



## Fonds de placement Ethos Equities CH indexed, Corporate Governance

Ce compartiment Ethos propose une gestion indicielle en actions suisses qui réplique l'Ethos Swiss Corporate Governance Index (ESCGI). L'indice intègre les principaux critères de bonne gouvernance pour établir la pondération de chaque titre. L'ESCGI permet ainsi aux investisseurs de discriminer l'exposition des sociétés présentant un risque de gouvernance au profit des meilleures.

Avec comme univers de départ le Swiss Performance Index (SPI), l'indice Ethos Swiss Corporate Governance Index cherche à protéger l'investissement en sous-pondérant les titres qui présentent des risques de gouvernement d'entreprise.

Le compartiment « Equities CH indexed, Corporate Governance » présente les principaux avantages d'une gestion indicielle : une grande diversification, des frais de gestion réduits et un modeste tracking error par rapport au SPI. De plus, les droits de vote d'actionnaires sont systématiquement exercés selon les lignes directrices de vote Ethos.

Ce compartiment regroupe l'expertise de spécialistes reconnus :

- **Ethos**  
Expérience reconnue dans l'évaluation environnementale, sociale et de gouvernance d'entreprise, ainsi que dans l'exercice des droits de vote d'actionnaire
- **SIX Swiss Exchange**  
Large expertise dans le calcul d'indices
- **Pictet Asset Management**  
Expérience confirmée dans la gestion indicielle

**Ethos —  
une valeur  
ajoutée durable**

# Protéger l'investissement — prise en compte des risques de gouvernance



## Un indice calculé par SIX Swiss Exchange

En marge de son 20<sup>ème</sup> anniversaire, Ethos lance un nouvel indice pour les actions suisses : l'Ethos Swiss Corporate Governance Index (ESCGI) calculé par la Bourse Suisse (SIX Swiss Exchange). Le fonds Ethos-Equities CH indexed, Corporate Governance réplique cet indice qui concentre l'expertise d'Ethos en matière d'analyse des meilleures pratiques de gouvernance et de responsabilité environnementale et sociale.

L'expertise de SIX Swiss Exchange permet à Ethos de bénéficier des meilleures compétences en matière de construction d'indices et d'apporter aux investisseurs une alternative crédible et professionnelle à l'utilisation des indices traditionnels.

### Une approche novatrice

Il s'agit du premier indice de ce type sur le marché boursier suisse. Il permet aux investisseurs de réduire la pondération des sociétés qui présentent un risque en matière de gouvernance.

Les objectifs du nouvel indice propriétaire d'Ethos sont les suivants :

- Réduire les risques de gouvernance en sous-pondérant ou en excluant les sociétés qui appliquent une mauvaise gouvernance.
- Réduire l'empreinte carbone en sous-pondérant les sociétés qui ont de très importantes émissions de carbone.
- Eviter de surpondérer les sociétés qui présentent de sérieuses controverses environnementales, sociales ou de gouvernance.
- Eviter de surpondérer les sociétés qui ont un poids supérieur à 15% dans l'indice SPI.
- Surpondérer toutes les autres sociétés.

### Critères pour mesurer le risque de gouvernance

Les critères appliqués sont évalués conformément aux « Principes de gouvernement d'entreprise d'Ethos » qui se fondent sur les meilleures pratiques actuelles du gouvernement d'entreprise en Suisse et à l'étranger. Les critères suivants sont notamment pris en considération :

- Structure du capital : impact négatif lorsqu'il y a plusieurs catégories de titres ou une clause d'opting out.
- Conseil d'administration : impact négatif lorsque l'indépendance du Conseil est faible ou lorsqu'il y a cumul permanent des fonctions de président du Conseil et de CEO.
- Rémunérations : impact négatif lorsque la part variable des rémunérations de la direction générale est très importante ou lorsque le conseil d'administration est rémunéré en options.

## Gestion indicielle « sur mesure »

A partir du 30 janvier 2017, le nouvel indice ESCGI sert de référence pour la gestion du fonds de placement « Ethos - Equities CH indexed Corporate Governance ». Ce fonds, géré par Pictet Asset Management, réplique exactement l'indice ESCGI. Il présente l'avantage de la gestion indicielle en termes de frais de gestion réduits tout en intégrant l'expertise d'Ethos en matière de gouvernance d'entreprise.

Dans le cadre de la gestion du fonds, l'utilisation de produits dérivés ou de vente à découvert est strictement interdite par Ethos. Aucun paiement de rétrocession n'est effectué dans le cadre de la distribution du fonds.

Le fonds sera ouvert très prochainement également aux investisseurs privés (procédure en cours auprès de la FINMA).

## Ethos exerce systématiquement les droits des actionnaires

Ethos exerce systématiquement les droits de vote pour tous les titres du portefeuille conformément aux lignes directrices de vote d'Ethos.

