



# Rendre votre épargne durable et vertueuse

**S**avez-vous comment est utilisé l'argent que vous laissez sur votre compte bancaire ou que vous investissez dans des placements ? Où qu'il soit placé, son utilisation finale a des conséquences souvent insoupçonnées. En misant, par exemple, uniquement sur les actions du CAC 40, il nous conduit dans un monde qui se réchauffera de 4 à 5 °C en 2100, en raison des émissions de gaz à effet de serre des entreprises qui composent cet indice. De même, les sommes déposées sur votre compte courant sont

utilisées par les banques pour financer des entreprises, notamment celles liées au charbon ou au pétrole, susceptibles d'aggraver les crises environnementales et sociales.

De plus en plus de citoyens, surtout parmi les jeunes générations, ont pris conscience de ces enjeux et recherchent des solutions plus vertueuses. Il existe de nombreuses pistes pour gérer son argent de manière durable, sans pour autant sacrifier la performance financière, parfois même pour gagner en rentabilité. Et il n'est

plus nécessaire d'être un investisseur militant pour y parvenir, tant les offres socialement responsables se multiplient et deviennent accessibles. Pas besoin, non plus, de tout bouleverser de manière radicale, car le changement est possible par petites touches. Voici quelques pistes pour rendre votre épargne durable et vertueuse.

## VOS LIQUIDITÉS

L'argent placé sur votre compte bancaire est utilisé par les banques pour accorder des prêts, aux particuliers ou aux entreprises, dont la finalité n'est connue que par les banquiers. Si vous désirez avoir un meilleur contrôle sur l'utilisation de cet argent et les causes qu'il sert, vous pouvez ouvrir votre compte courant auprès d'une banque comme le Crédit coopératif, qui ne finance que des projets à forte valeur sociale et environnementale. Vous serez ainsi certain de ne pas participer au développement d'énergies fossiles ou nucléaires, ni à celui de pesticides de synthèse ou de biocarburants à base de produits qui pourraient servir à l'alimentation.

En revanche, inutile d'aller très loin pour placer votre épargne de précaution. Le livret A, par exemple, favorise par nature le logement social et offre des ressources bon marché aux organismes HLM, qui les utilisent pour construire des habitations répondant aux normes environnementales ou pour procéder à des travaux d'économie d'énergie dans les bâtiments existants. Le Livret de développement durable et solidaire permet, lui, d'orienter votre argent vers le financement des PME, mais aussi de travaux d'économie d'énergie dans les logements anciens, ainsi que celui d'organismes de l'économie sociale et solidaire. Vous pourrez, si vous le désirez, donner tout ou partie de vos intérêts à une association d'utilité publique et bénéficier à ce titre d'une réduction d'impôt.



Témoignage

FABIEN  
LÉONHARDT,  
GÉRANT SENIOR  
DU FONDS  
INSERTION EMPLOI  
DYNAMIQUE

**Notre fonds Insertion Emploi dynamique sélectionne les entreprises qui créent, et vont créer des emplois en France. Cela nous conduit à investir dans des domaines en général porteurs, comme la santé, les technologies, le numérique ou les énergies vertes, par exemple. Nous rendons compte régulièrement de notre impact en communiquant les emplois créés par les entreprises en portefeuille. Depuis 5 ans, leurs effectifs ont progressé de 19 %, contre 3 % sur l'ensemble des sociétés du CAC 40. Cette approche n'est pas incompatible avec la recherche de performance : notre fonds a progressé de 25 % en 2019 et affiche un score positif en 2020. C'est assez logique, car les entreprises qui créent des emplois le font pour faire face à l'évolution de la demande de leurs clients, ce qui se traduit aussi par un meilleur parcours boursier.** ”

Outre ces livrets que vous trouverez dans toutes les banques, il existe des produits plus spécifiques comme les Livrets Agir du Crédit coopératif, ou celui de la NEF grâce auquel vous pourrez suivre le cheminement de votre argent et choisir le domaine (écologie, social, culturel) que vous souhaitez privilégier.

