

Communiqué de presse  
Paris, le 24 juin 2010

## **Ecofi Investissements, société de gestion du Groupe Crédit Coopératif : une gestion engagée et responsable**

**Récompensée aux Talents de la Gestion 2010 pour son « Approche ISR »,  
Ecofi Investissements, acteur depuis plus de 25 ans de la gestion éthique  
et solidaire, réaffirme son engagement dans le cadre des Principes de  
l'Investissement Responsable (PRI) de l'Organisation des Nations-Unies.**

Le Crédit Coopératif, maison mère d'Ecofi Investissements, est la banque de référence de l'économie sociale. Fortement engagé en matière de finance éthique et solidaire, il est classé en France 2<sup>e</sup> collecteur d'épargne solidaire tous établissements confondus et la 1<sup>ère</sup> banque de réseau au Baromètre Finansol 2010. Rappelons qu'il était pionnier en ce domaine avec la création en 1983 du premier placement de partage en Europe.

**> Dans une gestion ISR en pleine expansion, l'appartenance d'Ecofi Investissements au Groupe Crédit Coopératif nous donne une grande profondeur historique et une forte légitimité.**

### **Une gestion ISR exigeante au cœur de notre gamme « Ethique et solidaire »**

Chez Ecofi Investissements, nous sommes convaincus :

- de l'intérêt pour les investisseurs de la finance patiente, qui s'appuie sur l'analyse fondamentale et qui laisse la rentabilité s'établir dans la durée ;
- que les entreprises responsables ont une meilleure maîtrise des risques à long terme qui bénéficie aussi à la profitabilité ;
- que les investissements ISR peuvent contribuer, grâce à une politique d'influence, à l'amélioration du fonctionnement de l'économie de marché sur les enjeux Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG).

Depuis dix ans, Ecofi Investissements intègre, dans le processus de gestion des fonds de la Gamme éthique et solidaire, des critères ESG avec un filtre ISR exigeant qui disqualifie près de 60% des entreprises de notre univers d'investissement.

Nous privilégions une approche « best in class » de l'ISR reposant sur l'analyse ESG des entreprises par les agences de notation Vigeo et Ethifinance ainsi que sur une analyse ISR interne qui assure l'indépendance de nos décisions. Un comité éthique composé d'experts de différents horizons éclaire nos choix.

**Ce processus de gestion a été récemment récompensé par les Talents de la Gestion Nyse-Multiratings 2010 avec le premier prix dans la catégorie « Approche ISR ».**

### **Une gestion Responsable pour l'ensemble de notre gamme**

L'ensemble de notre gestion bénéficie de filtres ISR qualitatifs et quantitatifs comprenant des critères ESG. Notre gamme « éthique et solidaire » les applique de manière renforcée.

L'ensemble de cette démarche de « gestion responsable » s'inscrit dans le cadre des PRI qu'Ecofi Investissements a signés.

## **S'engager aujourd'hui pour aller encore plus loin demain**

### **Appliquer les Principes de l'Investissement Responsable (PRI) : une démarche naturelle**

Les PRI ont été créés en 2006 à l'initiative du Secrétaire général des Nations-Unies, Kofi Annan, avec la volonté que les critères ESG, axiomes du développement durable, soient mieux pris en compte dans les pratiques financières.

**Ayant adopté les PRI, Ecofi Investissements a voulu formaliser ses pratiques en faveur d'une gestion plus responsable. Nous prenons à cœur de mettre en œuvre de manière sérieuse et rigoureuse chacun des six principes suivants.**

### **Principe 1 : « nous prenons en compte les questions ESG dans les processus d'analyse et de décision en matière d'investissements »**

**Ecofi Investissements intègre les enjeux ESG dans sa gestion traditionnelle** par l'application d'un filtre ISR quantitatif fondé sur les notations des entreprises et des Etats par les agences Vigeo et Ethifinance. Cette approche originale est complétée par une analyse qualitative interne des sociétés en portefeuille, une diffusion générale d'informations environnementales, sociales et de gouvernance et une participation de l'équipe ISR aux réunions de gestion.

### **Principe 2 : « nous sommes des investisseurs actifs et prenons en compte les questions ESG dans nos politiques et pratiques d'actionnaires »**

**Ecofi Investissements met en œuvre une politique de vote :**

- **exigeante avec un vote** systématique pour les sociétés françaises et le plus fréquent possible pour les sociétés non françaises et sans seuil de détention minimal ;
- **à l'ambition socialement responsable** pour tous nos OPCVM en s'appuyant sur les analyses du réseau Proxinvest et de nos partenaires **Phitrust** et **Ethos**, notamment concernant le dépôt de résolutions.

Nous sommes convaincus que le dialogue avec les entreprises est **essentiel pour l'investisseur ISR** puisqu'il vise à encourager les entreprises à progresser dans la prise en compte des enjeux ESG. Nous pratiquons « **l'engagement** » en questionnant systématiquement les entreprises qui voient leur note ISR dégradée par les agences de notation.

### **Principe 3 : « nous demandons aux entités dans lesquelles nous investissons de publier des informations appropriées sur les questions ESG. »**

**Ecofi Investissements soutient par exemple le Carbon Disclosure Project (CDP)**, organisation internationale de près de 500 grands investisseurs qui questionne chaque année les 500 plus grandes entreprises mondiales sur l'intégration du changement climatique dans leur stratégie et sur leurs émissions de gaz à effet de serre.

Dans le domaine social, et en cohérence avec les valeurs défendues par le Crédit Coopératif, nous soutenons notamment la **Fondation Access to Medecine**, ONG fondée en 2005, dont la mission est de développer l'accès aux services médicaux dans les pays en voie de développement et, plus particulièrement, à encourager l'industrie pharmaceutique à accepter un rôle plus grand à cet égard.

### **Principe 4 : « nous favorisons l'acceptation et l'application des Principes auprès des acteurs de la gestion d'actifs »**

**Ecofi Investissements était aux côtés du Crédit Coopératif, en 2001, pour la création de la Fédération Européenne de Finances et Banques Ethiques et Alternatives (Febea ; <http://www.febea.org/>), association internationale dont la mission est de « développer la finance éthique et solidaire en Europe ».**

Notre engagement s'affirme également à travers notre soutien, depuis 2007, et renouvelé pour 3 ans, à la **Chaire Finance Durable et Investissement Responsable de l'Ecole Polytechnique et de l'Université de Toulouse.**

**Principe 5 : « nous travaillons ensemble pour accroître notre efficacité dans l'application des Principes »**

Ecofi Investissements est actif dans les instances représentatives telles que :

- l'Observatoire de la Responsabilité Sociétale des Entreprises (ORSE) dont nous sommes membres depuis 2004 ;
- le Forum pour l'Investissement Responsable (FIR), qui regroupe investisseurs, gestionnaires de fonds, et spécialistes de l'analyse sociale et environnementale et dont la mission est la promotion de l'ISR ;
- la Commission ISR de l'Association Française de Gestion.

**Principe 6 : « nous rendons compte individuellement de nos activités et de nos progrès dans l'application des PRI »**

L'objectif de transparence est au cœur de la gestion ISR d'Ecofi Investissements et se traduit par :

- la mise à disposition, depuis plus de six ans, sur le site internet www.ecofi.fr de commentaires ESG sur chacune des sociétés en portefeuille ;
  - la description, dans les prospectus des opcv, des différentes étapes de notre méthodologie ISR ;
  - notre adhésion, dès sa création en 2005, au Code de transparence AFG-FIR-EUROSIF dont l'objectif est de fournir aux investisseurs une information claire et transparente sur les principes et le processus de la gestion des fonds ISR.
- > Cette volonté de transparence a été récompensée par le label ISR décerné pour les 6 opcv évalués par Novethic.

**Une équipe étoffée, dédiée à la mise en œuvre de cette démarche**

La gestion éthique et solidaire est l'un des piliers de la stratégie d'Ecofi Investissements. Le directeur général délégué est ainsi également responsable de la gestion éthique et solidaire. Il est entouré d'une équipe de 4 personnes senior, impliquées dans les comités de gestion : un gérant/ analyste ISR, 1 assistant de gestion ISR et deux analystes, dont une spécialiste sénior de l'ISR qui a rejoint l'équipe récemment.

Cette équipe peut s'appuyer sur les experts du Groupe Crédit Coopératif qui ont pour objectif d'accompagner les besoins et le développement des finances solidaires en Europe.

**Une gamme éthique et solidaire parmi les plus complètes du marché**

Ecofi Investissements propose une large gamme structurée selon différentes approches qui peuvent se combiner.

**⚠ Tous les fonds sont gérés de manière ISR**

|                   | Partage                              | Solidaire* <sup>1</sup> ISR uniquement | Développement durable            |
|-------------------|--------------------------------------|--|----------------------------------|
| <b>&gt; 5 ans</b> |                                      | Epargne Ethique Actions*               | Ecofi Développement Durable      |
|                   |                                      |  | Ecofi Agir Développement Durable |
| <b>2-3 ans</b>    | Agir Fondation Recherche Médicale    |  |                                  |
|                   | Crédit Coopératif Agir Unicef        |  |                                  |
|                   | Faim et Dév. Equilibre               | Choix Solidaire                        |                                  |
|                   | Agir avec la Fondation Abbé Pierre   | Babyfund Taux Fixe 2013                |                                  |
| <b>2 ans</b>      | Faim et Dév. Horizon                 |  |                                  |
| <b>&lt; 1 an</b>  | Epargne Solidaire                    |  |                                  |
|                   |                                      | Confiance Solidaire                    |                                  |
|                   | Agir avec la Fondation Nicolas Hulot |  |                                  |
|                   | Faim et Dév. Trésorerie              |  |                                  |

**La gestion ISR**

Tous les fonds de notre gamme éthique et solidaire sont gérés selon une approche ISR. Ces fonds peuvent aussi être de développement durable, solidaires et/ou de partage.

**Le développement durable**

Investir dans des entreprises dont le cœur d'activité se focalise sur les thématiques de développement durable : environnement, santé, éducation...

**Le solidaire**

La proximité du Crédit Coopératif avec les entreprises solidaires permet d'investir de manière diversifiée dans des entreprises non cotées à forte vocation sociale ou environnementale.

**Le partage**

Accompagner ceux qui sont impliqués dans l'habitat très social, la recherche médicale, l'environnement, la lutte contre la faim, l'aide d'urgence...

## **Ecofi Investissements**

Société de gestion à taille humaine, proche de ses clients, **Ecofi Investissements** est une filiale du Crédit Coopératif, banque de référence de l'économie sociale en France. Elle propose une gamme large et pertinente d'OPCVM dans toutes les classes d'actifs, basée sur une gestion de conviction et une culture forte du contrôle des risques. Ses produits sont diffusés en direct auprès des investisseurs institutionnels, des entreprises, des CGPI et dans les réseaux Crédit Coopératif et BTP Banque.

Ecofi Investissements gère aujourd'hui 8,5 milliards d'euros d'encours (au 31.05.2010).

S'appuyant sur quatre pôles de recherche, elle propose une gestion de conviction avec 21 gérants qui possèdent une longue expérience des marchés (15 ans en moyenne) et une grande stabilité (plus de 10 ans d'ancienneté en moyenne). Elle gère une gamme d'OPCVM monétaires, obligataires et actions, à gestion fondamentale, quantitative, éthique et solidaire.

Le Groupe Crédit Coopératif figure parmi les pionniers de la finance éthique et solidaire avec plus de 25 ans d'expérience dans ce domaine (lancement en 1983 du 1<sup>er</sup> fonds de partage créé en Europe).

Fort de son appartenance à ce Groupe, Ecofi Investissements porte dans son métier et ses expertises les valeurs de l'économie sociale et solidaire. Centrées sur le service rendu à ses clients, elles incitent à travailler sur le long terme, dans le cadre d'une finance patiente qui s'appuie sur l'analyse fondamentale et laisse à la rentabilité le temps de s'inscrire dans la durée, visant à la fois sécurité et performance. Ses gérants, pour la plupart analystes financiers ou analystes crédit, s'attachent à la sélection des émetteurs, des risques pays et à l'optimisation des données actuarielles et d'allocation d'actifs. Ils peuvent pour cela s'appuyer sur sa recherche économique et sur les analyses ESG de son département de gestion éthique et solidaire pour la gestion ISR.

Ecofi Investissements a notamment été récompensée, pour la 6<sup>ème</sup> fois en 7 ans, aux Trophées Le Revenu 2010, obtenant cette année le Trophée d'Argent pour sa performance globale sur 10 ans, tous établissements confondus.

---

[www.ecofi.fr](http://www.ecofi.fr)

### **Contact Presse Ecofi Investissements**

Mathilde Salama : 01 44 88 39 35 – [mathilde.salama@ecofi.fr](mailto:mathilde.salama@ecofi.fr)

### **Contact Presse Groupe Crédit Coopératif**

Claude Sevaistre 01 47 24 89 71