Les positions de vote sont communiquées sur le site internet d'Ethos deux jours avant chaque assemblée générale et trimestriellement au sein d'un rapport spécifique.

Outre l'exercice systématique des droits de vote des actionnaires, Ethos recherche et entretient un dialogue actif et régulier avec les instances dirigeantes de toutes les entreprises incluses dans le portefeuille.

En sa qualité d'actionnaire soucieux de rendements à long terme, Ethos cherche à sensibiliser les entreprises à la bonne gouvernance et à les inciter à respecter les règles de bonne pratique.



Protéger  
l'investissement  
— Exercer les  
droits  
d'actionnaires

### Pourquoi investir dans le compartiment Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance ?

- Une gestion indicielle basée sur un indice tenant compte des risques de gouvernance
- Un processus d'investissement transparent et professionnel
- Une gestion indicielle à faibles coûts basée sur un indice sur mesure (rabais en fonction du montant investi, dès un million de francs)
- Un modeste tracking error par rapport au SPI
- Un exercice systématique des droits de vote d'actionnaires avec reporting régulier

## Différents besoins - différentes solutions

### Aperçu des différents fonds conseillés et distribués par Ethos

	ISIN	Investisseurs	Exclusions	Best-in-class ESG	Filtre Carbone	Exercice des droits de vote	Dialogue**
<b>Actions</b>	<b>Suisse</b>						
	Pictet-Ethos CH - Swiss Sustainable Equities	CH0024312966	Qualifiés/Tous*	✓	✓	✓	✓
	Ethos - Equities CH indexed, CG	CH0023568071	Qualifiés	✓	-	✓	✓
	Vontobel Fund (CH) - Ethos Equities Swiss M&S	CH0023568022	Tous	✓	✓	✓	✓
<b>Obligations</b>	<b>Internationales</b>						
	Ethos - Equities Sustainable World ex CH	CH0296842419	Qualifiés	✓	✓	✓	Collaboratif
<b>Mix</b>	<b>Suisse</b>						
	Ethos - Bonds CHF	CH0023568386	Qualifiés	✓	✓	-	-
	<b>Internationales</b>						
	Ethos - Bonds International	CH0023568436	Qualifiés	✓	✓	-	-
<b>Mix</b>	<b>Fonds d'allocation d'actifs</b>						
	Ethos - Sustainable Balanced 33	CH0242370002	Qualifiés	✓	✓	✓	✓
<b>Mix</b>	<b>Mandats de gestion ISR discrétionnaire</b>						
	Pour plus d'information, prière de nous contacter		Qualifiés	✓	✓	✓	✓

\* classe (P dy) tout public, classe (I dy) réservée aux investisseurs qualifiés ou aux investisseurs qui souscrivent un montant initial supérieur à CHF 1 million et classe (E dy) réservée aux investisseurs qualifiés

\*\* Ethos engage directement le dialogue avec les instances dirigeantes des sociétés suisses cotées en bourse. Pour les sociétés hors de Suisse, Ethos participe à des groupes d'engagement collaboratif.



info@ethosfund.ch  
www.ethosfund.ch

Place Cornavin 2  
Case postale  
CH - 1211 Genève 1  
T +41 (0)22 716 15 55  
F +41 (0)22 716 15 56

Bureau de Zurich :  
Gessnerallee 32  
CH - 8001 Zurich  
T +41 (0)44 421 41 11  
F +41 (0)44 421 41 12

Signatory of:



La **Fondation Ethos** regroupe plus de 200 caisses de pension et institutions suisses exonérées fiscalement. Créée en 1997, elle a pour but de promouvoir l'investissement socialement responsable et de favoriser un environnement socio-économique stable et prospère.

La société **Ethos Services SA** assure des mandats de gestion et de conseil dans le domaine de l'investissement socialement responsable. La société propose aux investisseurs institutionnels des fonds de placement socialement responsables, des analyses d'assemblées générales d'actionnaires avec recommandations de vote, un programme de dialogue avec les entreprises, ainsi que des ratings et analyses environnementales, sociales et de gouvernance des sociétés. Ethos Services appartient à la Fondation Ethos et à plusieurs membres de la Fondation.

L'association **Ethos Académie** est ouverte aux personnes privées qui souhaitent prendre part aux activités d'Ethos. Cette association sans but lucratif et exonérée fiscalement a été lancée en 2012 par la Fondation Ethos. Elle compte actuellement près de 200 membres. Ethos Académie réalise des activités de sensibilisation dans le domaine de l'investissement socialement responsable, notamment à travers la publication de news électroniques, l'organisation de conférences et débats, le soutien à l'exercice des droits de vote d'actionnaires, ainsi que le financement d'études.