URL :http://www.H24finance.com/
PAYS :France
TYPE :Web Pro et Spécialisé

▶ 24 février 2020 - 06:38

> Version en ligne

ISR et performant, c'est possible ? L'avis de cette spécialiste...

Publié le 24 Février 2020

La Financière de l'Échiquier n'a pas attendu que l'ISR devienne à la « mode » pour s'y intéresser. La société de gestion développe cette expertise depuis plus de 12 ans.

Sonia Fasolo, Gérante ISR à La Financière de l'Echiquier

L'expertise de LFDE sur le domaine

L'investissement socialement responsable (ou ISR) **ne cesse de faire des d'adeptes**. Ainsi, de plus en plus de sociétés de gestion intègrent des critères ISR dans leur sélection de titres. Cependant, **La Financière de l'Échiquier se veut pionnière dans le domaine** :

- **La Financière de l'Échiquier n'a pas attendu que l'ISR devienne à la « mode »** pour s'y intéresser. La société de gestion développe cette expertise **depuis plus de 12 ans**, ce qui lui permet d'avoir des analyses poussées. L'expérience est un point très important selon la gérante.

Tous droits de reproduction réservés

- La société de gestion a lancé fin 2017 un **programme d'intégration des critères ESG** (Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance) dans 100% de ses fonds.
- **Les fonds labellisés représentent près de 30% de tous les fonds LFDE.**
- Du fait de la présence européenne de la société de gestion, **certains des fonds ont des labels étrangers**, ce qui ajoute des critères ISR supplémentaires.
- Afin de sélectionner au mieux des titres répondant aux critères ESG, la société de gestion utilise **une méthodologie propriétaire.** Celle-ci se fonde à 60% sur le critère de la gouvernance, un élément primordial pour les équipes de LFDE.
- **Toutes les équipes de gestion sont impliquées sur ces critères ESG.**

Un fonds ISR et performant, c'est possible

Il existe aujourd'hui une quantité importante de fonds se disant ISR ; mais selon Sonia Fasolo, **le fonds Echiquier Positive Impact Europe va encore plus loin** :

- Il y a **plusieurs étapes dans le processus d'investissement socialement responsable** : la première consiste à intégrer les critères ESG dans la sélection des titres en portefeuille. La seconde consiste à rendre contraignante la sélection de titres grâce aux critères ESG. Enfin, le fonds Echiquier Positive Impact Europe **ajoute, dans la sélection de valeur, des critères d'impact** qui sont, d'après la gestion, « la nouvelle frontière de l'ISR ». A noter que ce fonds est aussi un fonds de partage puisqu'**une partie des frais de gestion est redistribuée à la Fondation Financière de l'Echiquier, qui œuvre en faveur de personnes en difficulté sociale et professionnelle.**
- Afin d'atteindre cette nouvelle frontière de l'ISR, les équipes de gestion ont développé en interne une **méthodologie autour des Objectifs de Développement Durable** (éradication de la pauvreté, lutte contre la faim, accès à la santé…) **adoptés par l'ONU en 2015**. Les équipes de gestion s'attèlent à investir sur des entreprises qui ont pour but d'atteindre certains de ces objectifs. Ainsi, le fonds vise des entreprises qui ont un impact sur le développement durable. Ces ODD seraient aussi de formidables opportunités d'investissement puisque **« l'atteinte de 4 ou 5 ODD génère des opportunités de business de l'ordre de 12 000 milliards de dollars »**, d'après La Financière de l'Echiquier.
- Pour atteindre ces objectifs, le fonds exclut certains secteurs : **il ne peut investir dans les fabricants de cigarettes, les producteurs d'alcool ou les entreprises du secteur pétrolier ou gazier.**

Tous droits de reproduction réservés

- Le fonds a tout de même un univers d'investissement raisonnable puisqu'il investit dans les actions européennes : après application des filtres, il reste environ 150 entreprises. Et à la fin de la sélection de valeurs, le fonds est très concentré puisqu'il n'est composé que de **35 à 40 titres en moyenne.**

Cette politique d'investissement responsable se veut donc innovante. La preuve : **certaines entreprises consultent l'équipe de Sonia Fasolo afin de s'améliorer dans leur approche ISR !**

- **Echiquier Positive Impact Europe : +32,89% en 2019**
- **Echiquier Major SRI Growth Europe : +39,98% en 2019**
- **Echiquier Agenor Mid Cap Europe : +33,85% en 2019**
- **Echiquier Artificial Intelligence : +37,98% en 2019**
- **Echiquier World Equity Growth : +29,31% en 2019**
- **Echiquier ARTY : +9,33% en 2019**

Pour en savoir plus sur les fonds de La Financière de l'Echiquier, cliquez ici.

Copyright H24 Finance. Tous droits réservés.

@H24Finance Partager