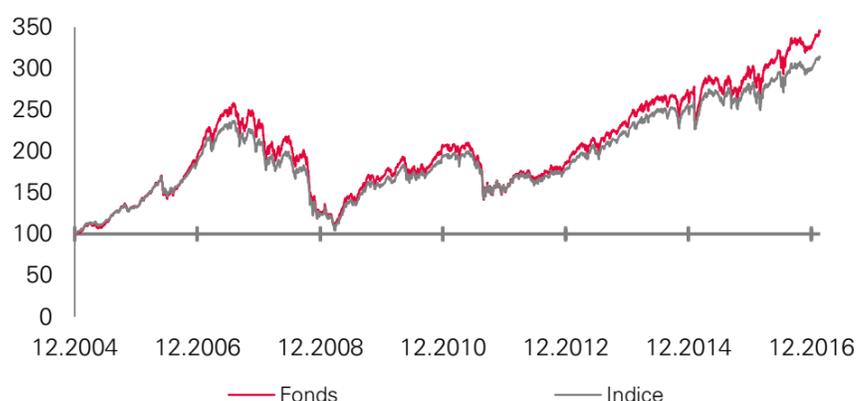
## Références

ISIN CH0023568022  
Bloomberg PICHMID:SW  
N° de valeur 2356802

Ce compartiment investit dans des petites et moyennes capitalisations suisses qui gèrent avec conviction leurs enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG), ce qui leur permet d'offrir un potentiel de rendement à long terme supérieur à la moyenne. Pour atteindre cet objectif, le compartiment s'appuie sur les ratings ESG établis par Ethos. L'évaluation ESG des sociétés est complétée par un filtre qui tient compte de l'empreinte carbone de chaque titre en portefeuille. La gestion financière du compartiment, assurée par Vontobel Asset Management, est basée sur une analyse primaire fondamentale (bottom up). 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 ESG avec les instances dirigeantes des sociétés comprises dans le compartiment.

## Performance et positionnement du compartiment

### Performance



La performance historique réalisée ne constitue pas un indicateur des résultats actuels ou futurs.

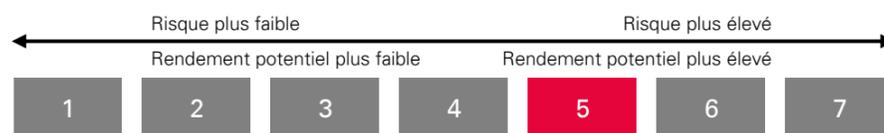
### Top 10 positions

	Fonds	Indice	Différence
Lindt & Sprüngli PS	6.8%	2.5%	4.4%
Sika I	6.3%	5.0%	1.3%
Schindler PS	5.8%	3.4%	2.4%
Kühne+Nagel N	5.6%	3.4%	2.2%
Bâloise N	5.0%	2.8%	2.1%
Partners Group N	4.8%	4.9%	-0.1%
Lonza N	4.3%	4.3%	0.0%
Clariant N	4.0%	2.4%	1.7%
Straumann N	3.9%	2.0%	1.9%
Helvetia N	3.8%	1.5%	2.2%

## Caractéristiques générales

Indice de référence	SPI Extra - Total Return
Encours du fonds	CHF 399'220'397
Valeur nette d'inventaire (VNI)	CHF 321.64
Calcul de la VNI	Quotidien, "forward pricing"
Investissement minimum initial	-
Spread (en faveur du fonds)	Achat : 0.05%; vente : 0.05%
Délai de souscription / rachat	15h45
Date valeur	Jour de souscription + 2 jours ouvrables
Date de création	10 décembre 2004
Dividende	Distribution annuelle
Dernière distribution (25 mai 2016)	CHF 2.4
Banque dépositaire	RBC Investor Services Bank SA
Gestionnaire	Vontobel Asset Management AG
ESG & Carbon Ratings	Ethos Services SA
Exercice des droits de vote	Ethos Services SA
Pays d'enregistrement	Suisse
Statut juridique	Fonds de placement suisse - Art. 25, 70 LPCC
Monnaie de référence	CHF
Clôture de l'exercice	Dernier jour de février

