

Ethos Index on MSCI World*

Un indice boursier Ethos calculé par MSCI



Factsheet - 31.10.2017

Points clés

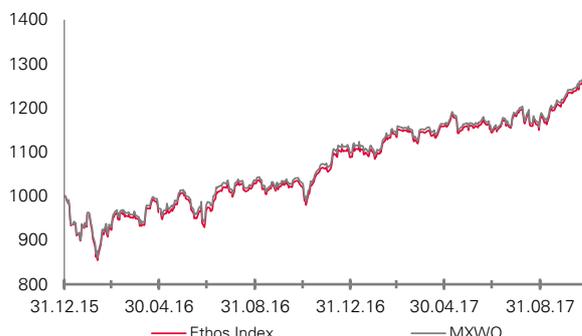
Cet indice calculé par MSCI sur la base de données Ethos est rebalancé deux fois par an. Il a pour but de privilégier les meilleures sociétés sur le plan éthique. Sont donc exclues les sociétés actives dans les produits suivants: armement, tabac, OGM dans l'agrochimie, nucléaire, charbon, pornographie et les jeux de hasard. Les sociétés dont le comportement fait l'objet d'une controverse majeure sont également exclues. Exemples de controverses ESG :

- Environnement: Dommages environnementaux irréversibles, ...
 - Sociales: Travail des enfants, violation des droits Humains, ...
 - Gouvernance: Scandales financiers, ...
- Autres controverses majeures possibles :
- Ethique des affaires: Corruption, manipulation de marché, ...
 - Produits: Armes controversées, ...

Sans compter les doubles exclusions, les sociétés qui ne sont pas dans l'Ethos Index on MSCI World représentent 11.31% de l'indice de base (MSCI World au 31.10.2017).

Performance comparée en CHF

	Ethos Idx Cumulée	MXWO	Ethos Idx Annualisée	MXWO
1 mois	5.15%	4.99%	-	-
3 mois	7.92%	7.90%	-	-
Depuis le début de l'année	17.12%	16.47%	-	-
Depuis lancement (31.12.2015)	27.40%	27.90%	-	-



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

Positions et répartition sectorielle

Top 10 positions

	Ethos Idx	MXWO		
APPLE	2.6%	2.3%	■	0.3%
MICROSOFT CORP	1.8%	1.6%	■	0.2%
AMAZON.COM	1.3%	1.1%	■	0.2%
FACEBOOK A	1.2%	1.1%	■	0.2%
JOHNSON & JOHNSON	1.1%	1.0%	■	0.1%
JPMORGAN CHASE & CO	1.0%	0.9%	■	0.1%
ALPHABET C	0.9%	0.8%	■	0.1%
ALPHABET A	0.9%	0.8%	■	0.1%
BANK OF AMERICA CORP	0.8%	0.7%	■	0.1%
WELLS FARGO & CO	0.8%	0.7%	■	0.1%

Répartition par secteur

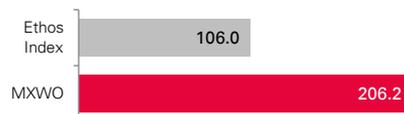
	Ethos Idx	MXWO		
Financials	20.1%	18.1%	■	2.0%
Information Technology	19.3%	17.1%	■	2.2%
Consumer Discretionary	13.3%	12.1%	■	1.2%
Health Care	13.2%	11.8%	■	1.4%
Industrials	10.1%	11.6%	■	-1.5%
Consumer Staples	8.3%	8.9%	■	-0.6%
Materials	4.3%	5.2%	■	-0.8%
Energy	3.8%	6.2%	■	-2.4%
Real Estate	3.5%	3.1%	■	0.4%
Telecommunication Services	3.2%	2.8%	■	0.4%
Utilities	0.9%	3.2%	■	-2.3%
Total	100.0%	100.0%		

Empreinte carbone

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 société).
- 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; MSCI - 30.09.2017

