

Fonds durables : fiche d'identité

■ □ □ Novice ⌚ 2 minutes

1 Qu'est ce qu'un fonds dit "durable" ?

- ✓ Il vise à concilier **performance financière** et **prise en compte de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG)** dans la sélection des entreprises financées.
- ✓ Ils peuvent adopter différentes stratégies, chacune correspondant à un niveau d'engagement et d'ambition spécifique (exclusion, intégration ESG renforcée, impact).

2 Exemples de critères ESG

- E Environnement** : réduction des émissions de gaz à effet de serre, protection de la biodiversité, gestion des ressources naturelles, etc.
- S Social** : respect des droits humains, conditions de travail décentes, diversité, etc.
- G Gouvernance** : transparence, lutte contre la corruption, etc.

3 Les approches de sélection

- ✗ **Exclusion** : écarte certains secteurs d'activités jugés **néfastes à la société** (énergies fossiles, pornographie, jeux d'argent, alcool) ou des entreprises qui ne respectent pas des normes internationales (ex: Déclaration universelle des droits de l'homme, etc..)
- ★ **Best-in class ("meilleur de sa catégorie")** : sélectionne les entreprises les plus performantes sur les critères ESG de **chaque secteur d'activité** = la plus courante en France.
- ★ **Best-in universe ("meilleur d'un univers d'investissement")** : sélectionne les entreprises les plus performantes sur les critères ESG **tous secteurs confondus**.
- ↗ **Best effort ("meilleur effort")** : sélectionne les entreprises qui améliorent le plus leurs pratiques ESG.
- 💧 **Thématique** : sélectionne des entreprises dont l'activité porte sur des secteurs précis liés au développement durable (ex: l'eau, la santé, le vieillissement des populations)