

« Donner du sens à notre action quotidienne »

Depuis près de trois ans, Pascale Baussant a entamé un virage RSE fort au sein de son cabinet Baussant Conseil à Saint-Germain-en-Laye (Yvelines). Elle nous expose comment et pourquoi.

Investissement Conseils : Pourquoi avez-vous amorcé un virage RSE ?

Pascale Baussant : Il s'agit d'une conviction et d'une volonté personnelle de donner du sens à notre action quotidienne, alors que la finance souffre d'une réputation controversée qui ne s'est pas arrangée ces dernières années. Il me semble important de montrer l'exemple. Aujourd'hui, c'est notre marque de fabrique et un facteur de différenciation.

Comment cela se traduit-il pour vos clients ?

P.B. : Nous avons sélectionné une gamme de fonds pour permettre à nos clients sensibles à la thématique de l'investissement socialement responsable (ISR) de pouvoir investir selon leurs convictions. Pour soutenir cet élan, nous avons écrit l'an passé un *Livre blanc* autour duquel nous avons réalisé une importante démarche pédagogique et de communication, tant auprès de nos clients qu'en dehors de notre cabinet. Si cela reste difficile à mesurer, j'estime que cela nous procure un positionnement plus clair sur la place. Des clients s'adressent d'ailleurs maintenant à nous pour cette raison. Globalement, l'effet a été très positif pour le cabinet. S'agissant de nos encours, près de 10% sont désormais investis dans des fonds ISR ou prenant en compte des critères ESG. Le chemin est encore long et continuera de nécessiter une démarche proactive.

Et au sein de votre cabinet ?

P.B. : En interne, nous nous attachons à recycler nos déchets, à filtrer l'eau du robinet pour bannir les bouteilles en plastique, à multiplier les gestes du quotidien, et nous soutenons l'association Veni Verdi (qui transforme les toits de Paris en jardins potagers) à qui nous versons 0,5% de notre chiffre d'affaires. Il me semble que donner du sens permet à chacun de prendre davantage de plaisir dans son travail et de fidéliser ses équipes.

Un mot sur les fonds sélectionnés ?

P.B. : Nous nous sommes heurtés à deux difficultés. La première est que l'offre reste limitée. Beaucoup de fonds ISR sont des fonds actions,



Pascale Baussant, gérante
du cabinet Baussant Conseil.

« Il s'agit d'une conviction et d'une volonté personnelles de donner du sens à notre **action** quotidienne. »

alors que nous construisons nos allocations le plus souvent avec une forte proportion de fonds flexibles ou diversifiés. La seconde est que l'univers des fonds proposés par les CGP est limité à ceux référencés sur les contrats d'assurance-vie. Pour sélectionner les fonds, les critères habituels de sélection doivent être pris en compte : taille du fonds, performances passées, volatilité, encours, qualité de la société de gestion...

Aujourd'hui, nous collaborons en particulier avec Sycomore Asset Management dont nous partageons les valeurs, en particulier le fonds Sycomore Selection Responsable. Nous privilégions de façon générale les fonds globaux, qu'ils adoptent une approche *best in class* ou *best in universe*, plutôt que les fonds thématiques.

Néanmoins, nous observons que l'offre tend à se développer. Le mouvement s'accélère : DNCA vient de créer un pôle dédié à l'investissement responsable ; La Banque Postale AM a pour objectif que 100% de ses fonds aient le label ISR d'ici 2020, Mirova s'intéresse désormais au marché des CGP, M&G pourrait proposer un fonds flexible ESG sur le marché français... Tout cela me semble très positif.