



# SOLACTIVE ETHOS SCREENED EQUITY WORLD EX CH INDEX

INDICE POUR LES ACTIONS  
ÉTRANGÈRES «POWERED BY  
ETHOS», CALCULÉ PAR  
SOLACTIVE

Données au 30 septembre 2025



# ●ethos

1. Ethos aujourd'hui
2. Indices Ethos
3. Solactive Ethos Screened Equity World ex CH
  - 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

## ●ethos

### CE QUI CARACTÉRISE ETHOS

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

##### INDÉPENDANCE

- 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

##### PROFESSIONNALISME

- Excellente connaissance des entreprises cotées, notamment par les activités d'exercice des droits de vote et du dialogue actionnarial
- Environ 45 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 5.7 milliards au 30.09.2025

dont env. CHF 1.7 milliards répliquant les indices Ethos (fonds et mandats)

ANALYSES DE DURABILITÉ	EXERCICE DU DROIT DE VOTE	DIALOGUE ACTIONNARIAL
<b>Univers couverts :</b> SPI SBI AAA-BBB MSCI World MSCI EM Top 250	<b>Univers couverts :</b> SPI MSCI Europe (ex CH) Top 200 MSCI NAM Top 200 MSCI Asia Pacific Top 100 Et autres  > 230 clients (env. CHF 60 milliards)	<b>Ethos Engagement Pool Suisse</b> 195 membres  <b>Ethos Engagement Pool International</b> 123 membres  <b>Engagement Services</b> Diverses banques et gérants d'actifs
Plus de 2'000 émetteurs et entreprises analysées	Plus de 800 émetteurs analysés	Univers de plus de 2'000 entreprises






# ●ethos

1. Ethos aujourd'hui
2. Indices Ethos
3. Solactive Ethos Screened Equity World ex CH
  - 3a) Méthodologie
  - 3b) Composition
  - 3c) Performance



## UNE FAMILLE D'INDICES DURABLES DÉVELOPPÉS PAR ETHOS

### LIEN DIRECT

	ACTIONS SUISSES	ACTIONS GLOBALES	OBLIGATIONS CHF
<div>Exclusions</div> 		<b>Solactive Ethos Screened Equity World ex Switzerland</b> +0.23% p.a. dès 2015*	
<div>Exclusions &amp; Best-in-class</div>  	<div>ESG</div> <b>Swiss Responsible Equity Index (SREI)</b> +0.43% p.a. dès 2018**		<b>Swiss Responsible Bond Index (SRBI)</b> -0.01% p.a. dès 2019**
	<div>Governance</div> <b>Ethos Swiss Corporate Governance Index (ESCGI)</b> +0.32% p.a. dès 2017***  <b>ESCGI Large</b> +0.53% p.a. dès 2019***		

La performance passée ne préjuge pas de la performance future. Surperformance annualisée au 30.09.2025:

\* par rapport à l'indice de base (Solactive GBS DM ex CH Large & Mid) depuis calcul de l'indice, c'est-à-dire en prenant en compte la performance backtestée. L'indice a été lancé le 31 juillet 2025. Un indice similaire calculé par MSCI a été discontinué en avril 2025 et présentait une surperformance similaire.

\*\* par rapport à l'indice de base (SPI et SBI AAA-BBB) depuis calcul de l'indice, c'est-à-dire en prenant en compte la performance backtestée. Les indices ont été lancés en 2024.

\*\*\* par rapport à l'indice de base (SPI et SPI Large) depuis calcul / lancement de l'indice. Les indices n'ont pas de performance backtestée.

