

## COMMUNIQUE DE PRESSE DU 15 JANVIER 2012

de BBGI Group SA, société de gestion de fortune basée à Genève

Alain Freymond – Associé (022 595 96 01)

# Indices BBGI-EthicalQuote Actions Suisses

**Nouveauté 2012 :**

**Enfin une mesure objective de performance des actions suisses éthiques**

**Les indices BBGI-EthicalQuote Actions Suisses démontrent qu'il est possible de surperformer le SMI et le SPI en appliquant des critères ESG.**

Après une année boursière particulièrement difficile pour la plupart des investisseurs, **BBGI Group SA et Covalence SA ont décidé de rendre public leurs indices de référence BBGI-EthicalQuote Actions Suisses pour répondre aux nombreuses préoccupations et inquiétudes d'investisseurs en quête de point de référence pour juger les résultats obtenus sur leurs placements en actions suisses suivant des principes éthiques.**

Les indices BBGI-EthicalQuote constituent la **première famille d'indices éthiques en actions suisses**. Ces indices innovants repondèrent le SMI et le SPI par une approche éthique inclusive et un principe de diversification des investissements qui génèrent un rendement supérieur. Ces trois indices représentent les 20, 40 et 60 premières capitalisations boursières du pays et leur composition dépend d'une optimisation entre critères financiers et extra-financiers. **Depuis 1999, la performance annuelle composée de ces indices s'est avérée positive et supérieure à celle du SMI et du SPI. Elle s'élève à +3.77% pour l'indice BBGI-EthicalQuote 20 titres, +5.77% pour l'indice BBGI-EthicalQuote 40 et +5.81% pour l'indice BBGI-EthicalQuote 60. Sur la même période, le SMI sous-performait à -2.01% et le SPI stagnait à +0.52%.**

Désormais, la publication de ces indices destinés à tous les investisseurs institutionnels et privés leur permettra de disposer pour la première fois quotidiennement d'indices boursiers couvrant les actions suisses en intégrant des critères ESG (Environnement, Social et Gouvernance). Les investisseurs disposeront ainsi enfin de statistiques remontant à 1999 (performance et risque) qui pourront être obtenues gratuitement auprès du service Analyse & Recherche de BBGI Group SA ([www.bbgi.ch](http://www.bbgi.ch)) ou auprès de la société Covalence SA ([www.ethicalquote.com](http://www.ethicalquote.com)) sur simple demande et sur les sites internet respectifs des deux sociétés.

Les indices **BBGI-EthicalQuote Actions Suisses** constituent désormais les **premiers véritables points de comparaison objectifs des performances du secteur de l'Investissement Socialement Responsable (ISR) en Suisse**. Ils s'imposeront sans doute comme l'outil indispensable permettant de mesurer l'efficacité de la gestion réellement réalisée par les prestataires financiers proposant des approches ESG, un guide pour les investisseurs souhaitant dialoguer en professionnels avec leurs mandataires.

Plus important encore, **BBGI Group SA offre l'accès aux performances exceptionnelles réalisées par ces indices sous la forme de mandats de gestion spécialisés permettant d'intégrer des contraintes de gestion spécifiques des investisseurs pour tenir compte de leurs propres principes ESG.**

L'expertise éthique de Covalence et le savoir-faire financier de BBGI Group ont donc été combinés pour créer les indices BBGI-EthicalQuote, première famille d'indices éthiques en actions suisses. Ceux-ci repondèrent le SMI et le SPI par une approche éthique inclusive et selon un principe de diversification qui vise à réduire la représentation excessive des très grandes capitalisations.

Clairement démontrée par une simulation historique sur 11 ans, la surperformance des indices BBGI-EthicalQuote s'explique par des facteurs financiers et éthiques. Financièrement, la construction des indices basée sur des groupes de capitalisation boursière permet une diversification optimale qui s'avère bénéfique au rendement. Éthiquement, une bonne notation est un indicateur de la qualité du management, de la vision stratégique, de la gestion du risque et du positionnement de marque, autant d'éléments favorablement perçus et valorisés par les marchés, qui ont été factorisés dans la construction des indices.

Les trois indices BBGI-EthicalQuote visent à satisfaire les investisseurs tant sur un plan financier qu'extra-financier. Ils affichent en effet de **meilleures notes éthiques que les indices SMI et SPI**, et ce dans tous les groupes de critères (Conditions de travail, Impact de la production, Impact du produit et Impact institutionnel).

**Ces indices s'appuient sur le système EthicalQuote développé par la société genevoise Covalence SA, fondée en 2001.** S'inspirant des cotations boursières, ce système de cotation éthique intègre des milliers de documents collectés parmi les médias, entreprises, ONG et autres sources variées. Ces documents sont codés, quantifiés et synthétisés en une mesure de réputation éthique s'appuyant sur un cadre normatif international. Ce processus dépend autant de la technologie que de l'analyse humaine. Reflétant l'opinion publique de façon pragmatique et évolutive, ce système inclusif tient compte des défis liés à la notation extra-financière : pluralité des définitions de l'éthique, crédibilité de l'information, pertinence économique.

Les compétences de BBGI Group sont également mises à profit dans la création de ces indices : spécialiste reconnu de l'investissement institutionnel et de la gestion de patrimoine privé, BBGI Group a déjà lancé le fonds BBGI Share Clean Energy et l'indice BBGI Clean Energy 100, l'un des premiers et rares indices sur les nouvelles énergies qui soit largement diversifié. Dans les années 1990, les fondateurs du groupe ont participé, au sein d'une grande banque privée genevoise, à la création des premiers fonds d'Investissement Socialement Responsable (ISR) en Suisse. Enfin, BBGI Group assure la gestion de mandats privés puis institutionnels sous contraintes ISR depuis de nombreuses années.

Aujourd'hui, deux tiers des investissements durables en Suisse utilisent le screening négatif (exclusion). L'exclusion implique une réduction de la diversification dans un univers limité à une centaine de titres à négociabilité adéquate. Cela réduit l'espérance des portefeuilles et peut nuire à la performance, ce qui explique la réticence de nombreux gestionnaires à l'égard de l'ISR. Par ailleurs, les produits actuels tendent à suivre les pondérations des indices de référence en termes de capitalisation boursière.

**Les indices BBGI-EthicalQuote utilisent une approche différenciée par l'intégration éthique et la diversification optimisée des investissements. Cette méthode vise à inclure explicitement les enjeux du développement durable dans l'analyse financière traditionnelle, et à favoriser une plus grande diversification des investissements en s'écartant des pondérations des indices selon la capitalisation boursière.**

Pour de plus amples informations nous vous prions de bien vouloir contacter :

M. Alain Freymond (Associé)  
[afr@bbgi.ch](mailto:afr@bbgi.ch)  
 BBGI Group SA  
 Rue Sigismond Thalberg no 2  
 1201 Genève  
 Tél : 022 595 96 11

M. Antoine Mach (Associé)  
[antoine.mach@ethicalquote.com](mailto:antoine.mach@ethicalquote.com)  
 Covalence SA  
 Avenue Industrielle 1  
 1227 Carouge  
 Tél : 022 800 08 55

