

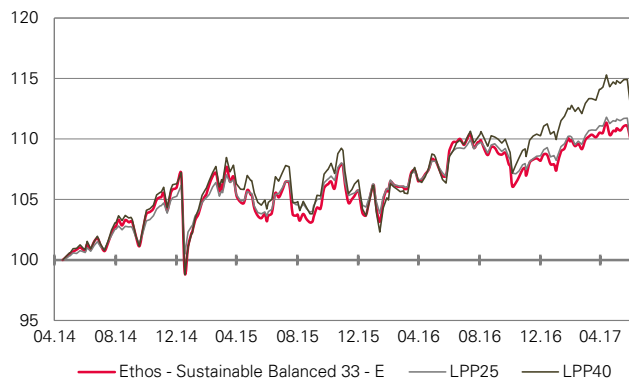
Ethos - Sustainable Balanced 33 - E

30 juin 2017

Références

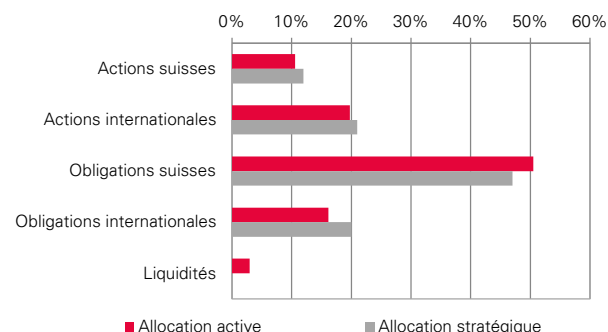
N° de valeur	24237000
ISIN	CH0242370002
Bloomberg	ETHBTHG:SW
Lipper	LP68262686

Performance absolue

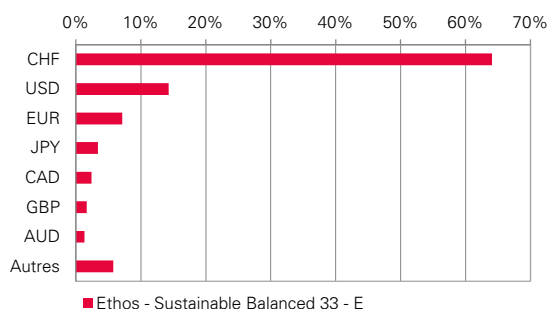


La performance historique réalisée ne constitue pas un indicateur des résultats actuels ou futurs

Allocation par classe d'actifs



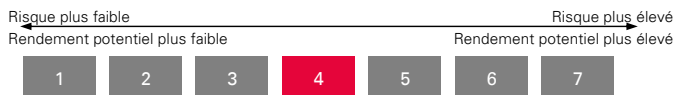
Allocation par devise



Caractéristiques générales

Direction du fonds	Pictet Asset Management SA
Banque dépositaire	Banque Pictet & Cie SA
Gestionnaire	Pictet Asset Management SA
Ratings ESG	Ethos Services SA
Indice de référence	LPP33 Customised
Pays d'enregistrement	Suisse
Statut juridique	Fonds de placement suisse - Art. 25, 70 LPCC
Monnaie de référence	CHF
Date de création	16 mai 2014
Clôture de l'exercice	31 décembre
Publication du cours	Le Temps, Neue Zürcher Zeitung
Frais globaux (voir ci-contre)	0.80% par année
Total Expense Ratio (TER)	0.84% (31.12.2016)
Spread (en faveur du fonds)	Achat : 0.17%; vente : 0.16%
Investissement minimum initial	-

Niveau de risque



Stratégie

Le compartiment Ethos – Sustainable Balanced 33 est investi dans la palette des compartiments en actions et en obligations d'Ethos, actifs ou indiciels. Le processus d'investissement d'Ethos au sein de chaque compartiment intègre les meilleures pratiques de l'investissement socialement responsable (ISR).

La stratégie d'allocation du compartiment Ethos – Sustainable Balanced 33 est composée de 33% d'actions et 67% d'obligations. L'allocation dynamique pour ces deux classes d'actifs est limitée à plus ou moins 5% par rapport à la pondération stratégique. Une équipe de gérants de PAM exclusivement dédiée à l'allocation d'actifs détermine l'allocation dynamique la plus adéquate aux conditions de marché.

Part E: Ouverte à tous les investisseurs

Performance et indice de référence

	Fonds	LPP25 Cumulée	LPP40
YTD	1.54%	0.79%	2.00%
1 mois	-0.71%	-1.81%	-1.80%
3 mois	-0.06%	-0.74%	-0.43%
1 an	0.95%	0.94%	3.84%
3 ans	9.11%	8.78%	11.51%
5 ans	n.a.	n.a.	n.a.
Lancement (16.05.2014)	9.91%	9.46%	12.47%
Par année civile			
2016	2.41%	2.64%	3.40%
2015	-0.30%	0.50%	0.31%
2014 (depuis le 16 mai.)	6.01%	5.28%	6.31%
2013	n.a.	n.a.	n.a.
2012	n.a.	n.a.	n.a.

Caractéristiques des compartiments obligataires

	Compartiment	Indice
Bonds CHF SBI AAA-BBB		
Duration (en année)	7.45	7.48
Coupon moyen	1.56%	1.62%
Durée résiduelle (en année)	8.14	8.25
Rendement à l'échéance	0.12%	0.07%
Bonds Intl CG WGBI		
Duration (en année)	5.57	7.59
Coupon moyen	3.09%	2.48%
Durée résiduelle (en année)	6.68	9.41
Rendement à l'échéance	1.44%	1.15%

Informations techniques

Valeur nette d'inventaire (VNI)	CHF 108.04
Encours du fonds (mios)	CHF 26
Dividende	Distribution annuelle
Dernière distribution (1.04.2016)	CHF 1.80
Calcul de la VNI	Hebdomadaire*, "forward pricing"
Délai de souscription	Lundi avant 12h00
Date valeur	Lundi suivant le jour de sous. + 2 jours ouvrables

* La VNI est calculée le lundi suivant le jour de souscription avec les cours du jour ouvrable précédent. Une VNI non-traitable est également calculée pour chaque fin de mois qui ne coïncide pas avec un vendredi.