## SOLACTIVE ETHOS SCREENED EQUITY WORLD EX SWITZERLAND

### LIEN DIRECT

- Ethos a lancé en 2025 un nouvel indice d'actions internationales appliquant des exclusions ciblées.
- Cet indice « screened » permet aux investisseurs de réduire les risques ESG tout en conservant une exposition diversifiée aux marchés — avec une *tracking error* faible par rapport au benchmark.
- Cet indice regroupe des entreprises de moyenne et grande capitalisation établies dans les marchés développés, à l'exception de la Suisse.
- Il exclut systématiquement les entreprises dont les produits et/ou comportements sont jugés incompatibles avec les valeurs de la Fondation Ethos.
- Le calcul de l'indice est assuré par Solactive sur la base de la méthodologie définie par Ethos.





## SOLACTIVE ETHOS SCREENED EQUITY WORLD EX SWITZERLAND

### CARACTÉRISTIQUES CLÉ

SOLACTIVE ETHOS SCREENED EQUITY WORLD EX CH	
UNIVERS DE BASE	Solactive GBS DM ex CH (actions monde marchés développés)
EXCLUSIONS	Selon Charte Ethos*
RATING ESG MIN.	B-
PONDÉRATION	Capitalisation de marché
REBALANCEMENT	Trimestriel (février, mai, août et novembre)
DATE DE LANCEMENT	01.08.2025
DEBUT DE LA PERFORMANCE**	01.03.2015
NOMBRE D'ENTREPRISES DANS INDICE AU 30.09.2025	1'213 entreprises (vs 1'374 dans l'univers de base)
POIDS DES ENTREPRISES EXCLUES	12.5%

\* Cela comprend entre autres les entreprises 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).

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

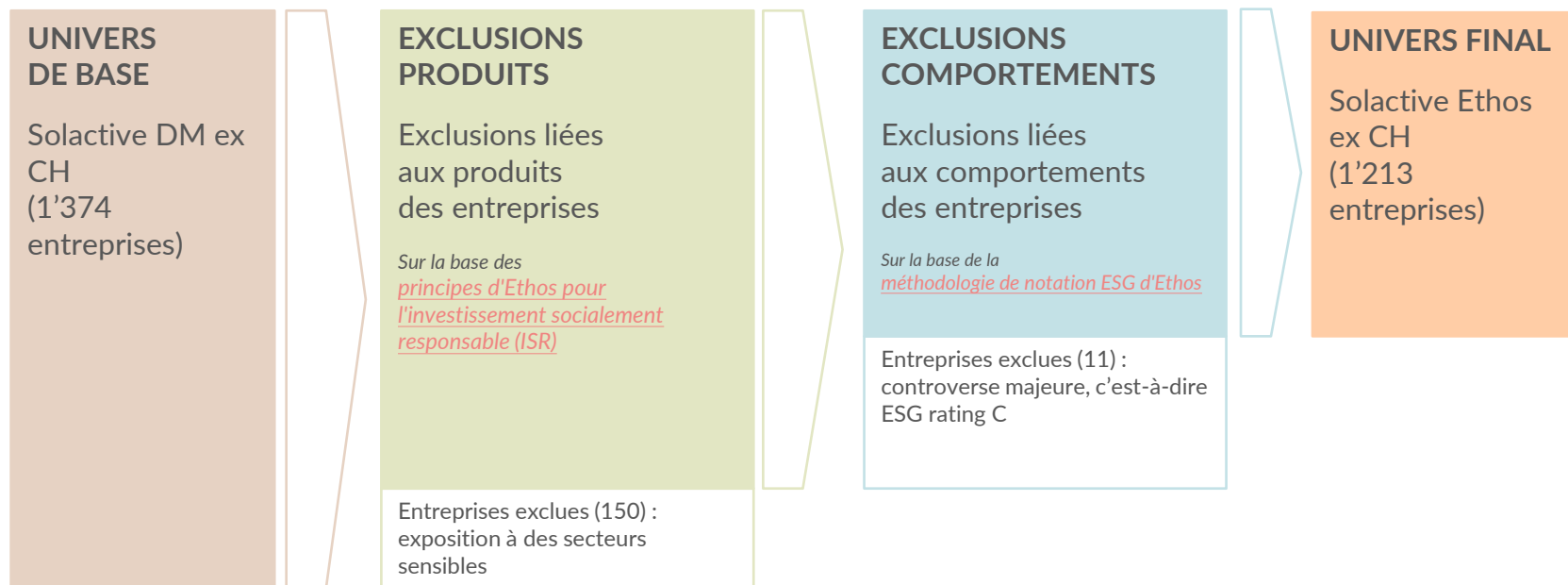
# ●ethos

1. Ethos aujourd'hui
2. Indices Ethos
3. Solactive Ethos Screened Equity World ex CH
  - 3a) Méthodologie
  - 3b) Composition
  - 3c) Performance









## PROCESSUS DE CONSTRUCTION DE L'INDICE SOLACTIVE ETHOS

### DONNÉES AU 30.09.2025



## 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-conventionnels

## 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.

NIVEAU CONTRO.	DÉFINITION
MODÉRÉ	Il s'agit d'un ou plusieurs cas isolé(s) avec un impact limité et localisé.
SÉRIEUX	L'entreprise est impliquée dans un ou plusieurs cas d'une même ampleur qui ont eu un impact avec des dommages étendus.
SÉVÈRE	L'entreprise est impliquée dans de nombreux cas d'une même ampleur avec des dommages très étendus.
MAJEUR	Le ou les cas controversé(s) sont le reflet d'une pratique courante ou délibérée de l'entreprise et ont pour conséquence des dommages incontrôlés.

