



SWISS RESPONSIBLE INDICES

INDICES ESG ACTIONS SUISES ET
OBLIGATIONS CHF «POWERED BY
ETHOS», CALCULÉS PAR SIX

Avril 2024



● ethos

1. Ethos aujourd'hui
2. Indices Ethos
3. Méthodologie du SREI



LE GROUPE ETHOS - PIONNIER DE L'ISR* EN SUISSE DEPUIS 1997

WWW.ETHOSFUND.CH



NOTRE RAISON D'ÊTRE

- Favoriser l'investissement socialement responsable (ISR)
- Promouvoir un environnement socio-économique stable et prospère



NOS PRESTATIONS

- Exercice des droits de vote
- Dialogue actionnarial
- Analyses de durabilité
- Solutions d'investissement (fonds et indices durables)
- Solutions de reporting
- Formations



NOS MEMBRES

- Plus de 250 institutions de prévoyance
- Représentent environ deux millions d'assurés
- Gèrent env. un tiers de la fortune du 2ème pilier en Suisse

● ethos

CE QUI CARACTÉRISE ETHOS

INDEPENDANCE

- Institution sans but lucratif, créée par et pour des institutions de prévoyance
- Exclusivement financée par la clientèle d’Ethos Services
- Indépendante des sociétés analysées

PROFESSIONALISME

- Haut standard de qualité fondé sur plus de 25 ans d’expérience (1997)
- Excellente connaissance des sociétés cotées, notamment par les activités d’exercice des droits de vote et du dialogue actionnarial
- Environ 40 collaboratrices et collaborateurs basés à Genève et Zurich dont près de 20 analystes
- Collaboration avec des partenaires étrangers

TRANSPARENCE

- Documents propres à gouvernance (Charte, les Principes pour l’ISR, rapport annuel et comptes, etc.)
- Documents sur l’exercice des droits de vote publics et communication des recommandations de vote 5 jours avant les assemblées générales
- Thèmes de dialogue avec les sociétés

SYNERGIE DES ACTIVITÉS, TOUTES DÉDIÉES À L'ISR

SOLUTIONS D'INVESTISSEMENT ETHOS

environ CHF 4.8 milliards au 31.12.2023

Fonds de placement Ethos CHF 3.5 mia – Mandats répliquant indices Ethos CHF 0.9 mia – Mandats de conseil CHF 0.4 mia

