

# Programme

Mardi 28 septembre 2021, Centre Patronal, Paudex

**15h00 – Présentation des services en ligne**

***Pour les directions et les responsables administratifs***

**17h00 – Assemblées des délégués**

***Pour les délégués des assurés et des employeurs***

**17h30 – Séance d'information**

***Pour tous les assurés et bénéficiaires de rente***

**Apéritif**

# Présentation des services en ligne

Mardi 28 septembre 2021, Centre Patronal, Paudex

1. Introduction
2. Service des institutions de prévoyance
3. Evolution informatique
4. Services en ligne
5. Suites
6. Echanges

## Introduction

previva confie au Centre Patronal le mandat :

- d'administration
- de gestion technique des assurés
- de comptabilité

## Introduction

previva confie au Centre Patronal le mandat :

- d'administration M. S. Cottreau (RC)
- de gestion technique des assurés
- de comptabilité Mme Céline Félix

Directeur : M. Luc Oesch

+ services informatique et logistique (impression, expédition, scan, salles)

## Service des institutions de prévoyance

52 personnes – 48.5 EPT pour administrer :

- 5 institutions de prévoyance
- 5'500 employeurs
- 50'000 assurés et 5'700 bénéficiaires de rente

Nouvelle organisation en septembre 2021

# Service des institutions de prévoyance

**COTTREAU Sebastien**

Gérant prévoyance



**DEVANTHEY Martine**

Assistant en gestion d'associa...



**WAHLEN Luc**

Responsable Division Prévoja...



Informatique, téléphonie et indexation

**CHETELAT Jean-Michel**

Responsable Division Prévoja...



Conseil et relations entreprises/partenaires

Présentations

**ROSSI Riccardo**

Responsable Division Prévoja...



Gestion des assurés

# Service des institutions de prévoyance

**ROSSI Riccardo**  
Responsable Division Prévoja...



**CONUS Sandrine**  
Gestionnaire prévoyance spéc...



**VASCO Fatima**  
Gestionnaire prévoyance spéc...



**TISSOT Chantal**  
Responsable d'équipe prévoy...



Prestations : **Invalidité, décès, rentes en cours, réserves de santé**

**LAMBERT Martial**  
Responsable d'équipe prévoy...



Assurés des PME

**BUSIGNY Raphaël**  
Responsable d'équipe prévoy...



Assurés des Grandes entreprises

# Service des institutions de prévoyance

**BUSIGNY Raphaël**

Responsable d'équipe prévoy...



**VASCO Fatima**

Gestionnaire prévoyance spéc...



**BALLAMAN Magali**

Gestionnaire clientèle prévoy...



**CAPEL Nicolas**

Gestionnaire clientèle prévoy...



**CASAL Yannick**

Gestionnaire clientèle prévoy...



**CONDE Sonia**

Gestionnaire clientèle prévoy...



**DURUSSEL Gaétan**

Gestionnaire clientèle prévoy...



**FONS Anne-Marie**

Gestionnaire prévoyance



**JOTTERAND Lucie**

Gestionnaire clientèle prévoy...



**JUVET Jessica**

Gestionnaire prévoyance



**ORSILLO Enrichetta**

Gestionnaire prévoyance





## Evolution informatique

Gestion des assurés : SP5 -> AXIO le 9 novembre 2020

- Projet lancé en 2016
- Retard / Gros développements nécessaires / Ressources
- Décalage d'autres projets subséquents

Structure des services en ligne développée par le service informatique du CP

Etapes à venir : Documents / Gestion des user

## Services en ligne

Accès par :

- [www.mon2emepilier.ch](http://www.mon2emepilier.ch)

- Bouton sur la page d'accueil de [www.previva.ch](http://www.previva.ch)

rafraichissement en production en même temps que les  
SEL

*Lenteur car sur serveur test*

## Services en ligne

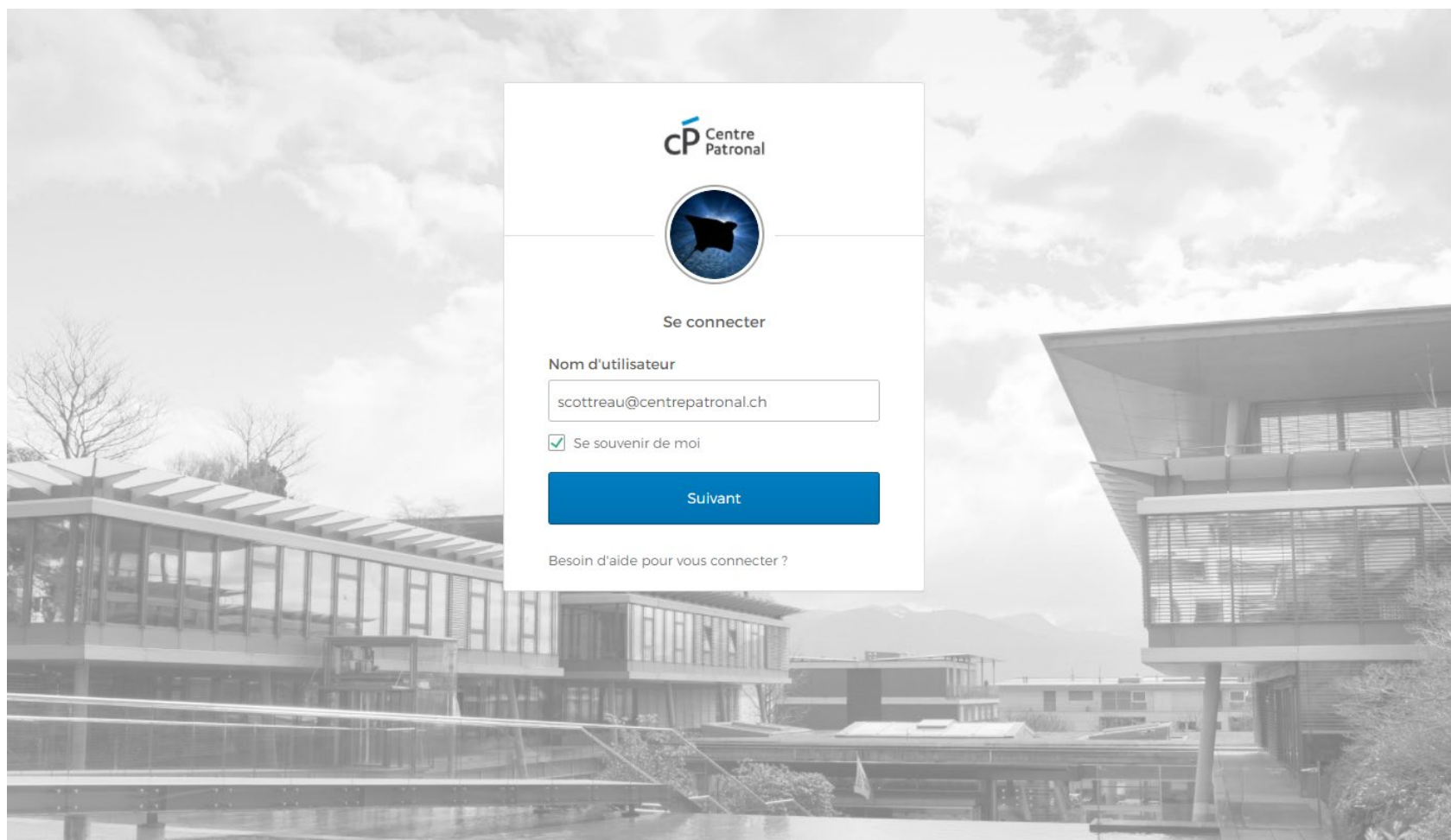
1 user avec accès aux données légalement autorisées

pour un employeur :

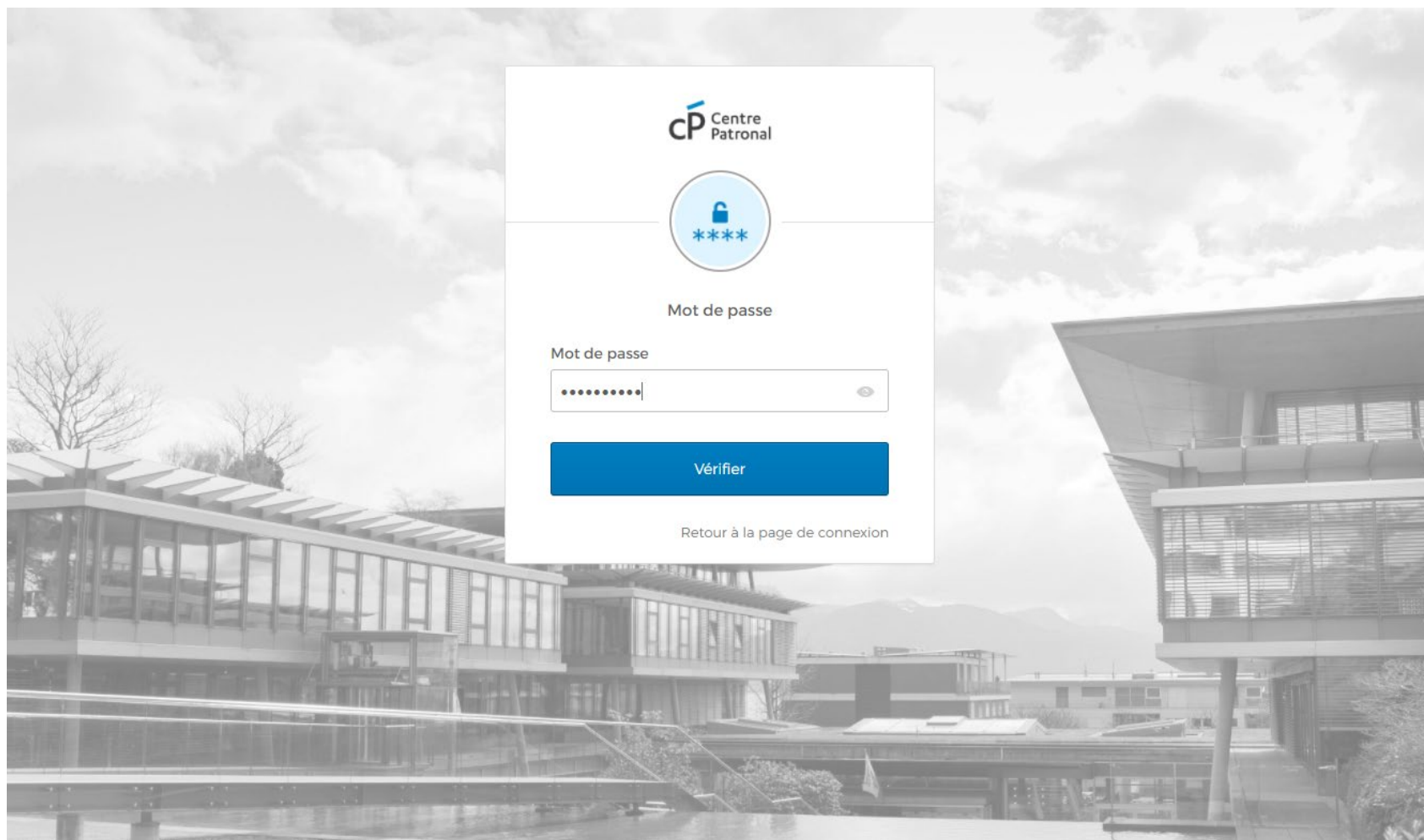
- Nom
- Date de naissance, Etat-civil et date
- Numéro AVS
- Date d'affiliation
- Salaire et historique
- Cotisations et historique
- Coordonnées

**Habilitation de la personne qui se connecte**

# Services en ligne



# Services en ligne



## Services en ligne

2<sup>ème</sup> niveau d'authentification à choix par sms ou courriel

# Services en ligne

The screenshot shows a user interface for 'Institution espoir'. The top navigation bar includes 'Tableau de bord', 'Mes collaborateurs', 'Mes données', and 'Aide'. The user is identified as 'Bonjour, Pierre Bolomey'. The main content area displays the institution's name, contact information (Pierre Bolomey, contact@institutionespoir.ch, +41211234567), and a 'PRE' button. A 'Mes documents' button is visible on the right. Below the institution details, there are two summary cards: '6 Collaborateurs actifs Voir détails' and '1 Adresse Voir détails'. A date '01.03.1998' is shown under the heading 'Entrée'. Green circles and lines highlight the 'Mes collaborateurs' menu item, the 'Institution espoir' header, the contact information, the 'PRE' button, the 'Entrée' date, and both summary cards.

CP Service des institutions sociales

Tableau de bord Mes collaborateurs Mes données Aide

Bonjour, Pierre Bolomey

Services en ligne | Institutions sociales du Centre Patronal

Mes documents

le

Institution espoir

Pierre Bolomey contact@institutionespoir.ch +41211234567 PRE

Entrée 01.03.1998

6 Collaborateurs actifs Voir détails

1 Adresse Voir détails

# Services en ligne

## Mes collaborateurs assurés 7

Gérer 7 collaborateurs assurés

↓ Export ▾

Annoncer un nouvel assuré

Rechercher...

Afficher également les collaborateurs sortis entre le

01.01.2021

et le













Jusqu'à

Statut

Tous

Genre

Tous

COLLABORATEUR	DATE D'AFFILIATION	SALAIRE	COTISATION	ACTIONS
 <b>Pittet, Patricia</b> 756.7372.3949.44 22.07.1962	<b>01.03.1998</b>	11880.00 CHF	11880.00 CHF	 
 <b>Valloton, Valérie</b> 756.7372.3949.44 08.05.1971	<b>01.03.2009</b>	15 009.60 CHF	15 009.60 CHF	 
 <b>Berger, Belinda</b> 756.7372.3949.44 16.08.1965	<b>01.02.2010</b>	13 501.80 CHF	13 501.80 CHF	 
 <b>Altmann, Anne</b> 756.7372.3949.44 05.10.1979	<b>01.05.2014</b>	14 120.40 CHF	14 120.40 CHF	 



## Services en ligne

Toute annonce doit ensuite être validée par un gestionnaire de previva avant d'être effective.

Structure identique pour tous les fonds.

