



SWISS RESPONSIBLE INDICES

INDICES ESG POUR LES ACTIONS SUISSES
ET OBLIGATIONS CHF «POWERED BY
ETHOS», CALCULÉS PAR SIX

Juin 2024



● ethos

1. Ethos aujourd'hui
2. Indices Ethos
3. Swiss Responsible Equity Index (SREI)
 - 3a) Méthodologie
 - 3b) Composition
 - 3c) Performance
4. Swiss Responsible Bond Index (SRBI)
 - 3a) Méthodologie
 - 3b) Composition
 - 3c) Performance

● ethos

1. Ethos aujourd'hui
2. Indices Ethos
3. Swiss Responsible Equity Index (SREI)
 - 3a) Méthodologie
 - 3b) Composition
 - 3c) Performance
4. Swiss Responsible Bond Index (SRBI)
 - 3a) Méthodologie
 - 3b) Composition
 - 3c) Performance



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 environ un tiers de la fortune du 2ème pilier en Suisse

*ISR : investissement socialement responsable

CE QUI CARACTÉRISE ETHOS

LEADER D'OPINION AVEC PLUS DE 25 ANS D'EXPÉRIENCE DANS LA DURABILITÉ

INDEPENDANCE

- Institution sans but lucratif, créée par et pour des institutions de prévoyance
- Exclusivement financée par la clientèle d'Ethos Services
- Totalement indépendante des entreprises analysées

PROFESSIONALISME

- Excellente connaissance des entreprises 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 plus de 20 analystes
- Collaboration avec des partenaires institutionnels reconnus à l'échelle internationale

TRANSPARENCE

- Documents propres à la gouvernance (Charte, les Principes pour l'ISR, rapport annuel et comptes, etc.)
- Communication des recommandations de vote cinq jours avant les assemblées générales
- Thèmes de dialogue avec les entreprises

SYNERGIE DES ACTIVITÉS, TOUTES DÉDIÉES À L'ISR

UNE APPROCHE GLOBALE QUI APPORTE UNE CONNAISSANCE SOLIDE DES ENTREPRISES

SOLUTIONS D'INVESTISSEMENT ETHOS

Environ CHF 4.8 milliards au 31.12.2023

dont env. CHF 1.2 milliards répliquant les indices Ethos (fonds et mandats)

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

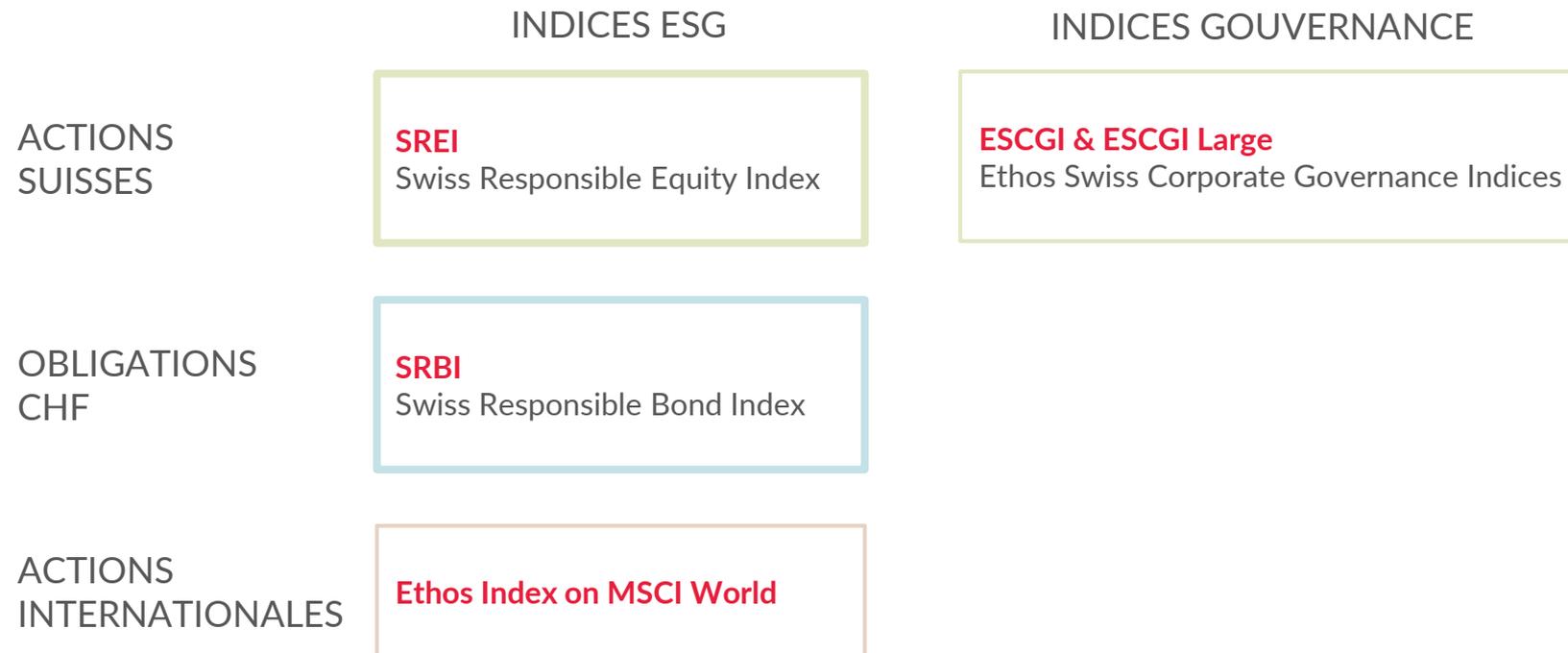
● ethos

1. Ethos aujourd'hui
2. Indices Ethos
3. Swiss Responsible Equity Index (SREI)
 - 3a) Méthodologie
 - 3b) Composition
 - 3c) Performance
4. Swiss Responsible Bond Index (SRBI)
 - 3a) Méthodologie
 - 3b) Composition
 - 3c) Performance