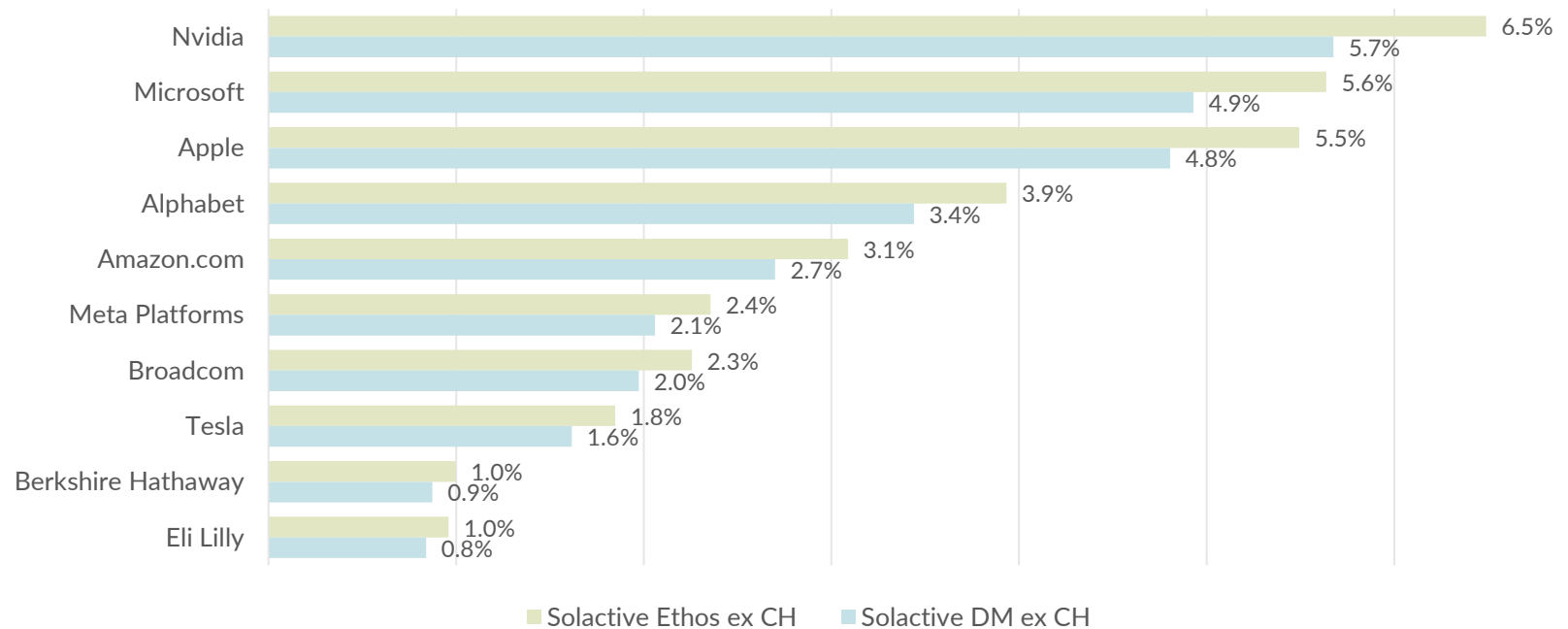
# ●ethos

1. Ethos aujourd'hui
2. Indices Ethos
3. Solactive Ethos Screened Equity World  
ex CH
  - 3a) Méthodologie
  - 3b) Composition
  - 3c) Performance



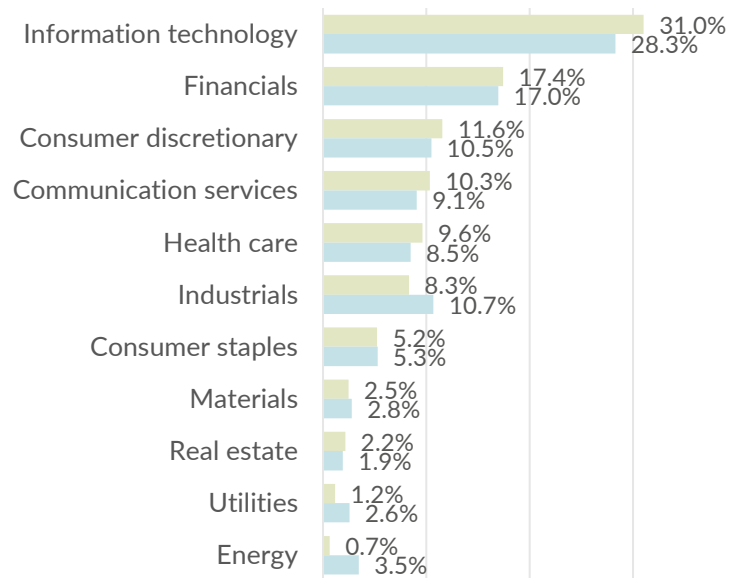


## 10 PLUS GRANDES POSITIONS DE L'INDICE AU 30.09.2025



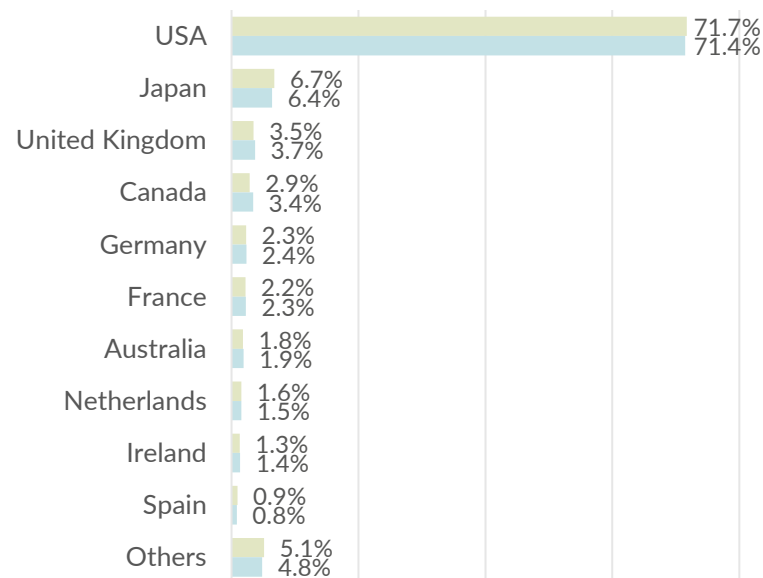
## RÉPARTITION SECTORIELLE & PAR PAYS AU 30.09.2025

### Répartition par secteur GICS



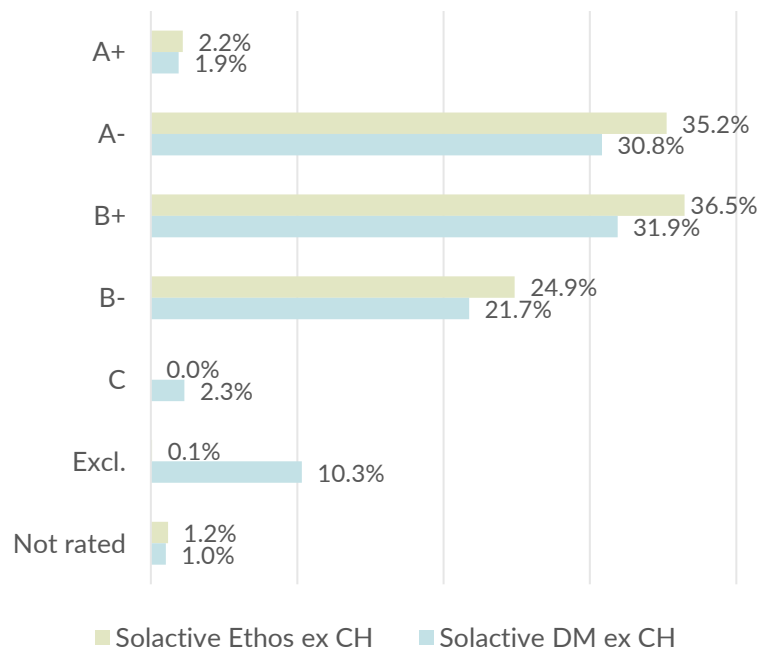
■ Solactive Ethos ex CH ■ Solactive DM ex CH

### Répartition par pays d'incorporation



■ Solactive Ethos ex CH ■ Solactive DM ex CH

## RÉPARTITION PAR ETHOS ESG RATING AU 30.09.2025

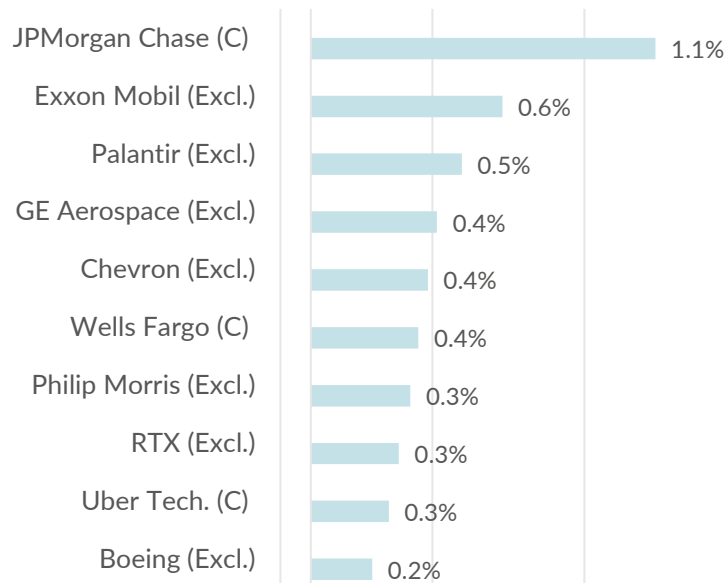


- Les entreprises “Not rated” sont des entreprises récemment entrées dans l’indice et qui n’ont pas encore reçu de rating ESG complet.
- Néanmoins, à chaque rebalancement, Ethos s’assure que toutes les entreprises (y compris les nouvelles) ne sont ni exposées à un secteur sensible ni impliquées dans une controverse majeure.
- Entre deux rebalancements, certaines entreprises peuvent être rétrogradées en “C” ou identifiées comme exposées à des secteurs sensibles. Ces entreprises sont alors retirées de l’indice au rebalancement trimestriel suivant.
- Une éventuelle exposition à un secteur sensible/ controverse majeure est donc marginale et temporaire (0.1% de l’indice au 30.09.2025, qui sera exclu en novembre 2025).

## ENTREPRISES EXCLUES DE L'INDICE SOLACTIVE ETHOS

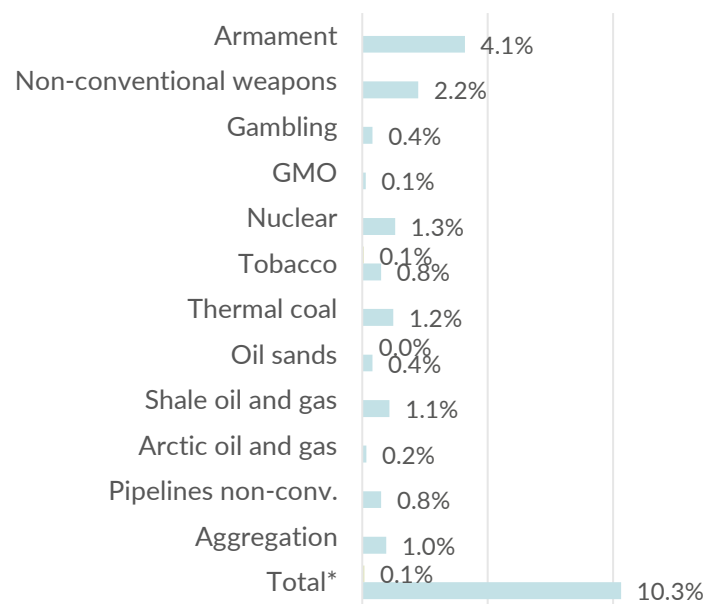
AU 30.09.2025

### 10 plus grosses entreprises exclues (Excl. / C)



■ Solactive Ethos ex CH ■ Solactive DM ex CH

### Exposition aux secteurs sensibles (Excl.)



■ Solactive Ethos ex CH ■ Solactive DM ex CH

\* Certaines entreprises peuvent être exposées à plusieurs secteurs sensibles, et ne sont comptabilisées qu'une fois dans l'exposition totale.

# ●ethos

1. Ethos aujourd'hui
2. Indices Ethos
3. Solactive Ethos Screened Equity World  
ex CH
  - 3a) Méthodologie
  - 3b) Composition
  - 3c) Performance