## VOS ASSURANCES VIE

Depuis janvier 2020, tous les nouveaux contrats d'assurance vie intègrent au moins un fonds ayant reçu le Label ISR ...

**514**

C'est le nombre de fonds qui ont obtenu le label ISR. Ils sont mis au point par 81 sociétés de gestion et représentaient 204 milliards d'euros d'encours à la fin 2019.

... (investissement socialement responsable) et, au plus tard en 2022, ils devront aussi s'enrichir d'un fonds Greenfin (économie verte) et d'un fonds solidaire. De nombreux assureurs en ont ajouté à leurs contrats existants, ce qui permet d'investir dans ces supports gérés selon les critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance). Dans la plupart des cas, vous n'aurez donc pas besoin de changer d'assurance vie pour en bénéficier.

Si vous désirez profiter d'un choix plus vaste, vous pouvez vous tourner vers des contrats entièrement consacrés à l'ISR et au solidaire, tels que le Contrat solidaire du Crédit agricole ou l'Assurance vie responsable et solidaire de la Maif. Sachez que l'offre socialement responsable ne cesse de s'étendre dans les produits vendus sur internet ou dans l'univers de la gestion de patrimoine. Certains contrats sur le Net en renferment ainsi plusieurs dizaines, permettant de diversifier amplement ses investissements (actions, obligations...). Ces contrats représentent une solution d'autant plus attractive qu'ils sont les moins chargés en frais.

Si vous ne vous sentez pas les compétences pour gérer un portefeuille financier,

vous pouvez aussi vous laisser conduire en choisissant la gestion pilotée ISR. Un professionnel se charge alors de répartir votre épargne sur les supports qu'il juge les plus aptes à obtenir de bonnes performances, et opère les arbitrages nécessaires.

## VOS FONDS BOURSIERS

Les fonds ISR et solidaires permettent de mener sans contrainte une gestion durable, qu'il s'agisse de fonds actions ou obligations, quel que soit le secteur géographique. Certains sont généralistes, en sélectionnant les entreprises mises en portefeuilles sur les trois critères ESG, d'autres ciblent des thématiques spécifiques (eau, énergies vertes, climat...).

Il existe aussi des trackers, ces fonds qui répliquent les évolutions d'un indice (voir le n° 1175 du *Particulier*, p. 38), permettant de se positionner sur des indices construits avec des critères ESG, en retenant les entreprises ayant les meilleures notes extra-financières, ou d'autres qui sélectionnent celles ayant un impact favorable sur le climat. Ces trackers, s'ils arborent le label PAB (Paris Aligned Benchmark), sont conformes à l'Accord de Paris et garantissent que les sociétés qui les composent ne conduisent pas à un réchauffement climatique supérieur à 1,5 °C à l'horizon 2100.

Plusieurs dizaines de ces fonds sont éligibles au Plan d'épargne en actions et offrent, ainsi, la possibilité de bénéficier de sa fiscalité très clémente lorsqu'il est conservé au moins 5 ans.

## VOS SCPI

D'ici à quelques semaines, vont apparaître des sociétés civiles de placement immobilier (SCPI) bénéficiant du label ISR. Un décret publié en juillet autorise cette évolution. Ces SCPI se démarqueront par leurs efforts pour proposer à la location



des immeubles économes en énergie, situés près des transports, et répondant à un cahier des charges exigeant. Elles devront aussi rendre compte de leur impact concret. Vous pourrez continuer d'investir sur de l'immobilier professionnel (bureaux, commerces, logistique...) en profitant de revenus élevés (plus de 4 % attendus en 2020).

## VOS PRODUITS NON COTES

Vous pouvez également investir en dehors de la Bourse au cœur d'entreprises engagées sur une trajectoire durable (énergies renouvelables, alimentation...). Les plateformes de finance participative vous donnent accès à un panel d'entreprises sélectionnées en fonction de leurs activités, de leurs projets et de leur sérieux financier.