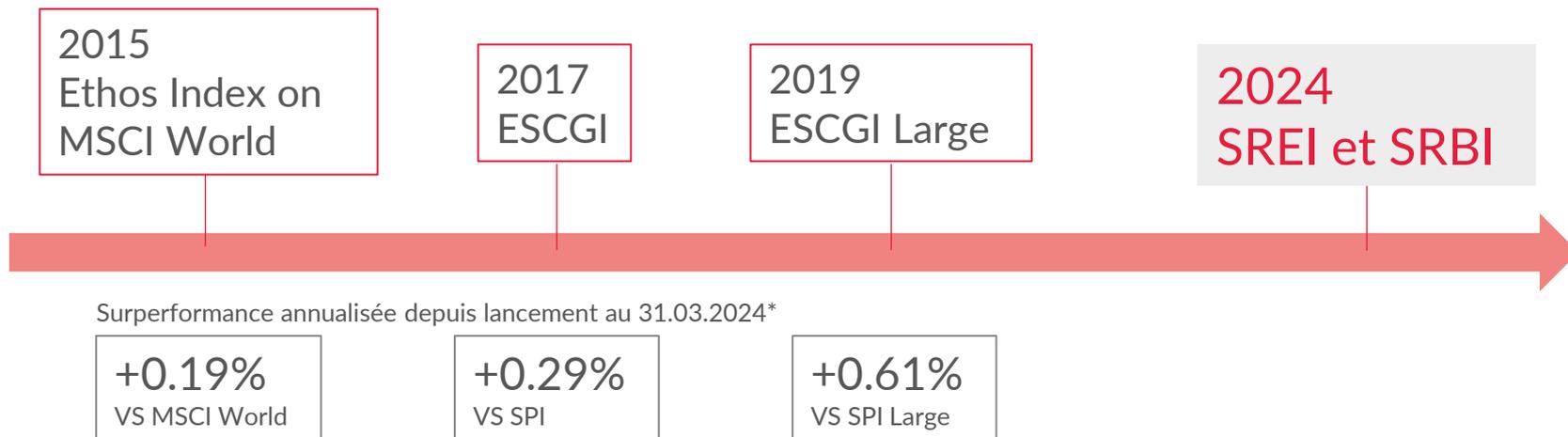


● ethos

UNE FAMILLE D'INDICES DURABLES CALCULÉS PAR SIX ET MSCI



EXPERTISE DANS LA CRÉATION D'INDICES DEPUIS 2015



Surperformance annualisée depuis lancement au 31.03.2024*

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

SWISS RESPONSIBLE INDICES

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

- Ethos lance en 2024 deux nouveaux indices consacrés à la durabilité, un indice sur les actions suisses et un indice sur les obligations CHF, tous deux calculés par la SIX.
- Ethos souhaite favoriser l'investissement et le financement des entreprises/émetteurs qui ont une performance extra-financière plus durable que celle de leurs pairs.
- Ces indices durables partent des indices SPI et SBI AAA-BBB et excluent les entreprises/émetteurs dont les pratiques ESG sont jugées insuffisantes par Ethos.
- Ces indices permettent aux investisseurs de réduire les risques ESG de leurs placements tout en conservant une exposition diversifiée au marché des actions suisses et obligations CHF (« tracking error » faible par rapport aux indices de base).
- Pour plus d'informations:
 - › [Swiss Responsible Equity Index \(SREI\)](#)
 - › [Swiss Responsible Bond Index \(SRBI\)](#)

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	01.01.2019
NOMBRE D'EMETTEURS DANS INDICE (UNIVERS DE BASE)	143 entreprises (SPI: 208)	266 émetteurs (SBI AAA-BBB: 333)
POIDS DES EMETTEURS EXCLUS	1.6%	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%.

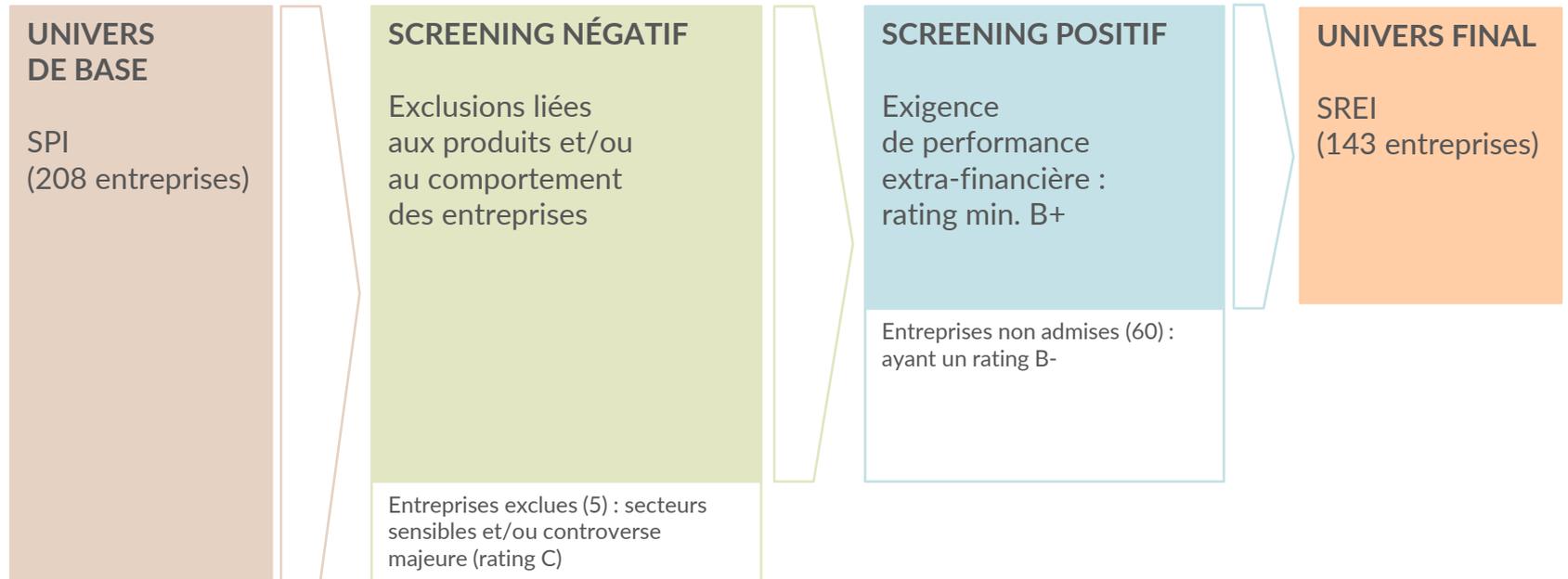
*** La performance jusqu'à la date de lancement est une performance « backtestée » calculée par SIX.

● ethos

1. Ethos aujourd'hui
2. Indices Ethos
3. **Swiss Responsible Equity Index (SREI)**
 - 3a) Méthodologie
 - 3b) Composition
 - 3c) Performance
4. Swiss Responsible Bond Index (SRBI)
 - 3a) Méthodologie
 - 3b) Composition
 - 3c) Performance



PROCESSUS DE CONSTRUCTION DU SREI AU 31.03.2024



EXCLUSIONS LIÉES AUX PRODUITS

CRITÈRE : CHIFFRE D'AFFAIRES LIÉ AUX SECTEURS SUIVANTS > 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 ENTREPRISES

CRITÈRE : AU MOINS UNE CONTROVERSE MAJEURE

CATÉGORIES DE CONTROVERSES

- **ENVIRONNEMENT** : dommages environnementaux graves tels que pollution, déforestation, etc.
- **SOCIAL** : violation des droits humains, travail des enfants, etc.
- **GOVERNANCE** : fonctionnement du conseil d'administration, rémunérations, etc.
- **ETHIQUE DES AFFAIRES** : cartel et manipulation du marché, corruption, etc.
- **PRODUITS** : sécurité des produits, financements et investissements controversés, etc.

CLASSIFICATION DES CONTROVERSES

- **INDIVIDUELLE** : l'entreprise fait face à des accusations pour des actes qu'elle est seule à avoir commis.
- **TRANSVERSALE** : le même problème touche plusieurs entreprises en même temps, à des degrés similaires ou avec des variations importantes entre les entreprises concernées.

MÉTHODOLOGIE D'ÉVALUATION ETHOS (I)

SCORE ESG QUANTITATIF



Pour chacun des 3 piliers, il existe des indicateurs communs à tous les secteurs, ainsi que des indicateurs spécifiques à un (ou plusieurs) secteur(s). La pondération des indicateurs varie en fonction du secteur et du pays de l'entreprise.

MÉTHODOLOGIE D'ÉVALUATION ETHOS (II)

DU SCORE ESG AU RATING ESG

		SCORE ESG			
		(z-score par rapport aux entreprises du même secteur)			
		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

Univers d'investissement

* L'entreprise est impliquée dans un ou plusieurs cas avec des dommages considérés comme particulièrement importants. A noter que l'apparition fréquente de controverses sérieuses peut constituer une controverse sévère.

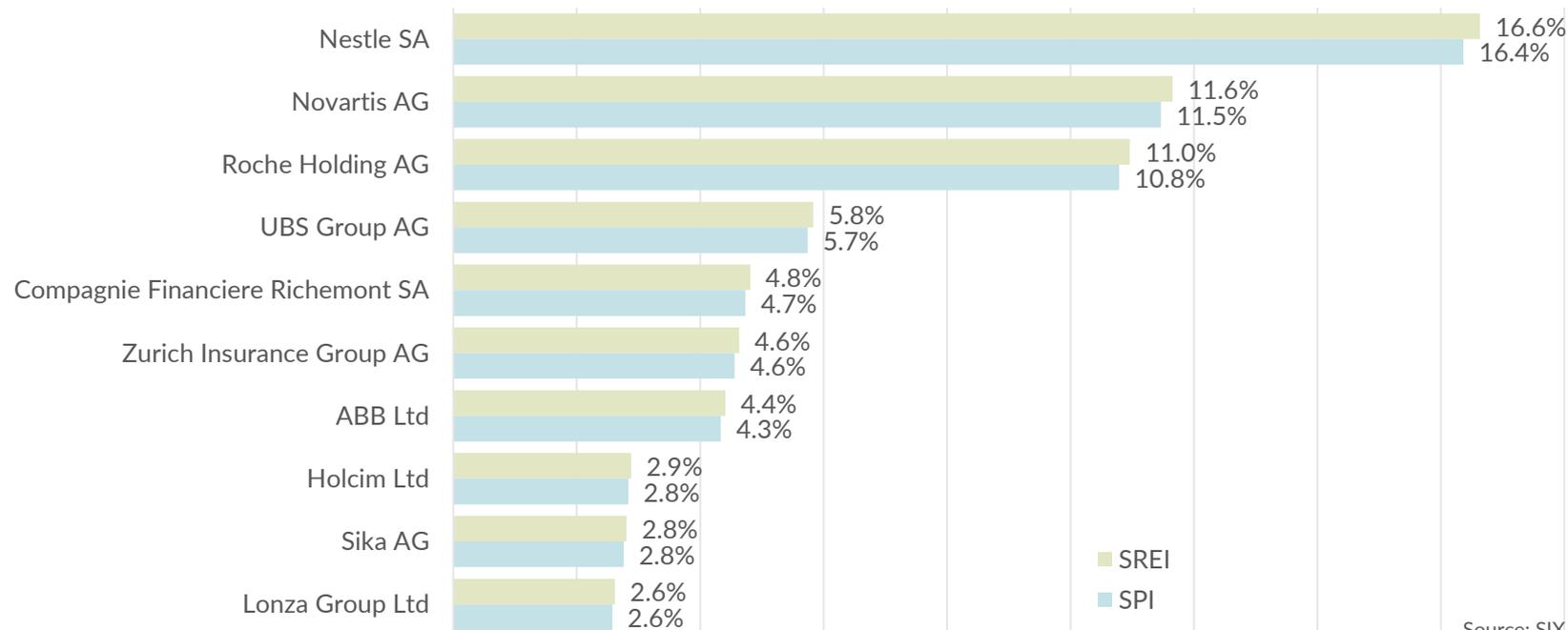
** L'entreprise est impliquée dans un ou plusieurs cas avec des dommages incontrôlés aux portées extrêmement graves. Ils sont généralement le reflet d'une pratique courante et peuvent être de l'ordre de la violation du droit international.

●ethos

1. Ethos aujourd'hui
2. Indices Ethos
3. **Swiss Responsible Equity Index (SREI)**
 - 3a) Méthodologie
 - 3b) Composition**
 - 3c) Performance
4. Swiss Responsible Bond Index (SRBI)
 - 3a) Méthodologie
 - 3b) Composition
 - 3c) Performance

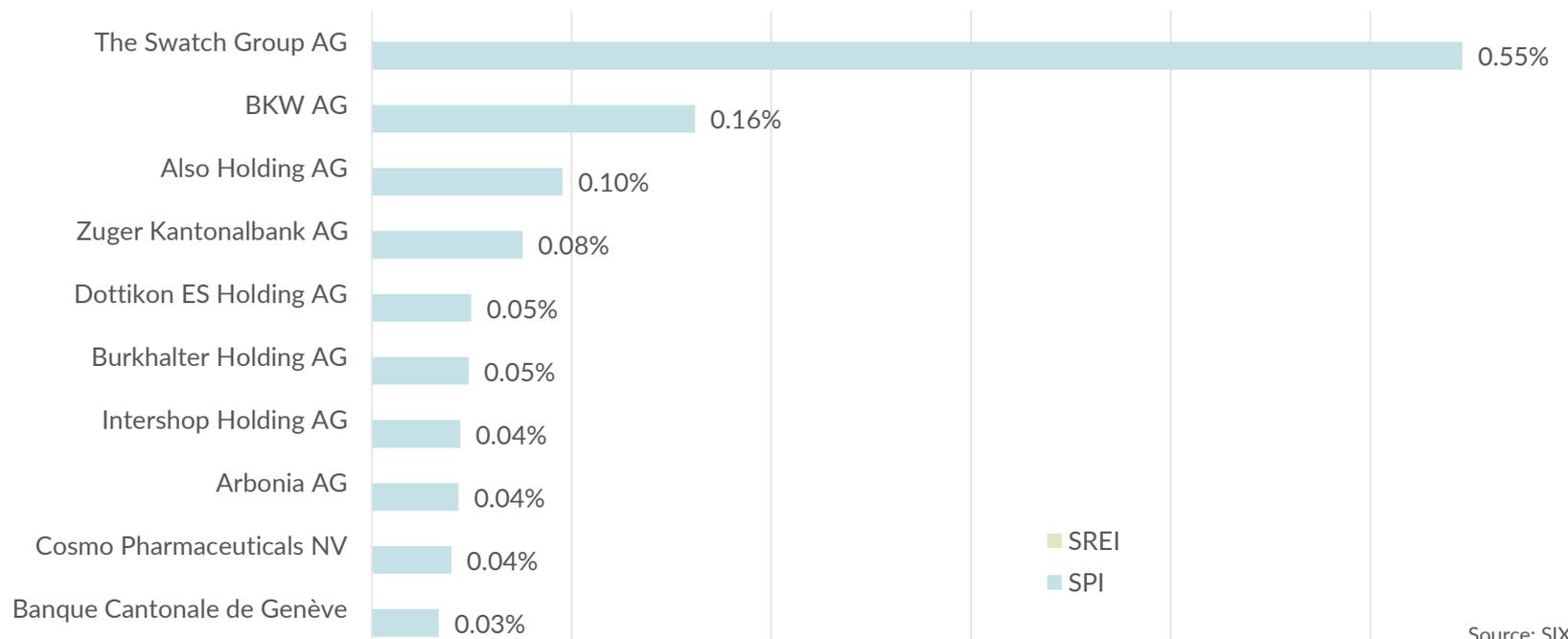


10 PLUS GRANDES ENTREPRISES DU SREI AU 31.03.2024



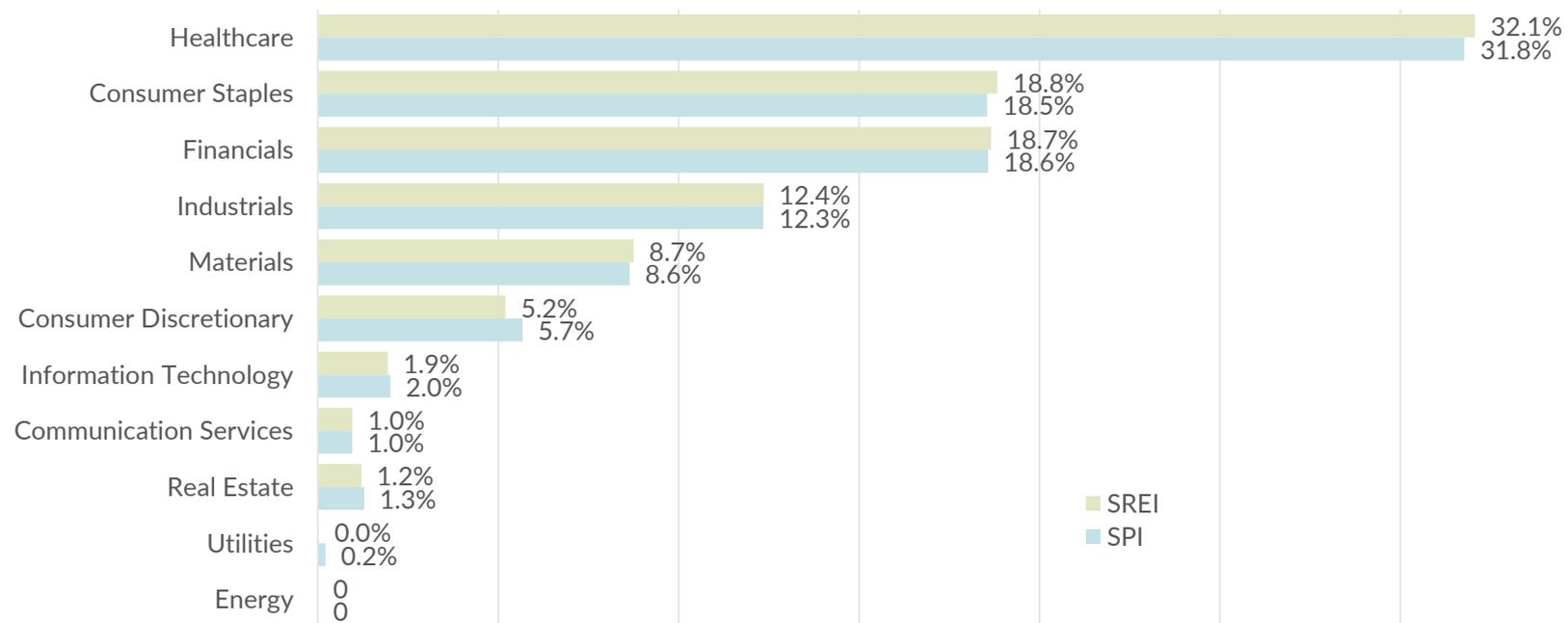
Source: SIX

10 PLUS GRANDES ENTREPRISES DU SPI QUI NE SONT PAS INCLUSES DANS LE SREI AU 31.03.2024



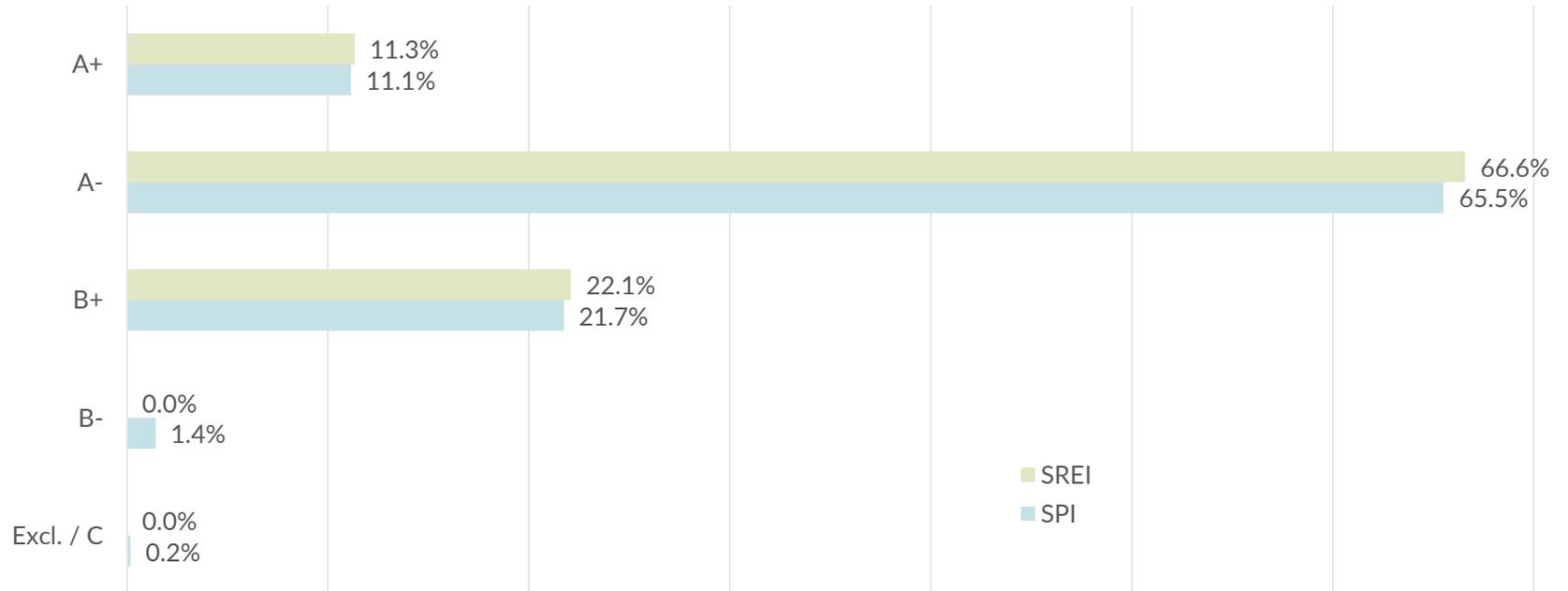
Source: SIX

RÉPARTITION SECTORIELLE (GICS) DU SREI VS SPI AU 31.03.2024



Source: Morningstar Direct, SIX

RÉPARTITION DU SREI VS SPI PAR ETHOS ESG RATING AU 31.03.2024



Source: Ethos, SIX

● ethos

1. Ethos aujourd'hui
2. Indices Ethos
3. **Swiss Responsible Equity Index (SREI)**
 - 3a) Méthodologie
 - 3b) Composition
 - 3c) **Performance**
4. Swiss Responsible Bond Index (SRBI)
 - 3a) Méthodologie
 - 3b) Composition
 - 3c) Performance

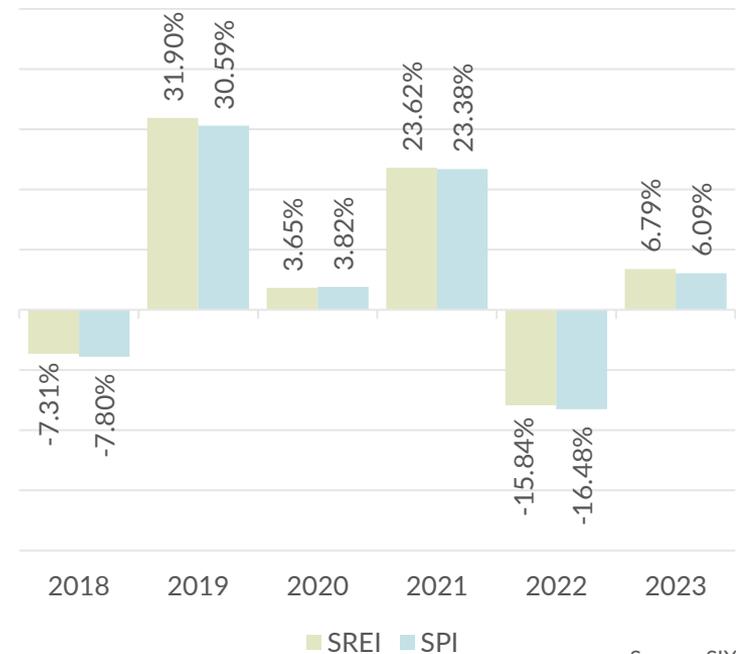
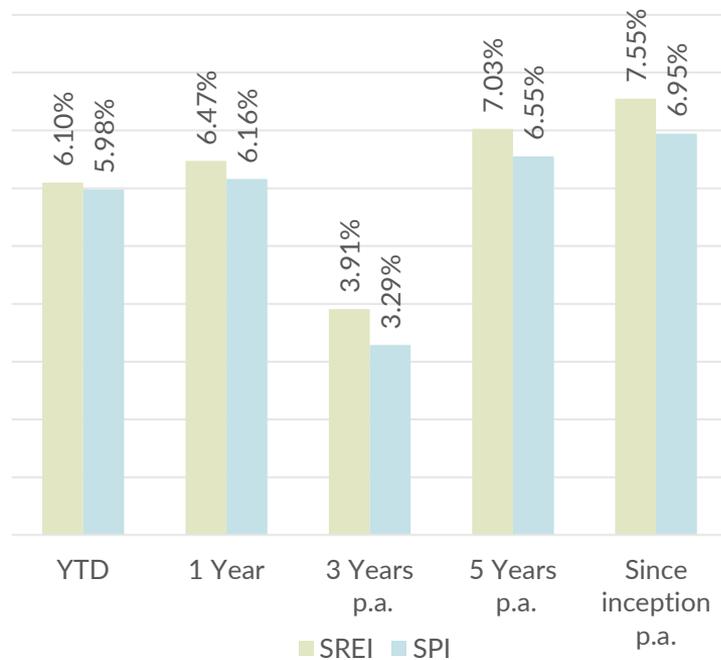


PERFORMANCE DU SREI* VS SPI DU 24.09.2018 AU 31.03.2024



Source: SIX

PERFORMANCE DU SREI* AU 31.03.2024 SUR DIFFÉRENTES PÉRIODES



Source: SIX

*La performance de l'indice entre le 24 septembre 2018 et le 29 décembre 2023 est une performance « backtestée » calculée par SIX. La performance passée ne préjuge pas de la performance future.

ATTRIBUTION DE PERFORMANCE SREI* VS SPI DU 24.09.2018 AU 31.03.2024

- La sélection de titres explique près de 80% de la surperformance du SREI depuis le 24 septembre 2018.
- Les plus grands contributeurs à la surperformance sont les titres exclus de l'indice, en particulier Credit Suisse et Swatch Group.

Best Selections					Worst Selections						
	GICS Sector	Weight +/-	Return +/-	Effect		GICS Sector	Weight +/-	Return +/-	Effect		
1	Credit Suisse Group AG	Financials	-1.23	-138.64	3.49	1	Panalpina Welttransport (Holding) AG	Industrials	-0.02	13.64	-0.10
2	The Swatch Group AG Bearer Shares	Consumer Discretionary	-0.44	-86.78	0.55	2	Also Holding AG	Information Technology	-0.08	110.73	-0.07
3	Zurich Insurance Group AG	Financials	0.45	56.11	0.35	3	Temenos AG	Information Technology	0.04	-49.94	-0.05
4	Compagnie Financiere Richemont SA Class	Consumer Discretionary	0.68	50.12	0.32	4	SIG Group AG Ordinary Shares	Materials	-0.03	8.96	-0.03
5	Vifor Pharma AG	Health Care	-0.27	-33.79	0.30	5	Accelleron Industries AG Ordinary Shares	Industrials	-0.02	30.92	-0.03
6	The Swatch Group AG	Consumer Discretionary	-0.16	-86.45	0.21	6	Swissquote Group Holding SA	Financials	-0.04	212.90	-0.02
7	Sika AG Registered Shares	Materials	-0.03	-76.39	0.14	7	EFG International AG	Financials	-0.04	63.24	-0.02
8	DocMorris AG	Consumer Staples	-0.07	-64.77	0.12	8	GAM Holding AG	Financials	0.00	-139.85	-0.02
9	ABB Ltd	Industrials	0.20	69.86	0.09	9	Romande Energie Holding SA	Utilities	0.02	-72.13	-0.02
10	Swiss Life Holding AG	Financials	0.12	73.03	0.08	10	SoftwareONE Holding AG Ordinary Shares	Information Technology	-0.01	6.01	-0.01

Source: Morningstar Direct, SIX

CHIFFRES CLÉS RENDEMENT-RISQUE DU SREI* VS SPI AU 31.03.2024

10.2018 - 03.2024 (sur la base des rendements mensuels)	SREI	SPI
RETURN P.A.	7.55%	6.95%
EXCESS RETURN P.A.	0.60%	
VOLATILITY (ST DEV)	12.96%	12.90%
SHARPE RATIO	0.63	0.59
TRACKING ERROR	0.40%	
INFORMATION RATIO	1.39	
BETA	1.00	1.00
MAXIMUM DRAWDOWN	-19.48%	-19.93%

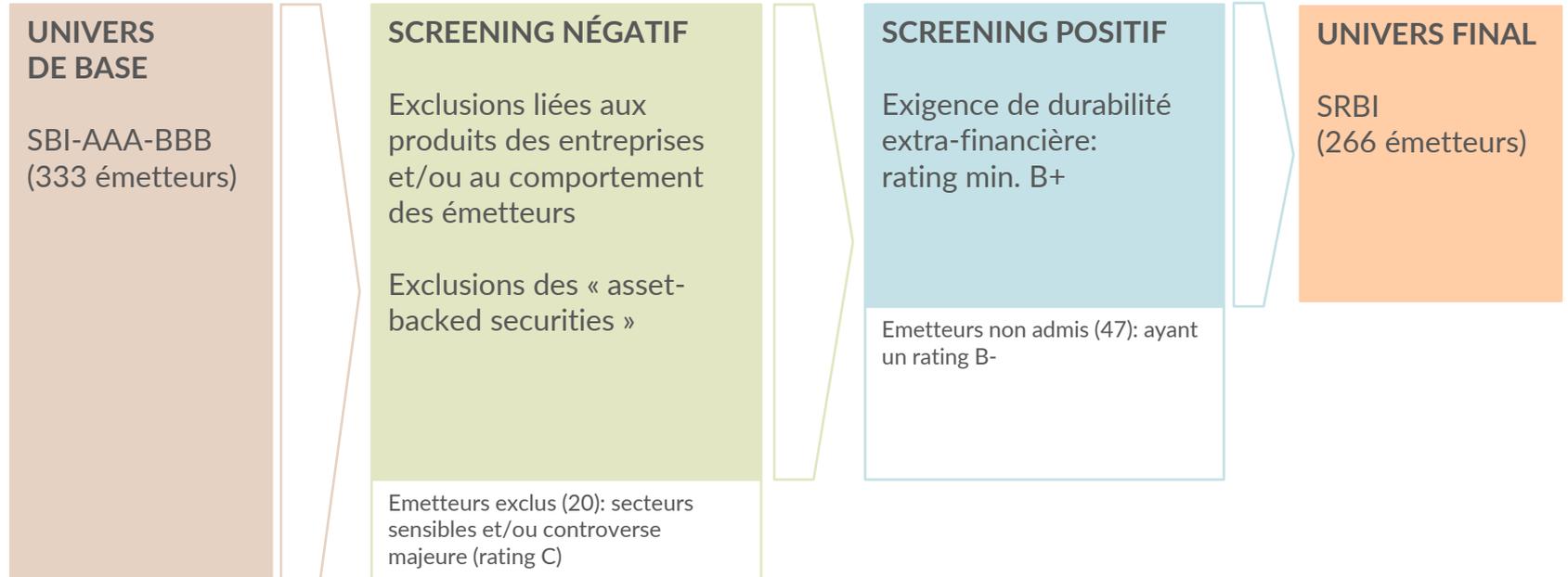
Source: Morningstar Direct, SIX

● ethos

1. Ethos aujourd'hui
2. Indices Ethos
3. Swiss Responsible Equity Index (SREI)
 - 3a) Méthodologie
 - 3b) Composition
 - 3c) Performance
4. **Swiss Responsible Bond Index (SRBI)**
 - 3a) Méthodologie
 - 3b) Composition
 - 3c) Performance



PROCESSUS DE CONSTRUCTION DU SRBI AU 31.03.2024



- ethos

MÉTHODOLOGIE D'ÉVALUATION ETHOS

APPROCHE DIFFÉRENTE SELON LE TYPE D'ÉMETTEUR

ÉMETTEURS
COTÉS

ÉMETTEURS
NON-COTÉS

ÉMETTEURS
SOUVERAINS

EXCLUSIONS LIÉES AUX PRODUITS

CRITÈRE : CHIFFRE D'AFFAIRES LIÉ AUX SECTEURS SUIVANTS > 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 ENTREPRISES

CRITÈRE : AU MOINS UNE CONTROVERSE MAJEURE

CATÉGORIES DE CONTROVERSES

- **ENVIRONNEMENT** : dommages environnementaux graves tels que pollution, déforestation, etc.
- **SOCIAL** : violation des droits humains, travail des enfants, etc.
- **GOVERNANCE** : fonctionnement du conseil d'administration, rémunérations, etc.
- **ETHIQUE DES AFFAIRES** : cartel et manipulation du marché, corruption, etc.
- **PRODUITS** : sécurité des produits, financements et investissements controversés, etc.

CLASSIFICATION DES CONTROVERSES

- **INDIVIDUELLE** : l'entreprise fait face à des accusations pour des actes qu'elle est seule à avoir commis.
- **TRANSVERSALE** : le même problème touche plusieurs entreprises en même temps, à des degrés similaires ou avec des variations importantes entre les entreprises concernées.

MÉTHODOLOGIE D'ÉVALUATION ETHOS (I)

SCORE ESG QUANTITATIF

GOUVERNANCE 30 - 40%

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

STRATÉGIE & REPORTING 10 - 20%

- Stratégie de durabilité
- Reporting environnemental et social

PARTIES PRENANTES 50 - 60%

- Personnel
- Clientèle
- Société et communautés
- Fournisseurs
- Environnement

SCORE ESG (0-100)

Pour chacun des 3 piliers, il existe des indicateurs communs à tous les secteurs, ainsi que des indicateurs spécifiques à un (ou plusieurs) secteur(s). La pondération des indicateurs varie en fonction du secteur et du pays de l'entreprise.

MÉTHODOLOGIE D'ÉVALUATION ETHOS (II)

DU SCORE ESG AU RATING ESG

		SCORE ESG (z-score par rapport aux entreprises du même secteur)			
		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+
modérée	B-		B+	A-	A-
sérieuse	B-		B-	B+	B+
sévère*	B-		B-	B-	B-
majeure**	C		C	C	C

Univers d'investissement

* L'entreprise est impliquée dans un ou plusieurs cas avec des dommages considérés comme particulièrement importants. A noter que l'apparition fréquente de controverses sérieuses peut constituer une controverse sévère.

** L'entreprise est impliquée dans un ou plusieurs cas avec des dommages incontrôlés aux portées extrêmement graves. Ils sont généralement le reflet d'une pratique courante et peuvent être de l'ordre de la violation du droit international.

MÉTHODOLOGIE D'ÉVALUATION ETHOS

ÉMETTEURS NON-COTÉS

ÉVALUATION AU NIVEAU SECTORIEL		ÉVALUATION AU NIVEAU DE L'ENTREPRISE					RATING ESG FINAL
CONTRIBUTION À L'ÉVALUATION DU DÉVELOPPEMENT DURABLE	RATING ESG	IMPACT DES PRODUITS ET DES SERVICES	STRATÉGIE ENVIRONNEMENTALE ET SOCIALE	PARTIES PRENANTES	GOUVERNANCE	CONTROVERSES ESG	
Exceptionnel / À long terme	A+	L'évaluation qualitative des performances extra-financières de l'entreprise peut avoir un impact sur la notation sectorielle des produits et services : <ul style="list-style-type: none"> de manière positive : si l'entreprise dépasse de manière significative ses pairs de manière négative: si l'entreprise est nettement à la traîne par rapport à ses pairs, si elle est exposée à des controverses ESG et/ou si elle fait preuve de mauvaises pratiques en matière de gouvernance. 					A+
Positif/ Transitoire	A-						A-
Neutre / Non significatif	B+						B+
Négatif	B-	Exposition à des controverses ESG majeures					B-
		>5% de son chiffre d'affaires dans des secteurs sensibles					C
							EXCL.

Univers d'investissement

MÉTHODOLOGIE D'ÉVALUATION ETHOS (I)

ÉMETTEURS SOUVERAINS

PERFORMANCE ENVIRONNEMENTALE

- Émissions de GES par habitant
- Empreinte écologique par habitant
- Niveau de stress hydrique
- Accès à une énergie propre et abordable
- Vulnérabilité face au changement climatique

PERFORMANCE SOCIALE

- Respect des droits humains
- Voix et redevabilité
- Inégalité des revenus
- Index du développement humain
- Index d'inégalité des genres

PERFORMANCE DE GOUVERNANCE

- Contrôle de la corruption
- Stabilité politique
- Efficacité gouvernementale
- État de droit
- Qualité de la réglementation

SCORE ESG (0-100)

Ces indicateurs sont issus de sources de données variées et indépendantes garantissant une approche solide avec une large couverture tout en limitant le délai de disponibilité des données (World Bank, UNDP, SDG Transformation Center, World Inequality Lab, Notre-Dame Global Adaptation Initiative, etc.)

MÉTHODOLOGIE D'ÉVALUATION ETHOS (II)

ÉMETTEURS SOUVERAINS

	SCORE ESG (z-score par rapport aux autres émetteurs souverains)			
	Au-dessous de -1 écart-type	Au-dessous de la moyenne	Au-dessus de la moyenne	Au-dessus de +1 écart-type
Rating ESG basé sur le score ESG	B-	B+	A-	A+
Rétrogradation si parmi les 10% moins bons sur le pilier E, S ou G	B-	B-	B+	A-
Exclusion*	C	C	C	C

Univers d'investissement

NOTE: Les émetteurs fédéraux (tels que les cantons, les provinces et les États) sont classés un niveau plus bas que le pays en question.

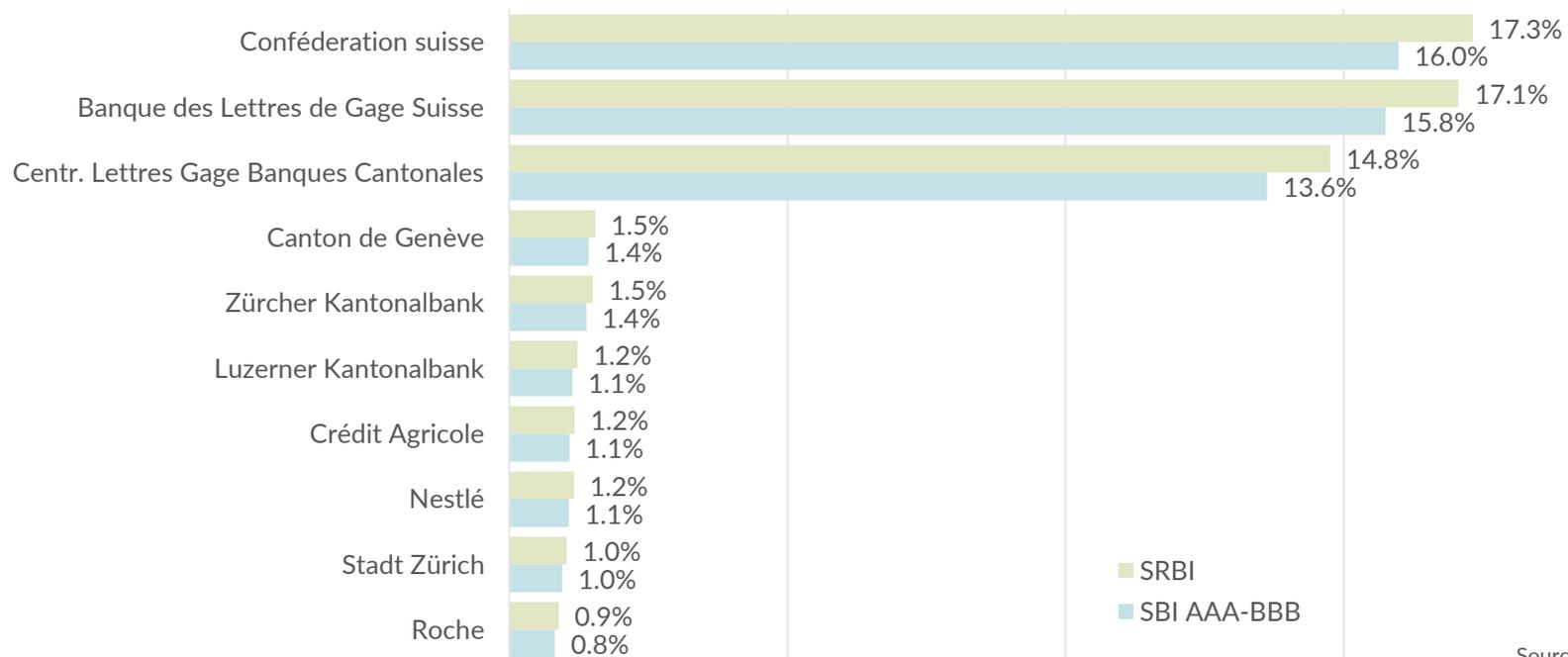
* Pays faisant l'objet de sanctions internationales, de violations sociales majeures ou qui n'ont pas ratifié les principaux traités internationaux sur les armes de destruction massive.

● ethos

1. Ethos aujourd'hui
2. Indices Ethos
3. Swiss Responsible Equity Index (SREI)
 - 3a) Méthodologie
 - 3b) Composition
 - 3c) Performance
4. **Swiss Responsible Bond Index (SRBI)**
 - 3a) Méthodologie
 - 3b) Composition**
 - 3c) Performance

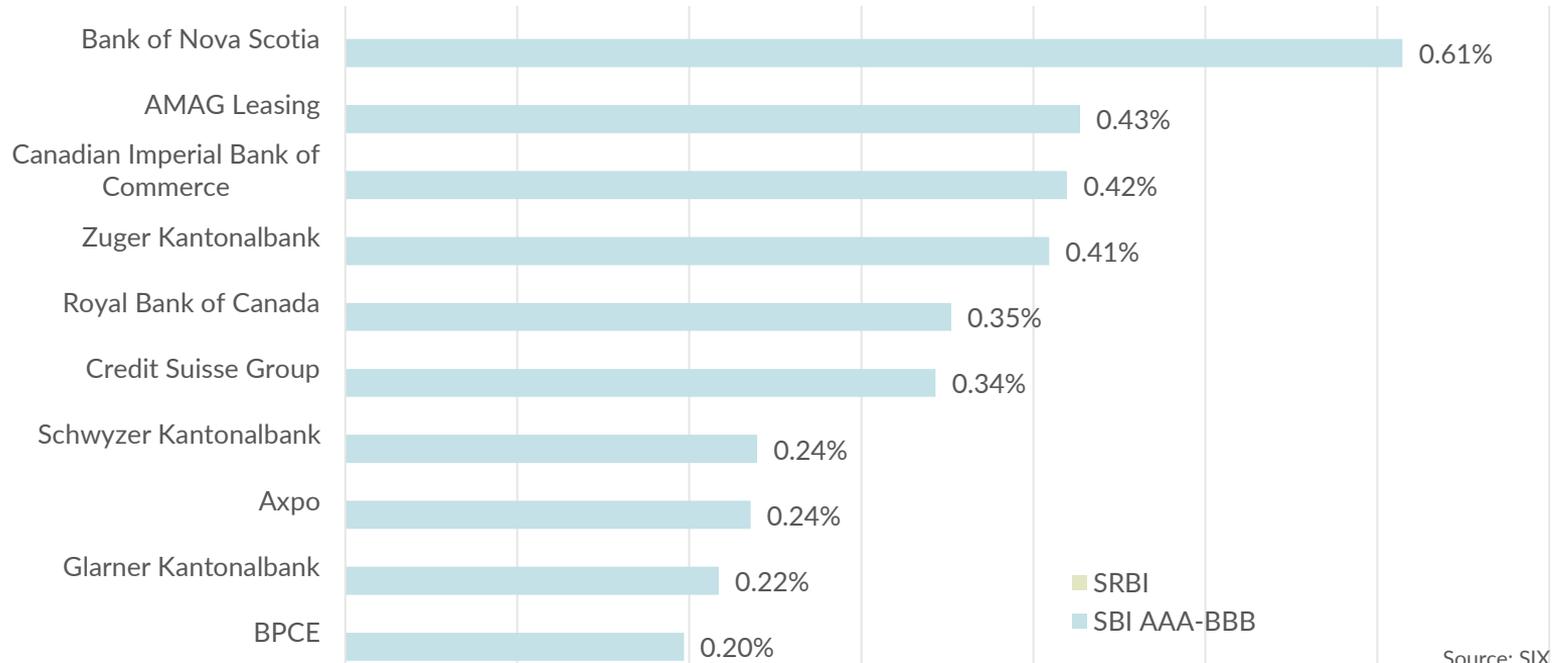


10 PLUS GRANDS ÉMETTEURS DU SRBI AU 31.03.2024

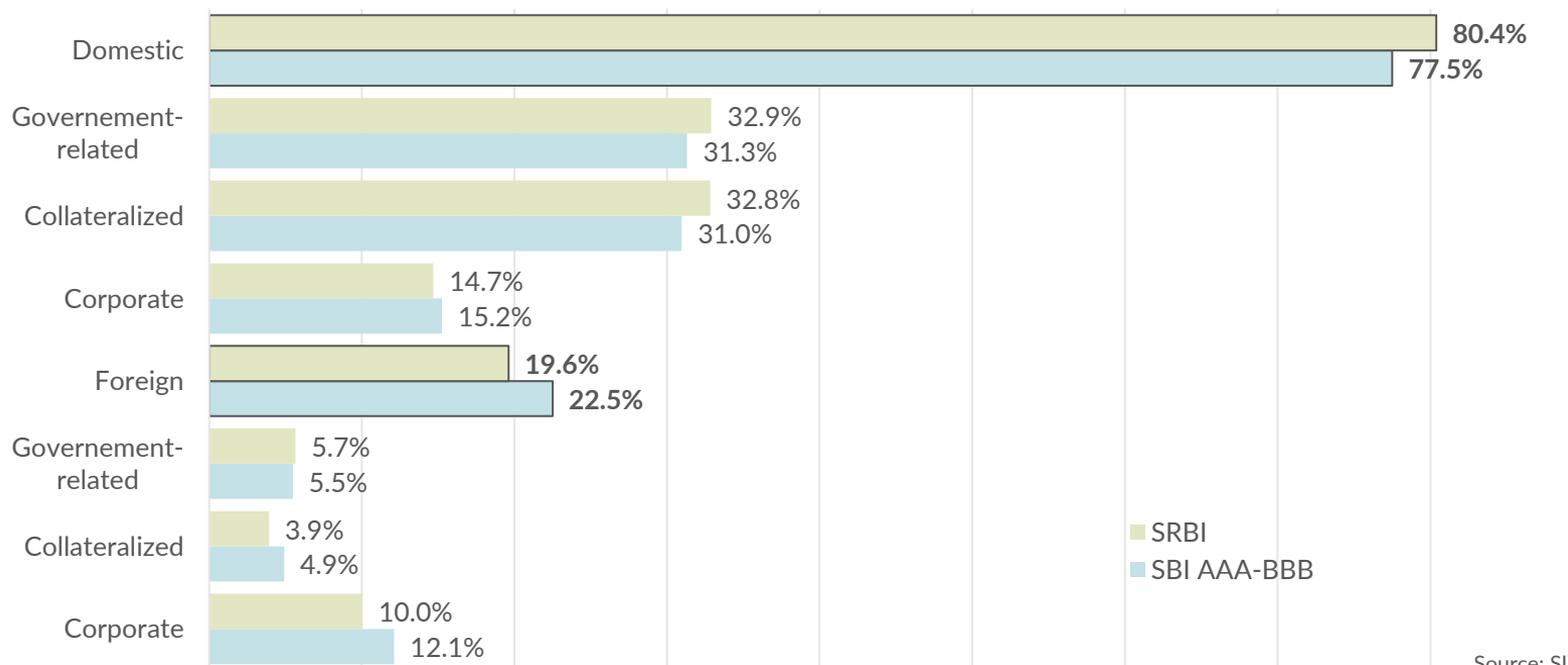


Source: SIX

10 PLUS GRANDS ÉMETTEURS DU SBI AAA-BBB QUI NE SONT PAS INCLUS DANS LE SRBI AU 31.03.2024



RÉPARTITION DES ACTIFS PAR DOMICILE ET CATÉGORIE AU 31.03.2024



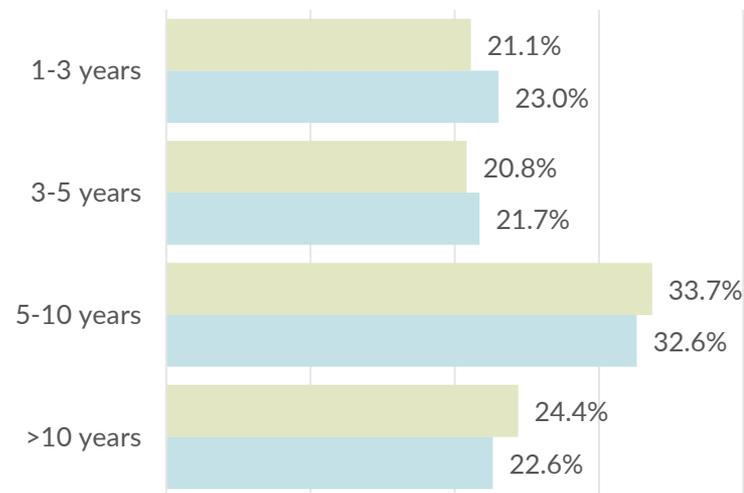
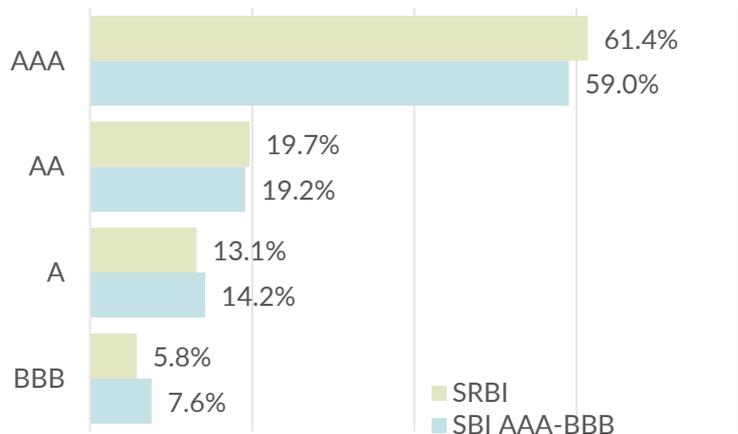
Source: SIX

RÉPARTITION PAR RATING SIX COMPOSITE ET MATURITÉ

AU 31.03.2024

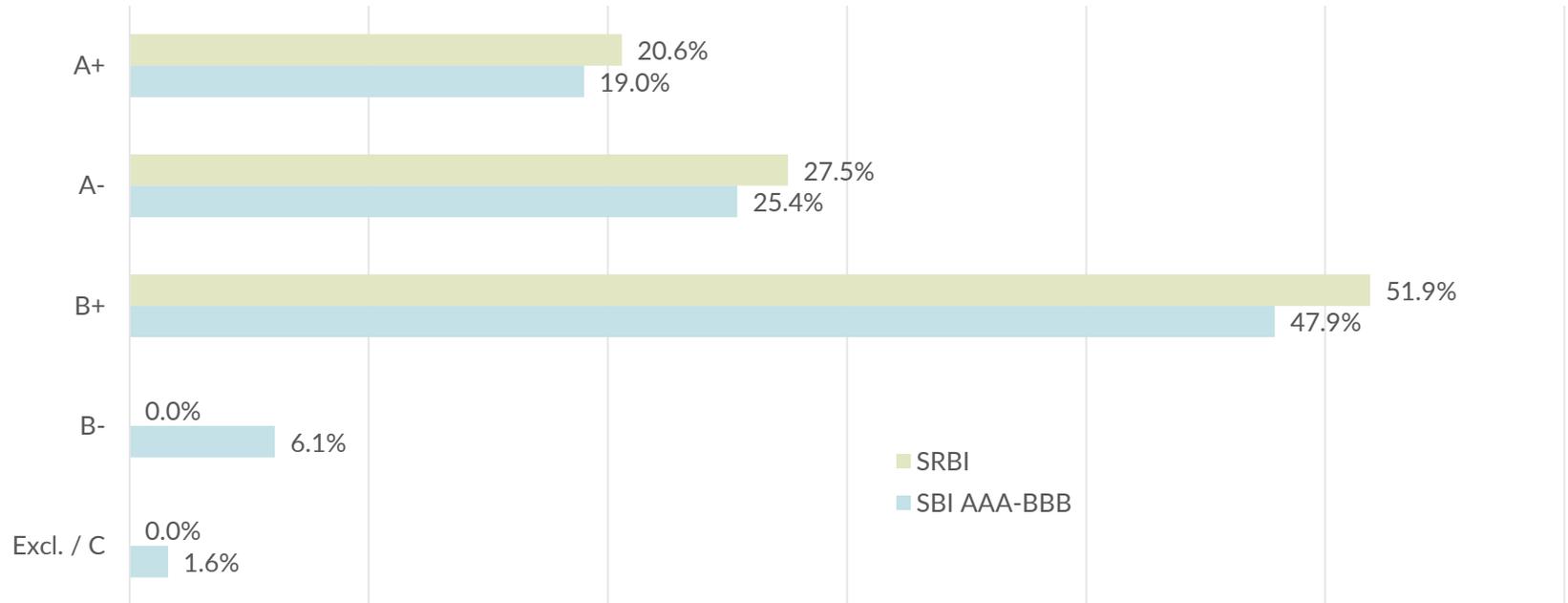
	SRBI	SBI AAA-BBB
Yield to maturity	1.20%	1.21%

	SRBI	SBI AAA-BBB
Macaulay duration	7.37	7.05



Source: SIX

RÉPARTITION PAR ETHOS ESG RATING AU 31.03.2024



Source: Ethos, SIX

● ethos

1. Ethos aujourd'hui
2. Indices Ethos
3. Swiss Responsible Equity Index (SREI)
 - 3a) Méthodologie
 - 3b) Composition
 - 3c) Performance
4. **Swiss Responsible Bond Index (SRBI)**
 - 3a) Méthodologie
 - 3b) Composition
 - 3c) Performance**



PERFORMANCE DU SRBI* VS SBI AAA-BBB

DU 01.01.2019 AU 31.03.2024



Source: SIX

*La performance de l'indice entre le 1^{er} janvier 2019 et le 31 mars 2024 est une performance « backtestée » calculée par SIX. La performance passée ne préjuge pas de la performance future.

PERFORMANCE DU SRBI* VS SBI AAA-BBB SUR DIFFÉRENTES PÉRIODES



Source: SIX

*La performance de l'indice entre le 1^{er} janvier 2019 et le 31 mars 2024 est une performance « backtestée » calculée par SIX. La performance passée ne préjuge pas de la performance future.

CHIFFRES CLÉS DU SRBI* VS SBI AAA-BBB AU 31.03.2024

01.2019 - 03.2024	SRBI	SBI AAA-BBB
RETURN P.A.	-0.64%	-0.62%
EXCESS RETURN P.A.	-0.02%	
VOLATILITY (ST DEV)	5.19%	5.05%
SHARPE RATIO	-0.05	-0.05
TRACKING ERROR	0.20%	
INFORMATION RATIO	-0.08	
BETA	1.03	1.00
MAXIMUM DRAWDOWN	-16.29%	-15.91%

Source: Morningstar Direct, SIX

*La performance de l'indice entre le 1^{er} janvier 2019 et le 31 mars 2024 est une performance « backtestée » calculée par SIX. La performance passée ne préjuge pas de la performance future.

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 État ou auraient leur résidence dans un lieu, État, 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.

