

SIX DES PLUS GRANDS INVESTISSEURS INSTITUTIONNELS AU MONDE ACCORDENT LEUR APPUI À UN INDICE NOVATEUR QUI SERVIRA D'OUTIL PUISSANT POUR ORIENTER LES MARCHÉS VERS LE LONG TERME

Nouvellement créé par Indices S&P Dow Jones, l'indice mondial S&P de création de valeur à long terme émane d'une recommandation clé de l'initiative Orienter les capitaux vers le long terme

DAVOS, le 21 janvier 2016 – Dans la foulée du lancement aujourd'hui de l'indice mondial S&P de création de valeur à long terme (CVLT), conçu pour évaluer les entreprises ayant le potentiel de créer de la valeur à long terme en fonction de critères de durabilité et de qualité financière, six des plus grands investisseurs institutionnels au monde ont donné leur appui à cet outil qui pourrait servir de véritable catalyseur pour influencer le comportement des entreprises et des investisseurs. Traduisant d'emblée le potentiel de cet indice, les capitaux initialement engagés par un certain nombre de ces investisseurs à l'égard de fonds suivant l'indice mondial S&P CVLT totalisent environ 2 milliards de dollars américains. D'autres évaluent également de près la possibilité d'affecter des capitaux à l'appui de l'indice. On s'attend à ce que ce montant augmente de façon importante.

« L'OIRPC est un ardent partisan des solutions concrètes qui permettent aux investisseurs d'affecter des capitaux dans le cadre d'approches à long terme. Nous sommes ravis de collaborer avec Indices S&P Dow Jones et avec son partenaire d'analyse RobecoSAM pour créer l'indice mondial S&P CVLT qui offrira aux propriétaires et gestionnaires d'actifs un indice de référence axé sur de réels indicateurs de rendement à long terme », a déclaré **Mark Wiseman, président et chef de la direction, Office d'investissement du Régime de pensions du Canada (OIRPC)**. « L'indice mondial S&P CVLT permet aux investisseurs à long terme de joindre l'acte à la parole, et c'est exactement ce que fait l'OIRPC. »

L'indice mondial S&P CVLT est conçu de manière à suivre les sociétés qui cherchent à créer de la valeur à long terme et il englobe des entreprises qui ont démontré leur capacité à gérer à la fois les possibilités actuelles et futures sur le plan de l'économie et de la gouvernance en axant leurs efforts sur une stratégie à long terme. Ces entreprises doivent également démontrer qu'elles ont un historique durable de qualité financière. Les entreprises possédant ces caractéristiques sont plus susceptibles de maintenir un avantage concurrentiel et par conséquent, d'assurer la valeur partenariale.

« Les investisseurs qui s'engagent à employer l'indice mondial S&P CVLT comme stratégie de placement enverront un signal clair aux dirigeants d'entreprise : voilà les facteurs que recherchent les investisseurs à long terme qui visent à générer, au profit des épargnants, une croissance fondée sur la création de valeur au fil du temps. Plus important encore, nous démontrerons, en tant qu'investisseurs, que nous appuyons les équipes de direction qui choisissent de se concentrer sur ces facteurs », ajoute M. Wiseman.

La création d'un tel indice était l'une des principales recommandations du guide du portefeuille à long terme *Orienter les capitaux vers le long terme (OCLT) (Focusing Capital on the Long Term (FCLT)) : Reorienting portfolio strategies and investment management to focus capital on the long term*¹, publié en mars 2015. OCLT a été fondé en 2013 en tant qu'effort ciblé visant à élaborer des structures, des mesures et des approches pratiques pour l'adoption de comportements à long terme dans le monde des affaires et des placements².

¹ http://www.fclt.org/content/dam/fclt/en/ourthinking/FCLT_Long-Term%20Portfolio%20Guide.pdf

² Pour en savoir plus, visitez [fclt.org](http://www.fclt.org)

« Au cours des dernières années, des progrès ont été réalisés relativement à la création d'indices mettant l'accent sur la création de valeur. Par l'intermédiaire de OCLT, nous militons en faveur de mesures supplémentaires visant l'intégration d'une approche à plus long terme dans la conception et l'utilisation de tels indices de référence », a affirmé **Lim Chow Kiat, chef des placements de GIC Group**. « En tant qu'investisseur à long terme rigoureux, nous soutenons l'ensemble des efforts de création de l'indice mondial S&P CVLT et nous encourageons un plus grand nombre de gestionnaires de fonds à investir dans des entreprises qui mettent l'accent sur la création de valeur à long terme. »

L'indice combine des mesures qualitatives et quantitatives en un seul indice afin de déterminer le potentiel d'ajout de valeur à long terme, y compris des évaluations qualitatives pour mesurer l'efficacité de la gouvernance et des évaluations quantitatives des facteurs du rendement des investissements à long terme (rendement des capitaux propres, ratio du compte de régularisation figurant au bilan et ratio d'endettement).

