

## Ecofi Investissements crée un indice actions ISR : Ecofi SRI Europe Index

Dans le cadre de la COP21, Ecofi Investissements s'associe à Finvex et met son savoir-faire dans la création d'un indice actions ISR européen associant performance financière et performance Environnementale, Sociale et de Gouvernance (ESG).

### Un indice ISR pour quoi faire ?

Notre mission de société de gestion est de générer de la performance financière pour nos investisseurs en accompagnant la croissance économique.

Ecofi Investissements crée un indice ISR pour introduire une référence de mesure de la performance financière par le suivi d'indicateurs de risques Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG). En effet, nous sommes convaincus, chez Ecofi Investissements, que la gestion ISR permet un meilleur contrôle des risques par la sélection des entreprises les plus vertueuses, et donc génère de la performance à long terme.

« Cet indice, qui s'inscrit dans la lignée de la loi sur la transition énergétique, va bien au-delà de la mouvance de la COP21, puisqu'il englobe non seulement l'Environnement (E) mais aussi les enjeux Sociaux (S) et de Gouvernance (G) auxquels doivent faire face toutes les entreprises. C'est un pas important pour mieux suivre et mesurer les impacts ESG de la gestion, et montrer que l'ISR est générateur de performance financière. » a déclaré Laurent Vidal, Directeur commercial.

### Processus de construction de l'indice

Un processus de construction en 3 étapes successives à partir de l'univers des 600 plus grosses capitalisations boursières européennes.

1. Sélection des entreprises présentant les meilleures performances Environnementales, Sociales et de Gouvernance (ESG) et qui ne sont pas confrontées à des controverses majeures (incidents tels que corruption, pollution etc.). Environ 360 valeurs sont retenues.
2. Sélection des entreprises ayant la liquidité la plus importante sur le marché. Environ 280 actions sont retenues.
3. Sélection des 33 valeurs présentant le meilleur couple rendement/ risque avec une représentativité cohérente des 4 zones géographiques européennes majeures (zone Euro, Royaume-Uni, Suisse et pays nordiques) et une répartition sectorielle diversifiée.

## Un indice prometteur

Cet indice resserré de 33 valeurs présente statistiquement un univers de dispersion jugé fiable et conforme à nos valeurs pour mesurer une performance future.

Du 03/07/2009 au 23/07/2015	Ecofi SRI Europe PR Index (EUR)*	Euro Stoxx 50 PR (EUR)**	MSCI Europe PR (EUR)**
<b>Performance annualisée</b>	10,80%	6,28%	10,46%
<b>Volatilité annualisée</b>	12,54%	21,54%	16,55%
<b>Rapport performance/volatilité</b>	86,12%	29,14%	63,17%

Sources : Finvex, Bloomberg

(\*) L'indice « ECOFI SRI EUROPE PR INDEX (EUR) » (ticker Bloomberg : EISRIEI Index) réplique l'indice en euro dénommé « ECOFI SRI EUROPE NET RETURN INDEX » (ticker Bloomberg : EISRIEIR Index) moins un dividende notionnel de 4% par an. De ce fait, l'indice « ECOFI SRI EUROPE PR INDEX (EUR) » ne représente pas le rendement total des actifs dans lesquels il est investi.

(\*\*) PR = Price Return, soit indices calculés avec dividendes réels non réinvestis.

Les données relatives à l'indice « ECOFI SRI EUROPE PR INDEX (EUR) » sont des données « back-testées ».

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

## Et après ?

Et pourquoi pas indexer un fonds sur cet indice ? Prochainement disponible auprès de nos distributeurs.

## Principales caractéristiques

- Conseiller : Ecofi Investissements
- Sponsor : FINVEX, reconnue pour son expertise en matière de gestion des risques et en matière de création d'indices « sustainable »
- Agent calculateur : S&P Opco, LLC (filiale de S&P Dow Jones Indices)
- L'indice est équipondéré et calculé en temps réel. La composition de l'indice est revue mensuellement.
- Ticker Bloomberg ECOFI SRI EUROPE PR INDEX (EUR) : EISRIEI Index  
(ECOFI SRI EUROPE NET RETURN INDEX (EUR) : EISRIEIR Index)

## En savoir plus

### Le processus de sélection ISR d'Ecofi Investissements

- Évaluation de la performance Environnementale, Sociale et de Gouvernance :
  - les indicateurs quantitatifs de résultats des entreprises et États. Par exemple : les émissions de CO2 par MWh par an pour les électriciens ; les taux de fréquence et de gravité des accidents du travail dans la construction etc. ;
  - la « Touche Ecofi » : équilibre des pouvoirs ; relations responsables avec les clients et les fournisseurs ; rejet des paradis fiscaux ; non-discrimination.
- Évaluation des controverses des entreprises impliquées dans des incidents significatifs : pollution, corruption, blanchiment d'argent, violation des Droits de l'Homme etc.

Ces deux filtres successifs permettent de sélectionner les entreprises jugées les meilleures en termes d'ISR en confrontant leur discours à la réalité de leurs performances ESG ("reality check").

### Le processus de sélection de Finvex

1. Filtre de liquidité : sélection des entreprises dont le volume quotidien moyen échangé sur les 6 derniers mois est supérieur à 15 millions d'euros par séance de cotation. Environ 280 valeurs sont retenues.
2. Filtre « Qualité » et « Valeur » : sélection par zone géographique (zone Euro, Royaume-Uni, Suisse et pays nordiques) des valeurs présentant les meilleurs ratios statistiques. Environ 180 actions sont retenues.
3. Filtre « Risques résiduels » : sélection des 33 valeurs les moins volatiles tout en respectant des contraintes régionales, sectorielles et de chiffre d'affaires.

### FINVEX GROUP

Finvex Group est une société d'investissement, basée à Bruxelles et fondée en 2009 par des experts en investissements. Les collaborateurs de Finvex proviennent d'horizons académiques, de services bancaires et d'investissement et de gestion d'actifs. Finvex propose des solutions et conseils financiers aux gérants de fonds, conseillers financiers, banques, assureurs et bureaux de recherche. En mettant systématiquement l'accent sur l'analyse des risques et une meilleure stabilité des rendements, les solutions de Finvex ont montré d'impressionnants résultats en termes de performance. Ces résultats reflètent tant la solidité du processus d'investissement de Finvex que l'expertise de son personnel.

### ECOFI INVESTISSEMENTS

Ecofi Investissements est la société de gestion du Groupe Crédit Coopératif, membre de BPCE.

Au service de ses clients depuis 40 ans, elle a développé un savoir-faire dans les grandes classes d'actifs et gère une gamme complète et pertinente de produits et solutions d'investissement, reposant sur une gestion de conviction et une culture forte du contrôle des risques.

Ecofi Investissements figure parmi les pionniers de la finance éthique et solidaire avec plus de 30 ans d'expérience dans ce domaine. Sa capacité à rechercher des solutions innovantes adaptées aux évolutions de marché et aux contraintes et besoins de ses clients révèle une structure réactive et agile basée sur un engagement fondé sur le long terme.

**ACTIFS POUR LE FUTUR**, ce sont des placements et des convictions pour accompagner nos clients dès aujourd'hui.

### Contact Presse

Mathilde Salama : 01 44 88 39 35 – mathilde.salama@ecofi.fr

### Rendez-vous sur :



LinkedIn



@ecofi

Et toujours sur [www.ecofi.fr](http://www.ecofi.fr)