## Services en ligne

Export sur Excel :

	A	B	C	D	E	F	G	H	I
	Civilité	Nom	Prénom	N° AVS	Date de naissance	Date d'affiliation	Date de sortie	Taux d'activité	Contribution
2	Femme	Barbey	Boris	756.7372.3949.44	13.01.1965	01.01.2017		0.00%	14410.2
3	Femme	Ducommun	Daniela	756.7372.3949.44	19.07.1960	01.01.2017	01.01.2021	0.00%	0
4	Homme	Germanier	Gilles	756.7372.3949.44	27.11.1959	01.01.2017		0.00%	20518.8
5	Femme	Favre	Fabienne	756.7372.3949.44	09.08.1981	01.01.2017		0.00%	16920
5	Femme	Cardinaux	Claudine	756.7372.3949.44	25.11.1979	01.01.2017		0.00%	21460.8
7	Femme	Anderson	Audrey	756.7372.3949.44	20.03.1980	01.01.2017		0.00%	12735
8	Femme	Buchard	Barbara	756.7372.3949.44	16.01.1980	01.01.2019	30.04.2021	0.00%	0
9	Homme	Devanthey	Daniel	756.7372.3949.44	31.03.1966	01.10.2017		0.00%	38385
0									
1									

## Services en ligne

### Annonce d'un nouvel assuré :

#### Informations:

N° employeur: PRE17767

#### Données de la personne :

Genre \*

Sélectionner ▾

Prénom \*

Prénom

Nom \*

Nom

Date de naissance \*

Date de naissance

État civil \*

Sélectionner ▾

Numéro AVS (NSS) \*

Numéro AVS (NSS)

Saisir le numéro de sécurité sociale.

Ex: 756 . 1234 . 5678 . 97

# Services en ligne

## Annonce d'un nouvel assuré :

### Adresse :

Rue \*

Saisir la rue.

Numéro de rue

NPA \*

Saisir le numéro postal.

Localité \*

Saisir la localité.

Région

Saisir la région.

Pays \*

Sélectionner le pays.

### Données d'assurance :

Plan \*

Début d'affiliation \*

Salaire AVS brut annuel \*

Degré d'activité \*

### Confirmation :

Je confirme le changement

Envoyer

Annuler

# Services en ligne

## Mes collaborateurs assurés 7

Gérer 7 collaborateurs assurés

↓ Exporter

assuré

Rechercher...

Afficher également les collaborateurs sortis entre le

01.01.2021

et le

Jusqu'au

Statut





Tous

Genre

Tous

### ANNONCER UN CHANGEMENT:

- Annnonce de sortie
- Changement d'adresse
- Changement de collectif
- Changement de salaire
- Changement d'état civil

COLLABORATEUR	DATE D'AFFILIATION	SALAIRE	COTISATION	CTIONS
<p><b>pp</b> <b>Pittet, Patricia</b> 756.7372.3949.44 22.07.1962</p>	<b>01.03.1998</b>	11 880.00 CHF	11 880.00 CHF	
<p><b>wv</b> <b>Valloton, Valérie</b> 756.7372.3949.44 08.05.1971</p>	<b>01.03.2009</b>	15 009.60 CHF	15 009.60 CHF	
<p><b>bb</b> <b>Berger, Belinda</b> 756.7372.3949.44 16.08.1965</p>	<b>01.02.2010</b>	13 501.80 CHF	13 501.80 CHF	
<p><b>aa</b> <b>Altmann, Anne</b> 756.7372.3949.44 05.10.1979</p>	<b>01.05.2014</b>	14 120.40 CHF	14 120.40 CHF	

# Services en ligne

## Annonce de sortie :

### Informations:

N° employeur:	PREI7767	Nom:	Pittet
N° assuré:	15151238/2	Prénom:	Patricia
Plan:	PRE	Date de naissance:	22.07.1962

### Informations de sortie:

Date de sortie \*

Date de sortie

Sélectionner la date de sortie.

### Salaire AVS brut de l'année en cours:

Montant \*

Salaire AVS

Saisir le montant du salaire AVS.

Du \*

01.01.2021

Sélectionner la date.

Au \*

27.09.2021

Sélectionner la date.

# Services en ligne

## Annonce de sortie :

### Compléments:

La personne assurée jouit-elle de son  
entière capacité de travail \*

Oui  Non

Saisir si la personne jouit de son entière capacité  
de travail.

Nouvel employeur \*

Oui  Non

Saisir si nouvel employeur.

La fin des rapports de travail a été notifiée  
par \*

L'employeur

L'employé

Saisir l'instigateur.

---

### Confirmation:

Je confirme le changement

---

Envoyer

Annuler

# Services en ligne

## Annonce de changement d'adresse :

### Informations:

N° employeur:	PRE17767	Nom:	Pittet
N° assuré:	15151238/2	Prénom:	Patricia
Plan:	PRE	Date de naissance:	22.07.1962

### Nouvelle adresse:

Rue \*

Saisir la rue.

Numéro de rue

NPA \*

Saisir le numéro postal.

Localité \*

Saisir la localité.

Région

Saisir la région.

Pays \*

Sélectionner le pays.

### Confirmation:

Je confirme le changement

Envoyer

Annuler



# Services en ligne

## Annonce de changement de plan :

### Informations:

N° employeur:	PRE17767	Nom:	Pittet
N° assuré:	15151238/2	Prénom:	Patricia
Plan:	PRE	Date de naissance:	22.07.1962

### Nouveau plan:

Date du changement \*

Date du changement

Sélectionner la date du changement.

Nouveau plan \*

Sélectionner

### Confirmation:

Je confirme le changement

Envoyer

Annuler

# Services en ligne

## Annonce de changement de salaire :

### Informations:

N° employeur:	PRE17767	Nom:	Pittet
N° assuré:	15151238/2	Prénom:	Patricia
Plan:	PRE	Date de naissance:	22.07.1962

### Nouveau salaire ou taux d'activité:

Date du changement \*

Date du changement

Sélectionner la date du changement.

Nouveau salaire AVS \*

Salaire AVS

Nouveau taux d'activité

Taux d'activité

### Aide à la saisie

Si seul le salaire change, merci d'indiquer le taux actuel. En revanche, si seul le taux change, merci d'indiquer le salaire actuel.

### Confirmation:

Je confirme le changement

Envoyer

Annuler

# Services en ligne

## Annonce de changement

### d'état-civil :

#### Informations:

N° employeur:	PRE17767	Nom:	Pittet
N° assuré:	15151238/2	Prénom:	Patricia
Plan:	PRE	Date de naissance:	22.07.1962

#### Nouvel état civil:

Date du changement \*

Date du changement

Sélectionner la date du changement.

Nouvel état civil \*

Sélectionner

Nouveau nom

Nom

#### Confirmation:

Je confirme le changement

Envoyer

Annuler

## Services en ligne

Simplicité et efficience

Etapas de développement à venir

- Liste des demandes en cours

## Suites

Courrier recommandé avec un formulaire «Demande d'accès au service en ligne» à nous retourner complété et valablement signé, ainsi que les conditions générales d'utilisation

# Services en ligne

Accès au service en ligne de previva géré par le Centre Patronal

## Demande d'accès au service en ligne

Raison sociale (graphie conforme à celle du Registre du commerce) :

---

N° IDE : CHE-

N° employeur :

L'entreprise soussignée donne l'accès à l'utilisateur:

Nom\* :

Prénom\* :

Fonction :

E-mail\* :

Téléphone mobile\* : +41

aux informations, y compris les données salariales, de tout le personnel, du **service en ligne** et l'ensemble des annonces.

En signant cette procuration la direction prend connaissance et accepte les conditions générales d'utilisation annexées au présent document.

\*données impératives

Lieu et date :

Timbre de l'entreprise et signature des  
personnes autorisées (si signature à 2 selon  
Registre du commerce) :

A retourner daté et signé à l'adresse suivante :

previva, Route du Lac 2, 1094 Paudex

# Echanges



# Programme

Mardi 28 septembre 2021, Centre Patronal, Paudex

**15h00 – Présentation des services en ligne**

***Pour les directions et les responsables administratifs***

**17h00 – Assemblées des délégués**

***Pour les délégués des assurés et des employeurs***

**17h30 – Séance d'information**

***Pour tous les assurés et bénéficiaires de rente***

**Apéritif**



# **Assemblée des délégués des assurés**

Mardi 28 septembre 2021, Centre Patronal, Paudex

1. Introduction
2. Elections des représentants des assurés au Conseil de fondation
3. Divers

## Représentants des assurés actuellement

M. Gilbert CAVIN (Avenir Social Vaud) – Président

M. Olivier CHANGEA (Avenir Social Vaud)

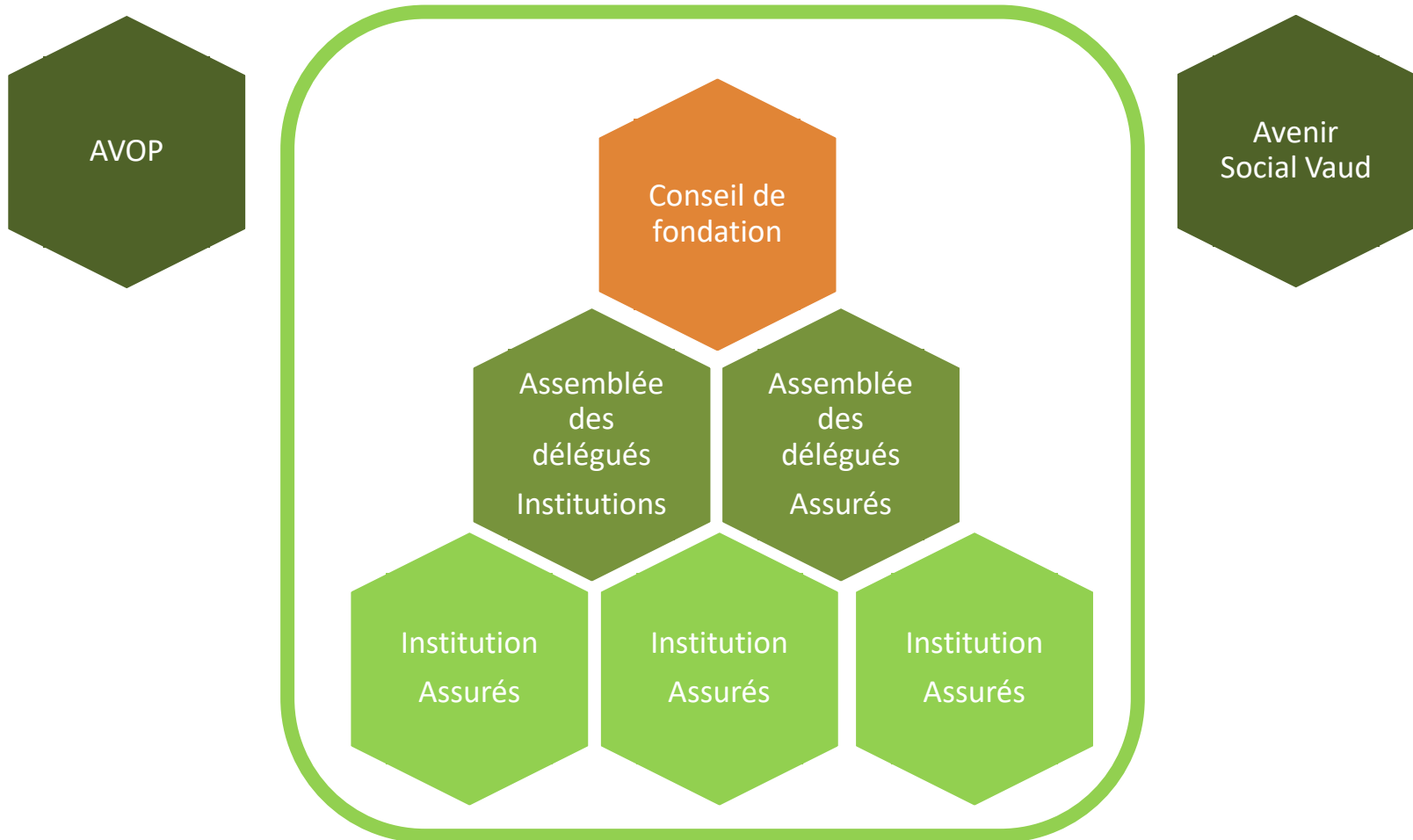
M. Robert FAVRE (Représentant des travailleurs de l'administration et de l'hôtellerie)

M. Yves FROIDEVAUX (SPV)

M. Christian JORDAN (Avenir Social Vaud) – Vice-président

**Mme Joëlle PFISTER (Représentante des travailleurs de l'administration et de l'hôtellerie)**

# Organisation de previva



## Organisation de previva

L'organe suprême de previva est le Conseil de fondation composé paritairement de représentants des assurés et des institutions.

Les assemblées des délégués, des assurés et des institutions ont pour but :

- d'assurer une bonne représentativité des institutions et des assurés,
- d'élire leurs représentants au sein du Conseil de fondation.

## Règles des représentants des assurés

- 6 membres au Conseil de fondation
- Avenir Social Vaud dispose d'au moins 3 sièges
- Pas de directeur au bénéfice de l'autorisation de diriger
- Un siège est réservé en principe à chaque catégorie professionnelle suivante qui peut être éventuellement représentée par un délégué syndical externe :
  - Secteur social,
  - Secteur pédagogique et thérapeutique,
  - Secteur administratif, hôtelier et logistique.