Divers instruments sont disponibles : actions, obligations (avec des rendements souvent compris entre 4 et 5 %) ou prêts. Il est même possible, sur la plateforme Wedogood, d'investir en échange d'une part du chiffre d'affaires. D'autres, telle Lita.co, proposent une sélection d'entreprises solidaires qui poursuivent des objectifs d'insertion ou de création d'emplois.

Attention, car même lorsqu'il est centré sur l'économie durable, l'investissement dans le non-côté reste risqué : les défaillances y sont plus fréquentes que pour des entreprises bien établies. Répartissez vos placements sur plusieurs sociétés opérant dans différents secteurs, pour réduire ce niveau de risque. **E. L.** ©



## → Sélection

# Une palette de placements durables pour gérer l'ensemble de votre patrimoine

### LE COMPTE COURANT

#### ↳ **Crédit coopératif**

L'argent déposé sur le compte est utilisé principalement pour financer des structures et entreprises engagées dans l'économie sociale.

### LES LIVRETS

#### ↳ **Livret A**

Il permet de financer des travaux d'économie d'énergie dans le logement social et la construction d'habitats à faible consommation.

**Et aussi** Le Livret de développement durable et solidaire proposé par toutes les banques, Le Livret Agir du Crédit coopératif, le Livret de la NEF, le Livret Épargne autrement de la Maif...

### L'ASSURANCE VIE

#### ↳ **Préfon Vie responsable**

*Victoire d'or dans la catégorie des contrats pour investir responsable, voir le n° 1172 du Particulier, p. 34*

72 de ses 89 supports utilisent un filtre ESG (critères environnementaux, sociaux et de gouvernance).

**Et aussi** Assurance responsable et solidaire de la Maif, Contrat solidaire du Crédit agricole, ainsi que de nombreux contrats de courtiers en ligne proposant plusieurs dizaines de supports.

Aujourd'hui, il est possible de choisir des placements socialement responsables ou solidaires pour l'ensemble de votre patrimoine. Voici une sélection de produits pour répondre à tous les besoins.

### LA PIERRE-PAPIER

#### ↳ **PFO<sub>2</sub> de Perial**

Une SCPI engagée dans une démarche de réduction des consommations d'énergie et d'eau.

**Et aussi** Primovie de Primonial (impact social dans l'univers de la santé), Kyaneos Pierre (performances énergétiques habitation), Multimobilier 2 de La Française (immobilier d'entreprise).

#### ↳ **Diversipierre de BNP Paribas Reim**

Cet OPCV achète en priorité des immeubles répondant aux normes environnementales, et la partie investie en valeurs mobilières respecte les critères de l'ISR.

**Et aussi** Opsis Patrimoine (La Française), OPCimmo (Amundi).

### LES PRODUITS BOURSISERS

#### ↳ **Insertion Emploi dynamique**

C'est l'un des plus anciens fonds de l'ISR, qui privilégie les actions d'entreprises créant de l'emploi en France, sans sacrifier les performances (voir le témoignage p. 23).

**Et aussi** Échiquier Ageron SRI Mid Cap Europe, Carmignac Grande Europe, OFI RS Equity Climate Change, Mansartis Zone Euro ISR.

#### ↳ **IShare MSCI World SRI**

Cet ETF, ou tracker, réplique les évolutions de l'indice mondial MSCI Sri, qui exclut les entreprises recueillant les moins bonnes notes extrafinancières.

**Et aussi** BNPP Easy MSCI USA SRI (actions américaines), Amundi Index MSCI World SRI (actions monde), Low Carbon Equity FCTR (actions américaines).

### LES INVESTISSEMENTS NON COTÉS

#### ↳ **Lita.co**

Labellisée solidaire par Finansol, la plateforme Lita.co permet d'investir en actions ou obligations au sein d'entreprises en création ou en développement ayant des visées sociales, environnementales ou solidaires.

**Et aussi** Enerfip (énergies renouvelables), Énergie partagée (énergies renouvelables), Lendosphère (énergies renouvelables), Wedogood (finance à impact positif).