



Communiqué de presse

92 fonds bénéficient du premier Label ISR Novethic

Paris, le 29 septembre 2009 – Novethic publie aujourd’hui la liste des premiers fonds labellisés ISR (Investissement Socialement Responsable) par son centre de recherche. Le label est attribué, sur candidature, aux fonds qui s’appuient sur une analyse Environnementale, Sociale et de Gouvernance (ESG) complète et disposent d’une information exhaustive sur leurs caractéristiques extra-financières et leur composition.

L’effet label

Même si l’ISR se développe (le marché français atteint les 30 milliards d’euros fin 2008 et a été multiplié par 8 en 5 ans), il souffre encore de nombreuses lacunes, notamment dans l’harmonisation du vocabulaire et la qualité de l’information sur les données extra-financières des fonds. En lançant une labellisation, Novethic propose un référentiel qui incite les offreurs de fonds à expliquer avec pédagogie leur processus de gestion ISR. L’objectif est, in fine, de contribuer à améliorer la transparence des produits ISR. Le pari est, en partie, gagné puisque les sociétés candidates ont d’ores et déjà considérablement amélioré la qualité de leur communication. Un exemple : si les gérants des 92 fonds labellisés publient aujourd’hui l’intégralité de la composition de leur portefeuille ISR, ils n’étaient que 12 à le faire à fin 2008.

Un repère pour les épargnants particuliers

L’enjeu du label est d’accroître la part de marché de la clientèle des particuliers qui est passée d’un tiers à un quart entre 2007 et 2008. En offrant aux épargnants un repère facilitant leur compréhension de ce que peut être l’ISR, Novethic espère contribuer à favoriser une meilleure distribution de cette catégorie de fonds encore peu connue. Si le centre de recherche encourage une utilisation marketing du label, sa reproduction est soumise à autorisation préalable de Novethic.

Un label axé sur la transparence

L’obtention du certificat de labellisation suppose la conformité à quatre exigences. Tout d’abord, le premier critère impose une analyse Environnementale, Sociale et de Gouvernance couvrant au moins 90% du portefeuille, les trois dimensions devant être systématiquement prises en compte. Ensuite, le processus de sélection ISR doit être présenté de façon transparente et publique par le promoteur du fonds. Le troisième critère oblige le gestionnaire à fournir une information régulière sur les caractéristiques ISR des titres en portefeuille. Enfin, pour répondre au dernier critère, il est impératif que l’intégralité de la composition du portefeuille soit communiquée régulièrement. Novethic vérifie que les éléments fournis dans les dossiers de candidature soient bien accessibles au public, plus particulièrement sur les sites Internet des sociétés de gestion.

Les fonds labellisés reflètent les caractéristiques du marché

Parmi les 92 fonds labellisés, sur les 121 qui ont fait acte de candidature, on distingue 60 fonds actions, 22 obligataires, 5 monétaires et 5 fonds diversifiés. Cette répartition est assez fidèle à celle de l’offre de fonds ISR disponible sur le marché français. Il en est de même en ce qui

concerne les approches de gestion. 95% des fonds labellisés pratiquent une approche de sélection des actifs les mieux notés sur des critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance. Les exclusions normatives (des entreprises ou des Etats qui ne respectent pas les grandes conventions internationales) et sectorielles ne sont utilisées chacune que par un tiers des lauréats. A noter que parmi les 25 sociétés de gestion qui se partagent les 92 fonds labellisés, 7 sont parmi les dix plus importantes du marché français (en termes de volumes d'encours investis dans des fonds ISR ouverts). C'est une marque de reconnaissance et d'adhésion des grands acteurs de l'ISR au principe du label.

4 fonds labellisés « avec mention »

Parmi les fonds labellisés, quatre ont reçu la mention « Indicateur ESG ». Pour obtenir cette mention, le gestionnaire doit rendre publics des indicateurs de mesure quantifiable de l'éventuelle surperformance Environnementale, Sociale ou de Gouvernance des actifs du fonds ISR. Il peut s'agir, par exemple, des émissions de CO2, de l'indépendance des conseils d'administration ou du pourcentage de variation des effectifs des entreprises cotées en portefeuille.

Pour accéder au dossier de presse, cliquez ici :

http://www.novethic.fr/novethic/upload/cp///dp_label_isr_novethic.pdf

Pour accéder à la liste des fonds labellisés, cliquez ici :

<http://www.novethic.fr/novethic/developpement-durable/liste-fonds-investissement-socialement-responsable-isr/>



A propos de Novethic : Filiale de la Caisse des Dépôts, Novethic est un centre de recherche sur la Responsabilité Sociale et Environnementale des entreprises (RSE) et l'Investissement Socialement Responsable (ISR). Son site novethic.fr est le média expert du développement durable.

Contact presse : Célia Juère - celia.juere@novethic.fr - 01 58 50 98 23