## Calendrier

- 29 juin 2021 : Décision des sièges à repourvoir en 2021
- 22 juillet 2021 : Appel à candidature
- 7 septembre 2021 : Délai d'annonce de candidature
- 14 septembre 2021 : Convocation des délégués
- 28 septembre 2021 : Elections
- 1<sup>er</sup> janvier 2022 : Début du mandat de 4 ans

## Elections – Procédure simplifiée

### **Siège à repourvoir**

Mme Joëlle PFISTER (Représentante des travailleurs de l'administration et de l'hôtellerie)

### **Candidate**

Mme Joëlle PFISTER (Représentante des travailleurs de l'administration et de l'hôtellerie)

*L'AD est d'accord de suivre une procédure simplifiée à l'unanimité.*

# Présentation des candidats

- Présentation de Mme Pfister



# Elections

Mme Pfister

Election simplifiée par levée de main

Pour :

Abstention :

Contre :

# Divers



# Programme

Mardi 28 septembre 2021, Centre Patronal, Paudex

**15h00 – Présentation des services en ligne**

***Pour les directions et les responsables administratifs***

**17h00 – Assemblées des délégués**

***Pour les délégués des assurés et des employeurs***

**17h30 – Séance d'information**

***Pour tous les assurés et bénéficiaires de rente***

**Apéritif**

# Séance d'information

Mardi 28 septembre 2021, Centre Patronal, Paudex

1. Mot du président

*M. Gilbert Cavin, président du Conseil de fondation*

2. Situation du fonds de prévoyance

*M. Sébastien Cottreau, gérant*

3. L'investissement socialement responsable

*M. Olivier Gros, responsable relations clientèle, Fondation Ethos*

Apéritif

# Séance d'information

Mardi 28 septembre 2021, Centre Patronal, Paudex

## 1. Mot du président

*M. Gilbert Cavin, président du Conseil de fondation*

## 2. Situation du fonds de prévoyance

*M. Sébastien Cottreau, gérant*

## 3. L'investissement socialement responsable

*M. Olivier Gros, responsable relations clientèle, Fondation Ethos*

Apéritif

## Annnonce des résultats

### Délégation des assurés

M. Gilbert CAVIN (Avenir Social) - Président 2019-2022

M. Olivier CHANGEA (Avenir Social) 2020-2023

M. Christian JORDAN (Avenir Social) - VP 2021-2024

M. Robert FAVRE (admin. et hôtellerie) 2019-2022

M. Yves FROIDEVAUX (SPV) 2020-2023

Mme Joëlle PFISTER (admin. et hôtellerie) 2022-2025

## Annnonce des résultats

### Délégation des institutions

M. Jean-Frédéric BRAILLARD (AVOP) – VP 2022-2025

M. Patrick CHERPILLOD (directeur, AVOP) 2021-2024

M. Pierre-Alexandre PAHUD (AVOP) 2019-2022

M. Jean-Claude PITTET (directeur, AVOP) 2022-2025

Mme Nicole RAMELET (AVOP) 2019-2022

M. Joseph VANDERWECKENE (AVOP) 2021-2024

## Effectif au 31 décembre 2020

- 81 institutions du travail social
  - inchangé
- 6'813 assurés :
  - 5'609 actifs
  - 1'204 bénéficiaires de rente
  - Bon ratio actifs/rentiers : 4.7
  - Augmentation de 3.7% par rapport au 31 décembre 2019 (6'567)
- Somme des salaires assurés : CHF 305 millions
- Somme des cotisations réglementaires de CHF 58.3 millions financées à 57% par les employeurs et 43% par les assurés



## Evolution financière en 2020

Les produits :

- Performance de 2.81% : CHF 28.8 millions
- Bénéfice sur les rentes en cours : CHF 1.0 million
- Bénéfice sur les risques invalidité/décès : CHF 0.3 millions
- Bénéfice sur les ponts AVS : CHF 1.7 million
- Bénéfice sur les frais : CHF 0.2 million
- Dissolution des provisions techniques : CHF 2.6 millions

## Evolution financière en 2020

ont été supérieurs aux charges :

- Intérêt sur l'entier du capital de 1.00% : CHF 5.2 millions
- Intérêt technique de 2.25% : CHF 8.3 millions
- Coût des départs à la retraite : CHF 4.1 millions

**⇒ Renforcement de la réserve de fluctuation de valeurs (RFV) de CHF 17.5 millions**

## Situation financière au 31 décembre 2020

Fortune : CHF 1'124.2 millions

Transitoires : CHF 36.5 millions

Fortune disponible : CHF 1'087.7 millions

Engagements : CHF 1'005.6 millions

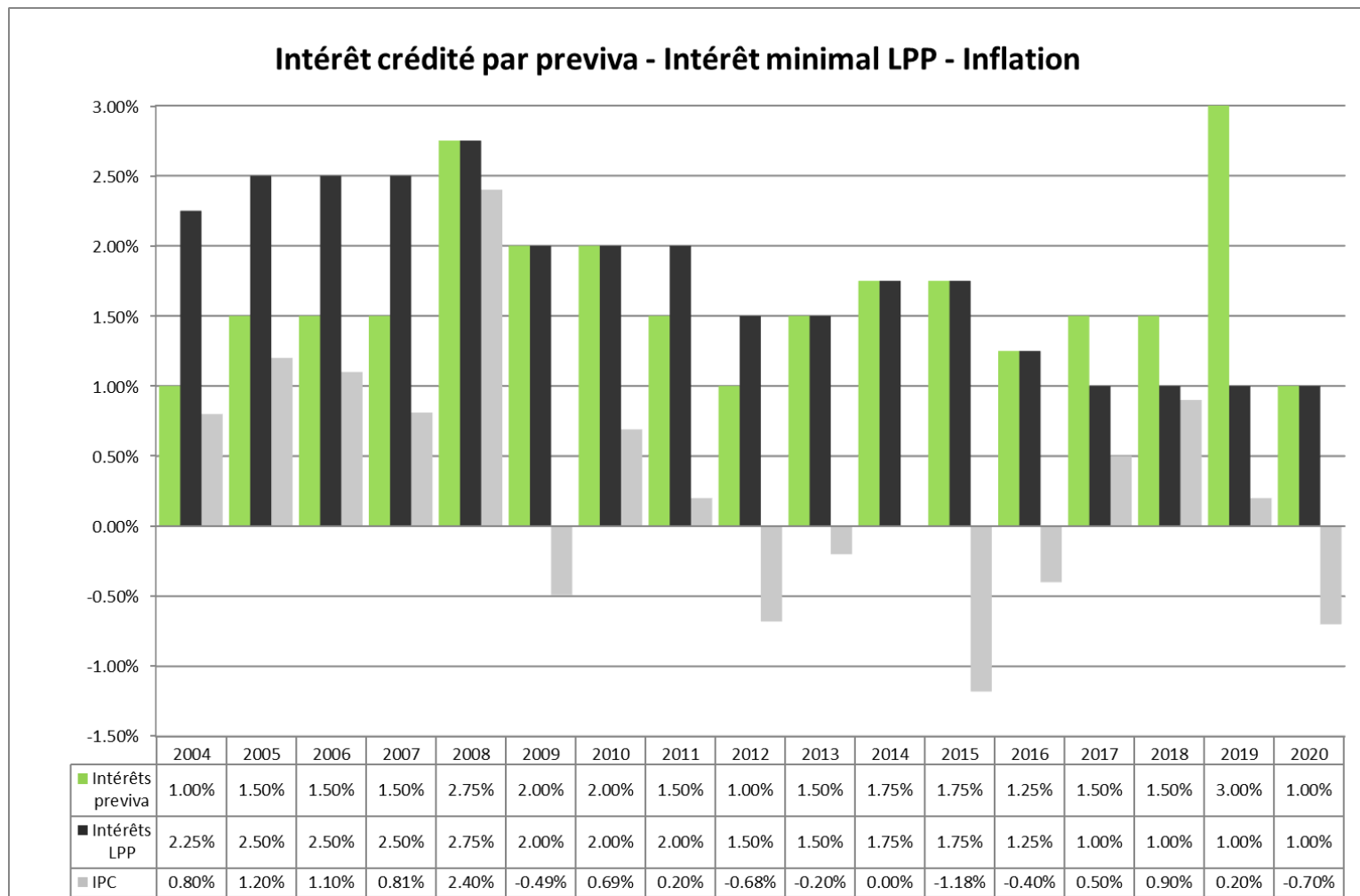
Réserve de fluctuation : CHF 82.1 millions

⇒ **Degré de couverture : 108.2% (106.6% fin 2019)**

## Enquête Swisscanto

	previva	Swisscanto	Santé / Social
<b>Degré de couverture</b>	108.2%	114.6%	113.5%
<b>Part des assurés actifs</b>	81%	77%	79%
<b>Performance en 2020</b>	2.81%	3.97%	3.69%
<b>- performance moyenne 5 ans</b>	4.34%	4.54%	4.45%
<b>Frais de gestion de fortune</b>	0.37%	0.45%	0.58%
<b>Intérêt technique</b>	2.00%	1.62%	1.72%
<b>Intérêt crédité en 2020</b>	1.00%	2.03%	1.81%
<b>- intérêt moyen sur 5 ans</b>	1.65%	1.63%	1.99%
<b>Taux de conversion en 2021</b>	6.00%	5.52%	5.54%
<b>Frais d'administration p.a.</b>	CHF 184	CHF 347	CHF 293

# Historique



## Historique

Degré de couverture au 31 décembre 2015 : 103.8% (3.00%)

Sur les 5 dernières années, en moyenne :

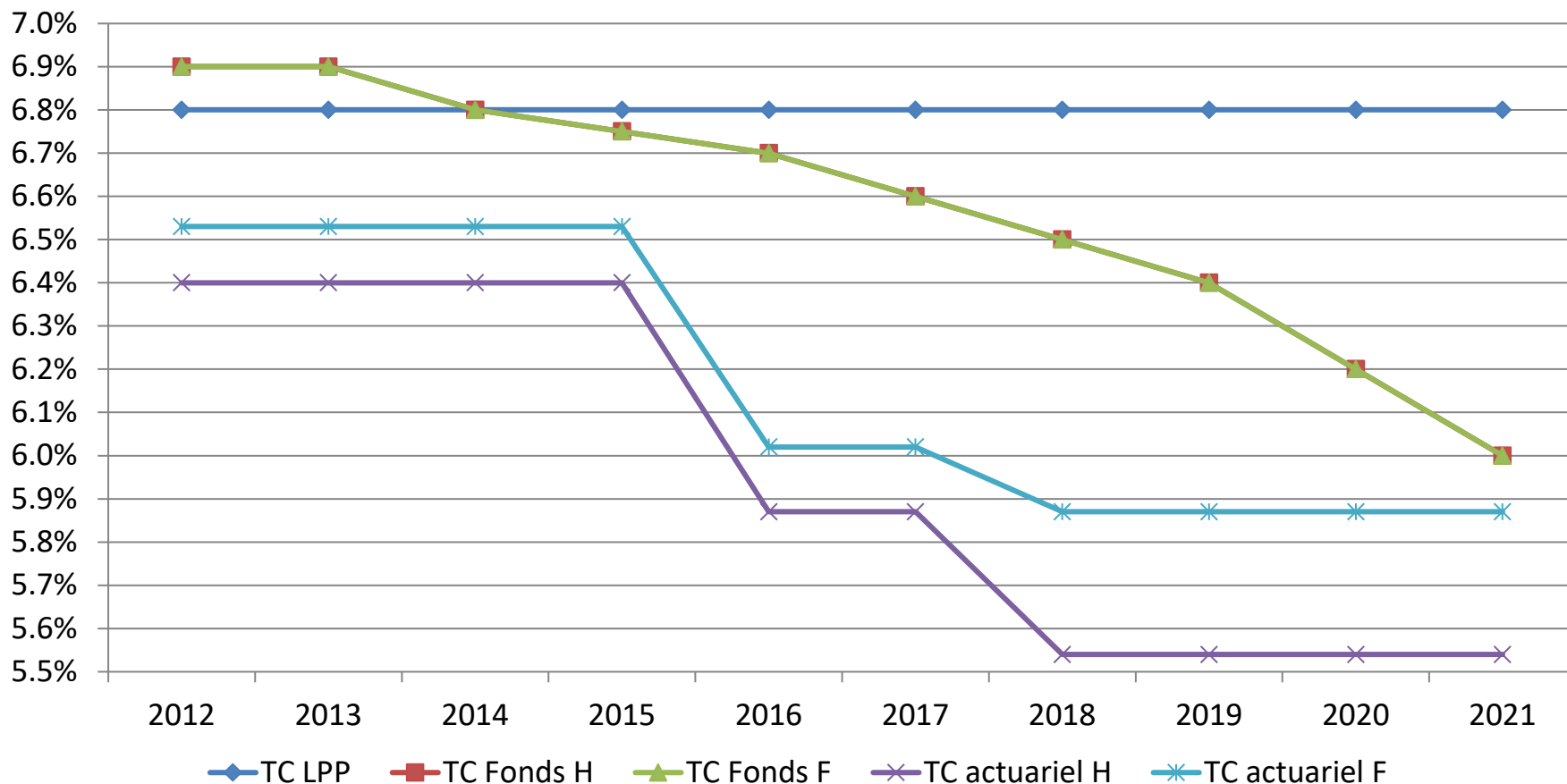
- Performance	4.34%
- Intérêt crédité	1.65%
- Intérêt minimum LPP	1.05%
- Inflation	0.10%

Degré de couverture au 31 décembre 2020 : 108.2% (2.00%)

## Evolution récente

Performance au 31 août 2021	7.37%
Indice UBS	7.41%
Benchmark	7.41%
Intérêt crédité en 2021 (minimal LPP)	1.00%
Rendement nécessaire pour maintenir le DC	1.92%
Degré de couverture estimé au 31 août 2021	<b>116.5%</b>

## Evolution du taux de conversion (64/65 ans)





# Taux de conversion

## Taux de conversion (en %)

Age d'un homme	58	59	60	61	62	63	64	65
Age d'une femme		58	59	60	61	62	63	64
Dès le 1 <sup>er</sup> janvier 2021	5.05%	5.16%	5.29%	5.43%	5.56%	5.70%	5.84%	6.00%

