

Ethos - Equities Sustainable World ex CH - E



Factsheet - 30.04.2017

Ouvert à tout investisseur

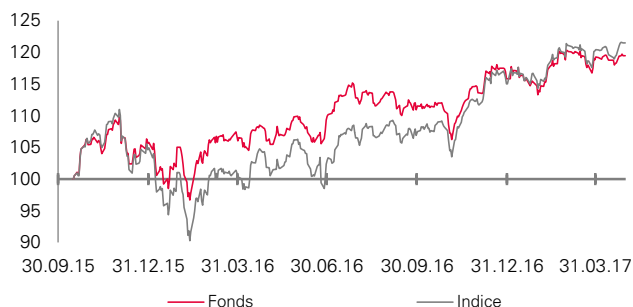
Références

ISIN CH0296842419
 Bloomberg ETESWEC:SW
 N° de valeur 29684241

Le compartiment Ethos - Equities Sustainable World ex CH investit dans des sociétés comprises dans l'indice MSCI World ex Suisse qui intègrent au mieux les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans la gestion de leurs activités. L'évaluation ESG des sociétés est complétée par un filtre qui tient compte de l'empreinte carbone de chaque titre en portefeuille. Finalement, une analyse financière traditionnelle complète l'ensemble du processus d'investissement et assure une optimisation du rendement/risque du portefeuille.

Performance et positionnement du compartiment

Performance



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

Répartition géographique

	Fonds	Indice	Différence
Amérique du Nord	68.4%	65.1%	3.3%
Europe ex CH	15.5%	21.3%	-5.8%
Asie Pacifique	14.2%	13.5%	0.7%
Liquidités	1.8%	0.0%	1.8%
Total	100.0%	100.0%	

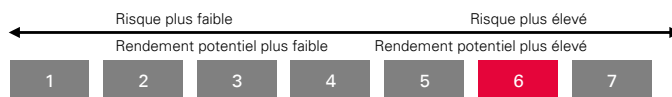
Répartition par devise

	Fonds	Indice	Différence
USD	64.9%	61.9%	2.9%
EUR	9.4%	12.2%	-2.7%
JPY	9.3%	8.8%	0.4%
CAD	4.8%	3.6%	1.2%
GBP	3.6%	6.8%	-3.2%
Autres devises	8.0%	6.7%	1.3%
Total	100.0%	100.0%	

Caractéristiques générales

Indice de référence	MSCI World ex CH - Net Dividend
Encours du fonds	CHF 66'604'391
Valeur nette d'inventaire (VNI)	CHF 118.80
Calcul de la VNI	Quotidien, "forward pricing"
Investissement minimum initial	-
Spread (en faveur du fonds)	Achat : 0.16%; vente : 0.10%
Délai de souscription / rachat	12h00
Date valeur	Jour de souscription + 3 jours ouvrables
Date de création	15 octobre 2015
Dividende	Distribution annuelle
Dernière distribution (29 mars 2017)	CHF 1.80
Banque dépositaire	Banque Pictet & Cie SA
Gestionnaire	Pictet Asset Management SA
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	31 décembre

Niveau de risque



Points clés

- Compartiment en actions internationales (ex Suisse) géré activement
- Evaluations extra-financières suivant une méthodologie "best-in-class" effectuées par Ethos (Ethos ESG Rating & Ethos Carbon Rating)
- Analyse financière quantitative et gestion active effectuées par Pictet Asset Management
- Exercice systématique des droits de vote selon les lignes directrices de vote d'Ethos

	Fonds	Indice	Fonds	Indice
	Cumulée		Annualisé	
1 mois	0.18%	0.86%	-	-
3 mois	5.43%	6.28%	-	-
YTD	3.11%	5.60%	-	-
Lancement (15.10.2015)	20.64%	22.86%	12.91%	14.25%

	Par année civile	
2016	9.54%	9.62%
2015 (depuis le 15 oct.)	6.81%	6.13%

Répartition par secteur

	Fonds	Indice	Différence
Technologie de l'information	20.0%	16.1%	3.9%
Consommation non cyclique	18.8%	9.4%	9.4%
Consommation cyclique	12.9%	12.8%	0.2%
Finance	11.6%	17.6%	-6.0%
Santé	11.1%	11.5%	-0.5%
Industrie	10.6%	11.5%	-0.9%
Matériaux	7.3%	4.9%	2.4%
Télécommunications	4.5%	3.1%	1.4%
Immobilier	1.3%	3.3%	-2.0%
Energie	0.1%	6.5%	-6.4%
Services aux collectivités	0.0%	3.3%	-3.3%
Liquidités	1.8%	0.0%	1.8%
Total	100.0%	100.0%	