## PERFORMANCE DE L'INDICE SOLACTIVE ETHOS

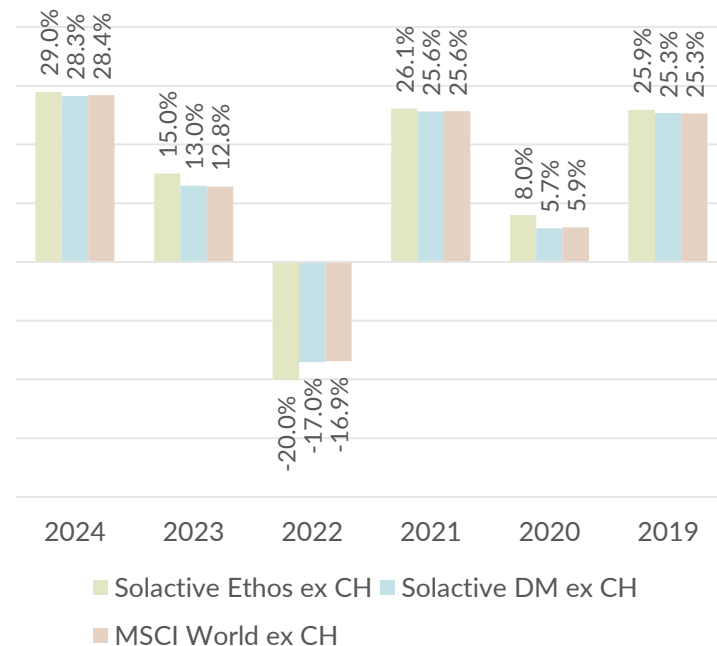
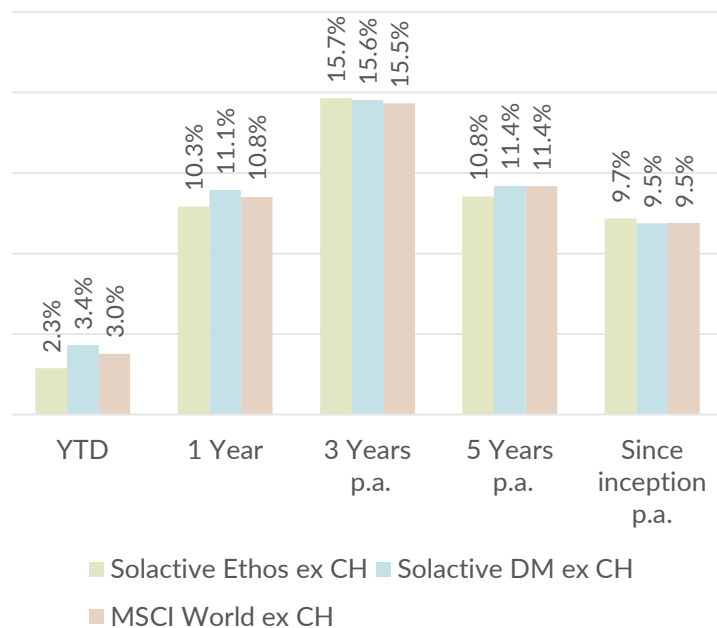
DU 04.02.2015 AU 30.09.2025\*



\* La performance de l'indice entre le 4 février 2015 et 31 juillet 2025 est une performance "backtestée" calculée par Solactive. Un [indice similaire calculé par MSCI](#) a été discontinué en avril 2025 et présentait une performance similaire. La performance passée ne préjuge pas de la performance future.



## PERFORMANCE DE L'INDICE SOLACTIVE ETHOS AU 30.09.2025\*



\* La performance de l'indice entre le 4 février 2015 et 31 juillet 2025 est une performance "backtestée" calculée par Solactive. Un [indice similaire calculé par MSCI](#) a été discontinué en avril 2025 et présentait une performance similaire. La performance passée ne préjuge pas de la performance future.

## CHIFFRES CLÉS RENDEMENT - RISQUE DE L'INDICE SOLACTIVE ETHOS

### CALCULÉS SUR LA BASE DE DONNÉES MENSUELLES\* VS MSCI WORLD EX CH

03.2015 - 09.2025	Solactive Ethos ex CH	Solactive DM ex CH	MSCI World ex CH
RETURN P.A.	9.17%	8.97%	8.97%
EXCESS RETURN P.A.	0.18%	0.00%	-
VOLATILITY (ST DEV)	14.35%	14.26%	14.33%
SHARPE RATIO	0.71	0.71	0.70
TRACKING ERROR	1.04%	0.28%	-
INFORMATION RATIO	0.18	0.02	-
BETA	1.00	1.00	1.00
MAX. DRAWDOWN	-21.70%	-21.50%	-21.61%

Source: Morningstar Direct, Solactive, MSCI

\* La performance de l'indice entre le 4 février 2015 et 31 juillet 2025 est une performance "backtestée" calculée par Solactive. Un [indice similaire calculé par MSCI](#) a été discontinué en avril 2025 et présentait une performance similaire. 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](http://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](http://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.

