

Paris, le jeudi 15 mai 2003

## Communiqué de presse

### ***Investissement socialement responsable (ISR) et Développement durable***

#### **Crédit Agricole Asset Management développe sa gamme de fonds ISR et met en place une équipe dédiée au développement durable**

La forte progression des souscriptions nettes sur le marché du développement durable (plus de 70% entre 2001 et 2002), malgré le contexte boursier défavorable, montre l'intérêt croissant des investisseurs pour le concept d'« Investissement Socialement Responsable » (ISR).

#### **Trois fonds ISR pour répondre aux besoins de chaque type d'investisseur**

Crédit Agricole Asset Management a choisi de créer une gamme spécifique ISR, composée de trois fonds, chacun destiné aux besoins précis d'une clientèle spécifique :

- **CA-AM Actions Durables**, un nouveau fonds pour les Investisseurs institutionnels,
- **Atout Valeurs Durables**, un nouveau fonds réservé aux clients particuliers du réseau du Crédit Agricole,
- **CA-AM Activateurs Durables**, ex Atout Valeur, désormais principalement destiné aux distributeurs externes.

#### **Un axe phare : le développement durable**

Crédit Agricole Asset Management fonde son développement en ISR sur le concept du développement durable. Ainsi, les choix d'investissement se portent sur les sociétés les plus exemplaires dans la prise en considération des aspects sociaux et environnementaux actuels et qui privilégient en plus la croissance à long terme de leurs bénéfices.

## **Une équipe dédiée au respect de la philosophie ISR**

Crédit Agricole Asset Management consacre une équipe dédiée de 5 personnes à l'« Investissement Socialement Responsable ». En amont du processus d'investissement, cette équipe se réunit régulièrement pour décider de la constitution de l'univers éligible. Le principe du vote permet de déterminer les entreprises qui prennent le mieux en compte les critères de développement durable.

Le comité d'orientation, composé de personnalités indépendantes du groupe Crédit Agricole et spécialistes de développement durable, analyse et évalue plusieurs fois par an les choix méthodologiques et les questions de principe de la gestion ISR du Crédit Agricole.

Enfin, l'accès à une recherche externe spécialisée au travers du partenariat avec les deux agences de notation EIRIS ET VIGEO est un gage supplémentaire de son indépendance.

## **Un processus d'investissement rigoureux pour une performance régulière**

Concernant la sélection de valeurs, l'équipe dédiée ISR s'appuie sur les 15 analystes buy-side et les experts de la gestion actions européennes. La construction du portefeuille combine une double approche :

- une approche sectorielle pour identifier les meilleures valeurs ISR de chaque secteur respectant une Croissance à Prix Raisonnables (gestion de style GARP - Growth At Reasonable Price - ).
- une approche thématique pour détecter les valeurs des « industries du futur » qui offrent dans la durée les meilleures conditions de croissance de leurs bénéfices.

Elle aboutit à une sélection de 60 à 90 valeurs offrant les meilleures perspectives de performance financière à long terme.

Un contrôle des risques rigoureux permet de délivrer une performance régulière et conforme au niveau de risque attendu par les investisseurs.



**CRÉDIT AGRICOLE  
ASSET MANAGEMENT**

## Fiches techniques des fonds de la gamme ISR

### CARACTÉRISTIQUES DE CA-AM ACTIONS DURABLES

Code Euroclear France	99143
Code Isin	FR0000991432
Forme juridique	FCP maître
Valeur de la part à l'origine	50 000 euros
Minimum de la première souscription	1 part
Minimum des souscriptions ultérieures	1 part
Secteur / Thème d'investissement	Fonds Ethique
Classification COB	Actions Internationales
Affectation des résultats	Capitalisation et/ou distribution
Zone géographique prépondérante	Europe
Eligibilité fiscale	PEA
Durée de placement	5 ans
Périodicité de la Valeur Liquidative	Quotidienne
Cours	Inconnu
Frais de gestion maximum (net de T.V.A)	1.10%
Commission de souscription maximum	5.00%
Benchmark	Fonds sans indice de référence

### CARACTÉRISTIQUES DE CA-AM ACTIVALEURS DURABLES

Code Euroclear France	44668
Code Isin	FR0000446684
Forme juridique	FCP nourricier
Valeur de la part à l'origine	100 euros
Minimum de la première souscription	1 millième de part
Minimum des souscriptions ultérieures	1 millième de part
Secteur / Thème d'investissement	Fonds Ethique
Classification COB	Actions Internationales
Affectation des résultats	Capitalisation et/ou distribution
Zone géographique prépondérante	Europe
Eligibilité fiscale	PEA - PEB
Durée de placement	5 ans
Périodicité de la Valeur Liquidative	Quotidienne
Cours	Inconnu
Frais de gestion maximum directes + indirects (net de T.V.A.)	2.00%
Commission de souscription maximum	2.50%
Benchmark	Fonds sans indice de référence

#### CARACTÉRISTIQUES DE ATOUT VALEURS DURABLES

Code Euroclear France	99142
Code Isin	FR0000991424
Forme juridique	FCP nourricier
Valeur de la part à l'origine	100 euros
Minimum de la première souscription	1 millième de part
Minimum des souscriptions ultérieures	1 millième de part
Secteur / Thème d'investissement	Fonds Ethique
Classification COB	Actions Internationales
Affectation des résultats	Part unique
Zone géographique prépondérante	Europe
Eligibilité fiscale	PEA - PEB
Durée de placement	5 ans
Périodicité de la Valeur Liquidative	Quotidienne
Cours	Inconnu
Frais de gestion maximum directs + indirects (net de T.V.A.)	1.60%
Commission de souscription maximum	2.50%
Benchmark	Fonds sans indice de référence