Informations techniques

Nombre de positions	100
Tracking error ex ante	NA
Tracking error*	
Volatilité du fonds*	
Volatilité de l'indice*	
Sharpe ratio*	Le compartiment ayant été lancé en octobre 2015, l'historique n'est pas suffisant pour établir une statistique.
Jensen alpha*	
Beta ex post*	
Information ratio*	

Frais de gestion

Total Expense Ratio (TER)	0.73% (31.12.2016)
• Rabais à partir d'un investissement de CHF 1 million	
Management fees	0.635%
Administration fees	0.035%
Custody fees	0.030%
Frais totaux	0.700%

* Statistiques historiques du risque calculées sur 3 ans annualisés (au 31.03.2017)

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 37% de la capitalisation totale de l'indice de référence au 30.04.2017.

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	C	B	B+	A	A+	C	B	B+	A	A+
		A+	-	-	8.1%	13.3%	4.9%	0.3%	0.4%	3.06%	5.0%
A-	-	-	30.1%	36.7%	5.1%	0.8%	3.2%	11.7%	14.7%	1.0%	
B+	-	-	-	-	-	1.9%	3.8%	19.3%	8.0%	0.5%	
B-	-	-	-	-	-	2.5%	2.1%	3.5%	2.1%	0.0%	
C	-	-	-	-	-	0.0%	1.3%	2.1%	1.1%	-	
Excl.	-	-	-	-	-	1.4%	1.7%	3.0%	2.6%	-	

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; MSCI - 31.03.2017

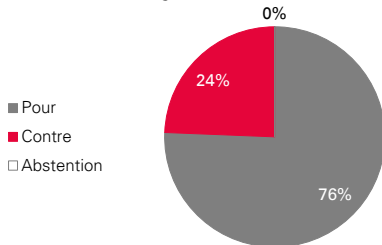
Actionariat actif

Vote aux assemblées générales

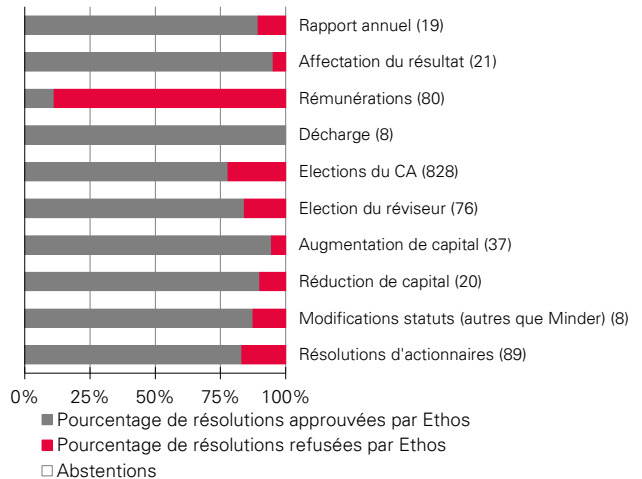
Le compartiment exerce de manière systématique ses droits de vote lors des assemblées générales des sociétés dans lesquelles il est investi. Les recommandations de vote se basent sur les lignes directrices d'Ethos, disponibles sur le site www.ethosfund.ch.

Activités de vote du compartiment durant les 12 derniers mois

Nombre d'assemblées générales ordinaires 89
 Nombre d'assemblées générales extraordinaires 1



Vote par thème aux assemblées générales



Engagement / dialogue

En tant qu'actionnaire actif, le compartiment participe au dialogue actionnarial avec les sociétés investies au moyen d'initiatives collaboratives internationales.

Le compartiment participe actuellement, parmi d'autres, aux initiatives suivantes : Montreal Pledge, SSE (Sustainable Stock Exchanges) Initiative, Access to Medicines, EITI (Extractive Industries Transparency Initiative).

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: Bellerivestrasse 3, CH-8008 Zürich - T +41 44 421 41 11 - F +41 44 421 41 12
www.ethosfund.ch - 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 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.