## Décision du Conseil de fondation :

Maintien des taux de conversion en 2024

# Questions



## previva, fonds de prévoyance des professionnels du travail social

---

28 septembre 2021  
OLIVIER GROS, SENIOR RELATIONSHIP MANAGER

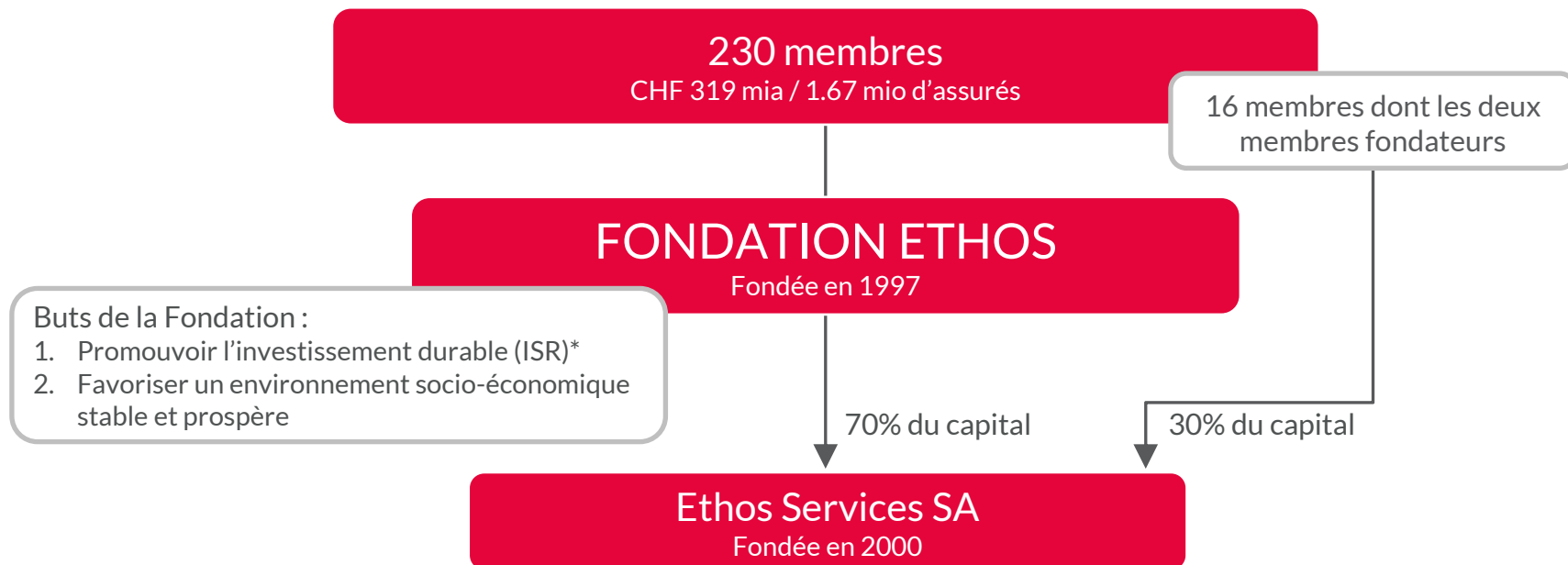
## SOMMAIRE

1. LA FONDATION ETHOS
2. INVESTISSEMENT SOCIALEMENT RESPONSABLE : L'APPROCHE D'ETHOS
3. ANALYSE ESG DU PORTEFEUILLE PREVIVA : PRINCIPAUX RÉSULTATS
4. LE DIALOGUE ACTIONNARIAL AVEC L'ETHOS ENGAGEMENT POOL
5. DIALOGUE EN SUISSE ET À L'INTERNATIONAL : QUELQUES SUCCÈS RÉCENTS

## 1. LA FONDATION ETHOS

## LE GROUPE ETHOS – PIONNIER DE L'ISR\* EN SUISSE DEPUIS 1997

[www.ethosfund.ch](http://www.ethosfund.ch)



\* Investissement Socialement Responsable

## SYNERGIE DES ACTIVITES, TOUTES DÉDIÉES À L'ISR

[www.ethosfund.ch](http://www.ethosfund.ch)

### SOLUTIONS D'INVESTISSEMENT ETHOS

CHF 4.2 milliards en fonds de placement, mandats et indices ISR Ethos

RECHERCHE ESG	PROXY VOTING	ENGAGEMENT
<p><b>Univers couverts:</b> SPI SBI AAA-BBB MSCI World MSCI EM Top 250</p> <p>Screening ESG de portefeuille</p> <p>Plus de 2'000 émetteurs analysés</p>	<p><b>Univers couverts:</b> SPI MSCI Europe top 200 MSCI NAM top 200 MSCI Asia Pacific top 100</p> <p>&gt; 230 clients (&gt; CHF 50 milliards)</p> <p>Plus de 900 émetteurs analysés</p>	<p><b>EEP Suisse</b> 151 membres CHF 286 milliards</p> <p><b>EEP International</b> 73 membres CHF 214 milliards</p> <p>Univers de plus de 1'800 sociétés</p>

## LES ATOUS D'ETHOS

### Trois principales caractéristiques

#### 1 INDEPENDANCE

- Ethos est surtout financé par les investisseurs et veille à rester indépendant des sociétés analysées.

#### 2 PROFESSIONNALISME & «SWISS FINISH»

- Ethos applique un haut standard de qualité fondé sur plus de 20 ans d'expérience (1997)
- Ethos dispose d'une excellente connaissance des sociétés suisses notamment par les activités d'exercice des droits de vote et du dialogue actionnarial qui est mené tout au long de l'année

#### 3 TRANSPARENCE SUR INTERNET

- Ethos privilégie une information transparente sur son site internet, en particulier:
  - Propre gouvernance (Charte, 8 principes de l'ISR, rapport annuel et comptes,...)
  - Lignes directrices de vote publiques et positions de vote 48 h. avant les AG
  - Thèmes de dialogue avec les sociétés



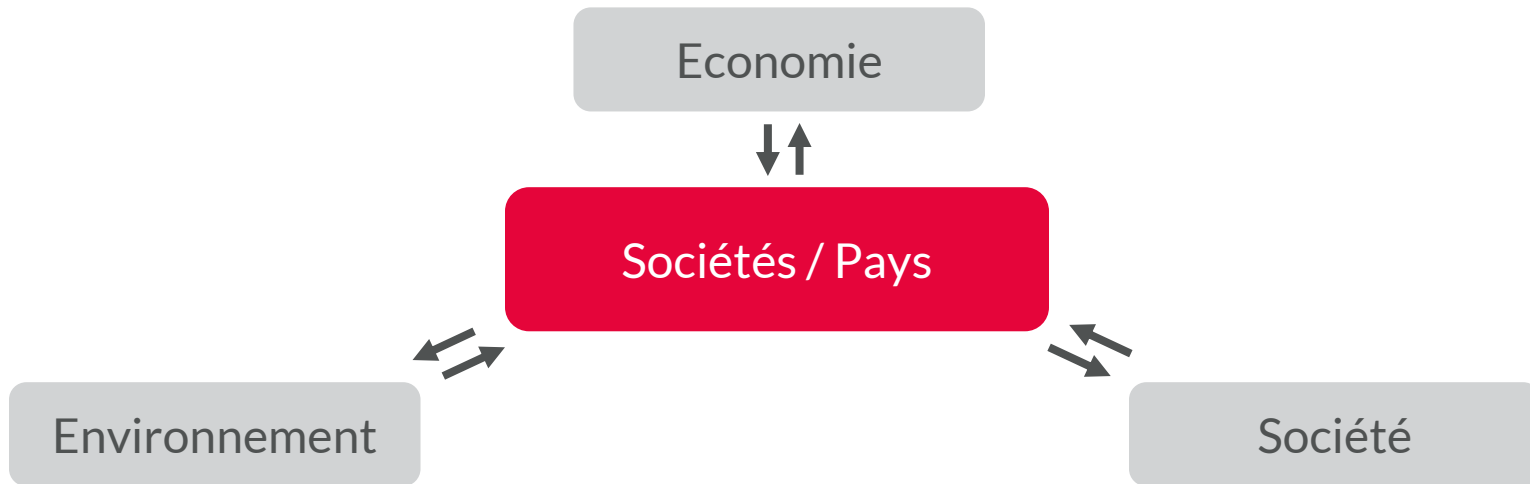
## 2. INVESTISSEMENT SOCIALEMENT RESPONSABLE : L'APPROCHE D'ETHOS

## DEVELOPPEMENT DURABLE

### Investissement Socialement Responsable (ISR)







- « Le développement durable est un développement qui répond aux besoins du présent sans compromettre la capacité des générations futures à répondre à leurs propres besoins. »

Commission Brundtland, 1987



## LES OBJECTIFS DE L'ISR

### Investissement Socialement Responsable (ISR)

Minimiser les risques financiers et de réputation (taxes, litiges, indemnisations, etc.)			Maximiser les bénéfices extra-financiers au niveau sociétal		
 <p><b>Environnement (E)</b> Atteintes majeures à l'environnement Etc.</p>	 <p><b>Social (S)</b> Violation droits humains Etc.</p>	 <p><b>Gouvernance (G)</b> Corruption, cartel Etc.</p>	 <p><b>Environnement (E)</b>  limiter les émissions de CO2 Etc.</p>	 <p><b>Social (S)</b> Conditions et cadres de travail propices Etc.</p>	 <p><b>Gouvernance (G)</b> Respect des meilleures pratiques Etc.</p>


**Meilleur ratio rendement/risque et bénéfices extra-financiers supérieurs**


## LES HUIT PRINCIPES D'ETHOS POUR L'INVESTISSEMENT SOCIALEMENT RESPONSABLE

### Investissement Socialement Responsable (ISR) : lien

#### RESPONSABILITÉ FIDUCIAIRE D'INVESTISSEUR

1. Agir en investisseur responsable (indépendance, professionnalisme, transparence)

#### SÉLECTION DES TITRES EN PORTEFEUILLE

2. Exclure les sociétés dont les produits sont incompatibles avec les valeurs définies
3. Exclure les sociétés dont le comportement viole gravement les principes fondamentaux
4. Evaluer les sociétés selon des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance
5. Prendre en compte le changement climatique dans la politique de placement

#### EXERCICE ACTIF DES DROITS D'ACTIONNAIRE

6. Exercer les droits de vote d'actionnaire
7. Engager un dialogue actionnarial avec les instances dirigeantes des sociétés
8. Intensifier les mesures d'actionnariat actif si nécessaire

## SCREENING NÉGATIF (I) : SECTEURS D'ACTIVITE SENSIBLES

### Exclusions du type produit appliquées aux fonds Ethos - ISR

Sociétés réalisant 5% ou plus, de leur chiffre d'affaires dans un secteur ci-après :

- Armement
- Armement non-conventionnel (systémat. exclu)
- Charbon
- Jeux de hasard
- Nucléaire
- OGM dans l'agrochimie
- Pornographie
- Tabac
- Sables bitumineux
- Gaz et pétrole de schiste
- Gaz et pétrole de l'Arctique
- Pipelines de gaz ou pétroles non conventionnels

### Détection des secteurs sensibles via la plateforme :

Secteur	Actif	Notre seuil d'exclusion basé sur les produits (Ethos : 5%)
Armement	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="range"/> 5%
Armement non conventionnel	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="range"/> 0%
Jeux de hasard	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="range"/> 5%
OGM	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="range"/> 5%
Nucléaire	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="range"/> 5%
Pornographie	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="range"/> 5%
Tabac	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="range"/> 5%
Exposition au charbon	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="range"/> 5%
Sables bitumineux	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="range"/> 5%
Gaz et pétrole de schiste	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="range"/> 5%
Gaz et pétrole de l'Arctique	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="range"/> 5%
Pipelines de gaz ou pétrole non conventionnels	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="range"/> 5%

## SCREENING NÉGATIF (II) : COMPORTEMENTS CONTROVERSÉS

### Exclusions comportementales appliquées aux fonds et indices Ethos

- Exclusions liées aux comportements (controverses majeures)
- Types de controverse analysées :
  - › **Environnement** : Dommages environnementaux graves et irréversibles (pollution, déforestations, etc.)
  - › **Sociale** : Travail des enfants, violation des droits Humains, etc.
  - › **Gouvernance** : Composition et fonctionnement du CA, rémunérations, scandales financiers, etc.
  - › **Ethique des affaires** : Cartel et manipulation du marché, corruption
  - › **Produits** : Sécurité des produits, financements et investissements controversés, armes controversées, etc.

## PRINCIPES UN GLOBAL COMPACT

### Critères d'exclusions liées aux comportements controversés

- Promouvoir et respecter la protection du droit international relatif aux droits de l'Homme; et
- Veiller à ce que leurs propres compagnies ne se rendent pas complices de violations des droits de l'Homme.

Droits de l'Homme

- Respecter la liberté d'association et à reconnaître le droit de négociation collective ;
- Eliminer toutes les formes de travail forcé ou obligatoire ;
- Abolir le travail des enfants ; et
- Eliminer la discrimination en matière d'emploi et de profession

Social

- Appliquer l'approche de précaution face aux problèmes touchant l'environnement ;
- Entreprendre des initiatives tendant à promouvoir une plus grande responsabilité en matière d'environnement ; et
- Favoriser la mise au point et la diffusion de technologies Respectueuses de l'environnement

Environnement

- Agir contre la corruption sous toutes ses formes, y compris l'extorsion de fonds et les pots-de-vin

Gouvernance

## SCORE ESG : CRITÈRES UTILISÉS

### Analyse ESG quantitative

#### Gouvernance\*

20-40%

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

#### Stratégie d'entreprise et reporting\*

20-30%

- Stratégie RSE
- Reporting environnemental et social

#### Parties prenantes\*

40-50%

- Employés
- Clients / produits
- Société et communautés
- Fournisseurs
- Environnement

\* Le poids final dépend du secteur et du pays de la société analysée pour l'analyse quantitative



## RATING ESG - APPROCHE «BEST IN CLASS»

### Analyse ESG quantitative et qualitative

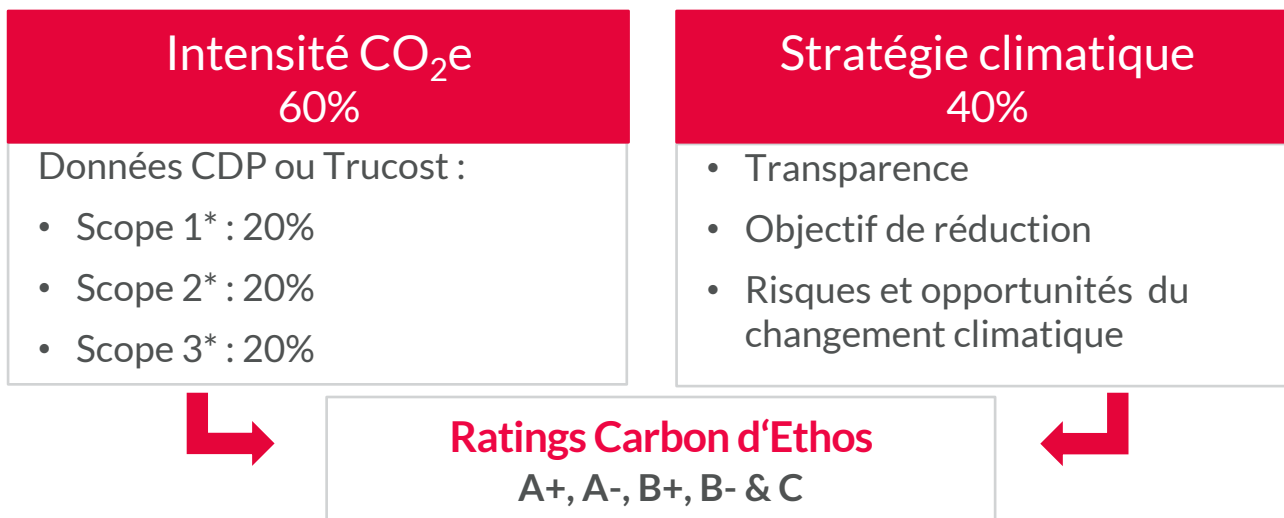
		Scores ESG (différence par rapport à la moyenne)			
		Au-dessous de -1 écart-type	Au-dessous de la moyenne	Au-dessus de la moyenne	Au-dessus de +1 écart-type
Niveau maximum de controverse*	Aucune / Mineure	B-	B+	A-	A+
	Modérée	B-	B+	A-	A-
	Sérieuse	B-	B-	B+	B+
	Sévère	B-	B-	B-	B-
	Majeure	C	C	C	C

\* Pour les entreprises cotées en Suisse, les controverses ESG sont un sujet de dialogue systématique entre Ethos et les entreprises concernées. En cas de dialogue constructif et de réaction positive de l'entreprise, le rating ESG de l'entreprise ne sera pas immédiatement péjoré pour laisser le temps à l'entreprise de mettre en place les améliorations nécessaires.

## RATING CARBONE

### Méthodologie sur une base (best in class : GIGS 3)

But : Sélectionner les sociétés efficientes en terme d'intensité CO<sub>2</sub>e (tonnes de CO<sub>2</sub>e par million de chiffre d'affaires) et dotées d'une stratégie convaincantes en matière de changement climatique



\*Scope 1 : émissions directement liées à la fabrication (ex. utilisation d'énergies fossiles)

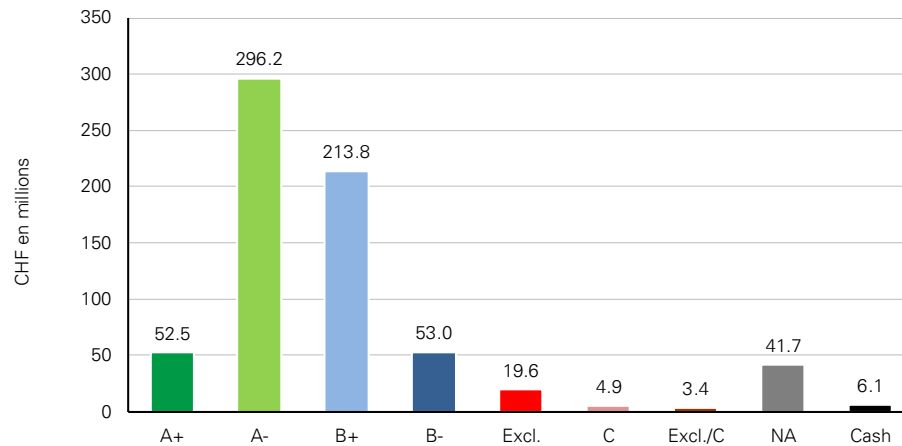
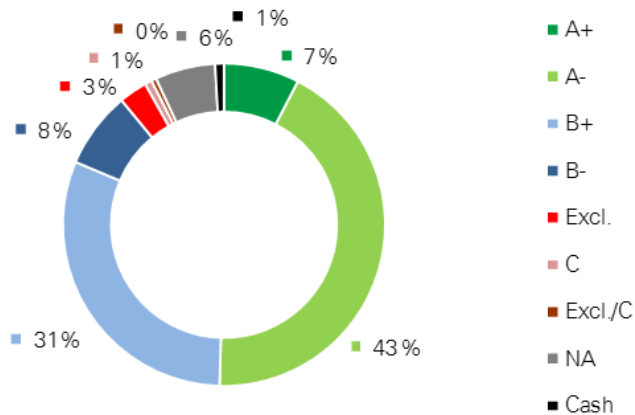
\*Scope 2 : émissions liées à la consommation d'énergie à la fabrication (ex. électricité produite à l'aide de charbon)

\*Scope 3 : émissions liées aux cycle de vie du produit et son utilisation (ex. énergie pour le recyclage)

### 3. ANALYSE ESG DU PORTEFEUILLE PREVIVA : PRINCIPAUX RÉSULTATS 2020

## APERÇU GÉNÉRAL DES RATINGS ESG

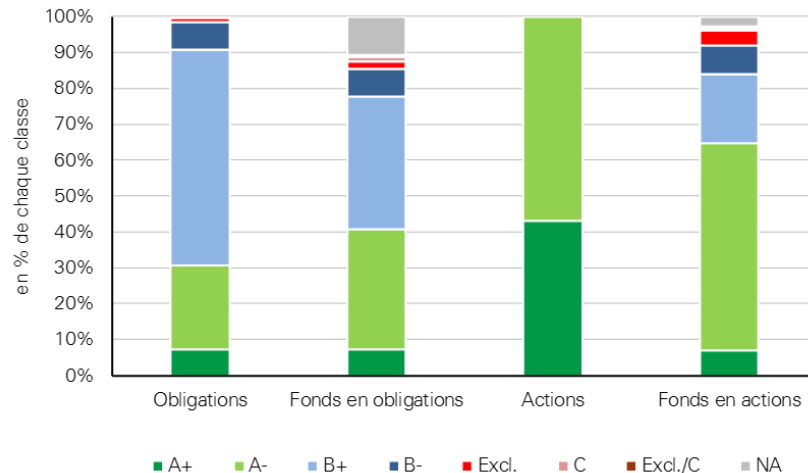
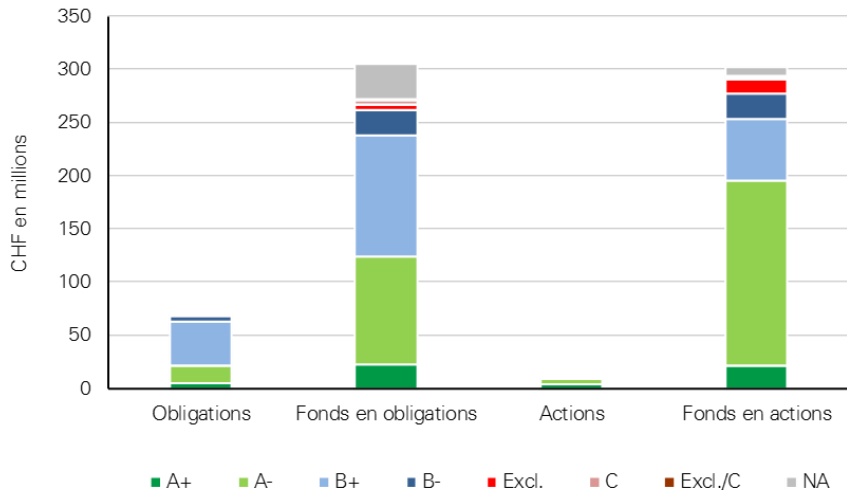
### Analyse ESG previva



- > Dans l'ensemble la durabilité est satisfaisante avec 50% du portefeuille investi au bénéfice de ratings ESG de A+ et A-
- > 1% du portefeuille investi dans des titres très controversés (rating ESG : C)

## APERÇU DES RATINGS ESG PAR CLASSES D'ACTIFS

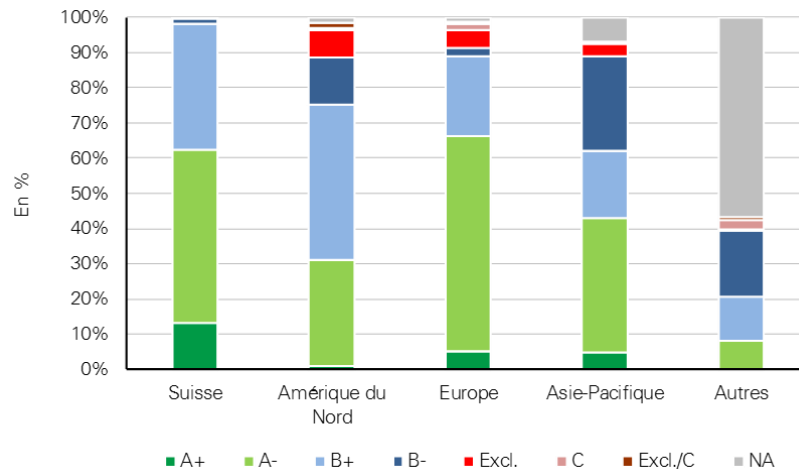
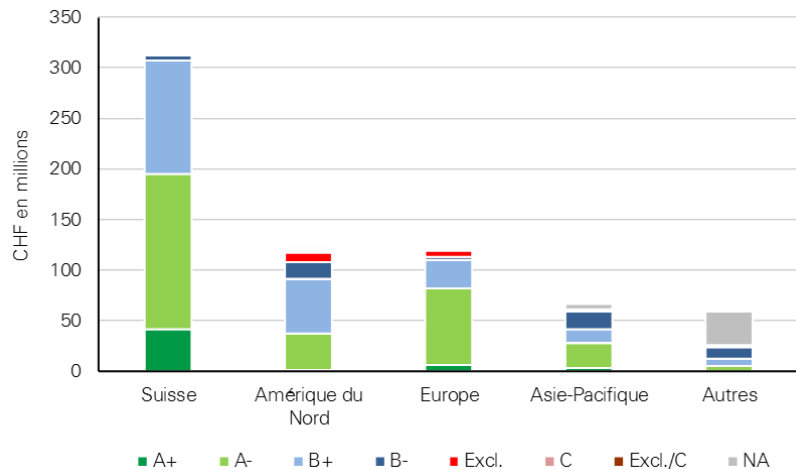
### Analyse ESG previva



- Les obligations détenues en direct ou en fonds présentent une distribution des ratings ESG un peu moins favorable que les actions avec, notamment, une plus grande partie non notée pour les fonds obligataires.

## APERÇU DES RATINGS ESG PAR RÉGIONS

### Analyse ESG previva



➤ D'une manière générale, l'allocation régionale en actions influence sensiblement le profil de durabilité d'un portefeuille.

## RÉSUMÉ DES RATINGS ESG DES FONDS EN OBLIGATIONS

### Analyse ESG previva

Classe d'actif	Nom du Fonds	Montant (CHF millions)	# Titres	% fort. couv. (sans cash)	A+	A-	B+	B-	Excl.	C	Excl./C	NR	Note ESG
Fonds en obligations	Amundi Global Bond	46.6	106	85.8%	0.6%	38.9%	34.3%	5.8%	2.3%	3.7%	0.2%	14.2%	4.11
	CSIF Bond Gov. EM	18.2	784	47.6%	0.0%	3.9%	12.4%	29.6%	0.0%	1.8%	0.0%	52.4%	3.31
	SH EM Debt Blend	13.4	567	56.4%	0.1%	3.6%	12.2%	37.0%	0.1%	3.2%	0.1%	43.6%	3.17
	Swiss Life Bond Global Corp	52.9	447	80.2%	2.5%	36.1%	22.5%	9.3%	6.9%	1.6%	1.3%	19.8%	3.91
	UBS Bond CHF Ausland	28.4	471	99.0%	1.5%	50.3%	26.3%	15.0%	3.3%	0.5%	2.2%	1.0%	4.15
	UBS Bond CHF Inland	85.9	725	99.9%	21.6%	24.0%	52.2%	1.4%	0.4%	0.0%	0.2%	0.1%	4.63
	UBS Global Bonds Passive	61.2	691	100.0%	3.9%	46.5%	48.9%	0.7%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	4.54
	<b>Total Fonds en obligations</b>	<b>306.7</b>	<b>3'791</b>	<b>89.2%</b>	<b>7.4%</b>	<b>33.2%</b>	<b>37.1%</b>	<b>7.8%</b>	<b>2.0%</b>	<b>1.2%</b>	<b>0.5%</b>	<b>10.8%</b>	<b>4.22</b>
Indices	SBI AAA-BBB		337	100.0%	20.1%	30.9%	42.7%	4.2%	1.3%	0.1%	0.6%	0.0%	4.59

➤ Les titres A+ sont notés 6; A- = 5; B+ = 4; B- = 3; C ou Exl./C ou Excl. = 0. Le score final est la moyenne pondérée des titres et de leur note. La note 6 est la note maximale.

## RÉSUMÉ DES RATINGS ESG DES FONDS EN ACTIONS

### Analyse ESG previva

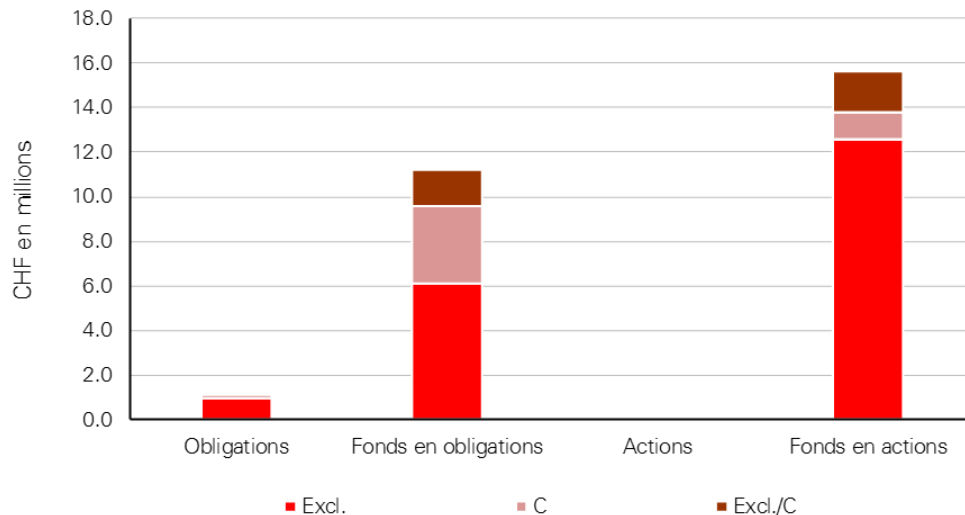
Classe d'actif	Nom du Fonds	Montant (CHF millions)	# Titres	% fort. couv. (sans cash)	A+	A-	B+	B-	Excl.	C	Excl./C	NR	Note ESG
Fonds en actions	BCV Global EM Equities	13.6	237	80.2%	6.6%	12.3%	23.3%	36.0%	0.7%	0.7%	0.6%	19.8%	3.77
	BCV Syst. Premia Def. High Dvd	48.2	41	95.4%	10.0%	56.1%	12.2%	0.0%	14.9%	0.0%	2.2%	4.6%	4.08
	CSIF Equities CH Large Cap	126.7	20	100.0%	8.1%	70.1%	21.3%	0.5%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	4.86
	CSIF Equities World ex CH	74.1	1'609	99.0%	2.4%	43.3%	24.0%	20.0%	7.2%	1.2%	0.9%	1.0%	3.90
	Pictet EM Tracker	13.0	1'358	75.0%	5.5%	11.7%	22.4%	31.8%	1.2%	1.8%	0.6%	25.0%	3.68
	Vontobel Ethos Mid & Small	31.4	35	100.0%	10.2%	80.1%	9.7%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	5.01
	Total Fonds en actions	306.9	3'300	97.1%	7.1%	57.5%	19.5%	7.9%	4.2%	0.4%	0.6%	2.9%	4.42
Classe d'actif	Nom de l'indice		# Titres	% fort. couv.	A+	A-	B+	B-	Excl.	C	Excl./C	NR	Note ESG
Indices	SPI		212	100.0%	8.1%	68.4%	21.2%	2.1%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	4.82
	SPI Extra		193	100.0%	8.3%	61.0%	21.2%	8.9%	0.7%	0.0%	0.0%	0.0%	4.66
	SMI		20	100.0%	11.4%	65.4%	22.5%	0.7%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	4.87
	ESCGI		198	100.0%	9.7%	68.3%	21.0%	1.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	4.87
	ESCGI Large		19	100.0%	9.6%	69.6%	20.8%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	4.89
	MSCI World		1'625	99.2%	2.6%	44.3%	23.8%	19.0%	7.3%	1.2%	0.9%	0.8%	3.93
	MSCI World ex CH		1'589	99.1%	2.4%	43.4%	24.0%	19.7%	7.5%	1.3%	0.9%	0.9%	3.89
	MSCI EM		1'334	69.8%	4.6%	9.9%	20.0%	31.9%	1.2%	1.7%	0.5%	30.2%	3.62

➤ Les titres A+ sont notés 6; A- = 5; B+ = 4; B- = 3; C ou Exl./C ou Excl. = 0. Le score final est la moyenne pondérée des titres et de leur note. La note 6 est la note maximale.



## EXPOSITION DU PORTEFEUILLE AUX EXCLUSIONS D'ETHOS SELON LES CLASSES D'ACTIFS

### Analyse ESG previva



- Le nombre total d'entreprises exclues par Ethos (207) est agrégé au niveau du portefeuille afin d'éviter les doubles nominations (certaines entreprises exclues peuvent apparaître dans plusieurs fonds et classes d'actifs).

## EXPOSITION AUX EXCLUSIONS D'ETHOS (PRODUITS ET COMPORTEMENTS)

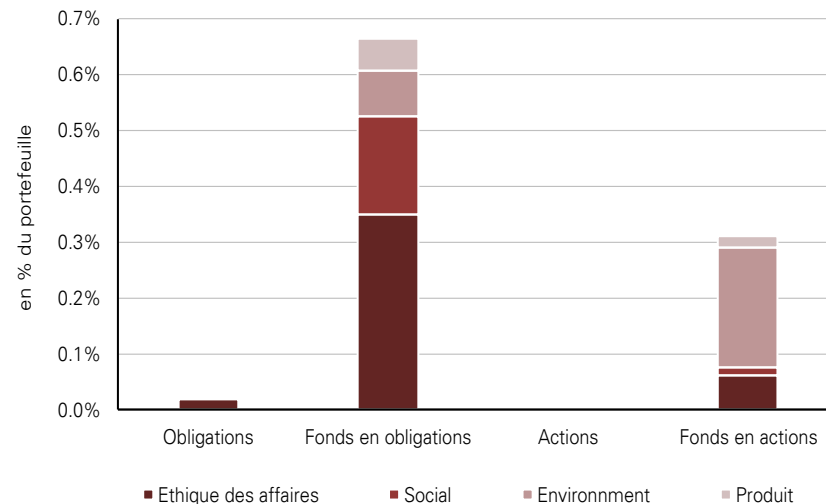
### Analyse ESG previva

#### Exposition du portefeuille aux exclusions liées au produit

Exclusions liées au produit	Montant (Mio. CHF)				
	Obligations	Fonds en obligations	Actions	Fonds en actions	Total
Armement conventionnel	-	0.3	-	1.7	1.9
Armement non-conventionnel	-	0.3	-	1.2	1.4
Gaz et pétrole de l'Arctique	-	1.7	-	9.0	10.8
Nucléaire	0.9	2.8	-	6.9	10.7
Jeux de hasard	-	0.6	-	0.2	0.7
Gaz et pétrole de l'Arctique	-	1.6	-	1.9	3.5
Tabac	-	0.0	-	0.2	0.2
OGM	-	-	-	-	0.0
Gaz et pétrole de schiste	-	0.3	-	0.1	0.4
Gaz et pétrole de schiste	-	0.1	-	0.4	0.4
Gaz et pétrole de schiste	-	-	-	-	0.0
Gaz et pétrole de schiste	-	1.0	-	0.4	1.5

- Armement conventionnel
- Armement non-conventionnel
- Gaz et pétrole de l'Arctique
- Nucléaire
- Jeux de hasard
- Gaz et pétrole de l'Arctique
- Sables bitumineux
- Tabac
- OGM
- Gaz et pétrole de schiste
- Gaz et pétrole de schiste
- Gaz et pétrole de schiste
- Transport par oléoducs et gazoducs d'énergies fossiles non-conventionnelles
- Pornographie

#### Exposition aux exclusions liées aux controverses majeures



## EMPREINTE CARBONE DU PORTEFEUILLE

### Analyse ESG previva

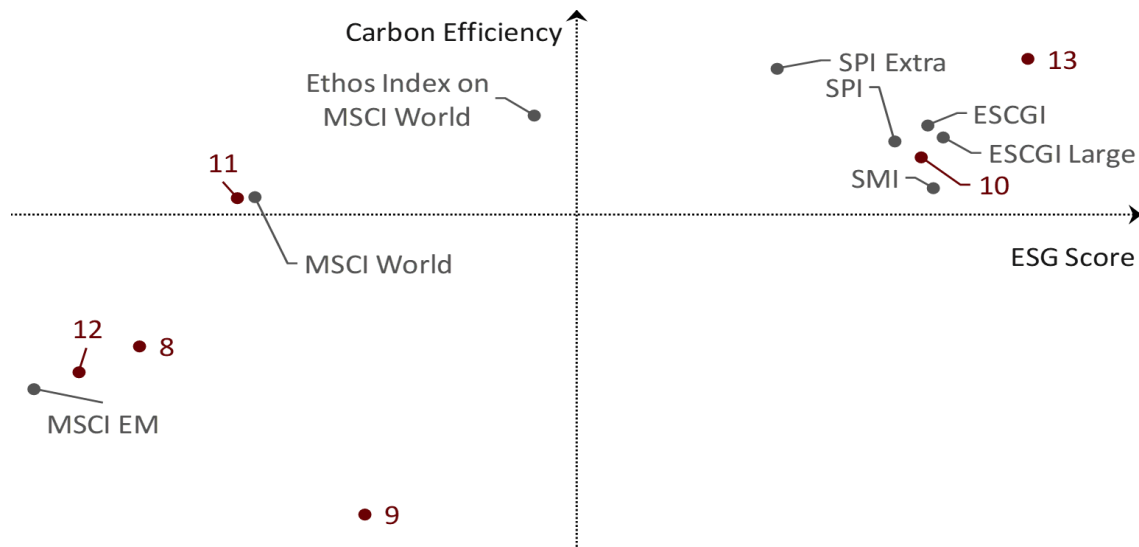
Fonds / Benchmarks	Montant (en millions CHF)	Couverture Trucost	Empreinte carbone *
BCV Global EM Equities	13.6	77.6%	332.8
BCV Syst. Premia Def. High Dvd	48.2	94.8%	514.4
CSIF Equities CH Large Cap	126.7	97.7%	128.5
CSIF Equities World ex CH	74.1	93.3%	172.9
Pictet EM Tracker	13.0	81.5%	360.7
Vontobel Ethos Mid & Small	31.4	84.4%	22.8
Actions en direct	8.3	100.0%	49.4
<b>Total Fonds et actions en direct</b>	<b>315.19</b>	<b>93.4%</b>	<b>203.7</b>
<i>SPI</i>	-	96.5%	111.4
<i>SPI Extra</i>	-	91.2%	33.9
<i>ESCGI</i>	-	96.0%	94.8
<i>ESCGI Large</i>	-	97.1%	107.3
<i>SMI</i>	-	96.8%	162.3
<i>MSCI World</i>	-	97.5%	172.4
<i>Ethos Index on MSCI World</i>	-	95.9%	83.9
<i>MSCI EM</i>	-	89.8%	380.0

\* Tonnes CO2-équivalents par million de CHF de chiffre d'affaire

- › L'allocation régionale et/ou une allocation à un segment mid&small cap peuvent sensiblement influencer l'empreinte carbone d'un portefeuille.
- › La Suisse et la zone européenne contribue également positivement par rapport à une allocation en Amérique du Nord ou dans la zone Pacifique ou encore émergente.
- › Sans surprise, un fonds indiciel a une empreinte quasi identique à son indice de référence.

## EMPREINTE CARBONE DU PORTEFEUILLE

### Analyse ESG previva



N°	Nom du fonds	Montant (mio CHF)
8	BCV Global EM Equities	14
9	BCV Syst. Premia Def. High Dvd	48
10	CSIF Equities CH Large Cap	127
11	CSIF Equities World ex CH	74
12	Pictet EM Tracker	13
13	Vontobel Ethos Mid & Small	31

- Ce graphique montre une comparaison des fonds détenus par PREVIVA en termes de qualité ESG et d'empreinte carbone. Plus le fonds se trouve en haut à droite, meilleures sont sa note ESG et son empreinte carbone par rapport aux autres fonds. Pour faciliter l'évaluation, quelques indices ont été ajoutés à ce tableau comparatif.

## ISR & DURABILITÉ

### Etapas possibles

- Phase 1 : Définition des besoins
  - › Philosophie générale, charte d'investissement socialement responsable
- Phase 2 : Analyse ESG du portefeuille
  - › Analyse des investissements actuels (portfolio screening)
- Phase 3 : Détermination de la stratégie et types d'investissement
  - › Stratégie et style d'investissement, allocation d'actifs, diversification, véhicule d'investissement (fonds), etc.
- Phase 4 : Choix des critères de durabilité et implémentation
  - › Screening négatif : Exclusion de produits ou secteurs ? Exclusion de comportements très controversés ?
  - › Screening positif : Privilégier les sociétés en termes ESG, approche «best in class» Investissements thématiques (ex. énergies renouvelables)
- Phase 5 : Exercice des droits d'actionnaire en particulier vote & dialogue actionnarial
- Phase 6 : Communication sur les démarches entreprises

## DURABILITÉ LES DÉMARCHES ENTREPRISES

### Analyse ESG previva

- L'exercice des droits sociaux fait partie intégrante du devoir fiduciaire des investisseurs institutionnels et des principes de l'ISR
- Previva exerce activement ses droits d'actionnaire :
  - › Exercice systématique des droits de vote pour les actions suisses détenues en direct
  - › Engagement du dialogue actionnarial en Suisse et à l'étranger
- Positionnement dans le fonds Vontobel Fund (CH) - Ethos Equities Swiss Mid & Small qui n'investi que dans les meilleurs sociétés sur la base de ratings ESG et Carbon

# Situation de previva en matière ESG

Intégration naturelle de critères de durabilité

Bon résultat du screening par Ethos

Exercice du droit de vote

Intégration de critères de durabilité dans les directives de construction et de rénovation du parc immobilier

## **Test de compatibilité climatique PACTA 2020**

Les bons résultats obtenus confirment que la gestion des immeubles respecte les principes de durabilité :

- Emissions moyennes de CO<sub>2</sub> actuelles : 13.1 kg/m<sup>2</sup>.  
En dessous de la limite de 20.0 kg/m<sup>2</sup> de la nouvelle loi sur le CO<sub>2</sub> à partir de 2023.
- Avec les rénovations planifiées, les émissions moyennes de CO<sub>2</sub> seront ramenées à 8.5 kg/m<sup>2</sup> dans les 5 ans.  
En dessous de la limite de 15.0 kg/m<sup>2</sup> de la nouvelle loi sur le CO<sub>2</sub> à partir de 2030.

