

ERIX

*Indice Européen
de l'énergie
renouvelable*



 α research

 β research

SOCIETE GENERALE INDEX

**Un univers d'indices innovants
au service de vos investissements**

Compilé par
sam 

Calculé par
STOXX
creating success

 **SOCIETE
GENERALE**

Société Générale a été reconnue en 2008 pour
ENHANCED ANALYTICS INITIATIVE 

Meilleure équipe de recherche sur l'Investissement
Socialement Responsable selon l'enquête EAI

Qu'est-ce que l'énergie renouvelable ?

L'énergie du futur

L'expression « énergies renouvelables » recouvre toutes les **formes d'énergie théoriquement inépuisables**.

Ces formes d'énergie incluent les sources d'énergie réellement inépuisables (énergie solaire ou éolienne), ainsi que les sources d'énergie renouvelable (biomasse)

Energie renouvelable



Biomasse

- La biomasse inclut le bois, l'herbe et la paille, le lisier liquide et les plantes à vocation énergétique (maïs et colza)



Energie solaire

- Energie photovoltaïque et applications solaires thermiques.



Energie géothermique

- Utilisation de la vapeur et des sources terrestres d'eau chaude comme source d'énergie.



Energie hydraulique

- Energie générée par des centrales hydroélectriques de petite taille et les centrales hydroélectriques à accumulation.



Energie marine

- Énergie créée par les vagues, la marée ou les courants océaniques.



Energie éolienne

- Conversion de l'énergie éolienne en formes d'énergie plus utiles, principalement au moyen de turbines.

Pourquoi investir dans l'énergie renouvelable ?

Chiffres clés

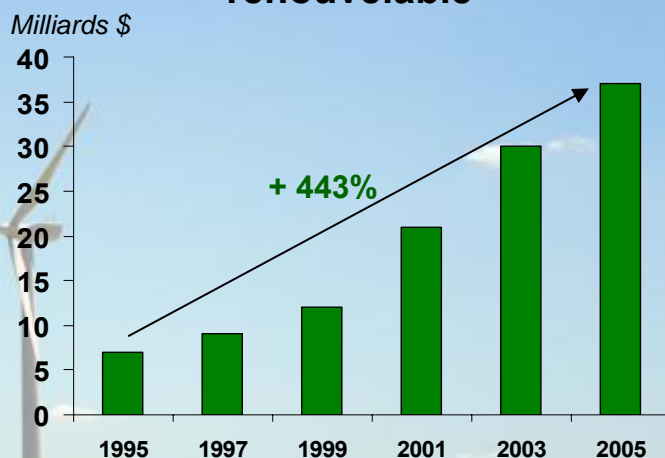
La capitalisation boursière totale estimée des sociétés spécialisées dans l'énergie renouvelable au niveau mondial s'élevait à **plus de 50 milliards de dollars** mi 2006.

Un secteur en plein essor

38 milliards de dollars ont été investis dans la création de nouvelles capacités dans le secteur mondial de l'énergie renouvelable en 2005 (+30% par rapport à 2004). Cette dynamique est principalement liée aux projets relatifs à l'énergie solaire et éolienne.

En 2006, au moins 85 sociétés cotées spécialisées dans l'énergie renouvelable (ou divisions de grands groupes dédiées à l'énergie renouvelable) affichaient une capitalisation boursière supérieure à **40 millions de dollars**, contre 60 seulement en 2005.

Investissements annuels dans l'énergie renouvelable



Source : étude "Renewables Global status" 2006

Erix

L'indice Erix suit les performance des plus importantes valeurs **du secteur européen de l'énergie renouvelable.**

L'indice Erix regroupe les **plus grandes sociétés** des différents segments du secteur, tels que l'énergie solaire, l'énergie éolienne, la biomasse et l'énergie hydraulique.

Chaque composant représente au **minimum 5% de l'indice.** La pondération restante est allouée en fonction de la capitalisation boursière.

L'indice Erix est rééquilibré tous les trimestres et soumis à une révision tous les six mois.
Erix fait l'objet de tests rétrospectifs depuis janvier 2004 et il est calculé depuis le 13 octobre 2005 (date de lancement).
Cf. avertissement en page suivante.

Matrice de corrélation

	Erix	MSCI Europe	DJ Stoxx600 Oil&Gas Europe
Erix	1		
MSCI Europe	0.52	1	
DJ Stoxx600 Oil&Gas Europe	0.45	0.50	1

L'indice Erix constitue un outil de diversification attractif compte tenu de sa faible corrélation avec les marchés actions.



3 composants de l'indice Erix

Nom	Secteur	Activité
Vestas System (Espagne)	Energie éolienne	Leader mondial du développement et de la fabrication d'éoliennes. Propose également une gamme complète de services spécialisés.
ErsolSolar (Allemagne)	Energie solaire	ErsolSolar fabrique des cellules de silicium mono et multicristallines
Verbund (Autriche)	Energie hydraulique	Producteur d'électricité générant une grande partie de sa production à partir de centrales à accumulation.

Trois raisons de choisir Erix pour vos investissements

Représentativité

L'indice Erix comprend les sociétés les plus représentatives du secteur européen de l'énergie renouvelable, sélectionnées par SAM Group pour leur représentativité de l'ensemble de l'industrie.

Un investissement écologique

Le réchauffement de la planète figure parmi les priorités des gouvernements du monde entier.

Les composants de l'indice Erix sont parfaitement positionnées pour tirer profit de l'explosion de la demande liée aux préoccupations environnementales.

Caractéristiques de l'indice

Composition de l'indice : **Groupe SAM**

Agent calculateur de l'indice : **Stoxx**

Calcul de l'indice : **Rendement total**

Devise : **euro**

Date de démarrage : **13 octobre 2005**

Bloomberg : **ERIX**

Autres indices: (codes BBG)		EUR	USD
	Rdt. total	ERIX	ERIXD
	Rdt. cours	ERIXP	ERIXPD

Nombre de composants : **10**

Révision semestrielle : **évaluation de la composition de l'indice**

Révision trimestrielle : **repondération des composants de l'indice**



STOXX Limited est une co-entreprise formée entre Deutsche Börse (bourse allemande), Dow Jones Indexes et SWX (bourse suisse). STOXX Ltd est spécialisée dans le calcul d'indices en partenariat avec ses clients afin de répondre à leurs besoins spécifiques et de leur fournir le support nécessaire en cours de production à l'aide d'un savoir-faire et d'une infrastructure spécifiques.



SAM (Sustainable Asset Management) est une société de gestion d'actifs indépendante créée en 1995, spécialisée dans l'investissement durable. Elle est reconnue à l'échelle mondiale comme l'une des principales sociétés de placement dans ce secteur. SAM contrôle l'ensemble de l'univers d'investissement et est responsable de la composition de l'indice.

A propos de SGI

Société Générale Index (SGI) est une offre d'indices de nouvelle génération proposés par Société Générale. Les indices SGI, qui s'appuient sur la plate-forme d'instruments dérivés actions de la banque, **leader mondial reconnu dans ses divers domaines**, ont pour objet de proposer des solutions distinctes des principaux indices boursiers existants.

Pour atteindre ces objectifs, nous avons deux approches très différentes, chacune d'elles offrant une dimension nouvelle et à forte valeur ajoutée :

- **recherche α** : l'objectif est de surperformer l'indice de référence
- **recherche β** : l'objectif est de refléter un univers d'investissement

La gamme SGI répond aux besoins grandissants du marché :

- performance absolue, c-à-d sans corrélation avec les tendances du marché
- utilisation de modèles algorithmiques pour une allocation optimale
- anticipation de forte croissance dans les secteurs de niche (ex : énergies alternatives)

Toute la gamme d'indices SGI est **investissable** et peut aisément être répliquée par des trackers ou certificats. Ces indices sont également bien adaptés à une indexation plus complexe dont les produits structurés.

Société Générale

Tour Société Générale
17 cours Valmy
92987 Paris – La Défense Cedex
France

Adresse électronique : sgindex@sgcib.com

Page Bloomberg : SGIX

Site Internet : www.sgindex.com



Le présent document, exclusivement fourni à titre d'information, ne présente aucune valeur contractuelle.

Aucune garantie ne peut être donnée quant à l'exactitude, l'exhaustivité ou la pertinence des informations qui y figurent et ce, bien que celles-ci aient été tirées de sources présumées fiables.

L'information présentée ici se fonde sur les données du marché à une date précise ; elle peut donc changer à tout moment.

Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.

STOXX Limited, Dow Jones & Company, Inc., SAM Indexes GmbH et leurs sociétés affiliées respectives n'ont aucune responsabilité à l'égard des ERIX Index Certificates émis par Société Générale ni à l'égard de l'indice ERIX sur lesquels ces certificats sont fondés.

En particulier :

* *STOXX, Dow Jones et SAM ne fournissent aucune garantie, expresse ou implicite, et rejette toute responsabilité, quant aux éléments suivants :*

* *Résultats obtenus par l'ERIX Index Certificate, le détenteur de l'ERIX Index Certificate ou toute autre personne en relation avec l'utilisation de l'indice ERIX et des données incluses dans l'indice ERIX ;*

* *Exactitude ou suffisance de l'indice ERIX et de ses données ;*

* *Qualité marchande et adaptabilité de l'indice ERIX et de ses données à un but précis.*

* *STOXX, Dow Jones et SAM ne peuvent en aucun cas être tenus responsables pour toute erreur, omission ou interruption dans l'indice ERIX ou ses données.*

* *STOXX, Dow Jones et SAM ne peuvent en aucun cas être tenus responsables pour tout manque à gagner ou toute perte ou dommage indirect, même s'ils étaient informés de leur possibilité.*

Les accords conclus entre Société Générale et STOXX et entre Société Générale et SAM ne concernent que les parties au contrat et non les détenteurs de l'ERIX Index Certificate ou toute autre tierce partie.

L'indice ERIX a été lancé le 13 octobre 2005. Le présent document comporte les données de performance de l'indice basées sur des tests rétrospectifs, autrement dit, sur le calcul du comportement que l'indice aurait pu avoir avant son lancement, s'il avait existé, en utilisant la même méthodologie indiciaire que celle de SG aujourd'hui et basée sur les composantes initiales de l'Indice. Les données sur les performances rétrospectives sont purement hypothétiques et ne sont fournies qu'à titre indicatif. Les performances rétrospectives ne représentent en aucun cas les performances réelles et ne sauraient être interprétées comme une indication des performances réelles. STOXX Limited a préparé l'historique des performances rétrospectives de l'indice pour la période allant du 31/12/2003 au 13/10/2006. La performance de l'indice n'est fournie qu'à des fins d'illustration et ne représente pas la performance réelle de l'investissement. Les rendements de performance de l'Indice ne tiennent pas compte des honoraires de gestion, coûts de transaction ou autres frais. Les indices sont non gérés et nul ne peut investir directement dans un indice.