

ACTIONARIA – LE SALON DE LA BOURSE

L'Investissement Socialement Responsable : quelles perspectives pour l'actionnaire individuel ?

21 novembre 2003

Robin EDME

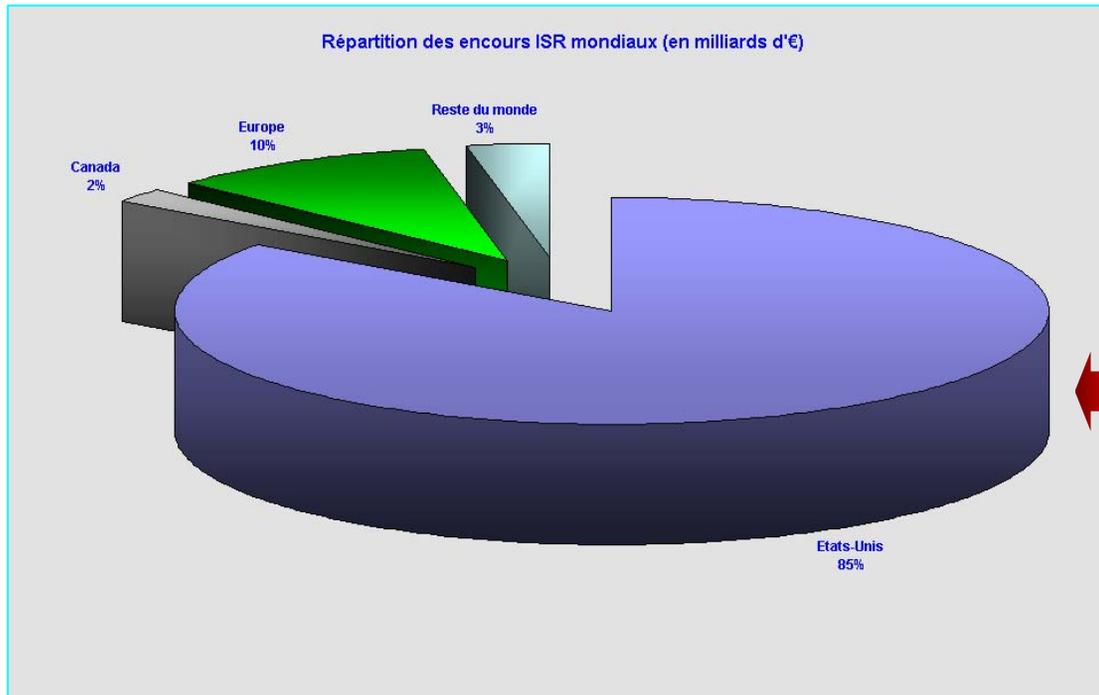
**Président du Forum pour
l'Investissement
Responsable**

Lieu : Palais des Congrès – Salle 252B Niveau 2

*Cette présentation ne
saurait être interprétée
sans les commentaires
oraux qui l'accompagnent*



Un encours mondial de plus de 3 000 milliards d'euros, dont près de 85 % pour le seul marché américain, en croissance de 30 à 40 % depuis 1999



