

FONDS ISR : LES INVESTISSEURS VEULENT PLUS DE TRANSPARENCE

Engagée depuis 1999 dans l'Investissement Socialement Responsable, PRADO EPARGNE GESTION n'a cessé depuis cette date, d'enrichir son process de gestion mais aussi le reporting adressé à ses clients. Après la labellisation de sa gamme d'épargne salariale par le CIES dès 2002, l'attribution récente par Novethic de la note « aa » à deux fonds institutionnels vient récompenser cette démarche que nous explique **Frédéric Bôl, Président du Directoire**.



Frédéric Bôl

Pensez-vous que la gestion ISR exige un plus haut niveau de transparence que la gestion traditionnelle ?

Nous pensons que les fonds socialement responsables doivent témoigner de leur

cohérence en affichant des règles et des principes de transparence plus avancés que les fonds traditionnels : nos reporting mensuels comportent ainsi une analyse dédiée aux thématiques sociales et environnementales et nous avons choisi d'exercer nos droits de vote sur la totalité des sociétés détenues par nos fonds ISR.

Mais nos clients nous demandent aujourd'hui d'aller plus loin en mettant en place des indicateurs quantitatifs pour mesurer la performance environnementale et sociale de leurs portefeuilles.

Cette démarche innovante qui s'appuie sur une grille de 18 indicateurs (fréquence des accidents du travail, émission de CO2, ...) leur permettra désormais de disposer d'informations objectives.

Vous réunissez deux fois par an un comité de pilotage des fonds ISR ; quel est son apport ?

Nous avons mis en place depuis 2003 un Comité de pilotage qui réunit autour de nos clients, des personnalités issues du monde associatif et syndical, des universitaires, et des dirigeants de sociétés impliqués dans le développement durable. Ce comité accueille à chaque session un invité (expert, directeur de développement durable de grandes sociétés) qui fait partager aux autres membres les réflexions ou meilleures pratiques en matière de responsabilité sociale et environnementale (RSE).

Ces réunions permettent aussi aux gérants de mieux identifier les enjeux sectoriels de développement durable et complètent ainsi leurs sources d'information plus tra-

ditionnelles (agences de notation, brokers, rencontre avec le management...).

Enfin, ce comité a pour vocation d'offrir à nos clients l'opportunité de découvrir les avancées de la RSE au sein des entreprises appartenant à l'univers d'investissement et d'être associés aux grandes orientations prises par nos fonds.

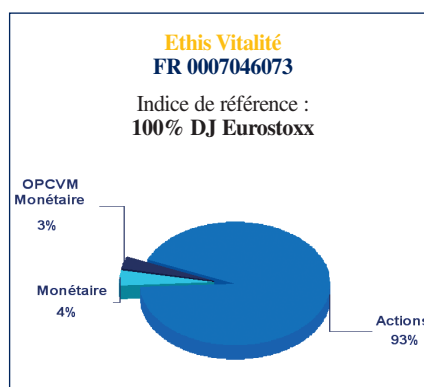
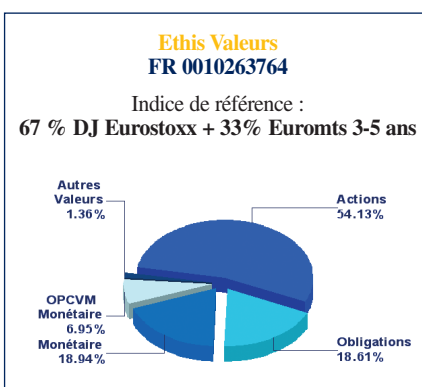
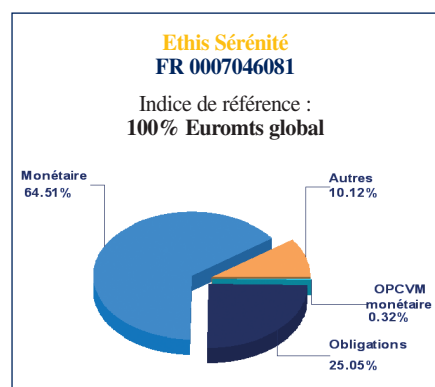
Quelles sont les spécificités de votre approche ISR ?

Chez Prado Epargne Gestion, nous considérons que l'analyse des seuls agrégats financiers ne rend qu'imparfaitement compte des risques et opportunités pouvant affecter les résultats à long terme d'une entreprise.

Nous avons donc développé une approche intégrée : l'analyse des facteurs environnementaux et sociaux, discriminante dans notre process ISR éclaire également les choix d'investissement de nos gérants traditionnels.

Nous sommes persuadés que cette approche intégrée va guider l'évolution de la gestion d'actifs. ■

L'offre ISR institutionnelle de Prado Epargne Gestion (allocation juillet 2006)



Contact Muriel Aspro

Tél. 04 91 16 35 67
m.aspro@pradoepargne.com
www.pradoepargne.com

