



Questions - Réponses

sur le **premier**

label attribué à des

produits financiers

sur des critères

environnementaux,
sociaux

et de transparence

L'ISR, C'EST QUOI ?

L'ISR, pour Investissement Socialement Responsable, est un type de gestion financière qui **prend en compte des critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG)**. C'est la traduction du concept de développement durable à la finance.

L'ISR peut prendre plusieurs formes :

■ Sélection "Best in Class" :

Elle consiste à sélectionner les entreprises ayant les meilleures pratiques sociales et environnementales de leur secteur.

■ Fonds d'exclusion :

Ils excluent les entreprises de certains secteurs comme l'armement, le jeu, le tabac, pour des raisons éthiques. Ils peuvent aussi refuser les entreprises qui ne respectent pas les grandes conventions internationales parce qu'elles violent les droits humains, font travailler des enfants ou sont responsables d'importantes pollutions.

■ Engagement actionnarial :

En tant qu'actionnaires, les investisseurs font pression sur les entreprises pour qu'elles améliorent leurs pratiques Environnementales, Sociales et de Gouvernance.

Depuis les années 2000, l'ISR a connu une croissance constante, y compris pendant la crise (+68% entre 2008 et 2009). Fin 2009, il représentait 34 milliards d'euros en France.

L'ISR reste une pratique financière émergente. L'absence de réglementation spécifique a pour conséquence de mettre à disposition des épargnants des produits de nature et d'exigence inégales. Pour répondre à leurs besoins de repères et de transparence sur les fonds ISR qui leur sont proposés, Novethic a lancé, en 2009, son **Label ISR**.

LE LABEL ISR NOVETHIC



C'est un **repère pour les épargnants particuliers**. Il leur garantit que les processus ISR mis en place par les promoteurs des fonds qui en bénéficient sont expliqués avec le plus de transparence possible.

Le Label ISR Novethic est attribué aux fonds dont la gestion prend systématiquement en compte des critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG).

Les fonds labellisés doivent respecter quatre exigences :

- **90 % des actifs** du portefeuille doivent faire l'objet d'une **analyse Environnementale, Sociale et de Gouvernance**. Les trois dimensions doivent être prises en compte ensemble.
- Le **processus ISR** doit être présenté de façon **transparente** et **publique** par le promoteur du fonds.
- Le gestionnaire doit fournir une **information régulière** sur l'évolution des caractéristiques ISR du fonds.
- **L'intégralité de la composition** du portefeuille doit être communiquée régulièrement (la pratique habituelle consiste à ne publier que les 10 premières lignes de chaque fonds).

- Le label ISR ne porte pas sur les caractéristiques financières des fonds.
- Il ne constitue ni une garantie de rendement financier, ni une incitation d'achat.

COMMENT TROUVER UN FONDS LABELLISÉ ISR ?

- Vérifier sur Internet si son réseau bancaire et/ou d'assurance propose un fonds labellisé.

Le site **novethic.fr** propose dans sa **rubrique Label ISR** la liste des fonds qui ont obtenu le Label.

Cette liste est renouvelée chaque année.

Chaque fonds labellisé dispose d'une fiche de présentation qui propose notamment la description du processus ISR du fonds, le réseau bancaire qui le distribue et son code ISIN, carte d'identité du fonds qui permet de le demander à tout professionnel de la gestion financière.

- En parler à son conseiller clientèle

Certains réseaux ont commencé à former leurs conseillers en gestion de patrimoine sur l'Investissement Socialement Responsable. Il faut donc se renseigner auprès d'eux. Si votre conseiller ne connaît pas le fonds labellisé qui vous intéresse, communiquez-lui son code ISIN. Il pourra l'identifier et vous informer sur les conditions de souscription.

- Demander des fonds ISR labellisés auprès d'opérateurs financiers spécialisés.

L'offre se développe : courtiers en ligne (plate-forme proposant des fonds via Internet), conseillers en gestion de patrimoine, contrats d'assurance vie, etc.

QU'EST-CE QUE NOVETHIC ?

Filiale de la Caisse des Dépôts, Novethic est un centre de recherche sur l'ISR (Investissement Socialement Responsable) et la RSE (Responsabilité Sociale et Environnementale des Entreprises), ainsi qu'un média.

■ **Son site, novethic.fr, est une référence sur le développement durable.**

Plus de 150 000 visiteurs par mois lisent les articles écrits par des journalistes, consultent les bases de données sur les fonds ISR, les formations au développement durable ou les livres spécialisés.

■ Depuis 2001, **Novethic sensibilise et mobilise** les acteurs économiques (entreprises, investisseurs, ONG, médias...) et les citoyens **sur les enjeux environnementaux et sociaux que recouvre le développement durable.**

■ **Novethic publie des études**, principalement sur l'Investissement Socialement Responsable, et organise des conférences. Seule source de statistiques sur le marché français de l'ISR, Novethic analyse d'un point de vue quantitatif et qualitatif ses évolutions.

■ Novethic a lancé un **label ISR** en 2009 et l'attribue depuis, grâce à son expertise sur l'ISR et son indépendance vis-à-vis des offreurs de fonds.



Pour en savoir plus :
[novethic.fr](https://www.novethic.fr)