

Vontobel Fund (CH) - Ethos Eq. Swiss Mid & Small - A



Factsheet - 30.04.2018

Ouvert à tout investisseur

Références

ISIN CH0023568022
 Bloomberg PICHMID:SW
 N° de valeur 2356802

Ce compartiment investit dans des petites et moyennes capitalisations suisses qui gèrent avec conviction leurs enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG), ce qui leur permet d'offrir un potentiel de rendement à long terme supérieur à la moyenne. Pour atteindre cet objectif, le compartiment s'appuie sur les ratings ESG établis par Ethos. L'évaluation ESG des sociétés est complétée par un filtre qui tient compte de l'empreinte carbone de chaque titre en portefeuille. La gestion financière du compartiment, assurée par Vontobel Asset Management, est basée sur une analyse primaire fondamentale (bottom up). Par ailleurs, le compartiment exerce systématiquement ses droits de vote selon les lignes directrices de vote d'Ethos. Parallèlement, un dialogue continu est engagé sur les questions ESG avec les instances dirigeantes des sociétés comprises dans le compartiment.

Performance et positionnement du compartiment

Performance



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

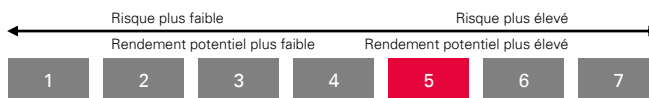
Top 10 positions

| | Fonds | Indice | Différence |
|---------------------|-------|--------|------------|
| Lindt & Sprüngli PS | 8.4% | 2.5% | 5.9% |
| Partners Group N | 8.4% | 6.2% | 2.2% |
| Schindler PS | 7.2% | 3.2% | 4.0% |
| Kühne+Nägel N | 5.8% | 3.3% | 2.5% |
| Straumann N | 4.5% | 2.9% | 1.6% |
| Logitech N | 4.4% | 2.4% | 2.0% |
| Galenica N | 3.9% | 1.0% | 2.9% |
| Vifor Pharma | 3.9% | 2.3% | 1.6% |
| Georg Fischer N | 3.8% | 1.9% | 1.9% |
| Emmi N | 3.1% | 0.6% | 2.5% |

Caractéristiques générales

| | |
|-------------------------------------|--|
| Indice de référence | SPI Extra - Total Return |
| Encours du fonds | CHF 485'747'747 |
| Valeur nette d'inventaire (VNI) | CHF 404.56 |
| Calcul de la VNI | Quotidien, "forward pricing" |
| Investissement minimum initial | - |
| Spread (en faveur du fonds) | Achat : 0.05%; vente : 0.05% |
| Délai de souscription / rachat | 15h45 |
| Date valeur | Jour de souscription + 2 jours ouvrables |
| Date de création | 10 décembre 2004 |
| Dividende | Distribution annuelle |
| Dernière distribution (26 mai 2017) | CHF 3.2 |
| Banque dépositaire | RBC Investor Services Bank SA |
| Gestionnaire | Vontobel Asset Management AG |
| ESG & Carbon Ratings | Ethos Services SA |
| Exercice des droits de vote | Ethos Services SA |
| Pays d'enregistrement | Suisse |
| Statut juridique | Fonds de placement suisse - Art. 25, 70 LPCC |
| Monnaie de référence | CHF |
| Clôture de l'exercice | Dernier jour de février |

Niveau de risque



Points clés

- Compartiment en actions suisses géré activement
- Evaluations extra-financières suivant une méthodologie "best-in-class" effectuées par Ethos (Ethos ESG Rating & Ethos Carbon Rating)
- Analyse financière fondamentale (bottom up) et gestion active effectuées par Vontobel Asset Management
- Exercice systématique des droits de vote selon les lignes directrices de vote d'Ethos
- Dialogue actionnarial (engagement) avec les instances dirigeantes des sociétés comprises dans le fonds

| | Fonds Cumulée | Indice Cumulée | Fonds Annualisé | Indice Annualisé |
|------------------------|------------------|-------------------|--------------------|---------------------|
| 1 mois | 2.78% | 3.73% | - | - |
| 3 mois | -2.23% | -1.37% | - | - |
| YTD | 0.35% | 0.81% | - | - |
| 3 ans | 53.48% | 48.45% | 15.35% | 14.07% |
| 5 ans | 110.68% | 101.79% | 16.07% | 15.07% |
| Lancement (10.12.2004) | 336.33% | 300.76% | 11.63% | 10.92% |

| | Par année civile | |
|------|------------------|--------|
| 2017 | 29.68% | 29.73% |
| 2016 | 10.94% | 8.50% |
| 2015 | 11.58% | 11.01% |

Répartition par secteur

| | Fonds | Indice | Différence |
|----------------------------|---------------|---------------|------------|
| Industrie | 35.3% | 28.3% | 7.0% |
| Finance | 15.3% | 28.1% | -12.8% |
| Biens de consommation | 13.7% | 12.1% | 1.6% |
| Santé | 11.2% | 12.6% | -1.4% |
| Technologie | 10.4% | 8.9% | 1.5% |
| Services aux consommateurs | 5.5% | 4.5% | 1.0% |
| Matériaux de base | 4.9% | 3.8% | 1.1% |
| Télécommunications | 2.7% | 1.0% | 1.7% |
| Services aux collectivités | 0.0% | 0.6% | -0.6% |
| Pétrole et gaz | 0.0% | 0.0% | 0.0% |
| Liquidités | 1.0% | 0.0% | 1.0% |
| Total | 100.0% | 100.0% | |

