

Ouvert à tout investisseur

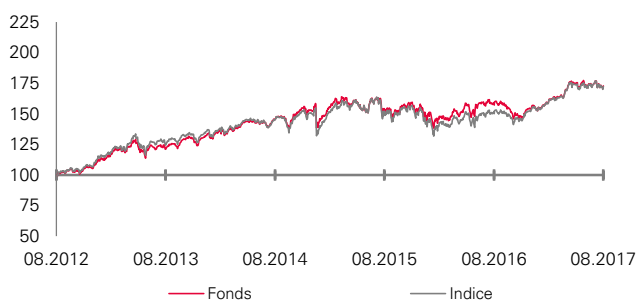
Références

ISIN CH0008897636
 Bloomberg PICSEQS:SW
 N° de valeur 889763

Ce fonds vise à saisir le potentiel supérieur à long terme des sociétés intégrant des stratégies de durabilité dans leur modèle économique. Pour atteindre cet objectif, il s'appuie sur les ratings environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) élaborés 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 fonds est assurée par Pictet Asset Management sur la base d'une approche quantitative. De surcroît, le fonds 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 fonds.

Performance et positionnement du compartiment

Performance



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

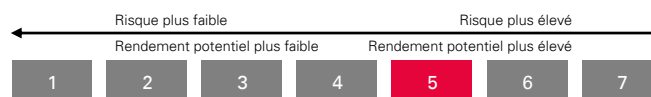
Top 10 positions

	Fonds	Indice	Différence
Nestlé N	23.2%	19.7%	3.5%
Novartis N	20.4%	15.7%	4.7%
Roche PS	14.7%	13.3%	1.4%
Richemont N	5.6%	3.5%	2.1%
Zurich Insurance N	5.1%	3.4%	1.7%
ABB N	4.4%	3.2%	1.2%
Bâloise N	3.8%	0.6%	3.2%
Swiss Re N	2.6%	2.2%	0.4%
Adecco N	2.5%	0.9%	1.5%
Georg Fischer N	1.9%	0.4%	1.5%

Caractéristiques générales

Indice de référence	SPI - Total Return
Encours du fonds	CHF 125'976'420
Valeur nette d'inventaire (VNI)	CHF 157.65
Calcul de la VNI	Quotidien, "forward pricing"
Investissement minimum initial	-
Spread (en faveur du fonds)	Maximum 0.05%
Délai de souscription / rachat	12h00
Date valeur	Jour de souscription + 2 jours ouvrables
Date de création	15 décembre 2005
Dividende	Distribution annuelle
Dernière distribution (29 mars 2017)	CHF 2.40
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 suisses 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
- Dialogue actionnarial (engagement) avec les instances dirigeantes des sociétés comprises dans le fonds

	Fonds Cumulée	Indice Cumulée	Fonds Annualisé	Indice Annualisé
1 mois	-1.13%	-1.29%	-	-
3 mois	-1.15%	-0.70%	-	-
YTD	12.22%	13.51%	-	-
3 ans	18.98%	18.81%	5.96%	5.91%
5 ans	72.97%	72.39%	11.58%	11.51%
Lancement (15.12.2005)	68.22%	80.46%	4.54%	5.17%

	Par année civile	
2016	-1.65%	-1.41%
2015	2.80%	2.68%
2014	17.05%	13.00%

Répartition par secteur

	Fonds	Indice	Différence
Santé	35.2%	32.7%	2.4%
Biens de consommation	28.8%	26.4%	2.4%
Industrie	16.2%	15.2%	1.0%
Finance	15.0%	19.9%	-4.9%
Matériaux de base	2.3%	2.2%	0.1%
Télécommunications	0.3%	1.2%	-0.9%
Technologie	0.0%	1.6%	-1.6%
Services aux consommateurs	0.0%	0.8%	-0.8%
Services aux collectivités	0.0%	0.1%	-0.1%
Pétrole et gaz	0.0%	0.0%	0.0%
Liquidités	2.4%	0.0%	2.4%
Total	100.0%	100.0%	

Informations techniques

Nombre de positions	26
Tracking error ex ante	2.33%
Tracking error*	3.35%
Volatilité du fonds*	11.02%
Volatilité de l'indice*	12.22%
Sharpe ratio*	0.745
Jensen alpha*	1.34%
Beta ex post*	0.869
Information ratio*	0.091

Frais de gestion

Total Expense Ratio (TER)	0.99% (31.12.2016)
• Rabais à partir d'un investissement de CHF 10 millions	
Management fees	0.800%
Administration & Custody fees	0.150%
Frais totaux	0.950%

* Statistiques historiques du risque calculées sur 3 ans annualisés (au 31.07.2017)

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 82% de la capitalisation totale de l'indice de référence au 31.08.2017.

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	A+	A-	B+	B-	Excl.	A+	A-	B+	B-	Excl.
				-	-	7.7%	0.3%	-	6.9%	1.0%	-
		-	-	6.7%	40.2%	42.7%	0.1%	0.0%	5.6%	33.6%	34.8%
		-	-	-	-	-	2.1%	0.3%	2.0%	1.7%	7.3%
		-	-	-	-	-	0.2%	0.6%	3.2%	-	-
		-	-	-	-	-	-	-	0.0%	-	-
		-	-	-	-	-	-	0.0%	0.1%	-	-

Empreinte carbone

Le fonds 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
- 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 - 30.06.2017

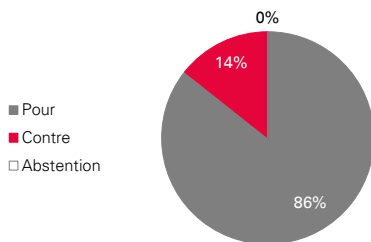
Actionariat actif

Vote aux assemblées générales

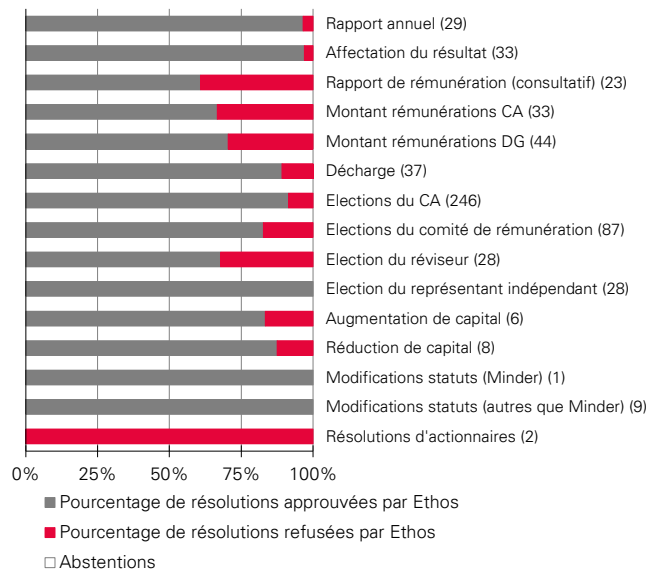
Le compartiment exerce de manière systématique ses droits de vote lors des assemblées générales des sociétés dans lesquelles il est investi. Les recommandations de vote se basent sur les lignes directrices d'Ethos, disponibles sur le site www.ethosfund.ch.

Activités de vote du compartiment durant les 12 derniers mois

Nombre d'assemblées générales ordinaires 28
 Nombre d'assemblées générales extraordinaires 0



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: 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.

