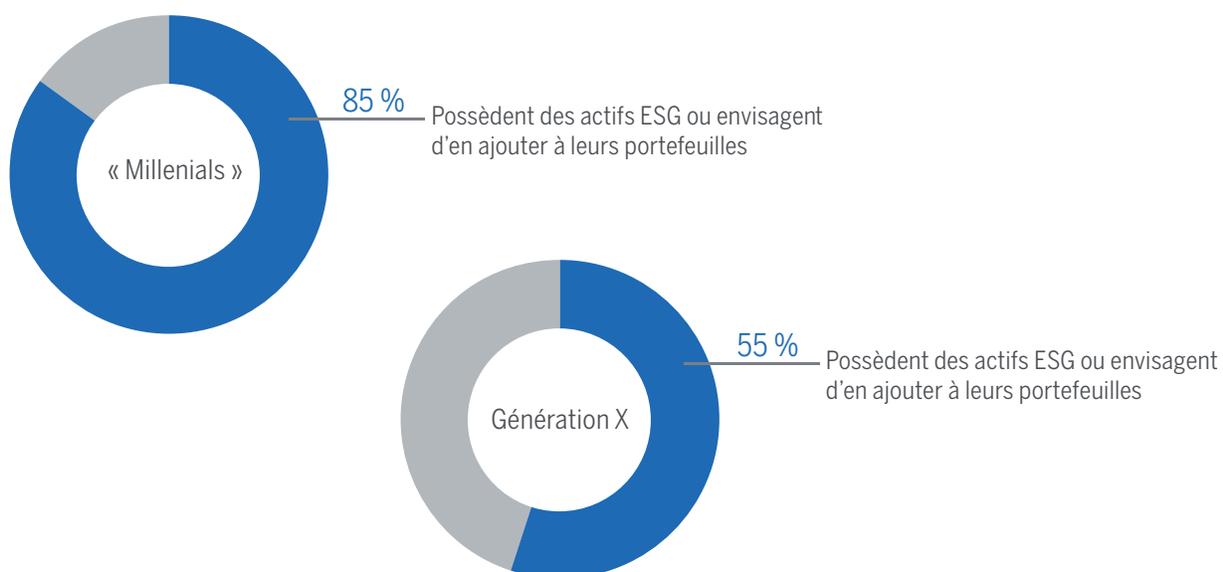


# Money in Motion — L'ESG est au bout du chemin

Le transfert de richesses des baby boomers aux générations suivantes s'annonce comme l'un des plus importants de l'Histoire : plus de 30 000 milliards de dollars sont en jeu. Que pensez-vous que les jeunes générations valorisent ?

## Transfert de richesses intergénérationnel : une orientation ESG de plus en plus marquée



Source : étude U.S. Trust Insights on Wealth and Worth®, 2016

- Le fort intérêt pour le développement durable se traduit de plus en plus dans les pratiques d'investissement : le montant des actifs américains investis selon des critères ESG — environnementaux, sociaux et de gouvernance — atteint désormais 8 700 milliards de dollars, soit une envolée de + 33 % entre 2014 et 2016.<sup>1</sup>
- Parmi les jeunes investisseurs, nombreux sont ceux qui tiennent compte de l'impact social et environnemental des entreprises lorsqu'ils prennent des décisions d'investissement. Les deux raisons qu'ils invoquent sont : « C'est une question de principe » et « Les entreprises qui ont un impact positif ont de meilleures performances financières. »<sup>2</sup>
- Une étude publiée en 2016<sup>3</sup>, menée sur une période de huit ans, a évalué les performances hypothétiques d'un portefeuille surpondérant les valeurs ESG. Le rendement du portefeuille a surperformé l'indice MSCI World de 1,06 % par an sur la période étudiée et 40 % de cette surperformance est attribuable à son positionnement spécifique.

<sup>1</sup> U.S. SIF Foundation, « Report on Sustainable and Responsible Investing Trends in the United States », 2016

<sup>2</sup> Étude U.S. Trust Insights on Wealth and Worth®, 2016. Parmi les investisseurs « millenials », 28 % possèdent des actifs ESG et 57 % envisagent d'en ajouter à leurs portefeuilles. Parmi ceux de la « génération X », 24 % possèdent des actifs ESG et 31 % envisagent d'en ajouter à leurs portefeuilles.

<sup>3</sup> *The Journal of Investing*, « Can ESG Add Alpha », Zoltan Nagy, Altat Kassam, Linda-Eling Lee, Été 2016.



MSCI World Index mesure la performance des moyennes et grandes capitalisations à travers 23 pays distincts, considérés comme les marchés les plus développés économiquement. Composé de 1 652 valeurs, l'indice couvre environ 85 % de la capitalisation boursière ajustée du flottant dans chaque pays.

Les opinions exprimées sont celles de Fred Alger Management, Inc. (« FAM ») et d'Alger Management Ltd. (« AML ») en mars 2017. Ces opinions sont sujettes à modification à tout moment et ne garantissent pas la performance future des marchés, de tout titre ou fonds géré par Fred Alger Management, Inc.

Ces opinions ne visent pas à fournir des conseils en investissement et ne sauraient être considérées comme une recommandation à acheter ou vendre des titres. FAM agit en qualité de société de gestion conseillée d'AML.

Alger Management, Ltd. (numéro d'immatriculation 8634056, domiciliée 78 Brook Street, Londres W1K 5EF, Royaume-Uni) est agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority pour la distribution de produits et services financiers réglementés. La Française AM International a conclu un accord avec Alger Management Ltd l'autorisant à distribuer les produits de Fred Alger Management Inc. en Europe.