« Au cours des dernières années, on a pu observer que les investisseurs recherchaient de plus en plus un indice de référence qui englobe les entreprises adoptant une approche à long terme dans leurs décisions d'affaires », a déclaré **Alex Maturri, chef de la direction, Indices S&P Dow Jones**. « Le lancement de l'indice mondial S&P CVLT démontre bien le concept de long terme tout en ayant une approche indépendante et transparente. Nous sommes fiers de miser sur nos connaissances approfondies des indices afin de faciliter la sensibilisation et l'éducation des acteurs du marché. »

Quatre investisseurs institutionnels mondiaux et membres de OCLT expliquent dans quelle mesure des initiatives comme l'indice mondial S&P CVLT favorisent l'adoption d'approches à plus long terme par les acteurs des marchés :

Carsten Stendevad, chef de la direction, ATP Group :

« En tant qu'investisseur et membre de OCLT, nous sommes persuadés que cet indice est le type de solution novatrice dont nous avons besoin pour favoriser, concrètement, l'adoption d'un comportement à long terme par les entreprises, lequel se traduit par de meilleurs rendements à long terme pour les investisseurs et les épargnants. Il s'agit également d'un nouvel indice de référence pour les placements à long terme. »

Adrian Orr, chef de la direction, New Zealand Superannuation Fund :

« Nous nous engageons à investir le NZSF en fonction d'un horizon à long terme. Les pratiques et produits traditionnels n'ont pas toujours cadré avec une telle approche de placement. Nous sommes ravis de voir les idées qui émanent de OCLT et qui se concrétisent sous la forme d'un nouvel indice important pour les marchés mondiaux. Il s'agit d'un indice intelligent et novateur et nous envisagerons sérieusement son inclusion dans nos pratiques de placement à long terme. »

Ron Mock, président et chef de la direction, Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario (RREO) :

« Les facteurs de création de valeur à long terme élargis sont essentiels pour les propriétaires d'actifs pour évaluer la capacité des entreprises à générer une valeur financière viable à long terme. Cet indice novateur servira de nouvel outil pour les propriétaires d'actifs, leur permettant de repérer les sociétés dotées de stratégies et d'approches de gestion à long terme et qui affichent un historique de qualité financière. Le RREO compte évaluer l'indice de façon très sérieuse pour déterminer de quelle façon nous pourrions l'utiliser pour investir dans des sociétés axées sur le long terme. »

Else Bos, chef de la direction, PGGM :

« Nous sommes d'avis que le lancement de cet indice est un pas important dans la bonne direction. Il contribuera à améliorer la sensibilisation des propriétaires d'actifs en ce qui concerne les pratiques

de placement à long terme. Les indices de référence constituent un élément essentiel dans le cadre d'une approche de placement à long terme. Combinés à un processus de prises de décisions de placement à long terme, à l'investissement actif et à de judicieuses techniques d'évaluation de la valeur créée par les investisseurs au fil du temps, nous constatons l'émergence de puissantes pratiques d'investissement à long terme. Nous serons ravis de contribuer à ces pratiques grâce à notre collaboration avec OCLT. »

À propos de l'Office d'investissement du Régime de pensions du Canada

L'Office d'investissement du Régime de pensions du Canada (OIRPC) est un organisme de gestion de placements professionnel qui place, pour le compte de 18 millions de cotisants et de bénéficiaires canadiens, les fonds dont le Régime de pensions du Canada (RPC) n'a pas besoin pour verser les prestations de retraite courantes. Afin de diversifier le portefeuille du RPC, l'OIRPC investit dans des actions de sociétés cotées en bourse et de sociétés fermées, des biens immobiliers, des infrastructures et des titres à revenu fixe. L'OIRPC, dont la gouvernance et la gestion sont distinctes de celles du RPC, n'a pas de lien de dépendance avec les gouvernements. Il a son siège social à Toronto et compte des bureaux à Hong Kong, à Londres, à Luxembourg, à Mumbai, à New York et à São Paulo. Au 30 septembre 2015, la caisse du RPC s'élevait à 272,9 milliards de dollars canadiens. Pour de plus amples renseignements au sujet de l'OIRPC, veuillez consulter www.oirpc.ca.

À propos de GIC

GIC est une société mondiale de placement de premier plan qui gère un actif de plus de 100 milliards de dollars américains. Fondée en 1981 pour assurer l'avenir financier de Singapour, la société gère les réserves de change du pays. GIC est un investisseur discipliné cherchant à réaliser une valeur à long terme et jouit d'une position privilégiée pour effectuer des placements dans une vaste gamme de catégories d'actif, notamment l'immobilier, le capital-investissement, les actions et les titres à revenu fixe. GIC possède des placements dans plus de 40 pays et investit sur les marchés émergents depuis plus de 20 ans. Établie à Singapour, GIC compte plus de 1 200 employés répartis dans 10 bureaux situés dans les grands centres financiers du monde. Pour de plus amples renseignements sur GIC, veuillez consulter le www.gic.com.sg.

À propos d'ATP Group

ATP est un régime de retraite obligatoire comptant 4,9 millions de membres. À la fin du troisième trimestre de 2015, 968 000 retraités recevaient la pension à vie d'ATP. Au cours des trois premiers trimestres de l'année, ATP a versé 10,9 milliards de couronnes danoises en prestations de retraite. La prestation de retraite à vie d'ATP est l'unique source de revenus de retraite de la moitié des retraités danois outre leur pension de la vieillesse financée par l'État. La pleine pension à vie d'ATP pour un retraité de 65 ans s'élève à 23 900 couronnes danoises, ce qui correspond à 33 % du montant de base de la pension de la vieillesse financée par l'État.

Les faibles dépenses favorisent les rendements à long terme élevés et ATP est l'un des fournisseurs de régimes de retraite le plus rentables au monde. Les dépenses engagées par ATP pour l'administration des régimes de retraite s'élevaient à 43 couronnes danoises par membre pour les trois premiers trimestres de l'année.

Les dépenses d'investissement totales directes et indirectes d'ATP correspondaient à 212 couronnes danoises par membre pour les trois premiers trimestres de l'année. Plus de 85 % des placements d'ATP sont gérés à l'interne.

À propos du New Zealand Superannuation Fund

Le New Zealand Superannuation Fund est un fonds souverain d'une valeur de 29 milliards de dollars de la Nouvelle-Zélande mis en place par le gouvernement de la Nouvelle-Zélande afin de financer de

façon anticipée, en partie, le coût futur des prestations universelles de retraite. Investisseur axé sur la croissance à long terme, le Fonds a inscrit un rendement annuel moyen de 9,8 % depuis sa création en 2003. Le Fonds est géré par Guardians of New Zealand Superannuation, une entité de la Couronne. Pour en savoir plus, visitez www.nzsuperfund.co.nz.

À propos du Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario

Avec un actif net sous gestion de 154,5 milliards de dollars au 31 décembre 2014, le Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario (RREO) est le plus important régime de retraite s'adressant à une seule profession au Canada. Il détient un portefeuille d'actifs mondiaux et diversifiés, dont 80 % sont gérés à l'interne, et a réalisé un taux de rendement annualisé de 10,2 % depuis sa création en 1990. Le RREO est un organisme indépendant dont le siège social est situé à Toronto. Son bureau de Hong Kong couvre la région Asie-Pacifique, tandis que son bureau de Londres couvre l'Europe, le Moyen-Orient et l'Afrique. Le régime, qui est entièrement capitalisé, place l'actif de la caisse et administre les rentes des 311 000 enseignants actifs et retraités de la province de l'Ontario. Pour en savoir plus, visitez otpp.com/fr ou suivez-nous sur Twitter @OtpplInfo.

À propos de PGGM

La coopérative néerlandaise PGGM fournit des services de gestion de caisses de retraite. Elle offre à ses clients institutionnels la gestion d'actifs et de fonds de pension, des conseils stratégiques et un soutien à la gestion. Au 31 décembre 2015, l'actif sous gestion de PGGM s'élevait à 182,6 milliards d'euros. La coopérative PGGM compte environ 700 000 membres et elle les aide à bâtir un avenir de qualité. Seul ou en collaboration avec des partenaires stratégiques, PGGM met au point des solutions novatrices en reliant les segments des caisses de retraite, de la santé, de l'habitation et de l'emploi.

www.pggm.nl

Renseignements

OCLT

Samantha Nelson
Edelman
+1.212.704.4589
+1.917.482.9989
Samantha.nelson@edelman.com

OIRPC

Mei Mavin
Directrice, Communications
d'entreprise
+44 (0)203 205 3515
mmavin@cppib.com

GIC

Jennifer Lewis / Mah Lay Choon
+65 6889 (8383) +65 6889
6841
jenniferlewis@gic.com.sg
mahlaychoon@gic.com.sg

ATP

Stephan Ghisler-Solvang
Chef de presse
+45 6122 9392
stg@atp.dk

NZSF

Catherine Etheredge
Chef, Communications
cetheredge@nzsuperfund.co.nz

RREO

Deborah Allan
Vice-présidente,
Communications
et relations avec les médias
416-730-5347
deborah_allan@otpp.com

PGGM

Maurice Wilbrink
Porte-parole
+31 (0)30 277 97 35
press@pggm.nl