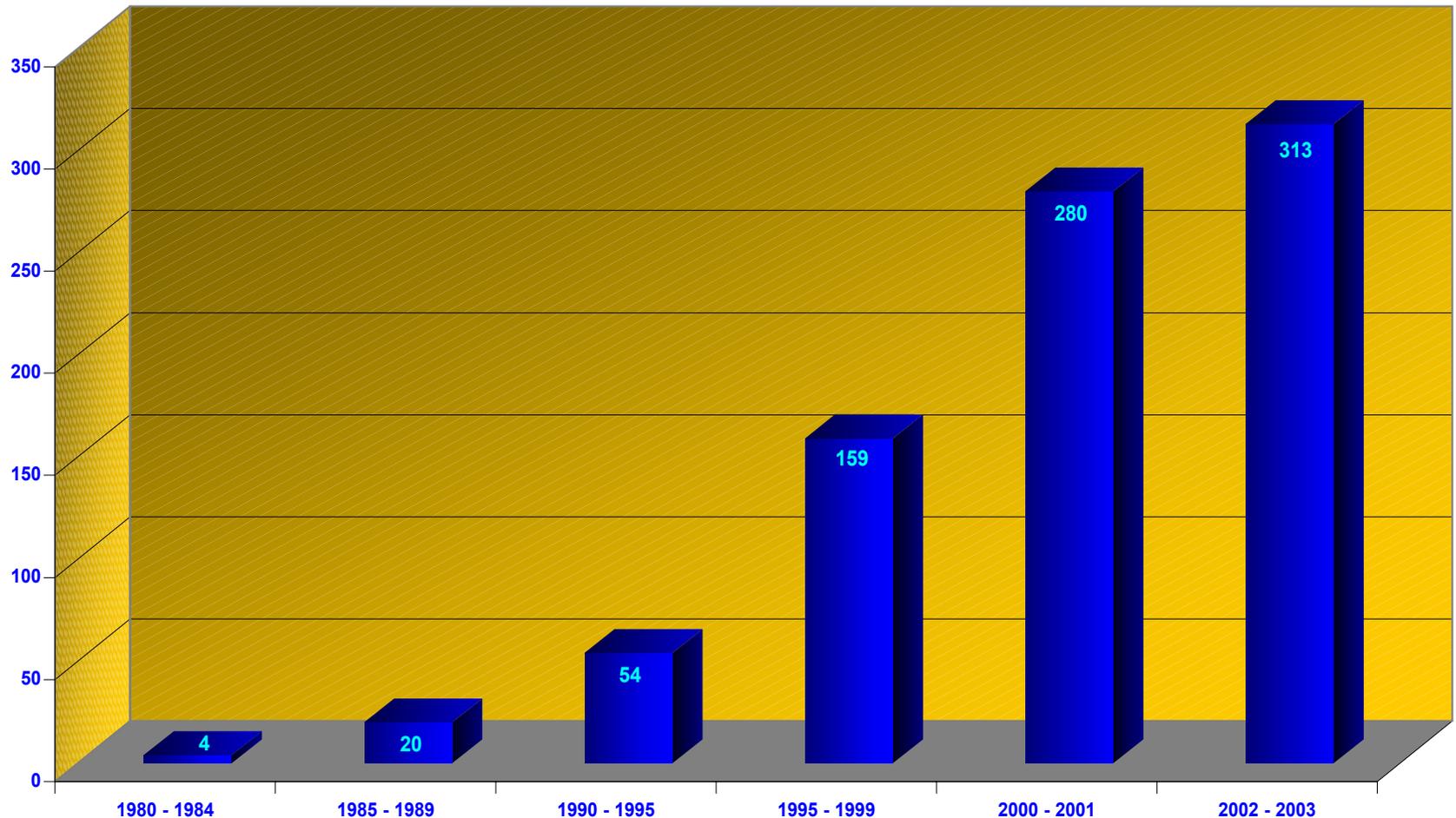
Dont 80 % de fonds institutionnels



Des chiffres qui recouvrent des réalités extrêmement variées : fonds ne pratiquant que l'activisme actionnarial (sans aucun critère de sélection extra-financier donc), des fonds solidaires, des fonds institutionnels et des fonds retails dont certains n'utilisent qu'un seul critère d'exclusion (en général le tabac),...

En Europe, le nombre de fonds Retail SR a été multiplié par 14 entre 1985 et 2001... et a augmenté de 12 % depuis l'année dernière [Source : Étude Avanzi-SiRi Group, Sept. 03]

