



## Communiqué

- Le 9 octobre 2008 -

**SPECIAL « SEMAINE DE L'ÉPARGNE SOLIDAIRE »**

### **CHAMPLAIN SOLIDARITE : UN NOUVEAU FONDS DE PARTAGE QUI RESISTE A LA CRISE**

**A l'heure où la finance semble avoir perdu tous repères, nous sommes convaincus que l'épargne solidaire constitue un vecteur d'investissement qui allie sens et performance sur le moyen terme et contribuera à une croissance plus durable prenant en compte la dimension humaine comme une composante essentielle de cette croissance.**

C'est pourquoi, dans le cadre de la **Semaine de l'Épargne Solidaire organisée par Finansol, du 18 au 25 octobre**, nous avons souhaité apporter notre témoignage en tant qu'acteur de l'épargne solidaire.

En juin 2008, Financière de Champlain, la société de gestion spécialiste du développement durable, lançait un nouveau fonds de partage ISR, Champlain Solidarité, dont la spécificité est de mettre en cohérence l'objet « social » du fonds et la composante « éthique » du portefeuille.

En effet, 75% des revenus distribuables du fonds Champlain Solidarité sont reversés à 7 associations dans 3 domaines :

- la lutte contre l'exclusion (sociale, personnes handicapées..)
- la protection de l'enfance en souffrance
- l'assistance aux personnes âgées.

Le portefeuille est constitué exclusivement de valeurs qui remplissent les exigences de nos 120 critères extra-financiers et de notre filtre d'exclusion qui porte sur : l'armement, le tabac, l'alcool, les tests sur animaux, l'industrie chimique et pétrolière...

De fait, au terme de ces 4 premiers mois d'existence, le bilan de ce fonds est plutôt positif.

- **Les performances de Champlain Solidarité sont supérieures à celles de son indice de référence ISR :**

- sur le mois de septembre, particulièrement chahuté, le fonds affiche une performance de *- 6,29% contre - 9,12% pour l'indice ISR Aspi Eurozone de Vigéo.*
- depuis sa création (16.06.2008), la performance est de
  - *- 10,41% contre -14,29% pour l'indice.*

Bien entendu, les performances d'un fonds ISR doivent s'apprécier sur le moyen terme.

- Le portefeuille est aujourd'hui composé de 30 valeurs. Il s'agit essentiellement de valeurs moyennes européennes **peu sensibles à la conjoncture** et offrant à la fois **croissance et rendement**. Dans le contexte actuel, cette orientation plus défensive explique en partie la sur-performance.
  - **Nos valeurs préférées** : *Séché Environnement, Boralex, Pharmagest, ABC Arbitrage.*
- En phase de démarrage et dans un contexte inédit sur les marchés actions, **l'actif net reste très modeste mais s'inscrit en hausse**. L'augmentation de l'actif nous a permis de bénéficier de liquidités pour élargir notre univers d'investissement, réduisant par la même la volatilité liée à la concentration du portefeuille.
- Notre objectif : développer ce produit auprès des réseaux traditionnels (CGP, Institutionnels) mais également de particuliers à la recherche de placements qui apportent une valeur ajoutée sociétale au-delà de la performance économique. Ces produits sont encore peu connus du grand public. Leur médiatisation constitue donc un enjeu majeur pour développer ce marché. Soulignons que, pour ce qui concerne Champlain Solidarité, **les dons aux associations sont basés sur les dividendes versés par les sociétés en portefeuille. Ils ne sont donc pas directement corrélés à nos performances et aux aléas du marché.**
- Le frein au développement de ce type de produits réside dans le manque d'information et de formation de la part des réseaux bancaires mais également de transparence sur les critères de gestion de ces fonds. Pour ce qui nous concerne, **la pratique de l'exclusion permet de clarifier les choses**. A l'heure où le monde la finance se cherche un nouveau visage, il y a là une opportunité à saisir, un virage à ne pas manquer...

**C'est pourquoi nous saluons l'initiative de Finansol.  
Une demande de labellisation sera déposée avant la fin de l'année 2008  
pour le fonds Champlain Solidarité.**

**Contact presse :**  
**Isabelle PRIAULET**  
01 58 18 62 91/06 10 34 09 56  
priaulet@champlain.fr  
[www.financieredechamplain.fr](http://www.financieredechamplain.fr)