



## QU'EST-CE QUE L'ISR ?

*« Nous produisons plus de neuf milliards de tonnes de CO2 par an alors que la planète ne peut en absorber que cinq ».*

C'est dans ce contexte environnemental relativement inquiétant que près d'un citoyen français sur deux déclare avoir pour préoccupation écologique première le réchauffement climatique, suivi de la pollution des eaux ou encore la biodiversité.

Ces préoccupations environnementales deviennent ainsi un véritable enjeu et vous vous demandez si vos investissements sont cohérents avec vos valeurs ?

C'est dans un souci de répondre à ces enjeux du développement durable que l'investissement socialement responsable s'est développé et constitue aujourd'hui une véritable conviction en matière d'investissement, notamment en Europe, région du monde la plus active et dynamique en matière d'innovation et d'investissement responsable.

### ***Mais en quoi consiste réellement l'investissement socialement responsable ?***

Il n'existe pas aujourd'hui de définition de l'ISR qui soit commune à tous les investisseurs. On estime cependant que l'ISR englobe différentes approches en matière d'investissement :

#### **Les exclusions**

Consiste à exclure certaines valeurs ou secteurs d'activité considérés comme contraire aux normes ou conventions internationales ou jugés néfastes pour la société (tabac, pétrole, nucléaire, armes à feu...)

#### **La sélection ESG**

Consiste à sélectionner des entreprises sur des critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance mais également sur des critères financiers classiques.  
Approche qui se concentre moins sur l'activité elle-même que sur la manière de l'exercer (réduction des émissions de CO2, bien être du personnel...)

#### **Les approches thématiques**

Consiste à investir dans des entreprises actives dans des secteurs d'activité ou sur des thématiques en lien avec le développement durable (énergies renouvelables, recyclage, assainissement des eaux, santé...)



**Attention aux idées reçues !** L'ISR pâtit parfois du sentiment que le retour sur investissement sera plus faible que celui obtenu avec une gestion de portefeuille classique : **c'est faux !**

Intégrer un support ISR dans votre contrat d'assurance-vie peut donc constituer un bon moyen de diversifier votre portefeuille.

L'ISR ne cherche pas à sacrifier le rendement au profit de vertus écologiques ou sociales, mais bien à **concilier intérêts financiers et développement durable**. L'objectif des sociétés de gestion, qu'elles gèrent un fonds ISR ou non est bel et bien de sélectionner des entreprises qui soient aussi rentables les unes que les autres, indépendamment de leurs critères de sélection.

***Si cette thématique vous intéresse et que vous souhaitez en apprendre davantage, nous avons le plaisir de vous convier à notre premier évènement qui se déroulera le jeudi 13 Juin 2019.***