

FINANCE

Stoxx lance un indice « chrétien »

Stoxx vient de lancer un indice européen « chrétien », excluant certains secteurs. Des indices conformes à la charia existent depuis longtemps.

Stoxx vient de lancer un indice « chrétien » en Europe. Cet indice comprend 533 sociétés, sur l'univers du Stoxx Europe 600 (qui en compte quelque 600), compatibles « avec les doctrines sociales et morales du christianisme », selon le fournisseur d'indices. Il a parmi ses principales pondérations HSBC, BP, Nestlé, Vodafone ou encore Roche. Il compte une vingtaine de groupes français, comme Sanofi-Aventis, BNP Paribas et France Télécom. En fait, les sociétés ayant une importante activité dans plusieurs secteurs sont bannies : la pornographie, les armes, la contraception et les jeux. La méthodologie a été réalisée par un comité d'investissement, composé de membres du Christian Brothers Investment Services (qui se définit comme le leader de l'investissement socialement responsable catholique, avec des actifs sous gestion de 3,6 milliards de dollars provenant de 1.000 institutions dans le monde, selon son site Internet) ou encore du Vatican.

Une première en Europe

Stoxx indique être en discussions avec des pourvoyeurs d'ETF (fonds indexés) pour des lancements d'éventuels produits. Cet indice est présenté comme le premier du genre sur le Vieux Continent. FTSE

a pour sa part un indice « catholique » sur les valeurs américaines (le FTSE KLD Catholic Values 400).

« Sur les derniers mois, nous avons enregistré une demande croissante pour développer un indice sur les principes chrétiens, dans la foulée de la forte progression de l'investissement socialement responsable », indique Hartmut Graf, directeur général de Stoxx. Il a pour objectif d'intéresser à la fois les institutions catholiques et les particuliers.

En France, quelques fonds émanant de l'Eglise existent. C'est notamment le cas d'Ethica, lancé en 2008 par la Conférence des évêques de France et dédié aux diocèses. Géré par Allianz Global Investors et doté d'un encours de 8,5 millions d'euros, ce fonds pourrait, dans le futur, être ouvert aux particuliers. Mais au-delà des fonds dédiés, existent toute une foule de véhicules de placements socialement responsables et éthiques, comme Nouvelle Stratégie 50, de Meeschaert AM, créé dans les années 80 à la demande de congrégations religieuses, qui s'est ouvert depuis au grand public.

Parallèlement, les grands pourvoyeurs d'indices comme Standard & Poor's, FTSE ou Dow Jones ont mis en place au cours des dernières années des indices conformes aux principes de la charia. Dow Jones, par exemple, a lancé une gamme d'indices mondiaux « islamiques » dès 1999. Quelque 7,5 milliards de dollars sont aujourd'hui liés à ces derniers.

MARINA ALCARAZ