Exclusions

Exclusions liées aux produits

	Nbre de sociétés	Poids dans le MXWO
Armement	38	2.90%
Armement non-conventionnel	17	1.72%
Exposition au charbon	40	2.01%
Jeux de hasard	18	0.35%
Nucléaire	41	2.65%
OGM	1	0.14%
Pornographie	0	0.00%
Tabac	8	1.37%
Total (sans les doubles exclusions)	123	7.69%

Exclusions liées au comportement

	Nbre de sociétés	Poids dans le MXWO
Environmentale	13	2.04%
Ethique des affaires	5	1.05%
Gouvernance	0	0.00%
Liée au produit	5	0.18%
Sociale	6	0.60%
Total (sans les doubles exclusions)	29	3.79%

* A custom index calculated by MSCI based on the exclusion list provided by Ethos.

Catégories d'exclusion et top 3 des sociétés exclues

Armement

L'armement conventionnel se réfère à la production d'armes et d'équipements accessoires directement liés, utilisés par des forces militaires de combat et de défense. Il s'agit d'armes conventionnelles pouvant être utilisées à des fins défensives et suivant le respect du droit international humanitaire. Il est aussi pris en compte la production d'équipements stratégiques (avions, têtes de missiles, fusées) et de systèmes essentiels au lancement et au guidage des missiles, ainsi que la production d'équipements électroniques de défense cruciaux pour le fonctionnement du matériel de guerre énoncé ci-dessus.

Nom	Poids dans le MXWO
GENERAL ELECTRIC CO	0.45%
BOEING CO	0.38%
HONEYWELL INTERNATIONAL	0.27%

Armement non-conventionnel

L'armement non conventionnel se réfère à la production d'armes et d'équipements liés qui sont interdites par les principales conventions internationales. Il s'agit principalement d'armes chimiques, bactériologiques ou nucléaires ainsi que de bombes à sous-munitions.

Nom	Poids dans le MXWO
BOEING CO	0.38%
HONEYWELL INTERNATIONAL	0.27%
LOCKHEED MARTIN CORP	0.21%

Exposition au charbon

Le critère du charbon fait référence à l'extraction de charbon ou la production d'électricité à partir de charbon.

Nom	Poids dans le MXWO
BHP BILLITON (AU)	0.17%
DUKE ENERGY CORP	0.16%
SOUTHERN COMPANY (THE)	0.13%

Jeux de hasard

Le critère des jeux de hasard se réfère à l'exploitation de casinos, de champs de courses et à la production de machines à sous, ainsi qu'aux entreprises octroyant des crédits à l'intérieur des casinos.

Nom	Poids dans le MXWO
LAS VEGAS SANDS CORP	0.06%
GALAXY ENTERTAINMENT GRP	0.04%
MGM RESORTS INTL	0.04%

Nucléaire

Le secteur de l'énergie nucléaire se réfère aux activités de production d'énergie nucléaire, à la construction de réacteurs nucléaires, ainsi qu'aux activités d'entreposage et de retraitement de déchets radioactifs, à l'approvisionnement en combustible nucléaire ou d'uranium.

Nom	Poids dans le MXWO
GENERAL ELECTRIC CO	0.45%
NEXTERA ENERGY	0.19%
DUKE ENERGY CORP	0.16%

Organismes génétiquement modifiés (OGM)

Le critère des OGM se réfère aux activités agrochimiques. Sont concernées les entreprises qui font une promotion active des OGM à travers le développement d'organismes génétiquement modifiés, la production de semences transgéniques et, le cas échéant, de produits liés. L'exclusion ne s'applique pas au domaine médical.

Nom	Poids dans le MXWO
MONSANTO CO	0.14%
NA	-
NA	-

Pornographie

Le critère de la pornographie fait référence à la production de représentations d'actes sexuels dégradants et contraires à la dignité humaine, ainsi qu'à la diffusion active de ce matériel par différents canaux tels que les médias, les commerces, ou encore l'internet.