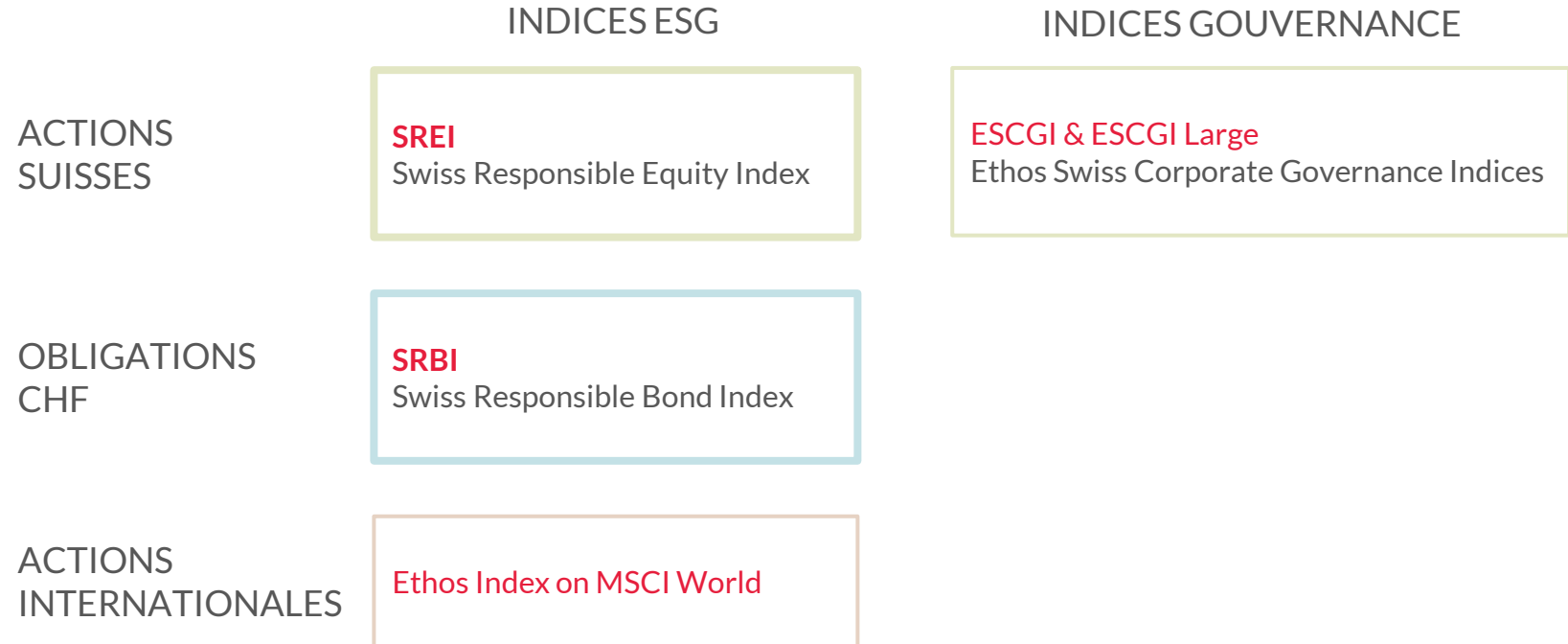
ANALYSES DE DURABILITÉ	EXERCICE DU DROIT DE VOTE	DIALOGUE ACTIONNARIAL
Univers couverts: SPI SBI AAA-BBB MSCI World MSCI EM Top 250	Univers couverts: SPI MSCI Europe (ex CH) top 200 MSCI NAM top 200 MSCI Asia Pacific top 100 Et autres	EEP Suisse 186 membres EEP International 116 membres
	> 230 clients (env. CHF 55 milliards)	Engagement Services Diverses banques et asset manager
Plus de 2'000 émetteurs et sociétés analysés	Plus de 800 émetteurs analysés	Univers de plus de 2'000 sociétés

● ethos

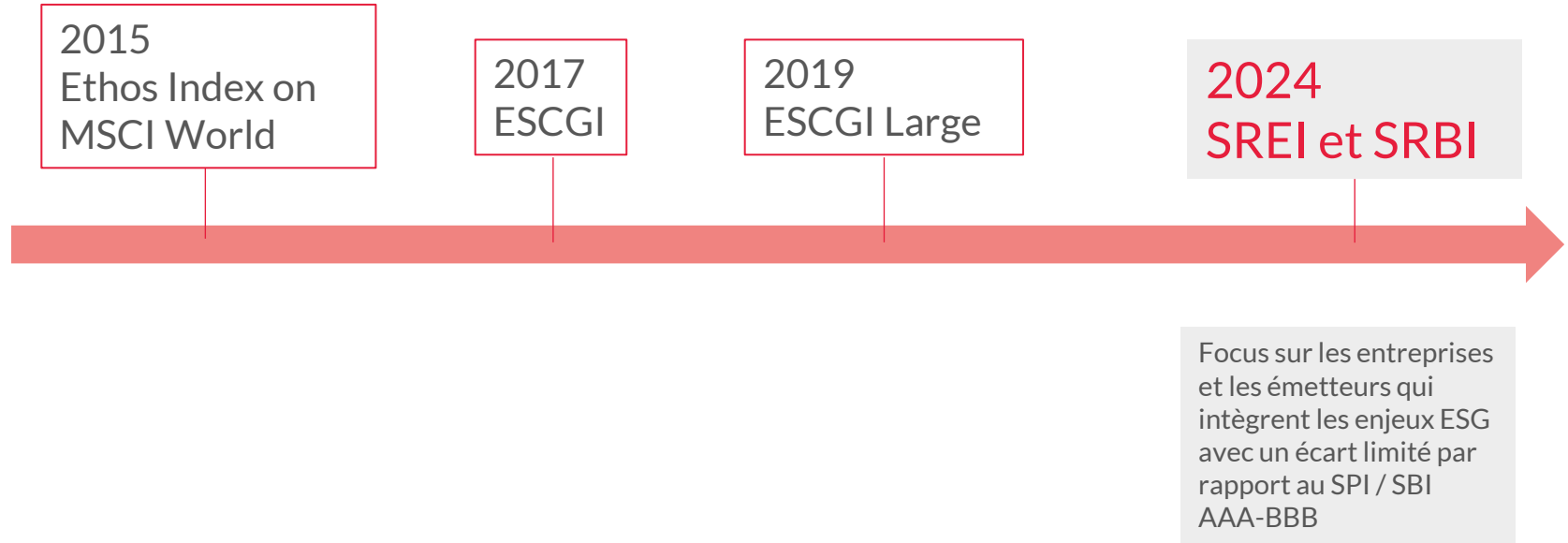
1. Ethos aujourd'hui
2. **Indices Ethos**
3. Méthodologie du SREI



