

market

LE MEDIA SUISSE DES HIGH NET WORTH INDIVIDUALS

PATRIMOINE(S)
IMPACT INVESTING 2.0:
EN MARCHÉ!

PHOTOGRAPHIE(S)

WIM WENDERS

MARCHÉ DE L'ART

LE GRAND
RETOUR
DU DESSIN

INVESTIR

PÉTROLE :
UNE HISTOIRE
DE CANAL

INDEX

PHILANTHROPIE :
13 ACTEURS
D'INFLUENCE

SUPERCAR(S) TEST

DANS LA FERRARI
488 SPIDER AVEC
FLORENT SÉRIÈS

PHILANTHROPIE(S)

CAROLINE
BARBIER-MUELLER

INVITÉ

YANN
BORGSTEDT

HORLOGERIE

LE MEILLEUR
DES MONTRES
EN 2017



15 CHF



BBGI RENFORCE SON OFFRE D'INVESTISSEMENT À IMPACT SOCIAL EN LANÇANT SON NOUVEL INDICE « LOW CARBON RISK »



ALAIN FREYMOND
Associé & CIO, BBGI Group

Elena Budnikova

L'« IMPACT INVESTING » :
NOUVELLE FORME D'INVESTISSEMENT RESPONSABLE

L'investissement à impact social est aujourd'hui l'une des dernières évolutions, ou appellations, en matière d'investissement responsable. Ceci, dans la longue lignée de celles qui ont permis au cours des dernières années de qualifier les placements, les approches de gestion ou les méthodes de sélection de produits financiers qui, tels les investissements de développement durable (IDD), les investissements socialement responsables (ISR), les investissements prenant en compte des critères environnementaux,

sant notamment les effets dommageables d'une activité économique ou industrielle sur leur environnement au sens large. Les entreprises cotées et les multinationales de nombreux pays ont compris que leur intérêt était aussi de pouvoir prendre en compte les préoccupations de leurs consommateurs et de leurs investisseurs pour un engagement clair dans cette voie. Ces valeurs sont désormais perçues comme très positives et renforcent donc efficacement l'image des entreprises qui n'hésitent désormais plus à s'investir et à développer des politiques durables et responsables.

Le développement d'une approche de gestion BBGI fondée sur notre indice « low carbon risk » est une étape nouvelle de notre engagement à proposer des solutions d'investissement aux investisseurs institutionnels et privés désireux de renforcer la cohérence de leurs principes de gestion par une forme d'« impact investing » permettant d'accroître l'influence et l'interdépendance des investissements sur le résultat social obtenu.

L'IMPORTANCE DE MESURER
LA PERFORMANCE DES STRATÉGIES
ESG ET « IMPACT INVESTING »

En matière de placement, les investissements à impact social ont naturellement aussi le vent en poupe. Ils sont en effet de plus en plus choisis pour la cohérence et l'adéquation de leurs caractéristiques aux valeurs philosophiques et morales d'invest-

L'AVENIR DU SECTEUR
DES ÉNERGIES
RENOUVELABLES EST
EXCEPTIONNELLEMENT
POSITIF

sociaux et de gouvernance (ESG) ou autres investissements éthiques (IE), ont séduit un nombre croissant d'investisseurs désireux de prendre en compte d'autres aspects que les seuls critères financiers des processus de sélection de leurs placements. Quelle que soit l'appellation retenue, ces formes de placement partagent aujourd'hui un objectif commun fondamental, qui est d'ajouter un bénéfice social ou environnemental aux gains financiers attendus, en rédui-

tisseurs de plus en plus exigeants en la matière. Mesurer les effets concrets de l'introduction de ces diverses approches dans une politique de placement n'est évidemment pas chose aisée, mais elle est pourtant indispensable aux décideurs pour motiver leurs choix et dépasser les craintes de devoir accepter une rentabilité inférieure en privilégiant ce type de placements. Disposer de données de performance fiables

LA DEMANDE D'INVESTISSEMENT EN PRODUITS ET CONCEPTS DE GESTION INTÉGRANT DES PARAMÈTRES ET CRITÈRES ESG A FORTEMENT PROGRESSÉ

pour mettre en évidence les mérites et caractéristiques des placements à impact social est donc l'une des premières étapes essentielles dans le processus de mise en œuvre ultérieure d'une philosophie de placement consciente et respectueuse des enjeux sociaux et environnementaux. Nous contribuons activement depuis de nombreuses années à la transparence des performances du secteur en publiant régulièrement cinq indices spécifiques dédiés aux actions suisses et internationales.

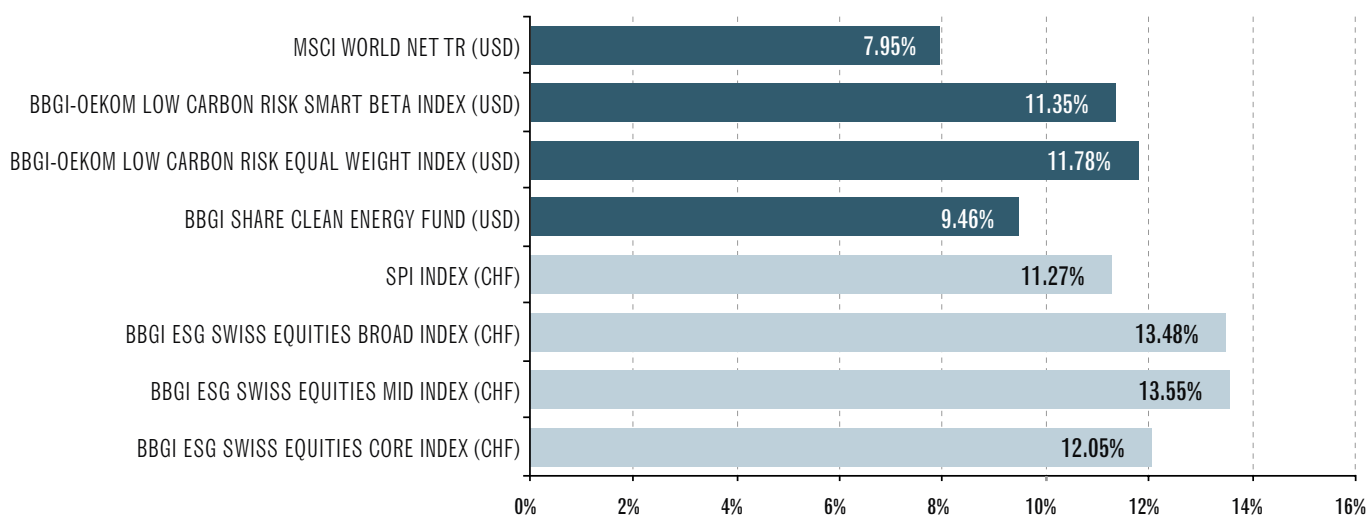
Au cours des dernières années, la demande d'investissement en produits et concepts de gestion intégrant des paramètres et critères ESG (environnementaux, sociaux et gouvernance) a fortement progressé. Nous avons répondu à cette demande en nous engageant dans le développement durable dès notre création en 2002 et nous avons apporté

des solutions spécifiques au marché suisse avec comme objectif de réconcilier performance et investissements responsables. Les approches développées se sont rapidement étendues à l'international dans le domaine des énergies alternatives en particulier.

L'APPROCHE BBGI ESG SMART BETA POUR SURPERFORMER LE SPI

Dans le segment des actions suisses, nous avons créé les premiers concepts de gestion et indices ESG proposant des stratégies Smart Beta et des indices de référence spécialisés adaptés aux divers besoins des investisseurs (indices « core », « mid » et « broad »). Depuis 1999, les résultats obtenus par ces stratégies (+ 5,23%/an, + 7,35%/an, + 7,60%/an) surpassent largement celles de l'indice SPI (+ 4,04%/an) confortant de facto les investisseurs optant pour des solutions d'investissement à impact social. Depuis le début de l'année, la stratégie « core » (+ 12,05%), composée de 20 sociétés, surpassait encore la performance du SMI, tandis que les stratégies « mid » (40 sociétés + 13,55%) et « broad » (60 sociétés + 13,48%) réalisent des résultats supérieurs à la performance du SPI (+ 11,27%). L'intégration de critères ESG à l'analyse financière traditionnelle permet ainsi une surperformance à long terme par rapport aux indices traditionnels du marché suisse, pour un niveau de volatilité similaire. Cette formule exigeante et performante permet également d'investir dans l'économie suisse en valorisant les entreprises leaders d'un point de vue environnemental, social et de gouvernance. Une solution pour soutenir la compétitivité de notre place économique dans un monde marqué par des exigences croissantes en termes de gouvernance, de transparence et de durabilité.

PERFORMANCE DEPUIS LE DÉBUT DE L'ANNÉE (AU 30.04.2017)



LE CONCEPT BBGI CLEAN ENERGY POUR SURPERFORMER LE SECTEUR DES ÉNERGIES FOSSILES EN INVESTISSANT DANS LES ÉNERGIES RENOUVELABLES ET LES INFRASTRUCTURES DURABLES

L'avenir du secteur des énergies renouvelables est aussi exceptionnellement positif, car il bénéficiera d'investissements considérables au cours des prochaines années. Les perspectives de développement offriront des opportunités uniques tant dans le secteur des valeurs solaires que dans le segment éolien, sans oublier les sociétés dédiées à l'efficacité énergétique. Nos convictions dans l'avenir et les perspectives des nouvelles énergies alternatives aux énergies fossiles traditionnelles nous ont aussi conduits à créer le premier indice international investissable dans les énergies renouvelables largement diversifié disposant désormais d'un « track record » de près de 17 ans. Notre indice BBGI Clean Energy 100, dont la performance annualisée en dollars depuis 1999 (+ 10,3 %) surpasse largement celle de l'indice MSCI Global (+ 3,5 %), conforte une nouvelle fois les investisseurs, soucieux de participer à la transition énergétique indispensable au développement économique mondial responsable, dans l'existence de solutions appropriées et d'alternatives performantes aux placements du secteur énergie traditionnellement composé des multinationales pétrolières représentant tout de même près de 7 % de la capitalisation boursière mondiale. Au cours des quatre premiers mois de l'année, notre fonds de placement centré sur les énergies alternatives diversifiées internationalement a aussi surperformé (+ 9,46 % en USD) l'indice MSCI Monde (+ 7,95 %) dans un contexte caractérisé par la correction des cours du pétrole et la contre-performance des valeurs du secteur des énergies traditionnelles (- 7,12 %).

L'« IMPACT INVESTING » DE BBGI PRIVILÉGE LES ACTIONS INTERNATIONALES À FAIBLE RISQUE CARBONE

Nous sommes convaincus que les investisseurs peuvent aussi jouer un rôle essentiel en privilégiant dans leurs investissements les entreprises conscientes des enjeux de la transformation énergétique nécessitée par les changements climatiques en cours, en privilégiant en particulier les sociétés ayant une faible empreinte carbone. Ces entreprises seront aussi certainement mieux positionnées pour éviter les risques opérationnels ou réglementaires pouvant affecter la marche de leurs affaires et leurs résultats. Nous avons développé, en partenariat avec un acteur européen (Oekom) spécialiste de l'analyse du risque carbone des entreprises, un nouvel indice représentatif des meilleures pratiques existantes.

Ce nouvel indice BBGI-Oekom Low Carbon Risk, dans sa version Smart Beta, prend en compte les considérations climatiques dans sa construction en intégrant directement le risque carbone comme facteur clé de la méthodologie de pondération des entreprises. La stratégie d'investissement proposée par BBGI permet donc de participer à l'évolution boursière de sociétés cotées en privilégiant les entreprises à la pointe de leur secteur d'activité, luttant efficacement contre le changement climatique. En effet, le risque carbone intégré est un indicateur prospectif qui informe les investisseurs sur les évolutions futures des émetteurs, là où l'empreinte carbone fournit une information basée sur les émissions déjà déclarées et donc passées. Une diversification internationale et sectorielle est assurée par le processus de sélection des valeurs. Les investisseurs souhaitant investir en suivant cette méthodologie obtiendront une stratégie diversifiée, tant du point de vue régional que sectoriel, dans notre sélection des 100 plus grandes capitalisations boursières internationales au risque carbone le plus mesuré. Depuis le début de l'année (au 30.04.17), l'indice BBGI-Oekom Low Carbon Risk Equal Weight avance de + 11,78 % et l'indice BBGI-Oekom Low Carbon Risk Smart Beta avance de + 11,35 % en USD, surperformant l'indice MSCI Monde (+ 7,95 %). ■

BBGI-OEKOM LOW CARBON RISK INDEX

- Un outil de comparaison pour les placements « low carbon »
- Un indice répliqué par des mandats spécialisés

L'indice prend en compte les considérations climatiques dans sa construction en intégrant directement le risque carbone comme facteur clé de sélection et de pondération des entreprises. Le risque carbone est un indicateur prospectif qui informe les investisseurs sur les évolutions futures des émetteurs, là où l'empreinte carbone fournit une informations sur les émissions déjà déclarées.

Historique :
depuis le 31 décembre 2012

Performances YTD :
+11.78 % USD (EqualWeight)
+11.35 % USD (Smart Beta)

Pour d'avantage d'informations :
fbo@bbgi.ch