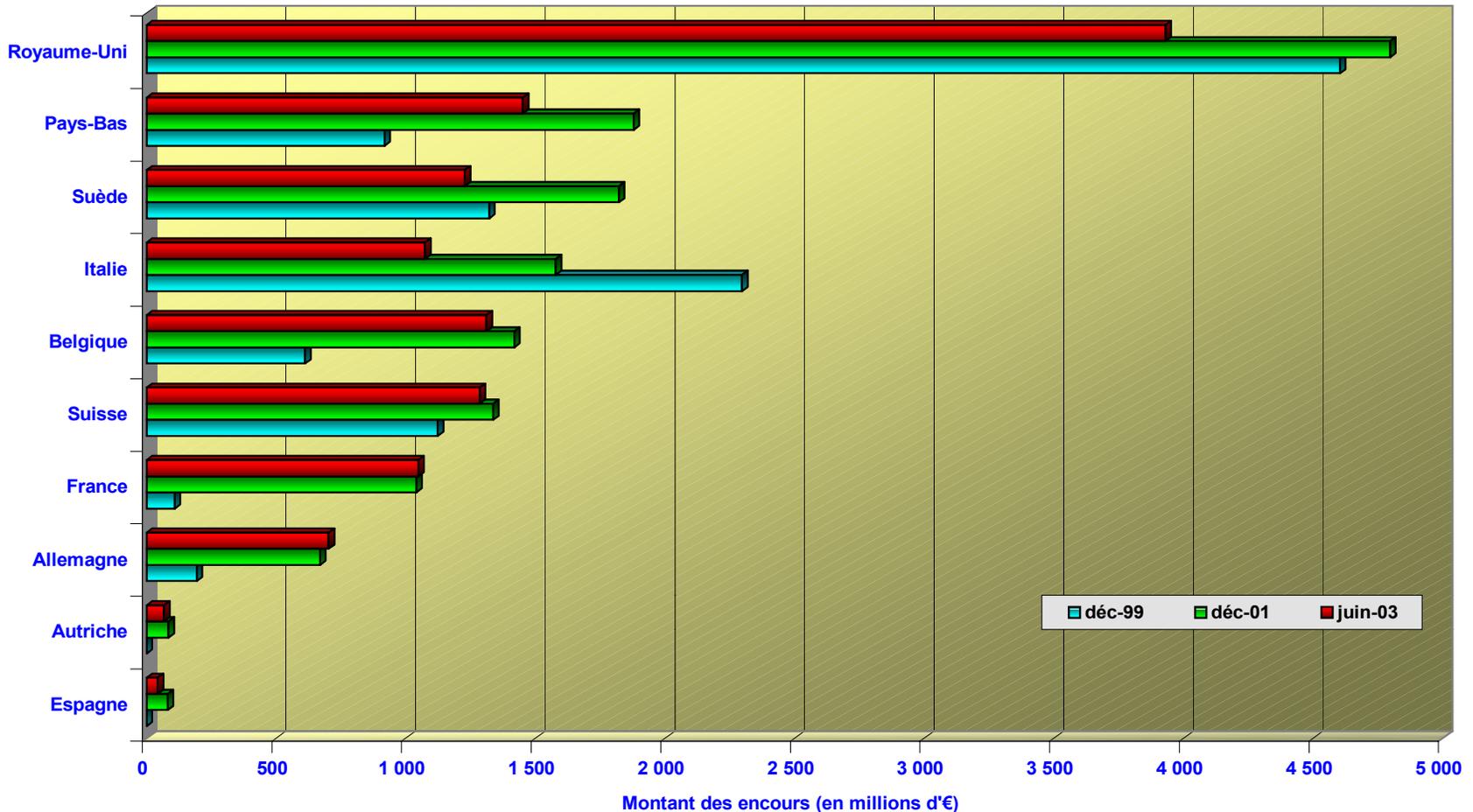
Evolution du nombre de fonds SR "Retail" en Europe



Un montant total d'encours SR Retail d'environ 12 milliards d'euros à mi-2003, en croissance de 8,5 % depuis fin 1999