Aucune société dans l'univers de référence

Tabac

Le critère du tabac se réfère aux activités de production de cigarettes, cigares, tabac pour la pipe, ainsi qu'aux entreprises dont l'activité primaire consiste dans le négoce de tabac et/ou la distribution en gros de tabac brut vers les producteurs de cigarettes, etc.

Nom	Poids dans le MXWO
PHILIP MORRIS INTL	0.42%
BRITISH AMERICAN TOBACCO	0.38%
ALTRIA GROUP	0.32%

Controverses majeures

Le critère d'une controverse majeure est caractérisé par un enjeu non-reconnu par la société et/ou un manque de réactivité à adresser ce dernier.

Nom	Poids dans le MXWO
EXXON MOBIL CORP	0.90%
CHEVRON CORP	0.56%
BP	0.34%

Ethos Services SA

2 Place de Cornavin, Postfach, CH-1211 Gené 1 - T +41 22 716 15 55 - F +41 22 716 15 56
Büro Zürich: Bellerivestrasse 3, CH-8008 Zürich - T +41 44 421 41 11 - F +41 44 421 41 12
www.ethosfund.ch - info@ethosfund.ch

Disclaimer

Cette Marketing-Unterlage wird von Ethos Services SA herausgegeben. Sie ist nicht für die Verteilung an oder die Verwendung durch Personen oder Einheiten bestimmt, die die Staatsangehörigkeit oder den Wohn- oder Geschäftssitz in einem Ort, Staat, Land oder Gerichtskreis haben, in denen eine solche Verteilung, Veröffentlichung, Bereitstellung oder Verwendung gegen Gesetze oder andere Bestimmungen verstösst. Als offizielle Fondspublikationen, die als Grundlage für Anlageentscheidungen dienen, gelten nur die jeweils zuletzt veröffentlichten Fassungen des Verkaufsprospekts, des Reglements, des Jahres- und Halbjahresberichts. Diese Dokumente werden auf der Website www.ethosfund.ch und bei allen der oben genannten Büros von Ethos zur Verfügung gehalten. Die im vorliegenden Dokument enthaltenen Informationen und Daten stellen in keinem Fall ein Kauf- oder Verkaufsangebot oder eine Aufforderung zur Zeichnung von Wertpapieren oder Finanzinstrumenten dar. Im Übrigen spiegeln die hier wiedergegebenen Informationen, Meinungen und Schätzungen eine Beurteilung zum Veröffentlichungsdatum wider und können ohne besondere Benachrichtigung geändert werden. Ethos Services SA bietet keinerlei Gewähr, dass die in dieser Marketing-Unterlage erwähnten Wertpapiere sich für einen bestimmten Investor eignen. Diese Unterlage kann nicht als Ersatz einer unabhängigen Beurteilung dienen. Der Wert und die Erträge der in dieser Unterlage erwähnten Wertpapiere und Finanzinstrumente können sinken oder steigen. Folglich laufen Anleger die Gefahr, dass sie weniger zurück erhalten, als sie ursprünglich investiert haben. Risikofaktoren werden im Fondsprospekt aufgeführt und in dieser Unterlage nicht vollständig wiedergegeben. In der Vergangenheit erzielte Resultate geben keine zuverlässigen Anhaltspunkte über die zukünftige Entwicklung. Bei der Zeichnung oder Rücknahme belastete Provisionen/Kommissionen und Gebühren sind nicht in der Performance enthalten. Diese Marketing-Unterlagen sind kein Ersatz für die vollständigen Fondsunterlagen und Informationen, die Investoren von ihren Vermittlern für Anlagen im in dieser Unterlage erwähnten Fonds erhalten müssen. Wird das Portfolievermögen in Anlagen anderer Währungen platziert, bestehen Fremdwährungsrisiken.