Informations techniques

| | |
|-------------------------|--------|
| Nombre de positions | 34 |
| Tracking error ex ante | 1.81% |
| Tracking error* | 2.29% |
| Volatilité du fonds* | 11.05% |
| Volatilité de l'indice* | 9.97% |
| Sharpe ratio* | 1.380 |
| Jensen alpha* | 0.04% |
| Beta ex post* | 1.088 |
| Information ratio* | 0.552 |

Frais de gestion

| | |
|--|--------------------|
| Total Expense Ratio (TER) | 0.80% (15.02.2018) |
| • Rabais à partir d'un investissement de CHF 1 million | |
| Management fees | 0.700% |
| Administration & Custody fees | 0.100% |
| Frais totaux | 0.800% |

* Statistiques historiques du risque calculées sur 3 ans annualisés (au 31.03.2018)

Méthodologie d'analyse extra-financière

Ethos ESG Rating

Le Ethos ESG Rating résulte d'une analyse quantitative ESG de la société qui la positionne par rapport à ses pairs (approche best-in-class), complétée par une analyse qualitative de ses produits/services et de son exposition à des controverses majeures ou sérieuses. Un large éventail de critères ESG est utilisé pour l'analyse quantitative, parmi lesquels : la structure du capital, la composition et le fonctionnement du conseil d'administration, le système de rémunération, l'éthique des affaires, le reporting extra-financier, les relations avec les parties prenantes, les stratégies environnementales.

Distribution des ratings extra-financiers

L'univers d'investissement durable (en vert) inclut les sociétés qui sont au bénéfice des meilleurs Ethos ESG et Carbon Ratings. Le gérant doit investir principalement dans les sociétés de cet univers, dont la capitalisation boursière correspond à 79% de la capitalisation totale de l'indice de référence au 30.04.2018.

Ethos Carbon Rating

Le Ethos Carbon Rating intègre une analyse de l'intensité des émissions de gaz à effet de serre (GES) de chaque société tenant compte des différentes données d'émissions (scopes 1, 2 & 3) par rapport aux autres sociétés de son secteur d'activité. La stratégie en matière de changement climatique fait partie intégrante du Ethos Carbon Rating. Cette stratégie est notamment évaluée à l'aide de critères tels que les objectifs de réduction des GES, l'utilisation et la promotion des énergies renouvelables, ainsi que la transparence et l'exhaustivité du reporting environnemental.

| Fonds | | | | | | Indice | | | | | |
|------------------|---------------------|----|-------|-------|----|------------------|---------------------|------|-------|-------|----|
| Ethos ESG Rating | Ethos Carbon Rating | | | | | Ethos ESG Rating | Ethos Carbon Rating | | | | |
| | C | B- | B+ | A- | A+ | | C | B- | B+ | A- | A+ |
| A+ | - | - | - | 6.7% | - | A+ | - | - | - | 6.9% | - |
| A- | - | - | 27.1% | 53.5% | - | A- | 1.6% | 0.2% | 12.7% | 41.2% | - |
| B+ | - | - | 10.4% | 1.3% | - | B+ | 0.1% | 2.6% | 14.6% | 3.9% | - |
| B- | - | - | - | - | - | B- | 1.4% | 3.6% | 7.8% | 2.4% | - |
| C | - | - | - | - | - | C | - | - | 0.0% | - | - |
| Excl. | - | - | - | - | - | Excl. | - | 0.5% | 0.1% | - | - |

Empreinte carbone

Le compartiment inclut des sociétés dont l'intensité carbone est la plus faible comparée à ses pairs. 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; SIX - 31.03.2018

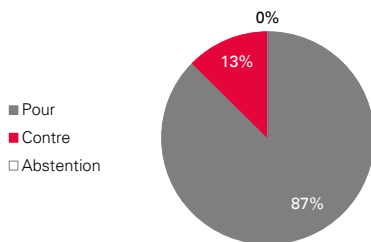
Actionariat actif

Vote aux assemblées générales

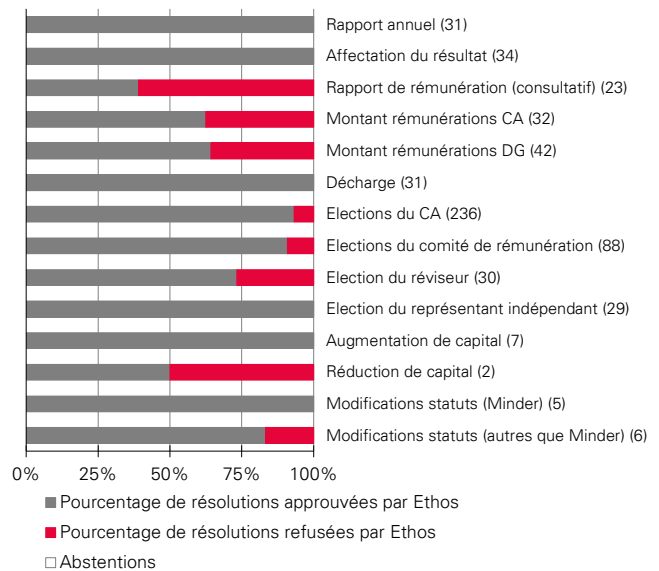
Le compartiment exerce de manière systématique ses droits de vote lors des assemblées générales des sociétés dans lesquelles il est investi. Les recommandations de vote se basent sur les lignes directrices d'Ethos, disponibles sur le site www.ethosfund.ch.

Activités de vote du compartiment durant les 12 derniers mois

Nombre d'assemblées générales ordinaires 30
 Nombre d'assemblées générales extraordinaires 0



Vote par thème aux assemblées générales



Ethos Services SA

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: Bellivestrasse 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 du 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.