## Niveau de risque



## Points clés

- Compartiment en actions suisses géré activement
- Evaluations extra-financières suivant une méthodologie "best-in-class" effectuées par Ethos (Ethos ESG Rating & Ethos Carbon Rating)
- Analyse financière fondamentale (bottom up) et gestion active effectuées par Vontobel Asset Management
- Exercice systématique des droits de vote selon les lignes directrices de vote
- Dialogue actionnarial (engagement) avec les instances dirigeantes des sociétés comprises dans le fonds

	Fonds Cumulée	Indice Cumulée	Fonds Annualisé	Indice Annualisé
1 mois	2.59%	2.07%	-	-
3 mois	5.05%	4.40%	-	-
YTD	2.59%	2.07%	-	-
3 ans	40.10%	35.73%	11.90%	10.72%
5 ans	108.63%	91.33%	15.84%	13.86%
Lancement (10.12.2004)	243.97%	212.76%	10.70%	9.84%

	Par année civile	
2016	10.94%	8.50%
2015	11.58%	11.01%
2014	11.61%	11.37%

## Répartition par secteur

	Fonds	Indice	Différence
Industrie	40.6%	31.2%	9.4%
Finance	16.6%	26.1%	-9.5%
Santé	11.6%	12.9%	-1.4%
Biens de consommation	10.8%	11.9%	-1.1%
Technologie	7.2%	6.7%	0.6%
Services aux consommateurs	6.4%	5.3%	1.1%
Matériaux de base	5.5%	4.3%	1.2%
Télécommunications	1.0%	1.0%	0.0%
Services aux collectivités	0.0%	0.5%	-0.5%
Pétrole et gaz	0.0%	0.0%	0.0%
Liquidités	0.3%	0.0%	0.3%
<b>Total</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>	

## Informations techniques

Nombre de positions	33
Tracking error ex ante*	2.14%
Tracking error*	2.56%
Volatilité du fonds*	12.83%
Volatilité de l'indice*	11.30%
Sharpe ratio*	0.929
Jensen alpha*	-0.20%
Beta ex post*	1.119
Information ratio*	0.427

## Frais de gestion

Total Expense Ratio (TER)	0.80% (31.08.2016)
• Rabais à partir d'un investissement de CHF 1 million	
Management fees	0.700%
Administration & Custody fees	0.100%
Frais totaux	0.800%

\* Statistiques historiques du risque calculées sur 3 ans annualisés (au 31.12.2016)

## Méthodologie d'analyse extra-financière

### Ethos ESG Rating

Le Ethos ESG Rating résulte d'une analyse quantitative ESG de la société qui la positionne par rapport à ses pairs (approche best-in-class), complétée par une analyse qualitative de ses produits/services et de son exposition à des controverses majeures ou sérieuses. Un large éventail de critères ESG est utilisé pour l'analyse quantitative, parmi lesquels : la structure du capital, la composition et le fonctionnement du conseil d'administration, le système de rémunération, l'éthique des affaires, le reporting extra-financier, les relations avec les parties prenantes, les stratégies environnementales.

### Distribution des ratings extra-financiers

L'univers d'investissement durable (en vert) inclut les sociétés qui sont au bénéfice des meilleurs Ethos ESG et Carbon Ratings. Le gérant doit investir principalement dans les sociétés de cet univers, dont la capitalisation boursière correspond à 79% de la capitalisation totale de l'indice de référence au 31.01.2017.

### Ethos Carbon Rating

Le Ethos Carbon Rating intègre une analyse de l'intensité des émissions de gaz à effet de serre (GES) de chaque société tenant compte des différentes données d'émissions (scopes 1, 2 & 3) par rapport aux autres sociétés de son secteur d'activité. La stratégie en matière de changement climatique fait partie intégrante du Ethos Carbon Rating. Cette stratégie est notamment évaluée à l'aide de critères tels que les objectifs de réduction des GES, l'utilisation et la promotion des énergies renouvelables, ainsi que la transparence et l'exhaustivité du reporting environnemental.