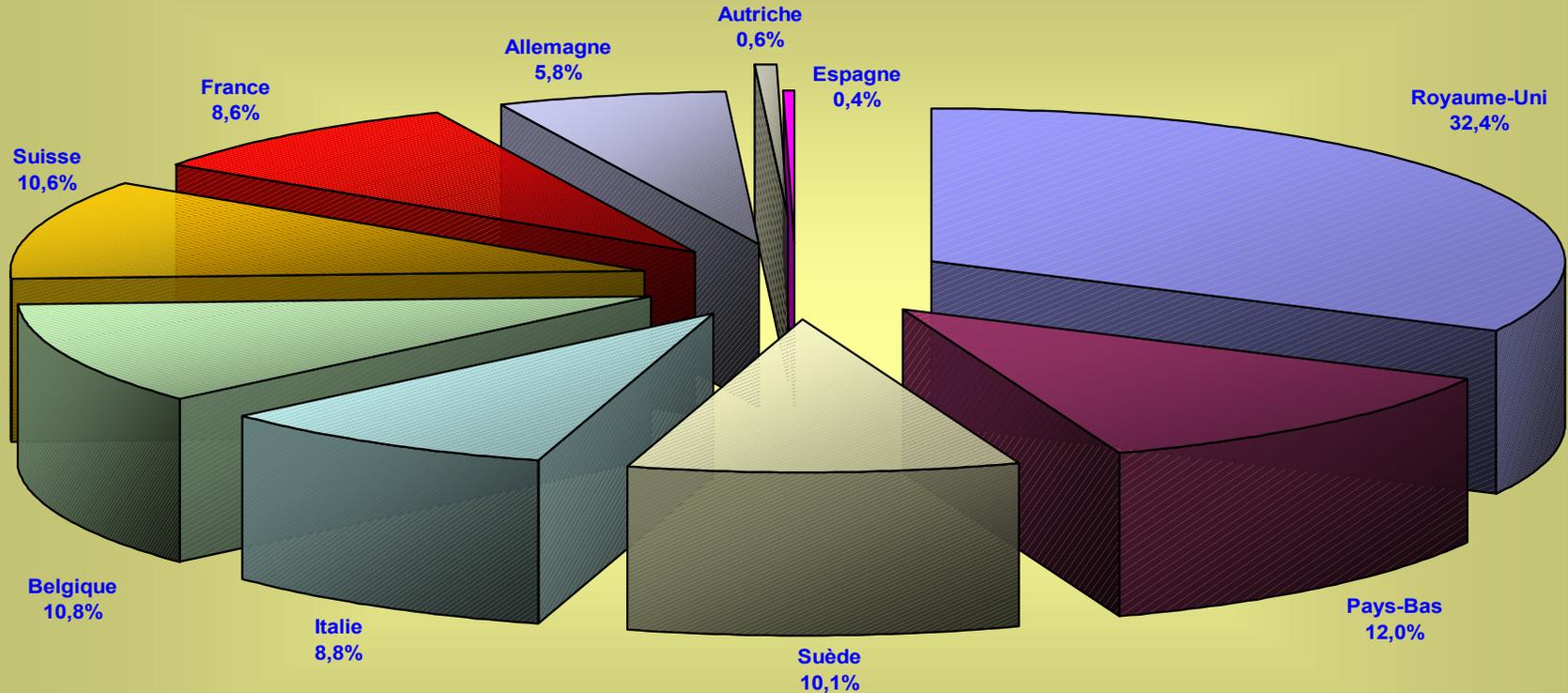
[Source : Étude Avanzi-SiRi Group, Sept. 03]

Evolution des encours SR "Retail" en Europe



A eux seuls, les pays du Nord (Royaume-Uni, Pays-Bas, Suède et Allemagne) représentent plus de 60 % des encours SR Retail [Source : Étude Avanzi-SiRi Group, Sept. 03]

Répartition des encours SR Retail par pays



Une prédominance des valeurs technologiques & financières dans la composition des portefeuilles SR Retail [Source : Étude Avanzi-SiRi Group, Sept. 03]

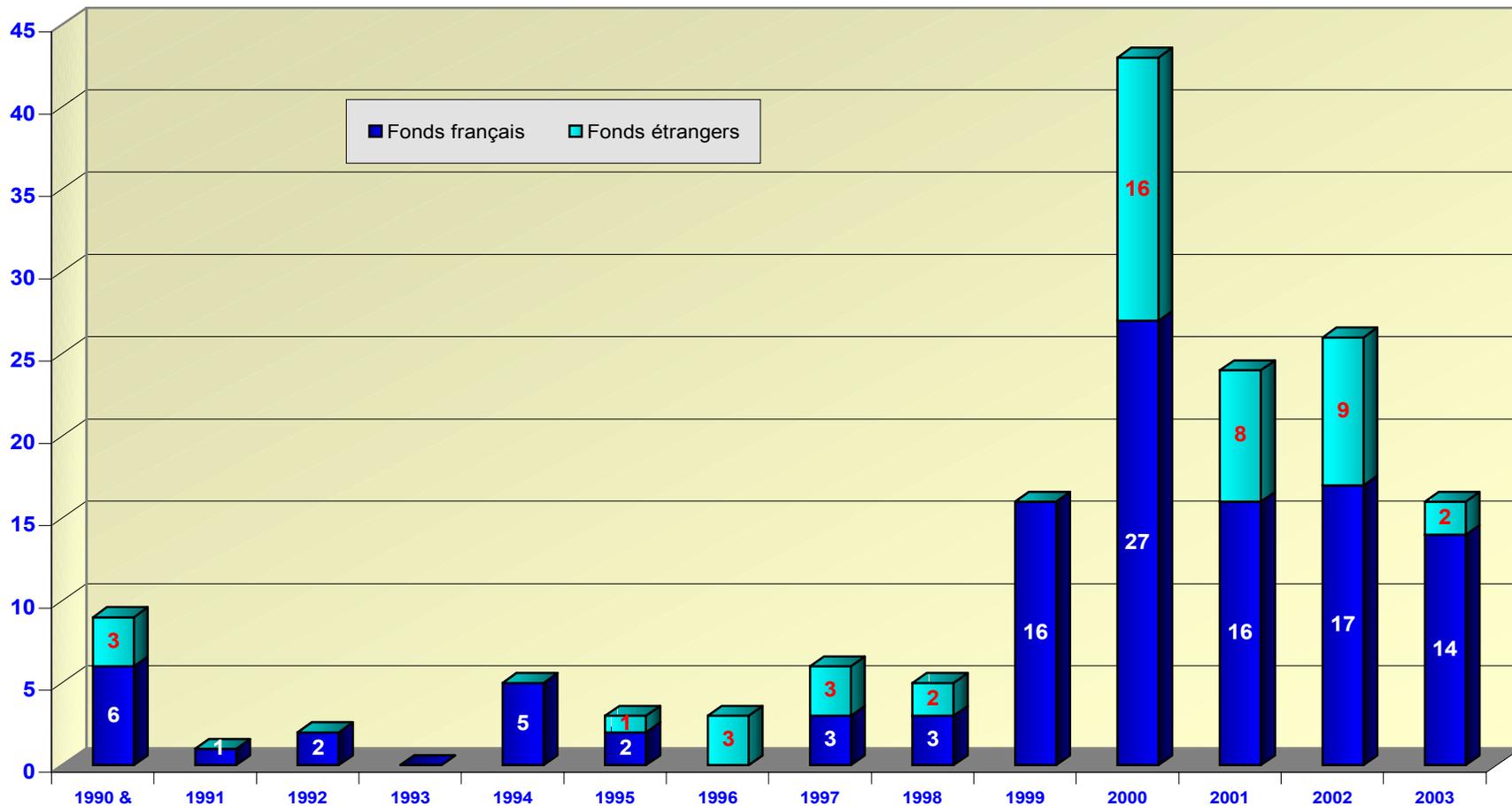
Liste des valeurs entrant le plus fréquemment dans la composition des portefeuilles

Rang Juin 03	Rang Déc. 01	Société
1	3	Vodafone
2	8	Pfizer
3	2	Johnson & Johnson
4	Nouvelle entrée	City Group
5	4	GlaxoSmithKline
6	18	Microsoft
7	7	Royal Dutch Petroleum
8	Nouvelle entrée	Astrazeneca
9	9	British Petroleum
10	1	Nokia
11	Nouvelle entrée	Bank of America
12	Nouvelle entrée	Hennes & Mauritz
13	Nouvelle entrée	HSBC Holdings
14	17	Royal Bank of Scotland
15	14	Ericsson AB
16	Nouvelle entrée	Cisco Systems
17	Nouvelle entrée	Svenska Handelsbanken AB
18	Nouvelle entrée	Teliasonera Ab
19	11	Intel
20	Nouvelle entrée	Tesco

160 fonds SR sont aujourd'hui commercialisés en France, représentant un encours d'environ € 3,7 milliards

[Source : ISR-Info / www.isr-info.com, Tableau des fonds – Oct. 03]

Evolution du nombre de fonds SR créés en France depuis 1990



50 % des actionnaires individuels font du développement durable un critère de choix d'investissement important

[Source : TNS-Sofres-Terre de Sienne, Nov. 03]

- L'importance des critères d'investissement des actionnaires individuels (Notes sur 10)

– Rentabilité	8,0
– Perspectives de croissance	7,9
– Performance de l'action	7,9
– Stratégie de l'entreprise	7,1
– Éthique des dirigeants	6,9
– Intérêt porté aux actionnaires individuels	6,9
– Nature des activités de l'entreprise	6,8
– Notoriété, réputation	6,8
– Ancienneté	6,2
– Politique en matière d'environnement	6,2
– Intérêt pour le secteur d'activité	6,1
– Politique de ressources humaines	5,7
– Action humanitaire	5,6

Pour nous contacter

Robin EDME, Président



01 42 08 69 27 ou 06 86 37 04 26



robin.edme@frenchsif.org

Web <http://www.frenchsif.org> (en cours de construction)

Domiciliation

38, rue de Bassano

75008 Paris

Association Loi 1901