

Relations médias :

Ingo Kellnar, +33 (0)1 55 50 13 10 ou Ingo.Kellnar@morningstar.com

POUR PUBLICATION IMMEDIATE**Morningstar lance les premières notations Morningstar Sustainability Ratings sur 20.000 fonds d'investissement mondiaux, offrant aux investisseurs une nouvelle façon d'évaluer les investissements fondés sur les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG)**

CHICAGO/PARIS, 3 mars 2016 — Pour aider les investisseurs à évaluer les fonds d'investissement sur la base des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG), Morningstar, Inc.

(NASDAQ : MORN), un fournisseur leader dans la recherche indépendante sur les placements, présente aujourd'hui sa notation *Morningstar Sustainability Rating™* pour les fonds. Cette nouvelle notation permettra aux investisseurs dans le monde entier d'évaluer les fonds d'investissement (Sicav, Fcp) et les ETF (fonds indiciels cotés) en fonction de la façon dont les sociétés détenues dans leurs fonds gèrent leurs risques et leurs opportunités ESG.

Morningstar donne aujourd'hui accès à ses scores et ses données ESG sur environ 20.000 fonds dans le monde sur Morningstar DirectSM, la plate-forme de recherche de la société pour les gestionnaires d'actifs et les professionnels de la gestion de patrimoine, et sur Morningstar OfficeSM, la plate-forme pour les conseillers financiers indépendants. Dans les prochaines semaines, Morningstar lancera ces scores sur d'autres plates-formes, y compris Morningstar® Advisor WorkstationSM, Morningstar.com®, et d'autres sites Internet dans le monde.

À l'appui de cette initiative sur l'investissement durable de Morningstar, Steven Smit, Directeur Général de Morningstar Benelux, a été nommé à la tête du pôle développement durable et sera chargé de diriger les efforts de l'entreprise pour diffuser ces nouveaux scores et ces nouvelles données auprès des investisseurs à l'échelle mondiale. Jon Hale, Ph.D., CFA, ancien responsable de la recherche gestion d'actifs pour l'Amérique du Nord, a été nommé responsable de la recherche sur le développement durable.

« Compte tenu de l'intérêt général accru porté à l'investissement durable dans le monde, les investisseurs ont besoin de meilleurs outils pour les aider à déterminer si les fonds qu'ils possèdent ou envisagent de

faire entrer dans leurs portefeuilles reflètent les meilleures pratiques de développement durable », déclare Steven Smit. « Notre *Morningstar Sustainability Rating™* et les données connexes disponibles fournissent aux investisseurs un filtre ESG qu'ils peuvent utiliser pour évaluer les fonds ainsi que d'autres produits de gestion. Susciter davantage d'intérêt autour de l'investissement durable est ma passion, et c'est aussi le cas pour beaucoup d'autres chez Morningstar. Cette initiative nous aidera à mieux servir les investisseurs qui placent une importance particulière dans l'intégration des critères ESG dans leurs décisions d'investissement ».

Le *Morningstar Sustainability Rating™* permet aux investisseurs d'évaluer dans quelle mesure les sociétés détenues dans un fonds gèrent les questions ESG les plus pertinentes pour leurs industries et de comparer ces fonds entre eux, au sein des différentes catégories Morningstar et avec des indices de référence. Morningstar calcule les scores et la notation qui en résulte sur la base des titres sous-jacents des fonds et de la recherche ESG des entreprises issue de [Sustainalytics](#), un fournisseur leader indépendant sur la recherche ESG et la gouvernance d'entreprise.

« De nombreux investisseurs sont intéressés par l'investissement durable, mais ne savent pas exactement comment le mettre en pratique », déclare Jon Hale. « Nos nouveaux scores permettent de comparer plus facilement les fonds en fonction de leurs critères ESG. De cette façon, les investisseurs peuvent mieux intégrer l'investissement durable dans leurs portefeuilles, et vérifier que leurs investissements dans leurs fonds correspondent aux meilleures pratiques de développement durable ».

Jon Hale ajoute : « certaines entreprises affirment qu'elles investissent selon les principes du développement durable, mais cela était difficile à vérifier. Les investisseurs peuvent maintenant tirer leurs propres conclusions, grâce à une solide validation indépendante de cette affirmation, fondée sur une analyse exhaustive des actifs d'un fonds ».

Le calcul de la notation *Morningstar Sustainability Rating™* est un processus en deux temps. Tout d'abord, chaque fonds avec au moins 50 % de ses actifs couverts par un score ESG au niveau de l'entreprise par Sustainalytics reçoit un Score, le *Morningstar® Portfolio Sustainability Score™*. Ce Score du portefeuille est une moyenne pondérée des scores ESG normalisés, déduction faite des entreprises impliquées dans des incidents sujets à controverses, tels que des accidents environnementaux, des fraudes, ou des comportements discriminatoires. La notation *Morningstar Sustainability Rating™* est le *Sustainability Score™* du portefeuille rapporté à au moins 10 pairs de la catégorie, affectés dans une distribution en cloche. Les fonds reçoivent une notation *Morningstar Sustainability Rating™* sur une échelle allant de Faible, Inférieur à la moyenne, Moyen, Supérieur à la moyenne, à Elevé, et représentées par des icônes de

globes où le score le plus bas est représenté par 1 globe et le plus élevé par 5 globes. Morningstar attribue des notations à tous les fonds qui ont plus de la moitié de leurs actifs sous-jacents notés par Sustainalytics, plutôt que seulement les fonds avec des mandats explicites d'investissements durables ou responsables. Sur les quelques 20.000 fonds disposant d'une notation Sustainability, 10 % ont reçu 5 globes, 22,5 % 4 globes, 35 % 3 globes, 22,5 % 2 globes, et 10 % ont reçu 1 seul globe. Morningstar met à jour le Sustainability Score d'un portefeuille (*le Morningstar® Portfolio Sustainability Score™*) à chaque fois qu'un nouvel inventaire de portefeuille est reçu et se base sur les derniers scores ESG des sous-jacents issus de Sustainalytics. Morningstar met à jour *le Morningstar Sustainability Rating™* chaque mois en utilisant les *Morningstar® Portfolio Sustainability Scores™* les plus récents.

L'analyse initiale des notations réalisée par Morningstar révèle que les fonds ayant des mandats explicites durables ou responsables ont généralement des pratiques en accord avec ce qu'ils affirment. Près de deux tiers de ces fonds ont reçu les meilleures notations, soit plus du double de l'ensemble des fonds disposant d'un *Morningstar Sustainability Rating™*. Il est à noter que les fonds disposants de mandats explicites d'investissements durables ou responsables ne représentent qu'environ 2 % de l'univers total.

Les utilisateurs de Morningstar Direct et de Morningstar Office ont accès à ces nouvelles notations des fonds ainsi qu'à d'autres données ESG, comme des scores spécifiques pour chacun des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance. Par la suite, Morningstar prévoit d'augmenter le nombre et les types d'investissements qui recevront des scores et des notations Sustainability ainsi que d'accroître la recherche et les analyses d'investissement durable.

Pour plus d'informations sur le *Morningstar Sustainability Rating™*, y compris les questions fréquemment posées, les définitions, des articles sur l'investissement durable, et la méthodologie de la notation, veuillez consulter le [dossier de presse](#) et le [site internet](#).

###

A propos de Morningstar, Inc.

Morningstar, Inc., un fournisseur leader dans la recherche indépendante sur les placements, en Amérique du Nord, Europe, Australie et Asie. La société propose un large éventail de produits et services à destination des investisseurs privés, des conseillers financiers et des institutionnels. Morningstar fournit des données sur plus de 510 000 offres de placement, notamment sur les actions, les OPCVM et des données en temps réel sur plus de 17 millions d'actions, d'indices, de futures, d'options, de matières premières et de métaux précieux ainsi que sur les taux de changes et les marchés monétaires.

Morningstar offre aussi des services de conseils financiers à travers ses filiales de conseil en investissement et totalise environ 180 milliards de dollars d'actifs sous gestion ou sous conseil au 31 décembre 2016. La société est implantée dans 27 pays.

A propos de Sustainalytics

Basée à Amsterdam, Sustainalytics est une société indépendante de recherche, d'analyse et de notation sur l'ESG à destination des investisseurs dans le monde entier qui souhaitent développer et mettre en œuvre des stratégies d'investissement responsable. Avec 14 bureaux dans le monde, Sustainalytics est le partenaire des investisseurs institutionnels qui intègrent des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance dans leurs processus d'investissement. Aujourd'hui, l'entreprise compte 250 salariés, dont plus de 120 analystes ayant une expertise multidisciplinaire variée dans plus de 40 secteurs. Au cours de trois années consécutives, Sustainalytics a été élu meilleur cabinet de recherche indépendant sur l'investissement responsable et durable lors de l'enquête réalisée par Extel IRRI auprès des investisseurs institutionnels. Pour plus d'informations : www.sustainalytics.com.

###

©2016 Morningstar, Inc. All Rights Reserved.

MORN-