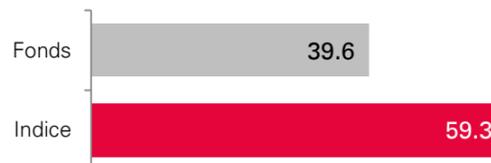
Fonds						Indice					
Ethos ESG Rating	Ethos Carbon Rating					Ethos ESG Rating	Ethos Carbon Rating				
	C	B-	B+	A-	A+		C	B-	B+	A-	A+
A+	-	-	-	3.4%	-	A+	-	-	-	5.4%	0.4%
A-	-	-	43.2%	44.3%	-	A-	0.3%	0.2%	28.2%	27.1%	1.1%
B+	-	-	3.4%	5.4%	-	B+	0.1%	1.7%	8.8%	8.5%	-
B-	-	-	-	-	-	B-	1.1%	3.0%	12.0%	-	-
C	-	-	-	-	-	C	-	0.0%	0.0%	-	-
Excl.	-	-	-	-	-	Excl.	-	0.1%	0.3%	-	-

## Empreinte carbone

Le compartiment inclut des sociétés dont l'intensité carbone est la plus faible comparée à ses pairs. 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 - 31.12.2016

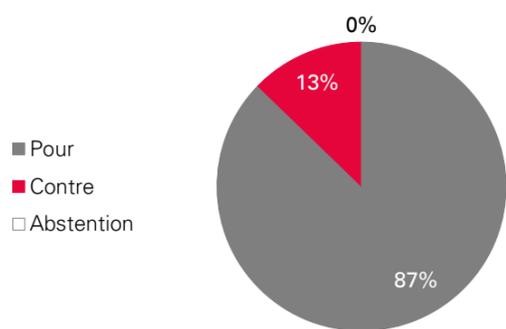
## Actionariat actif

### Vote aux assemblées générales

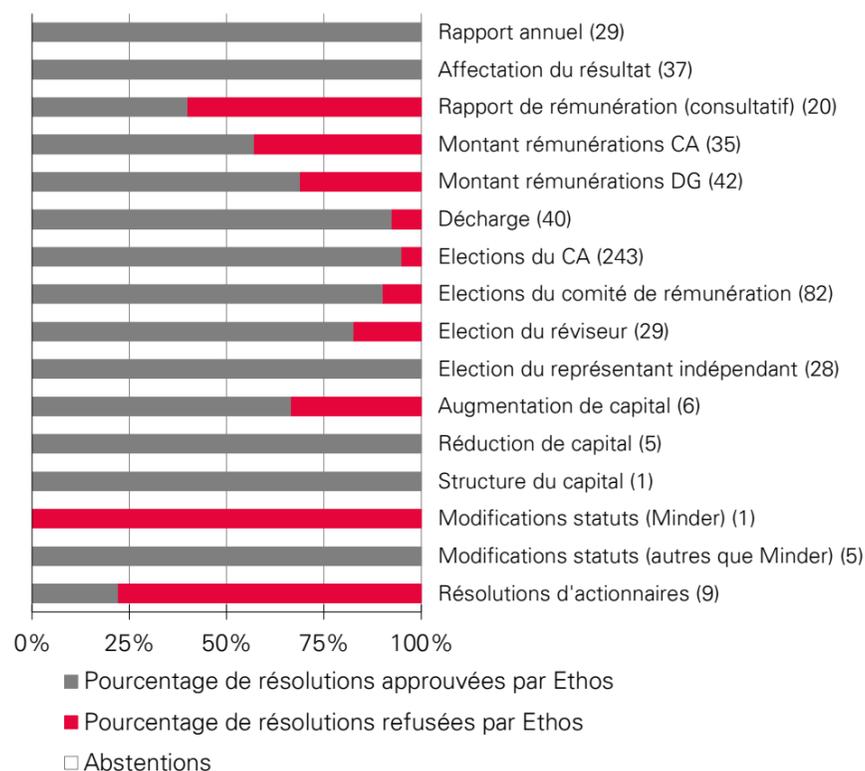
Le compartiment exerce de manière systématique ses droits de vote lors des assemblées générales des sociétés dans lesquelles il est investi. Les recommandations de vote se basent sur les lignes directrices d'Ethos, disponibles sur le site [www.ethosfund.ch](http://www.ethosfund.ch).

### Activités de vote du compartiment durant les 12 derniers mois

Nombre d'assemblées générales ordinaires 29  
 Nombre d'assemblées générales extraordinaires 2



### Vote par thème aux assemblées générales



### Ethos Services SA

2 Place de 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](http://www.ethosfund.ch) - [info@ethosfund.ch](mailto:info@ethosfund.ch)

Signatory of:



### 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](http://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 ou de 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.