UNE FAMILLE D'INDICES DURABLES CALCULÉS PAR SIX ET MSCI



EXPERTISE DANS LA CRÉATION D'INDICES DEPUIS 2015



*La performance passée ne préjuge pas de la performance future.

NOUVEAUX INDICES ESG «POWERED BY ETHOS», CALCULÉS PAR SIX

	SREI	SRBI
UNIVERS DE BASE	SPI	SBI AAA-BBB
RATING ESG MIN.	B+	B+
EXCLUSIONS	Selon Charte Ethos*	Selon Charte Ethos* & asset-backed securities
PONDÉRATION	Capitalisation de marché**	Valeur de marché
REBALANCEMENT	Annuel (septembre)	Mensuel
DATE DE LANCEMENT	29.12.2023	28.03.2024
DEBUT DE LA PERFORMANCE***	24.09.2018	-
NOMBRE D'EMETTEURS DANS INDICE (UNIVERS DE BASE)	142 entreprises (SPI: 209)	265 émetteurs (SBI AAA-BBB: 332)
POIDS DES EMETTEURS EXCLUS	1.7%	7.8%

* Cela comprend entre autres les émetteurs qui ne remplissent pas les critères de l'Association suisse pour des investissements responsables (ASIR-SVVK) et/ou ne respectent pas les principes du UN Global Compact (UNGC).

** Ajustée du flottant. Poids maximal par titre (cap): 20%.

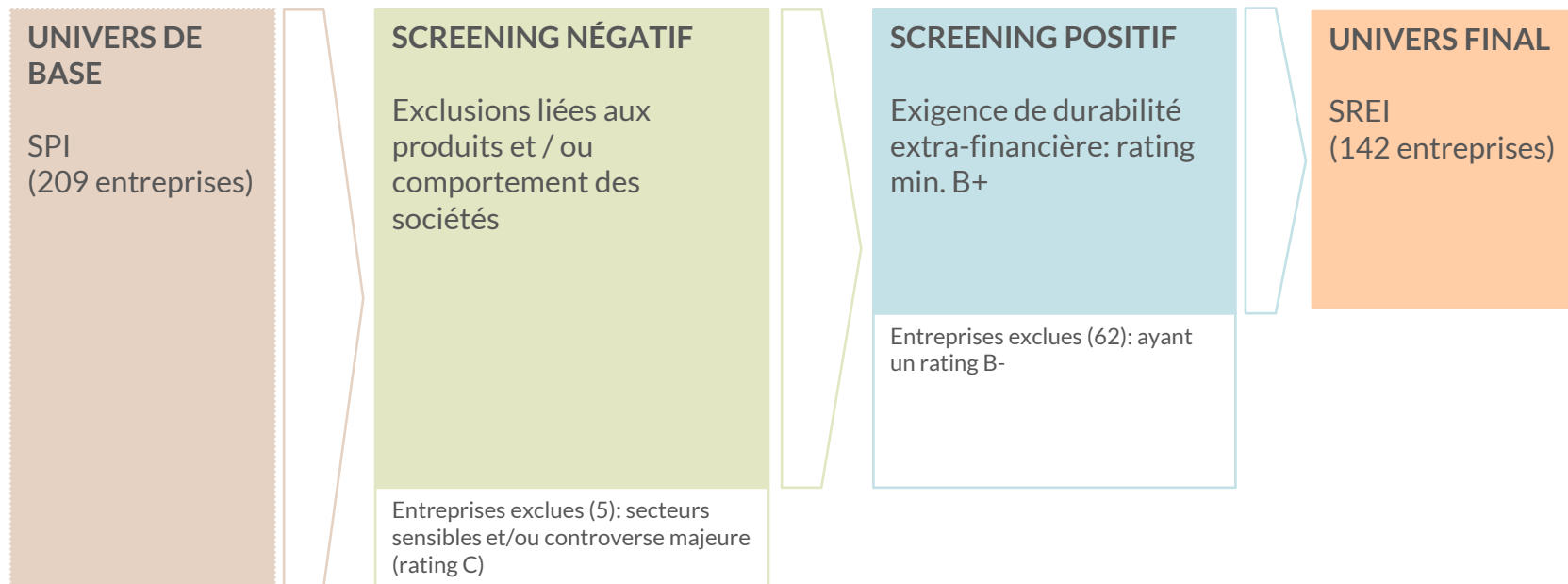
*** La performance du SREI entre le 24 septembre 2018 et le 29 décembre 2023 est une performance «backtestée» calculée par SIX. La performance «backtestée» du SRBI n'est pas encore disponible.

● ethos

1. Ethos aujourd'hui
2. Indices Ethos
3. **Méthodologie du SREI**









PROCESSUS DE CONSTRUCTION DU SREI







● ethos

EXCLUSIONS LIÉES AUX PRODUITS

CRITÈRE: CHIFFRE D'AFFAIRES LIÉ AUX SECTEURS CI-APRÈS > 5%

	Armement
	Armement non-conventionnel (systématiquement exclu)
	Jeux de hasard
	OGM dans l'agrochimie
	Nucléaire
	Pornographie

	Tabac
	Charbon
	Sables bitumeux
	Gaz et pétrole de schiste
	Gaz et pétrole de l'Arctique
	Pipelines de gaz et pétroles non-conventionnel

EXCLUSIONS LIÉES AU COMPORTEMENT DES SOCIÉTÉS

CRITÈRE: AU MOINS UNE CONTROVERSE SÉVÈRE

CONTROVERSES MAJEURES LIÉES À LA DURABILITÉ DE L'ENTREPRISE

- **ENVIRONNEMENT** : Dommages environnementaux graves et irréversibles (pollution, déforestations, etc.)
- **SOCIAL** : Travail des enfants, violation des droits humains, etc.
- **GOVERNANCE** : Mauvais fonctionnement du conseil d'administration, rémunérations excessives, scandales financiers, etc.

CONTROVERSES MAJEURES LIÉES AU COMPORTEMENT ET AU SECTEUR D'ACTIVITÉ DE L'ENTREPRISE

- **ETHIQUE DES AFFAIRES** : Cartel et manipulation du marché, corruption, etc.
- **PRODUITS** : Sécurité des produits, financements et investissements controversés, armes controversées, etc.

●ethos

RATING ESG ETHOS (I)
SCORE ESG QUANTITATIF

GOUVERNANCE
30 - 40%

- Conseil d'administration
- Structure de capital et droits des actionnaires
- Rémunération des instances dirigeantes
- Ethique des affaires
- Auditeur externe

STRATÉGIE & REPORTING
10 - 20%

- Stratégie de durabilité
- Reporting environnemental et social

PARTIES PRENANTES
50 - 60%

- Employés
- Clients
- Sociétés et communautés
- Fournisseurs
- Environnement

SCORE ESG

RATING ESG ETHOS (II)

PRISE EN COMPTE DU SCORE ESG ET DES CONTROVERSES

		SCORE ESG (différence par rapport à la moyenne)			
		Au-dessous de -1 écart-type	Au-dessous de la moyenne	Au-dessus de la moyenne	Au-dessus de +1 écart-type
NIVEAU MAXIMUM DE CONTROVERSE	aucune / mineure	B-	B+	A-	A+
	modérée	B-	B+	A-	A-
	sérieuse	B-	B-	B+	B+
	sévère	B-	B-	B-	B-
	majeure	C	C	C	C

Siège

Place de Pont-Rouge 1 / Case postale 1051 / 1211 Genève 26

Bureau de Zurich

Glockengasse 18 / 8001 Zurich

info@ethosfund.ch

www.ethosfund.ch

T +41 58 201 89 89



Signatory of:



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.

