

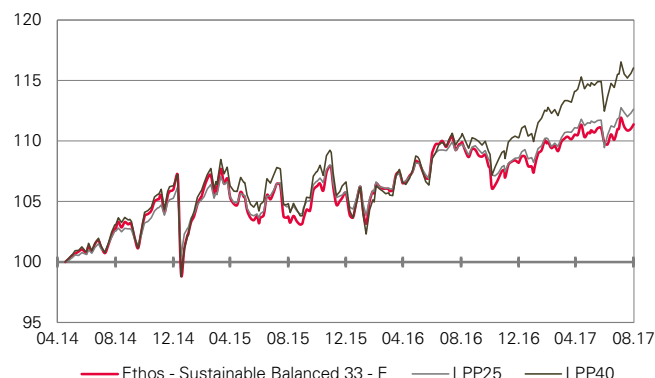
Ethos - Sustainable Balanced 33 - E

31 août 2017

Références

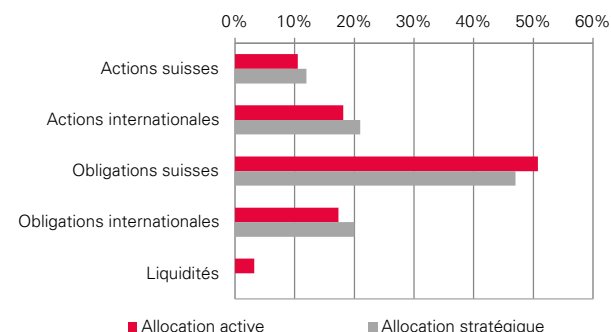
| | |
|--------------|--------------|
| N° de valeur | 24237000 |
| ISIN | CH0242370002 |
| Bloomberg | ETHBTHG:SW |
| Lipper | LP68262686 |

Performance absolue

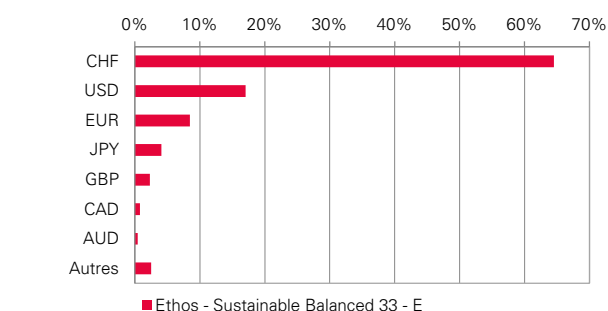


La performance historique réalisée ne constitue pas un indicateur des résultats actuels ou futurs

Allocation par classe d'actifs



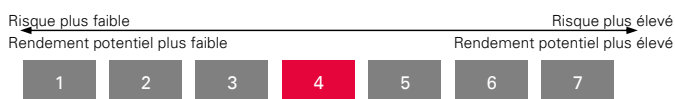
Allocation par devise



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 | 2.94% | 3.72% | 5.24% |
| 1 mois | 0.32% | 0.66% | 0.44% |
| 3 mois | 0.66% | 1.04% | 1.32% |
| 1 an | 1.45% | 2.68% | 5.12% |
| 3 ans | 8.43% | 9.84% | 12.57% |
| 5 ans | n.a. | n.a. | n.a. |
| Lancement (16.05.2014) | 11.42% | 12.63% | 16.04% |
| 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) | 7.54 | 7.42 |
| Coupon moyen | 1.53% | 1.59% |
| Durée résiduelle (en année) | 8.23 | 8.28 |
| Rendement à l'échéance | 0.03% | -0.02% |
| Bonds Intl CG WGBI | | |
| Duration (en année) | 7.14 | 7.68 |
| Coupon moyen | 2.59% | 2.48% |
| Durée résiduelle (en année) | 9.26 | 9.49 |
| Rendement à l'échéance | 1.19% | 1.06% |

Informations techniques

| | |
|-----------------------------------|--|
| Valeur nette d'inventaire (VNI) | CHF 109.53 |
| Encours du fonds (mios) | CHF 27 |
| 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.

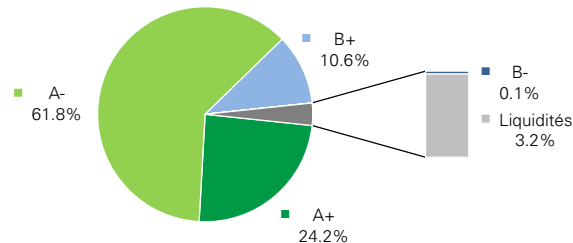
Ethos effectue des évaluations différentes suivant le type de l'émetteur (entreprise cotée ou non, émetteur gouvernemental ou entité supra-étatique, etc.). Les méthodologies spécifiques utilisées par Ethos sont présentées dans les différents factsheets/flyers.

Les 10 principales entreprises en actions (en %)

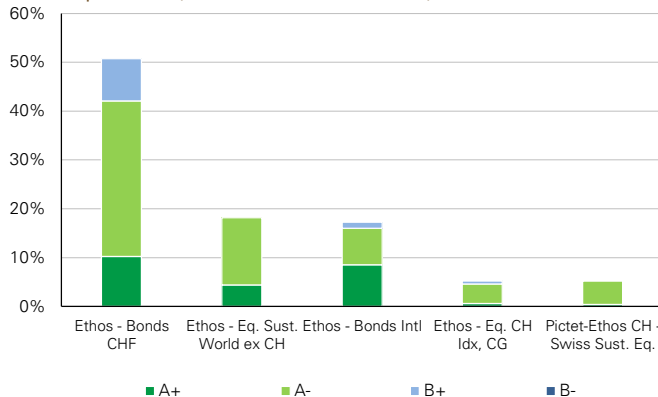
| Entreprise | Rating ESG | Poids |
|------------------------|------------|-------|
| Nestlé | A- | 2.26% |
| Novartis | A- | 1.90% |
| Roche | A- | 1.30% |
| Zurich Insurance Group | A- | 0.53% |
| ABB | A+ | 0.48% |
| Richemont | A- | 0.43% |
| Swiss Re | A- | 0.31% |
| Apple | A- | 0.30% |
| V.F. | A- | 0.29% |
| UnitedHealth | A- | 0.29% |

Distribution des ratings ESG

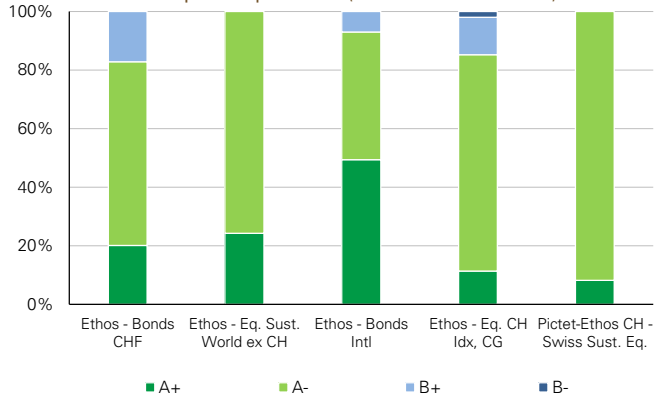
En % de l'encours total du fonds



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:

