

# Swisscanto (LU) Equity Fund Responsible Global Energy AT

Actions | à capitalisation | Septembre 2022 - Communication à caractère promotionnel

## Description du fonds

Le fonds investit à l'échelle mondiale principalement dans des actions d'entreprises du secteur de l'énergie. Tous les titres sont analysés dans le cadre d'un processus de placement en plusieurs étapes, qui inclut l'évaluation ainsi que la qualité des entreprises.

## Gamme de produits et application des approches de durabilité

Lors de la sélection des placements, les gammes de produits et approches illustrées ci-après et décrites dans les « Explications sur les gammes de produits et les approches de durabilité » sont appliquées.



Remarque: les gammes de produits et approches en grisé ne peuvent être appliquées à la fortune présente.

## Swisscanto Sustainability Rating

haut **A B C D E F G** bas

## Récompenses



## Profil/Adéquation

Ce produit convient aux investisseurs qui

- disposent d'un horizon de placement à long terme.
- souhaitent participer à l'évolution des marchés des actions du secteur énergétique mondial.
- privilégient un profil ESG attrayant.
- sont intéressés par une croissance élevée du capital.
- sont disposés à accepter d'importantes fluctuations de cours.

## Indicateur de risque

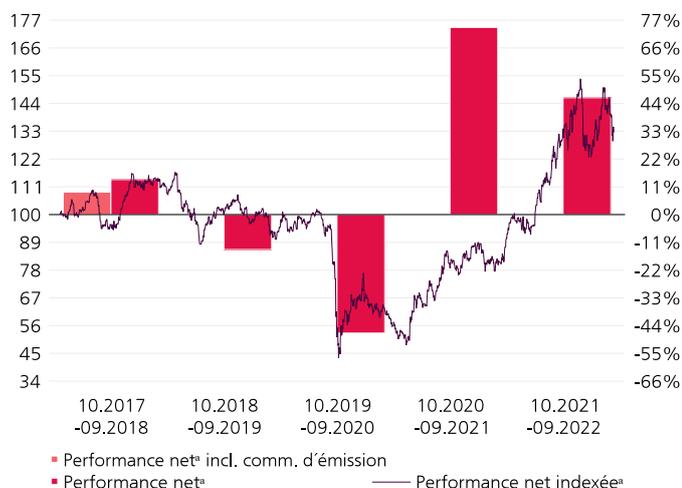
bas **1 2 3 4 5 6 7** haut

## Données relatives au fonds

|   |  |
|---|--|
| NAV par part (30.09.2022)                           | EUR 1'003.93   |
| VNI max. sur 52 sem. (07.06.2022)                   | EUR 1'163.23   |
| VNI min. sur 52 sem. (20.12.2021)                   | EUR 696.99   |
| Domicile du fonds                                   | Luxembourg   |
| Monnaie de référence classe                         | EUR  |
| Monnaie du fonds                                    | EUR  |
| Clôture exercice annuel                             | 31.03.   |
| ISIN-No   | LU0102843504   |
| Bloomberg   | SWLFENG LX   |
| Date de lanc. de la cat. de parts                   | 10.12.1999   |
| Date de lancement du fonds                          | 10.12.1999   |
| Première mesure de la performance                   | 01.01.2000   |
| Changement de la politique de développement durable | 05.10.2020   |
| Taille de la classe (en Mio)                        | EUR 15.36  |
| Actif net du fonds (en Mio)                         | EUR 15.36  |
| Parts en circulation                                | 15'299.840   |
| Benchmark   | MSCI® World Energy 10/40 TR Net EUR                        |
| Comm. forfait. de management p.a.                   | 1.45%  |
| Comm. forfait. de gest. (fl. fee) p.a.              | 1.80%  |
| Total Expense Ratio p.a.                            | 1.85%  |
| Swinging Single Pricing                             | Oui  |
| Société de gestion                                  | Swisscanto Asset Management International S.A., Luxembourg |
| Gestion de portefeuille                             | Zürcher Kantonalbank                                       |
| Banque dépositaire                                  | RBC Investor Service Bank S.A.                             |

# Performance

## Performance indexée et performance en %<sup>1</sup>



Evolution de valeur indexée (échelle de gauche). Evolution de valeur en pourcentage par an (échelle de droite).

## Performance en %<sup>2</sup>

| Depuis                         | 1m    | 3m   | 1a    | 3a p.a. | 5a p.a. | 10a p.a. |
|--------------------------------|-------|------|-------|---------|---------|----------|
| Performance net <sup>a</sup>   | -7.26 | 4.07 | 46.26 | 10.56   | 5.80    | 2.58     |
| Performance brute <sup>b</sup> | -7.12 | 4.56 | 48.99 | 12.63   | 7.78    | 4.50     |
| Benchmark                      | -7.11 | 4.75 | 48.63 | 11.43   | 7.34    | 4.33     |

## Performance période en %<sup>1,2</sup>

| Période   | 10.2017 -09.2018 | 10.2018 -09.2019 | 10.2019 -09.2020 | 10.2020 -09.2021 | 10.2021 -09.2022 |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Performance net <sup>a</sup> incl. comm. d'émission | 8.86             | n.a.             | n.a.             | n.a.             | n.a.             |
| Performance net <sup>a</sup>                        | 13.86            | -13.84           | -46.93           | 74.11            | 46.26            |
| Performance brute <sup>b</sup>                      | 15.99            | -12.23           | -45.94           | 77.36            | 48.99            |
| Benchmark   | 16.89            | -11.88           | -46.18           | 72.95            | 48.63            |

## Chiffres relatifs au risque historiques

| annualisés/réalisés  | 1a     | 3a     | 5a     |
|----------------------|--------|--------|--------|
| Volatilité fonds     | 28.55% | 36.87% | 30.84% |
| Volatilité benchmark | 28.84% | 37.18% | 31.15% |
| Beta                 | 0.99   | 0.99   | 0.99   |
| Sharpe Ratio         | 1.35   | 0.29   | 0.20   |
| Jensen's Alpha       | -1.16% | -0.68% | -1.36% |
| Information Ratio    | -1.18  | -0.52  | -1.06  |

## Données de portefeuille

|                              | Fonds | BM   |
|------------------------------|-------|------|
| Nombre de positions          | 30    | 55   |
| Liquidité disponible         | 4.63% | n.a. |
| Nombre de placements directs | 31    | n.a. |

<sup>1</sup> Année/période: Depuis la première mesure de la performance ou sur les cinq dernières années/périodes au plus.

<sup>2</sup> Les petits écarts peuvent apparaître en raison des arrondis.

<sup>a</sup> L'accroissement de valeur indiqué est net des commissions de fonds régulières. Tous les coûts éventuels qui en découlent, et qui peuvent être imputés directement à la fortune du fonds, sont publiés dans le prospectus de vente du fonds.

<sup>b</sup> L'accroissement de valeur brut indiqué s'entend avant déduction de toutes les commissions de fonds régulières.

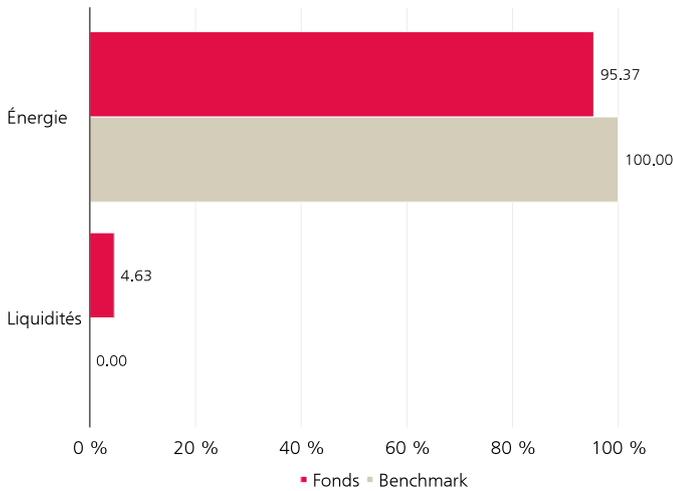
L'accroissement de valeur indiqué est lié à des événements passés et ne constitue pas un indicateur fiable des résultats futurs. Le calcul se fait dans la monnaie de référence de la catégorie de parts. L'accroissement de valeur dans d'autres monnaies peut augmenter ou diminuer en fonction des fluctuations de change. Les données relatives à l'accroissement de valeur ont été calculées sur la base du réinvestissement des distributions éventuelles. Elles prennent en compte l'ensemble des coûts afférents au fonds (par exemple les commissions de gestion).

L'accroissement net de valeur, prime d'émission incluse, est celui après déduction des frais, mais tient compte de la prime d'émission maximale de 5.00%.

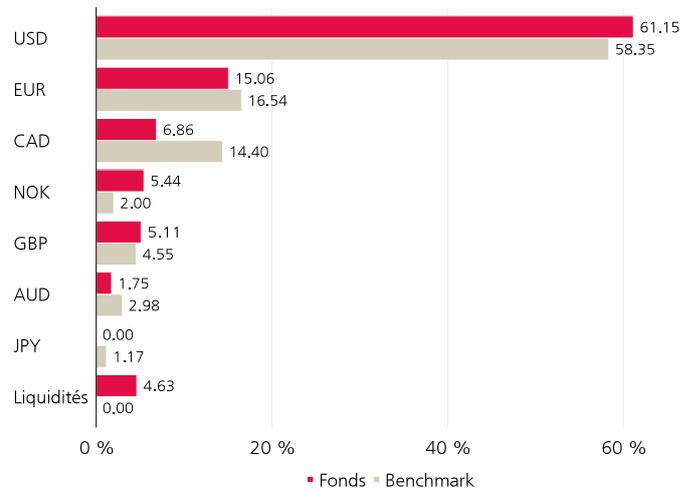
Source: RBC Investor Services Bank S.A.

# Breakdowns

## Allocation par secteur en %

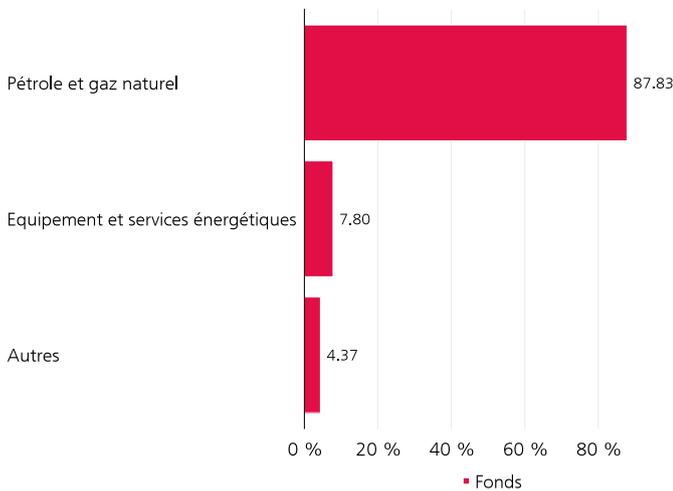


## Allocation par monnaie en %

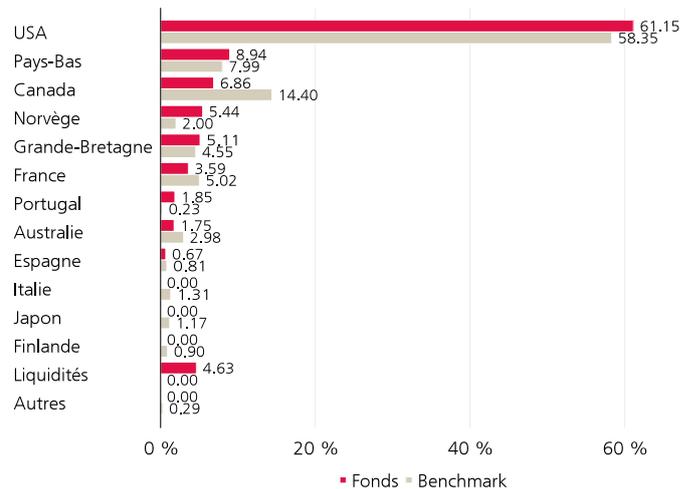


Les petits écarts peuvent apparaître en raison des arrondis.

## Allocation par thème d'investissement en %



## Allocation par pays en %



Les petits écarts peuvent apparaître en raison des arrondis.

## Positions principales en %

|                              | Fonds | BM   |
|------------------------------|-------|------|
| Shell PLC                    | 8.94  | 7.99 |
| Chevron Corp                 | 7.54  | 9.07 |
| Exxon Mobil Corp             | 6.79  | 8.99 |
| EOG Resources Inc            | 5.07  | 3.18 |
| Enbridge Inc                 | 5.01  | 3.67 |
| ConocoPhillips               | 4.68  | 5.67 |
| BP PLC                       | 4.65  | 4.55 |
| Pioneer Natural Resources Co | 4.33  | 2.42 |
| TotalEnergies SE             | 3.59  | 5.02 |
| Marathon Petroleum Corp      | 3.52  | 2.61 |

# Explications sur les gammes de produits et les approches de durabilité

## Gammes de produits

L'offre de produits durables comprend deux gammes de produits dans lesquelles sont appliquées différentes approches de durabilité. La gamme de produits «Responsible» comprend toujours l'application de critères d'exclusion, l'analyse ESG systématique comme partie intégrante du processus de placement, ainsi qu'une réduction de l'intensité en CO<sub>2</sub>e des placements. Outre les approches susmentionnées, la gamme de produits «Sustainable» comprend l'application d'exclusions encore plus étendues et investit également dans des leader ODD ou des leader ESG (Sustainable Purpose). La gamme de produits «Traditional» (non durable) tient compte d'une liste noire. Selon la catégorie d'actifs, l'engagement/le vote peut également s'appliquer à toutes les gammes de produits.

## Vote Engagement



En tant qu'actionnaire et prêteur, nous entretenons un dialogue actif et continu avec les dirigeants de l'entreprise. Nous encourageons ceux-ci à formuler des objectifs ambitieux de réduction des émissions de CO<sub>2</sub>e, à les mettre en œuvre de manière cohérente et à en rendre compte de manière transparente. Nous exerçons nos droits de vote sur la base de nos propres directives de vote, qui reposent sur des règles suisses et internationales de gouvernance d'entreprise et sur les principes des Nations Unies pour l'investissement responsable (UN PRI). Pour les investissements participatifs, le comportement de vote est publié de manière transparente sur [www.swisscanto.com/voting](http://www.swisscanto.com/voting).

## Liste noire Swisscanto



Nous excluons principalement (liste noire) les fabricants d'armes prohibées (bombes et munitions à fragmentation, mines antipersonnel et terrestres, armes biologiques et chimiques, systèmes ou matériaux d'armes nucléaires\*, uranium enrichi\*, ainsi que d'armes laser aveuglantes et incendiaires). Notre évaluation se fonde principalement sur la législation suisse et sur les accords internationaux ratifiés et reconnus par la Suisse. En principe, notre évaluation est également conforme aux recommandations d'exclusion SVVK-ASIR. \*Uniquement en cas de propagation allant à l'encontre du traité sur la non-prolifération des armes nucléaires (Non-Proliferation Treaty : « NPT »).

## Autres exclusions



Nous appliquons d'autres critères d'exclusion, en complément de la liste noire de Swisscanto, afin de réduire les risques ESG et de ne pas investir dans des titres dont les modèles d'affaires ne sont pas compatibles avec les critères ESG. Les critères d'exclusion concernent les entreprises liées à l'extraction de charbon (chiffre d'affaires > 5%), aux réserves de charbon (hors production de métaux), à la fabrication d'armes et de munitions, à la fabrication d'équipements militaires (chiffre d'affaires > 5%), à la création de contenus pornographiques, au travail des enfants et/ou ayant commis des infractions au Pacte mondial des Nations unies (hormis les obligations vertes/durables, le cas échéant). En cas d'infractions potentielles aux principes du Pacte mondial des Nations Unies (norme des Nations Unies relative aux droits de l'homme et du travail, aux normes environnementales et à la lutte contre la corruption) que notre filtrage met en lumière, nous recherchons le dialogue dans le cadre de l'engagement et encourageons les entreprises à modifier leur comportement. Si aucun changement de comportement n'intervient dans un délai raisonnable, les placements existants sont vendus. Outre les critères d'exclusion pour les activités des entreprises, nous dressons une liste d'exclusion pour les Etats. Lors de l'établissement de cette liste d'exclusion, nous tenons compte avant tout des dimensions de risque socio-économique telles que le blanchiment d'argent et la corruption.

## Intégration ESG systématique



L'analyse systématique des critères ESG fait partie intégrante du processus de placement actif, dans le but d'identifier très tôt les risques, mais aussi les opportunités découlant des tendances ESG. Les critères ESG viennent compléter l'analyse financière pure, et permettent d'aboutir à des décisions de placement avisées.

## Accord de Paris sur le climat 2 °C



Conformément à l'objectif de l'Accord de Paris sur le climat, l'activité d'investissement du portefeuille est axée sur une réduction de l'intensité en CO<sub>2</sub>e des placements d'au moins 4% par an. L'objectif de la stratégie de placement est basé sur l'intensité en CO<sub>2</sub>e de l'univers de placement fin 2019.

## Sustainable Purpose



L'approche "Sustainable Purpose" se concentre sur le rendement par le biais d'investissements dans des entreprises et des États ayant une utilité sociale (leaders ODD). Les leaders ODD utilisent leur capacité d'innovation pour créer des produits et des services compatibles avec l'environnement et la société. Ils contribuent ainsi à la réalisation d'un ou plusieurs objectifs de développement durable (ODD) de l'ONU. A des fins de diversification, il est également possible d'investir dans des titres considérés comme supérieurs à la moyenne en ce qui concerne les critères ESG au moyen d'une approche Best in Class (leaders ESG).

Remarque: les gammes de produits et approches en grisé ne peuvent être appliquées à la fortune présente.

## Approches de durabilité

Les approches de durabilité s'appliquent à tous les actifs ou à une partie substantielle des actifs. Vous trouverez des informations détaillées à ce sujet dans le prospectus, le contrat de fonds ou les directives d'investissement.

## CO<sub>2</sub>e

Les équivalents CO<sub>2</sub> (CO<sub>2</sub>e) sont une unité permettant d'uniformiser l'effet climatique des gaz à effet de serre que sont le dioxyde de carbone (CO<sub>2</sub>), le méthane (CH<sub>4</sub>), le gaz hilarant (N<sub>2</sub>O) et les gaz à effet de serre fluorés (CFC). Tous ces gaz ont une durée de séjour différente dans l'atmosphère et ne contribuent à l'effet de serre dans la même mesure.

## ESG

Le sigle ESG représente les aspects environnementaux (E), sociaux (S) et de gouvernement d'entreprise (G).

## SVVK-ASIR

L'Association suisse pour des investissements responsables (ASIR) est un regroupement d'investisseurs institutionnels créé en 2015. L'association fournit des services à ses membres afin qu'ils puissent orienter leurs décisions de placement sur l'environnement, la société et l'économie.

## Swisscanto Sustainability Rating

Le Swisscanto Sustainability Rating fournit des informations sur le degré de durabilité actuel du portefeuille. Il est calculé à partir des valeurs des fortunes collectives et des titres individuels contenus dans le portefeuille et réparti en sept catégories de durabilité, allant de A (niveau le plus élevé) à G (niveau le plus bas). Pour calculer le rating, nous évaluons les entreprises et les Etats de manière dédiée sur les 4 piliers de notre recherche en durabilité : secteurs d'activité controversés (Controversy), gestion d'entreprise durable (ESG), émissions de gaz à effet de serre (Climate) et impact des produits sur l'environnement et la société (Sustainable Purpose). Le classement de durabilité de Swisscanto est recalculé une fois par trimestre.

# Commentaire sur le fonds

## Investisseurs visés - Désignation

Tous les investisseurs

## Investisseurs visés - Description

La tranche A est proposée à tous les investisseurs. La deuxième lettre «A» précise que la tranche distribue ses dividendes. Une commission forfaitaire de gestion est débitée.

## Commission forfaitaire de gestion (CFG)

La CFG sert à rémunérer la direction, l'Asset Management et, quand elle est rémunérée, la distribution du fonds ainsi que la banque dépositaire pour ses prestations. La CFG se compose de la Commission forfaitaire de management (CFM) et de la Commission forfaitaire d'administration (frais relatifs à la direction et à l'administration).

## Commission forfaitaire de management (CFM)

La CFM sert à rémunérer l'Asset Management et, le cas échéant, la distribution du fonds. La CFM fait partie de la CFG.

## Total Expense Ratio (TER)

Le TER représente les commissions imputées en continu à la fortune du fonds (charges d'exploitation) et s'exprime sous forme d'un pourcentage de la fortune du fonds. Le montant indiqué correspond au TER du dernier exercice écoulé et ne garantit pas un montant semblable à l'avenir.

## Swinging Single Pricing (SSP)

Correction situationnelle à la hausse ou à la baisse de la valeur d'inventaire retenue pour le calcul du prix d'émission et de rachat selon que les émissions de parts ou les rachats l'emportent, le facteur (swing) de la correction s'orientant sur le montant des frais encourus par le fonds de placement lors de l'ajustement du portefeuille aux flux entrants ou sortants (neutralise les frais encourus par le fonds lors de l'ajustement des actifs aux flux entrants et sortants). L'évolution de valeur indiquée (brute/nette) peut comprendre un rajustement du swing pricing.

## Benchmark de référence

Il s'agit ici uniquement d'un benchmark de référence. La performance du fonds ne dépend aucunement du benchmark, en particulier en ce qui concerne la composition du portefeuille.

## Explication des risques généraux

Les placements comportent des risques, notamment de fluctuation de valeur et de rendement. Les placements en monnaies étrangères sont soumis aux fluctuations de change. Les risques de garde et de contrepartie représentent également des risques importants. Nous vous renvoyons à la description détaillée des différents risques mentionnés dans le prospectus de vente.

## Indicateur de risque

Les données historiques utilisées pour calculer la catégorie de risque et de rendement ne sont pas suffisamment fiables pour permettre de déduire le profil de risque futur. La catégorie de risque et de rendement indiquée peut très bien être soumise à des modifications. La catégorie de risque la plus faible ne peut être assimilée à un placement sans risque. Il n'y a ni garantie sur le capital ni protection du capital. Le risque de perte de capital est supporté par l'investisseur.

## Allocations du portefeuille

Toutes les allocations se réfèrent aux capitaux investis du fonds ajustés à 100%. Les petits écarts des différences peuvent apparaître en raison des arrondis. La pondération du marché monétaire peut comprendre l'exposition synthétique de la stratégie de couverture des actions.

## Volatilité

La volatilité est une mesure statistique du risque qui indique à quel point les rendements absolus d'un placement ou d'un portefeuille fluctuent en moyenne par an autour de leur valeur moyenne.

## Beta

Indique la marge de fluctuation relative d'un titre par rapport au marché global. Elle mesure la sensibilité du titre par rapport à ses variations de cours vis-à-vis du marché global. Si la valeur est comprise entre 0 et 1, la variation de cours est plus faible que celle du marché. Si le bêta est supérieur à 1, la variation de cours du titre est en moyenne supérieure à celle du marché. Si elle est inférieure à 0, cela décrit une performance du cours du titre contraire à celle du marché. A 0, on ne peut identifier aucune dépendance.

## Sharpe Ratio

Le ratio de Sharpe est une mesure de la performance qui indique le rendement excédentaire corrigé du risque (différence entre le rendement du portefeuille et le rendement sans risque) par rapport au risque de placement encouru (volatilité).

## Jensen's Alpha

L'alpha de Jensen mesure le rendement supplémentaire qui est obtenu par rapport à un placement passif comparable (c'est-à-dire un placement avec un risque de marché ou bêta identique). L'alpha de Jensen sert à évaluer la performance d'un Portfolio Manager. Il se distingue du rendement relatif (rendement excédentaire) qui n'est pas corrigé du risque.

## Information Ratio

Le ratio d'information montre le rapport entre la sous-performance ou la surperformance et l'erreur de suivi. Il indique combien de rendement supplémentaire ou de baisse du rendement a été généré par unité de risque actif encouru ou dans quelle mesure le risque actif a payé grâce à un rendement plus élevé.

## Efficace Liquidités

Sous Liquidités, nous indiquons la liquidité effective de tous les comptes bancaires en %. Les liquidités en monnaies étrangères sont converties dans la monnaie du fonds et additionnées.

## Investissement direct

Sous Nombre de placements directs (placements détenus directement), nous indiquons la somme de tous les placements individuels sans les positions individuelles des fonds cibles Swisscanto.

## Swiss Sustainable Fund Awards

Swisscanto été nommée "Best Asset Management Company" en 2022 et "Best Swiss Asset Management Company" pour 2021 par les SWISS SUSTAINABLE FUND AWARDS (SSFA). Cette cérémonie annuelle de remise de prix est organisée par le Forum de Genève pour l'investissement durable et le Forum de Zurich pour l'investissement durable. Le prix "Best Asset Management Company" ou "Best Swiss Asset Management Company" est décerné au gestionnaire d'actifs suisse qui gère le plus de fonds nominés pour un prix SWISS SUSTAINABLE FUND AWARDS (SSFA). Les nominations et les lauréats des fonds sont déterminés par un jury à sa discrétion, en tenant compte des critères ESG et de la performance des fonds. De plus amples informations sur les SWISS SUSTAINABLE FUND AWARDS (SSFA) sont disponibles sur <https://voxia.ch/swiss-sustainable-funds-awards-2022>.

## Certification ISO

L'Asset Management de la Zürcher Kantonalbank possède la certification ISO 9001. La marque de garantie ISO 9001 certifie que les ayants droit possèdent un système de gestion remplissant les exigences d'un modèle normatif reconnu et certifié/évalué avec succès par l'Association Suisse pour Systèmes de qualité et de Management (SQS).

## Mentions juridiques

Le présent document est fourni à titre informatif et publicitaire uniquement, est destiné à la distribution au Luxembourg et ne s'adresse pas aux personnes dans d'autres pays ni à celles dont la nationalité ou le pays de domicile n'autorise pas l'accès à de telles informations en raison de la réglementation en vigueur.

Tout investissement est associé à des risques, notamment de fluctuation de valeur et de rendement. L'évolution des valeurs et les rendements passés ne garantissent pas le succès futur des placements. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. Le Total Expense Ratio (TER) représente les commissions imputées en continu à la fortune du fonds (charges d'exploitation) et s'exprime sous la forme d'un pourcentage de la fortune du fonds. Le montant indiqué correspond au TER du dernier exercice ou semestre écoulé et ne garantit pas un montant semblable à l'avenir.

Le présent document a été établi par Swisscanto avec toute la diligence habituellement requise. Celle-ci ne donne toutefois aucune garantie quant à l'exactitude et à l'exhaustivité des informations qui y figurent, et décline toute responsabilité concernant des dommages pouvant découler de l'utilisation du document. Le présent document ne constitue ni une offre de conclusion de contrat, ni une invitation à soumettre une offre de services. Il ne constitue ni une offre, ni une recommandation de souscription, de rachat, d'acquisition, de détention ou de vente d'instruments financiers. Le destinataire est invité à vérifier, éventuellement avec l'aide d'un conseiller, l'adéquation des informations avec sa situation personnelle ainsi que leurs conséquences juridiques, réglementaires, fiscales et autres. Le présent document n'est pas un prospectus de vente et ne contient aucune information clé pour l'investisseur.

Les produits et services décrits dans le présent document ne sont pas disponibles pour les « US Persons » telles que définies par la réglementation en vigueur.

Le fonds est un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) au sens de la directive européenne 2009/65/CE. Il est assujéti au contrôle de l'autorité de surveillance luxembourgeoise (CSSF).

Les documents actuels du fonds (prospectus de vente, conditions contractuelles, informations clés pour l'investisseur (DICI) ainsi que rapports annuels et semestriels) peuvent être obtenus gratuitement sur [swisscanto.com](http://swisscanto.com) ou au format papier auprès de Swisscanto Asset Management International S.A., 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg.