

Ecofi Investissements renforce son processus et devient 100% ISR*

Ecofi Investissements vient de renforcer son processus ISR qui prend désormais en compte des critères d'exclusion. Ce nouveau processus ISR s'applique depuis début janvier à sa gamme de fonds ouverts. Il est appuyé par une politique d'impact et d'influence.

UN PROCESSUS ISR RENOVE ET RENFORCE

- En janvier, la gamme de fonds ouverts d'Ecofi Investissements devient **100% ISR***.
- Le nouveau processus renforcé d'Ecofi Investissements, nommé **IMPACT ISR**, se décline en trois temps.
 - 1/ Exclusions sectorielles** (armements controversés, tabac, jeux, charbon) et des paradis fiscaux.
 - 2/ Sélection des émetteurs les plus responsables** au regard de leurs performances Environnementales, Sociales et de Gouvernance sur la base des données de Vigeo Eiris, avec la Méthode **I-Score** :
 - surpondération des indicateurs de résultat dans la note ESG globale pour mesurer la performance réelle de l'entreprise – en opposition à son discours – dans une perspective de gestion des risques. Par exemple : les émissions de CO2 par Mwh par an ; les taux de fréquence et de gravité des accidents du travail dans la construction etc. ;
 - surpondération de 4 critères à fort impact ESG à travers la Touche Ecofi : équilibre des pouvoirs ; relations responsables avec les clients et les fournisseurs ; responsabilité fiscale ; non-discrimination.
 - 3/ Gestion des émetteurs controversés**, en excluant ceux qui font face à des incidents majeurs (pollution, atteinte aux droits de l'Homme, environnement...).
- Un niveau **d'intensité ISR**, de 1 (plus faible) à 3 (plus fort), est appliqué en fonction du niveau d'engagement du fonds.

EXCLUSIONS SECTORIELLES ET DES PARADIS FISCAUX



UNIVERS D'INVESTISSEMENT

≈ 4500

entreprises analysées



SELECTION DES EMETTEURS

Evaluation de la performance
Environnementale, Sociale et de Gouvernance
► Méthode **I-Score**

GESTION DES EMETTEURS CONTROVERSES

Exclusion des émetteurs impliqués
dans des incidents graves

UNIVERS D'INVESTISSEMENT ISR

UNIVERS D'INVESTISSEMENT ISR

Nbre de valeurs sélectionnées par niveau d'intensité

≈ 3600 ≈ 2700 ≈ 1800

Soit un taux d'exclusion de :

20% 40% 60%

(*) Hors mandats, fonds dédiés, fonds à gestion déléguée, fonds indexés, FPS et un fonds PME.

- Deux types d'exclusions sont désormais intégrés au processus IMPACT ISR : les **exclusions sectorielles et des paradis fiscaux**.

Exclusions sectorielles

Le processus ISR renforcé exclut les entreprises impliquées dans les jeux d'argent, la production de tabac, l'extraction de charbon et la production d'énergie liée au charbon.

Ecofi Investissements exclut également les entreprises impliquées dans la production de bombes à sous-munitions et/ou de mines anti-personnel.

Exclusion des paradis fiscaux

Ecofi Investissements exclut les émetteurs dont le siège social est enregistré dans un paradis fiscal**, de même que les émissions souveraines de ces paradis fiscaux.

- Pour la **sélection des émetteurs**, Ecofi Investissements utilise les données de l'agence extra-financière Vigeo Eiris. Ces données sont enrichies dans une **base de données propriétaire** qui permet un suivi précis des notations ISR de l'ensemble de nos portefeuilles et des performances ESG de plus de 4 500 émetteurs. Elle offre la possibilité de créer des fonds dédiés avec un ISR sur-mesure correspondant aux sensibilités Environnementales, Sociales et de Gouvernance de chaque client.



« Notre vision de la gestion d'actifs place la responsabilité au cœur de notre philosophie d'investissement en réconciliant la performance financière avec la performance extra-financière de nos portefeuilles. Nous sommes convaincus que la finance durable est indissociable de la création de valeur et de la gestion des risques. » a déclaré Pierre Valentin, Président du directoire d'Ecofi Investissements.

INFLUENCE ET IMPACT

- Ecofi Investissements a toujours privilégié les entreprises qui s'engagent dans une stratégie de long terme responsable. Nous sommes convaincus que le **vote des actionnaires en assemblée générale et le dialogue avec les entreprises sont indissociables de l'ISR** afin de les encourager à progresser dans la prise en compte des enjeux ESG de leur activité.

Politique de vote

Ecofi Investissements vote de manière systématique, avec un taux de rejet des résolutions de 52%, très supérieur à la moyenne des sociétés de gestion françaises (17% en 2017 – Source AFG).

En 2018 nous avons renforcé notre politique de vote sur 3 sujets pour :

- la transparence et l'équilibre des politiques de rémunération et des dividendes ;
- encourager la diversité et l'équilibre des pouvoirs ;
- mieux maîtriser les risques, notamment sur le renouvellement d'administrateurs en lien avec des controverses graves.

Stratégie de dialogue

Ecofi Investissements pratique l'engagement de manière individuelle ou collective en participant à des coalitions d'actionnaires (par exemple Shareholders for Change dont nous sommes co-fondateurs ou les PRI) qui interpellent les entreprises sur des enjeux ESG majeurs.

En 2019, notre stratégie de dialogue s'appuiera sur 3 axes :

- la Responsabilité fiscale, avec notamment la demande d'une publication des reportings pays par pays ;
- la transition énergétique ;
- le dialogue avec les entreprises qui font face à des controverses fortes, en profitant de cette rencontre pour les interroger sur leurs points de faiblesse de leur RSE.

(**) A l'exception de la Suisse et de Hong-Kong quand les entreprises y ont situé leur siège social pour des raisons historiques et géographiques et non pas fiscales. Cette information est un communiqué de presse diffusé à l'attention des journalistes et ne saurait constituer une publicité, une offre d'achat ou de vente.

- Ecofi Investissements dispose de deux Comités qui enrichissent la réflexion et valident un certain nombre de décisions ISR : le **Comité éthique** et le **Comité controverses**.

Le Comité éthique

Le Comité éthique exerce une action de réflexion et de conseil sur les thèmes prospectifs discutés au sein de la communauté ISR et émet des avis et des recommandations sur les questions éthiques propres à Ecofi Investissements. Il est composé de 12 membres et présidé à titre personnel par Pascal Canfin, directeur général du WWF France.

Le Comité controverses

Le Comité controverses est composé de membres du Comité de direction et du Responsable des Risques, avec la présence du département éthique et solidaire et de la gestion.

Il se réunit chaque fois qu'un niveau de controverse donné par l'agence de notation extra-financière n'est plus adapté à la situation. Il analyse la validité des notations de Vigeo Eiris et fonde ses analyses sur la recherche fournie par le département ISR. Il réévalue si nécessaire la note de Controverse donnée par l'agence de notation extra-financière, à la hausse comme à la baisse.

- Ecofi Investissements publie un Reporting financier et extra-financier, avec **6 indicateurs d'impact** afin de mesurer l'impact réel de sa stratégie ISR :
 - émissions de gaz à effet de serre (GES) ;
 - variations d'emplois ;
 - partage de la valeur économique ;
 - femmes dans l'encadrement ;
 - responsabilité fiscale ;
 - intensité des controverses sur les 3 dimensions ESG.

CONTACT PRESSE

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

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 engagée 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.

Pour Ecofi Investissements, être responsable c'est s'engager auprès de ses clients à choisir les meilleurs actifs pour pérenniser la performance et préserver les intérêts des générations futures. Notre signature : **ACTIFS POUR LE FUTUR**.