# Décisions du Conseil de fondation

## Changement d'allocation stratégique

- Abandon des actions High dividend pour des questions stratégiques et de durabilité :
  - Réduction de 39% de l'empreinte carbone du portefeuille en actions
- Principes d'une charte d'investissement responsable
- Adhésion aux EEP Suisse et International



## Principes de la charte

- Concilier responsabilité et performance
- Exclure des domaines à controverse
- Sélectionner les investissements «best in class»
- Engagement actionnarial : exercice des droits et dialogue
- Evaluation régulière du portefeuille et recherche d'une tendance positive

## 4. LE DIALOGUE ACTIONNARIAL AVEC L'ETHOS ENGAGEMENT POOL

## LES HUIT PRINCIPES D'ETHOS POUR L'INVESTISSEMENT SOCIALEMENT RESPONSABLE

### Investissement Socialement Responsable (ISR) : lien

#### RESPONSABILITÉ FIDUCIAIRE D'INVESTISSEUR

1. Agir en investisseur responsable (indépendance, professionnalisme, transparence)

#### SÉLECTION DES TITRES EN PORTEFEUILLE

2. Exclure les sociétés dont les produits sont incompatibles avec les valeurs définies
3. Exclure les sociétés dont le comportement viole gravement les principes fondamentaux
4. Evaluer les sociétés selon des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance
5. Prendre en compte le changement climatique dans la politique de placement

#### EXERCICE ACTIF DES DROITS D'ACTIONNAIRE

6. Exercer les droits de vote d'actionnaire
- ▶ 7. Engager un dialogue actionnarial avec les instances dirigeantes des sociétés
8. Intensifier les mesures d'actionnariat actif si nécessaire

## DEUX PROGRAMMES DE DIALOGUE D'ETHOS

### Engagement Pool International

- Ethos Engagement Pool Suisse (EEP Suisse) fondé en 2004 par 2 Caisses de pension
  - › Dialogue direct avec les 150 plus grandes sociétés cotées en CH
  - › Thèmes de dialogue décidés par les membres du Pool (lien) : Corporate Governance, Responsabilité Sociale & Environnementale (RSE)
  - › Membres : 151 institutions, 286 mias d'actifs
- Ethos Engagement Pool International (EEP International) fondé en 2017 par 6 Caisses de pension
  - › Participation à des initiatives collectives internationales
  - › Engagement direct effectué par l'EEP International auprès de quelques importantes sociétés européennes et américaines Thèmes de dialogue
  - › Thèmes de dialogue décidés par les membres du Pool (lien) : RSE
  - › Membres : 73 institutions, 214 mias d'actifs

## DIALOGUE ACTIONNARIAL : RAISONS ET AVANTAGES

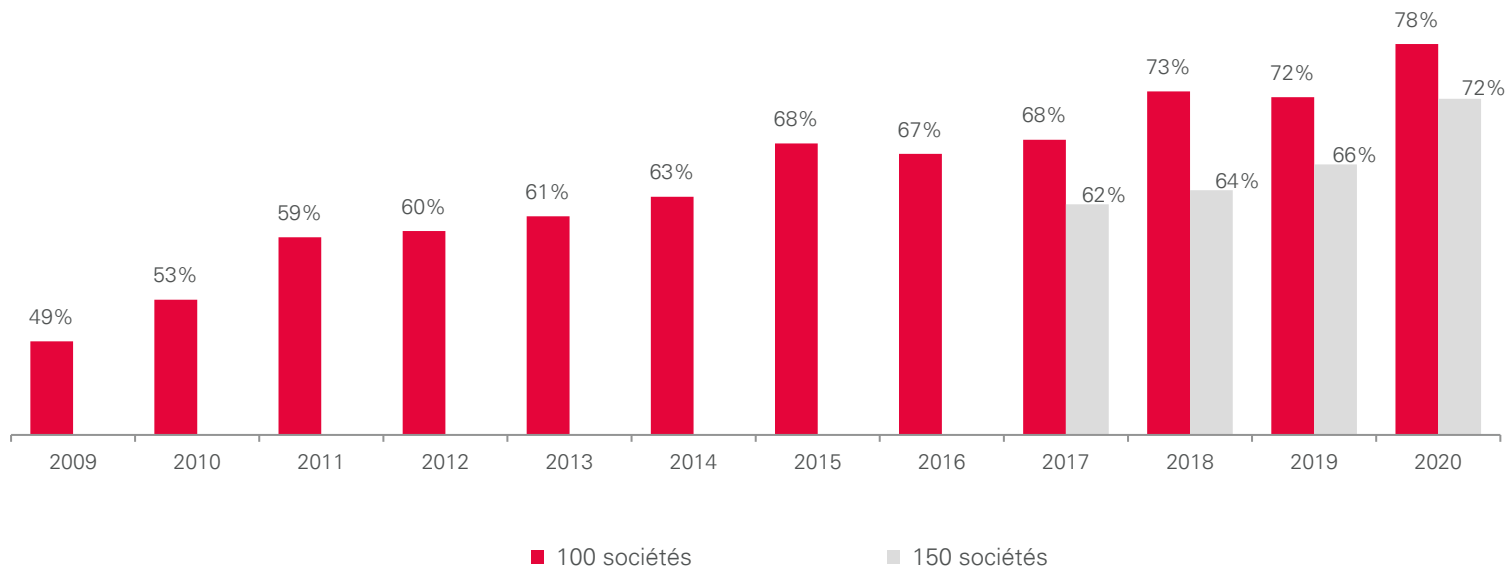
### Ethos Engagement Pool (EEP)

- Augmenter la valeur de l'entreprise à long terme par l'autorégulation
  - › Améliorer la gouvernance, la responsabilité environnementale et sociale
  - › Réduire les risques de dysfonctionnement
  
- Agir de manière responsable en tant qu'investisseur institutionnel
  - › Assurer ou renforcer le suivi de certains votes critiques
  - › Aborder des thèmes non traités aux assemblées générales (par ex.: éthique des affaires, droits humains)
  - › Défendre ses intérêts : investissements directs ou en fonds
  
- Adresser les risques extra-financiers du portefeuille
  - › Agir de manière responsable dans le cadre d'une gestion indicielle
  - › Alternative à l'exclusion dans la gestion
  - › Meilleure connaissance des entreprises et de leur profil ESG

## 5. DIALOGUE EN SUISSE ET À L'INTERNATIONAL : QUELQUES EXEMPLES ET SUCCÈS RÉCENTS

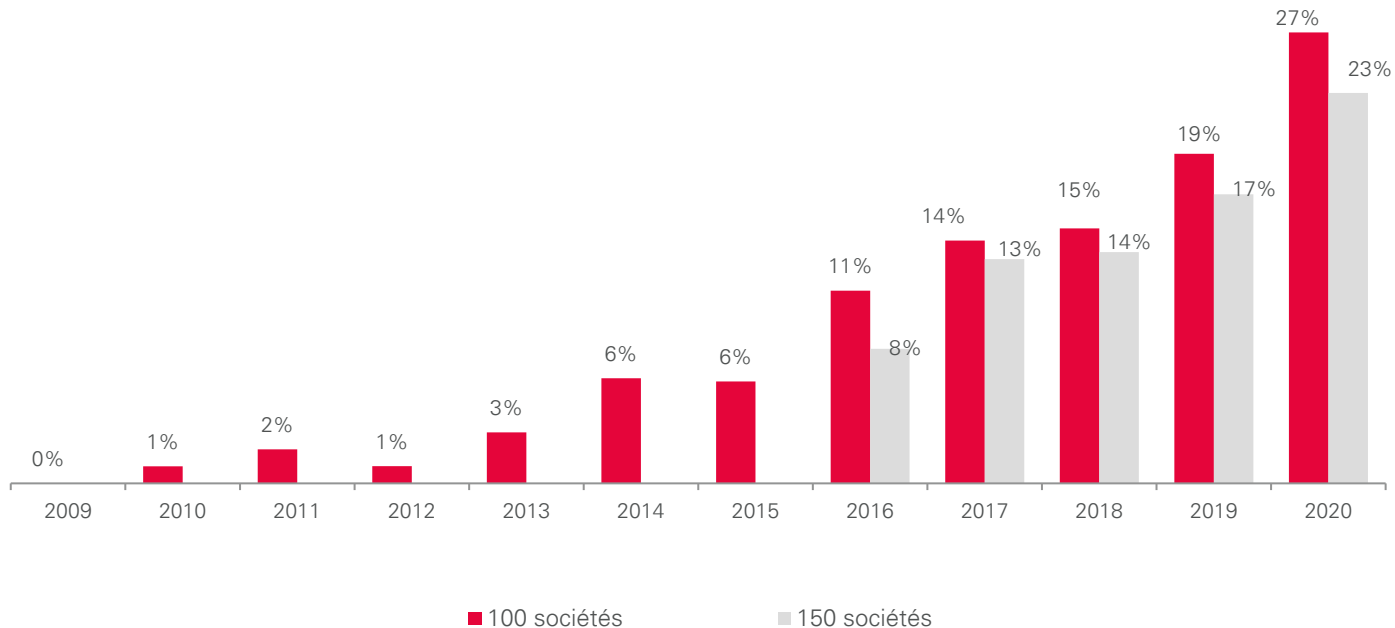
## 2/3 DES CA SUFFISAMMENT INDÉPENDANTS

### Ethos Engagement Pool Suisse (EEP Suisse) : Composition du Conseil d'Administration



## SOCIÉTÉS AYANT MOINS D'UNE FEMME AU CA

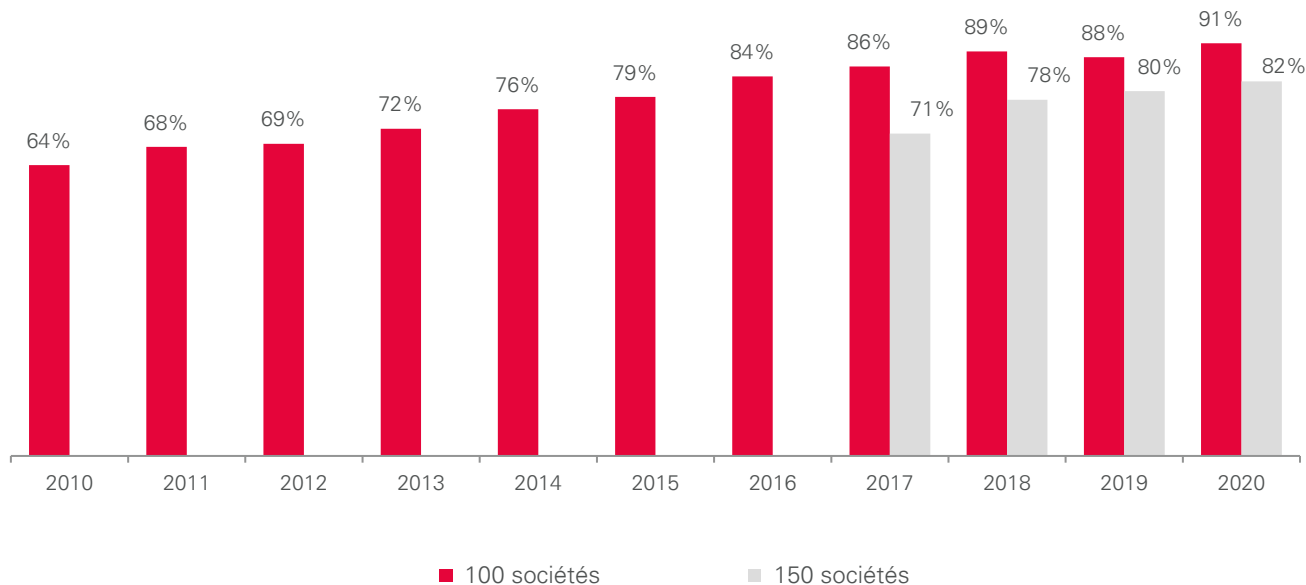
### Ethos Engagement Pool Suisse (EEP Suisse) : Composition du Conseil d'Administration





## POURCENTAGE DE SOCIÉTÉS PUBLIANT UN CODE DE CONDUITE

Ethos Engagement Pool Suisse (EEP Suisse) : Code de conduite



## ENGAGEMENT SUISSE

### Say on Climate (1)

- Concept
  - › La stratégie climatique (objectifs, mesures et progrès) est soumise au vote annuel des actionnaires
- Avantages du «Say on Climate»
  - › Validation par les actionnaires de la stratégie
  - › Responsabilité claire au Conseil d'administration
  - › Amélioration de la qualité des rapports climatiques
  - › Institutionnalisation du dialogue avec les actionnaires
  - › Mandat fort pour le conseil d'administration afin de mettre en œuvre la stratégie climatique

## ENGAGEMENT SUISSE

### Say on Climate (2)

- En Suisse, Ethos demande à Nestlé et Holcim d'organiser un tel vote
- Pourquoi ces sociétés ?
  - › Holcim et Nestlé ont émis en 2019 243 millions de tonnes de CO2e, soit plus de 2/3 des émissions directes et indirectes de CO2 des sociétés cotées à la bourse suisse et 6 fois les émissions de CO2 de la Suisse
  - › Les deux sociétés ont annoncé leur ambitions de neutralité carbone en 2050 et ont pris des mesures importantes pour limiter leur impact
  - › L'organisation d'un tel vote renforcerait leur rôle de leader dans la gouvernance des risques climatiques.

## ENGAGEMENT SUISSE

### Say on Climate (3)

- Des lettres sont envoyées en décembre 2020 aux deux présidents
  - › Le président de Holcim est ouvert à la proposition
  - › Nestlé semble plus réfractaire à organiser un tel vote. Une discussion avec le président est organisée début février
- Résolutions d'actionnaires
  - › Ethos et 7 autres investisseurs institutionnels décident en parallèle de déposer une résolution d'actionnaires visant à introduire dans les statuts un tel vote auprès des 2 sociétés dans le cas où les conseils d'administration décideraient ne pas organiser un tel vote :
    - 5'000'000 actions Nestlé nécessaires (0.15% du capital)
    - 400'000 actions Holcim nécessaires (0.08% du capital)

## ENGAGEMENT SUISSE

### Say on Climate (4)

- Holcim informe Ethos fin février que la société organisera un tel vote en 2022
  - › Ethos prend acte avec satisfaction et ne dépose pas sa résolution d'actionnaires
  
- Nestlé informe Ethos début février qu'elle n'organisera pas un tel vote
  - › Ethos dépose la résolution d'actionnaire le 28 février 2021
  - › Nestlé accepte finalement de soumettre sa nouvelle feuille de route au vote consultatif des actionnaires à l'AG 2021
  - › Ethos accepte le compromis et retire sa résolution d'actionnaires
  - › L'AG 2021 approuve à 95% la feuille de route et l'investissement de 3.2 milliards d'ici 2025
  - › Ethos recommande de soutenir le plan, mais adresse des questions sur certaines mesures de réduction des émissions peu précises et encore peu détaillées

## EXEMPLE D'ENGAGEMENT 2020-2021 : SOCIAL

## LISTE DES INITIATIVES - SOCIAL

### EEP Suisse et International

Dates	Initiative / campagne
01.02.2021	Lettres pour demander aux entreprises britanniques de présenter des rapports en conformité avec la loi sur l'esclavage moderne
01.12.2020	Action des investisseurs pour aider les marins bloqués
07.12.2020	Groupe d'engagement des investisseurs - Région autonome Ouïgoure du Xinjiang
18.08.2020	Travail forcé dans les chaînes d'approvisionnement des entreprises européennes du secteur technologique
28.07.2020	Lutter contre l'exploitation des travailleurs migrants dans les Émirats arabes unis
02.03.2020	Amélioration de la gestion de la chaîne d'approvisionnement dans le secteur de la mode de luxe
01.01.2016	KnowTheChain
22.08.2018	L'approvisionnement responsable dans l'industrie de la bijouterie
08.06.2018	Standards de durabilité des chaînes d'approvisionnement du textile
07.05.2018	Déclaration de soutien à une loi contre l'esclavage moderne au Canada
04.04.2018	Workforce Disclosure Initiative (WDI)
01.03.2018	Lettre à la Roundtable on Sustainable Palm Oil (RSPO)
10.04.2017	Prolongation du groupement « Accord »
04.08.2017	Lettres aux sociétés "leader" de l'EICC
01.06.2017	Droits du travail dans les chaînes d'approvisionnement de l'industrie textile
01.01.2019	EEP CH - Conditions de travail et respect des droits humains

## ENGAGEMENT INTERNATIONAL

### Groupe de dialogue actionnarial – région autonome ouïghoure du Xinjiang (1)



- Contexte
  - › Des rapports et des articles sur la situation des Ouïghours en Chine paraissent dans les médias
  - › De nombreux éléments indiquent l'utilisation du travail forcé par l'Etat
  - › L'administration Biden et les parlements des Pays-Bas et du Royaume-Uni parlent de «génocide»

*Neue Zürcher Zeitung*

#### **China soll bei der Baumwollernte massiv auf Zwangsarbeit setzen**

In der westlichen Provinz Xinjiang wächst der Grossteil der chinesischen Baumwolle. Laut einem neuen Bericht werden Hunderttausende zur Mitarbeit bei der Ernte gezwungen.

Patrick Zoll  
16.12.2020, 05.30 Uhr

 Hören  Merken  Drucken  Teilen

(NZZ 16.12.2020)



## ENGAGEMENT INTERNATIONAL

### Groupe de dialogue actionnarial – région autonome ouïghoure du Xinjiang (2)

- Démarches
  - › Lancement d'un groupe de dialogue actionnarial
  - › Coordonné par l'ICCR (États-Unis) et Rathbones Investment Management (GB)
  - › Soutenu par 57 investisseurs représentant plus de USD 4'400 milliards d'actifs sous gestion
  - › Cible 44 sociétés
  
- Objectifs
  - › Analyse par les sociétés ciblées de leur chaîne d'approvisionnement pour identifier les fournisseurs exposés
  - › Cessation des relations commerciales avec les fournisseurs exposés
  - › Publication de rapports sur les progrès réalisés dans les deux domaines

## ENGAGEMENT INTERNATIONAL

### Groupe de dialogue actionnarial – région autonome ouïghoure du Xinjiang (3)

- Rôle d’Ethos
  - › « Lead investor » pour Marks&Spencer et Puma
  
- Activités
  - › Janvier 2021 : envoi de lettres aux présidents des CA/directeurs généraux de Marks&Spencer et Puma
  - › Février 2021 : échange d’e-mails et conférence téléphonique avec Marks&Spencer et Puma
  - › En cours : co-signature de lettres adressées à d’autres sociétés ciblées
  
- Résultats
  - › Marks&Spencer et Puma s’engagent à atteindre les trois objectifs
  - › Marks&Spencer signe même une déclaration émanant d’une coalition d’ONG

## ENGAGEMENT INTERNATIONAL

### Groupe de dialogue actionnarial – région autonome ouïghoure du Xinjiang (4)

- La géopolitique face à l'engagement
  - 22 mars 2021 : l'Union européenne, les États-Unis, le Royaume-Uni et le Canada imposent des sanctions à la Chine
  - Fin mars 2021 : les médias chinois lancent un boycott des marques occidentales

The screenshot shows the CNN Business website header with navigation links: Markets, Tech, Media, Success, Perspectives, Videos. It also includes an 'Edition' dropdown, a search icon, and a social media icon.

**MARKETS** [see all →](#)

▼ DOW	34,077.63	-123.04	-0.36%
▼ S&P 500	4,163.26	-22.21	-0.53%
▼ NASDAQ	13,914.77	-137.58	-0.98%

**FEATURED**

**Track the Covid economy**  
See how drastically everyday life in America has changed since the start of the pandemic

**LATEST**

- 'Dire warning' for the planet: Coal is powering the economic recovery
- Hong Kong's zealous anti-doxing campaign could make it even easier to hide dirty money in th...
- Tobacco giant's stock falls on report of potential new cigarette regulation

## H&M and Nike are facing a boycott in China over Xinjiang cotton statements



By [Ben Westcott](#) and [Laura He](#), CNN Business

Updated 1140 GMT (1940 HKT) March 26, 2021

(CNN 26.03.2021)

## EXEMPLE D'ENGAGEMENT 2020-2021 : ENVIRONNEMENT

## INITIATIVE CLIMATE ACTION 100+ (1)

### Exemple de dialogue : engagement direct et indirect

- Contexte
  - › Relativement peu d'entreprises produisent relativement beaucoup d'émissions de CO2
- Processus d'engagement
  - › Engagement avec les 161 entreprises les plus émettrices de CO2 issues de 33 pays
  - › Durée sur 5 ans (2017-2022) & Coordination des PRI et groupes d'investisseurs locaux
  - › Site web dédié : [lien](#) et reporting des progrès réalisés et reporting annuel
- Objectif
  - › Décarbonation de l'ensemble du système économique et pas seulement des entreprises individuelles
  - › Net Zero Benchmark publié en mars 2021 qui évalue le positionnement de chaque entreprise visées par l'initiative

## CLIMATE ACTION 100+ (2)

### Engagement direct et indirect

- Membres
  - › Plus de groupements 500 investisseurs institutionnels représentant USD 55'000 milliards d'actifs
  
- Processus et rôle d'Ethos
  - › Ethos : lead investor pour engager Nestlé, Holcim et Thyssenkrupp
  - › 1-2 lead investors par entreprise sont responsables du dialogue
  - › La plupart des investisseurs se sont vus confier 1 à 2 sociétés
  - › Preuve de confiance des coordinateurs (PRI, IIGCC, etc.)

## CLIMATE ACTION 100+ (3) : HOLCIM

### Engagement direct

- Engagement
  - › Plusieurs réunions avec, entre autres, le Président du CA à Zoug
  - › Intervention aux assemblées générales 2018 et 2019
  - › Décembre 2020 : Ethos demande au CA d'organiser un vote «Say on Climate» à l'AG 2021
  
- Résultats
  - › Septembre 2019 : Nomination de la première Chief Sustainability Officer au sein de la DG
  - › Décembre 2019 : Objectifs à court terme d'émissions de CO2 vérifiés par l'initiative SBT
  - › Février 2020 : Objectifs de réduction du CO2 liés au système de rémunération
  - › Mai 2020 : Spécialiste de la construction durable devient membre du Conseil d'administration
  - › Septembre 2020 : Objectif «zéro émission nette d'ici 2050»
  - › Avril 2021 : Nouveaux droits «Say on Climate»

## CLIMATE ACTION 100+ (4) : NESTLÉ

### Engagement direct

- Engagement
  - Plusieurs réunions avec, entre autres, le président du CA à Vevey
  - Interventions aux assemblées générales 2018 et 2019
  - Décembre 2020 : Ethos demande au CA d'organiser un vote «Say on Climate» à l'AG 2021
- Résultats
  - Novembre 2018 : Reporting selon les recommandations du TCFD
  - Janvier 2019 : 100% de la chaîne d'approvisionnement en huile de palme surveillée par satellite
  - Septembre 2019 : Objectif « Net zero emissions by 2050 » (y compris Scope 3\*)
  - Décembre 2020 : Publication de la feuille de route de Nestlé pour atteindre l'objectif net zero



## CLIMATE ACTION 100+ (5) : NESTLÉ

### Engagement direct

- Résultats (2)
  - Février 2021 : Nestlé accepte de séparer son comité de nomination et durabilité en deux comités distincts
  - Février 2021 : Nestlé annonce qu'elle va introduire des critères de performance de durabilité dans la rémunération variable des dirigeants
  - Mars 2021 : Nestlé accepte de soumettre sa feuille de route au vote des actionnaires
  - Avril 2021 : Les actionnaires accepte la feuille de route à 95%
  - Mai 2021 : Ethos poursuit son dialogue avec Nestlé pour :
    - Clarifier certaines mesures de reforestation prévue par le feuille de route
    - S'assurer que Nestlé va organiser un vote annuel sur les progrès réalisés dans le cadre de sa feuille de route

## CLIMATE ACTION 100+ (7)

### Climate Action 100+ : Engagement indirect de l'EEP International

- BP
  - > Février 2020 : Annonce de l'objectif «zéro émission nette d'ici 2050» en incluant l'utilisation des produits (scope 3 des émissions de CO<sub>2</sub>)
  - > Août 2020 : Objectif de réduction de 40% de la production de pétrole et de gaz d'ici à 2030, ce qui correspond à environ 1 million de barils par jour
  - > Expansion des énergies renouvelables : 5 milliards de dollars par an en 2030
  - > A noter un objectif de réduction des émissions de GES absolues de 35 à 40 % d'ici 2030



## BP will slash oil production by 40% and pour billions into green energy

By [Hanna Ziady](#), CNN Business

Updated 1559 GMT (2359 HKT) August 4, 2020

## ENGAGEMENT INTERNATIONAL

### Une coalition pour un Exxon responsable (1)

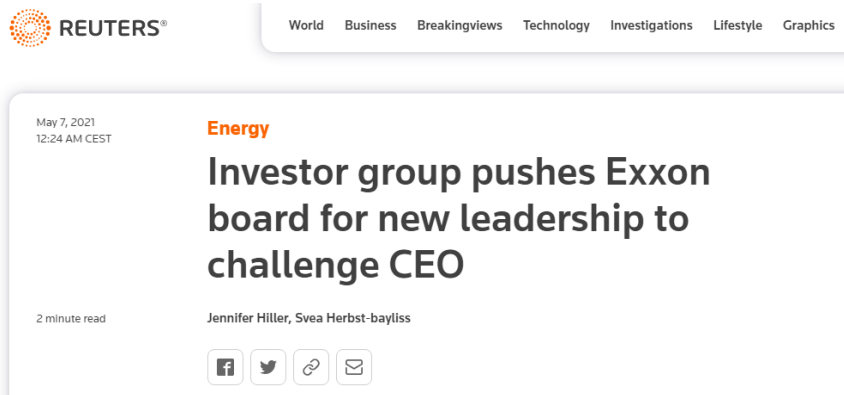
- Contexte
  - › Exxon ne dispose pas de plan de transition énergétique
  - › CalSTRS et Engine No1 demandent une réorganisation du conseil d'administration d'Exxon
- Démarches
  - › Soutien de la demande de CalSTRS et Engine No1
  - › Lancement d'une «Coalition United for a Responsible Exxon (CURE)»
  - › Coordination par As You Sow
  - › Soutien par 145 investisseurs institutionnels représentant USD 2'400 Milliard d'AuM
- Objectifs
  - › Développement d'une stratégie climatique crédible par Exxon
  - › Renouvellement du conseil d'administration d'Exxon



## ENGAGEMENT INTERNATIONAL

### Une coalition pour un Exxon responsable (2)

- Activités
  - › Décembre 2020 : Lancement de la coalition pour un Exxon responsable
  - › Février 2021 : Envoi d'une lettre au conseil d'administration
  - › Mai 2021 : Publication de recommandations détaillées à l'attention du CA



(Reuters 7.5.2021)

## ENGAGEMENT INTERNATIONAL

### Une coalition pour un Exxon responsable (3)

- Résultats du 26 mai 2021 : Assemblée générale d'Exxon
  - › 3 des 4 candidats d'une large coalition d'actionnaires qui considèrent qu'ExxonMobil n'a pas su s'adapter à la transition énergétique en cours et à un monde neutre en carbone ont été élus
  - › Cette coalition vise à insuffler un nouveau souffle à l'entreprise pétrolière
  - › Le changement imposé dans la composition du conseil d'administration montre que les actionnaires ont décidé d'augmenter la pression sur l'entreprise qui doit désormais opérer des changements profonds pour adapter sa stratégie à une économie faible en carbone



>20 ANS | D'INVESTISSEMENT  
SOCIALEMENT RESPONSABLE

## ETHOS – WWW.ETHOSFUND.CH

Place de Pont-Rouge 1  
Case postale 1051  
CH-1211 Genève 26  
T +41 (0)22 716 15 55  
F +41 (0)22 716 15 56

Bureau Zurich:  
Bellerivestrasse 3  
CH-8008 Zürich  
T +41 (0)44 421 41 11  
F +41 (0)44 421 41 12

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 de actifs libellés dans d'autres monnaies, le risque lié aux variations des taux de change peut subsister.

Sondage <https://forms.office.com/r/496sqhk5h0>



# Questions





# Programme

Mardi 28 septembre 2021, Centre Patronal, Paudex

**15h00 – Présentation des services en ligne**

***Pour les directions et les responsables administratifs***

**17h00 – Assemblées des délégués**

***Pour les délégués des assurés et des employeurs***

**17h30 – Séance d'information**

***Pour tous les assurés et bénéficiaires de rente***

**Apéritif**