Décomposition des frais globaux

TER moyens pondérés des compartiments	0.49%
Frais de gestion de l'allocation d'actifs	max. 0.275%
Frais d'administration du compartiment	0.035%
Frais globaux du compartiment Sust. Balanced 33	max. 0.80%*

* A partir de CHF 25 millions d'encours total du compartiment Sustainable Balanced 33, les frais de gestion sont progressivement réduits. Par ce biais, les frais globaux diminuent jusqu'à un minimum de 0.70%.

Méthodologie d'analyse ESG

Un rating environmental, social et de gouvernance (ESG) est attribué à chaque entreprise selon son score ESG (évaluation quantitative), les spécificités propres à son secteur d'activité et sa position par rapport à ses pairs (approche best-in-class) ainsi que son niveau d'exposition aux controverses (évaluation qualitative). Le rating ESG final des entreprises est classifié comme suit :

Rating ESG	Score quantitatif ESG (best-in-class)	Niveau maximum de controverses ESG *	Caractéristique
A+	Au-dessus de +1 écart-type	Mineur	Leader
A-	Au-dessus de la moyenne	Modéré	Proactive
B+	Au-dessous de la moyenne	Sérieux	Réactive
B-	Au-dessous de -1 écart-type	Sérieux	Passive

Exclusions normatives Majeur Réticente

Exclusions sectorielles > 5% du chiffre d'affaires ou du revenu réalisés dans un ou plusieurs des secteurs suivants: armement, nucléaire, tabac, OGM dans l'agrochimie, jeux de hasard et pornographie.

* Pour les entreprises cotées en Suisse, les controverses ESG sont un sujet de dialogue systématique entre Ethos et les entreprises concernées. En cas de dialogue constructif et de réaction positive de l'entreprise, le ratings ESG de l'entreprise ne sera pas immédiatement péjoré pour laisser le temps à l'entreprise de mettre en place les améliorations nécessaires.

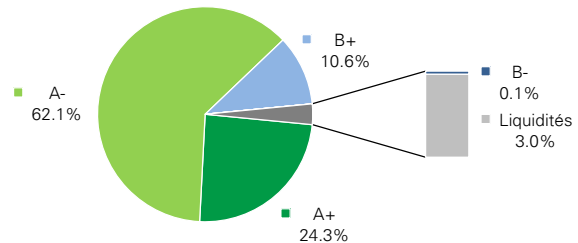
Ethos effectue des évaluations différentes suivant le type de l'émetteur (entreprise cotée ou non, émetteur gouvernemental ou entité supra-étatique, etc.). Les méthodologies spécifiques utilisées par Ethos sont présentées dans les différents factsheets/flyers.

Les 10 principales entreprises en actions (en %)

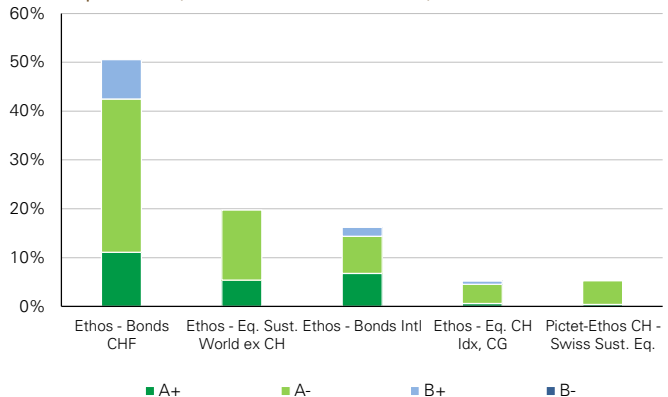
Entreprise	Rating ESG	Poids
Nestlé	A-	2.35%
Novartis	A-	1.90%
Roche	A-	1.32%
Zürich Insurance Group	A-	0.52%
ABB	A+	0.52%
Richemont	A-	0.40%
Oracle	A+	0.34%
Oriental Land	A-	0.32%
Ecolab	A-	0.32%
Agilent Technologies	A-	0.32%

Distribution des ratings ESG

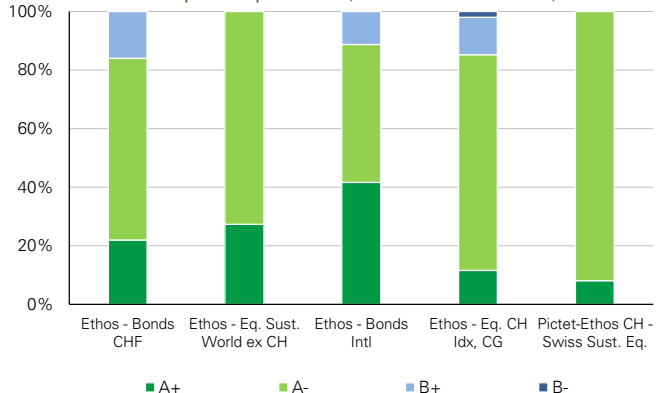
En % de l'encours total du fonds



Par compartiment (en % de l'encours du fonds)



A l'intérieur de chaque compartiment (en % de leurs encours)



Ethos Services S.A.

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 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.

Signatory of:

