

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Paris, le 28 février 2024

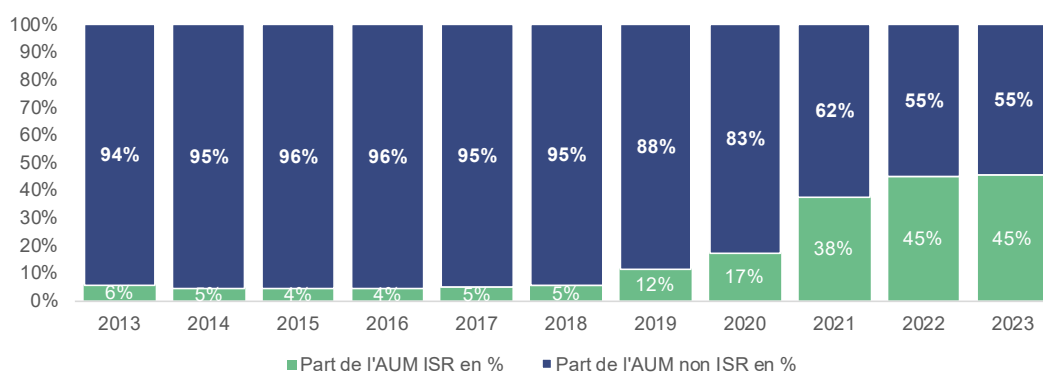


Observatoire de la gestion ISR 2023

Avec environ 4 550 milliards d'euros, les fonds ISR représentent près de la moitié du marché de la gestion en Europe en 2023

Quantalys Harvest Group, en partenariat avec Robeco, présente sa nouvelle édition de l'Observatoire de la gestion ISR 2023. Sur les 5 dernières années, les fonds ISR ont vu leur poids multiplié par 13 et représentent aujourd'hui la moitié des actifs sous gestion en Europe.

2023 marque une bascule pour l'industrie de la gestion d'actifs en Europe : près de la moitié des actifs gérés par les fonds et ETF en Europe sont maintenant des fonds ISR. Encore confidentiels il y a peu avec un montant des actifs gérés de 347 milliards € soit 5% du marché européen en 2018, les fonds ISR ont vu leur poids multiplié par 13 sur 5 ans pour atteindre plus de 4 550 milliards € fin 2023.



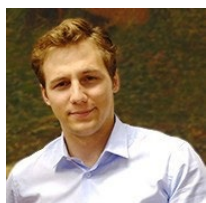
Plusieurs raisons macro-économiques expliquent cette bascule comme les politiques publiques visant à favoriser le fléchage des capitaux vers les besoins de financement en Europe, vers les grandes mutations technologiques, démographiques et climatiques (les besoins sont estimés à 735 milliards d'euros additionnels par an d'ici 2030 selon la Commission européenne dans le « Rapport de prospective stratégique 2023 » de juillet 2023). On peut citer également les évolutions réglementaires de notre industrie financière (préférences ESG, classification SFDR, taxonomie...) ou encore la prise

de conscience des investisseurs pendant les différentes crises sanitaires, énergétiques, climatiques, alimentaires ... qui ont agi comme des « accélérateurs ».

Mais d'autres tendances sont à l'œuvre et sont explicitées dans l'Observatoire de la Gestion ISR réalisé par Quantalys Harvest Group en partenariat avec ROBECO, et notamment :

- une approche ESG qui est intégrée dans **toutes les classes d'actifs aujourd'hui** : les fonds Actions (42%), les fonds Obligataires (22%), les fonds Diversifiés (12%), le Monétaire, le Private Equity ...,
- au sein de chaque classe d'actifs, des sociétés de gestion qui offrent une nouvelle granularité via des **fonds thématiques** (554 fonds thématiques ESG) autour des objectifs de Développement Durable (ODD) qui permettent aux investisseurs de mieux identifier les leviers d'actions : **financer l'économie circulaire, la préservation de l'eau, les énergies renouvelables, la réduction des émissions de CO2, les emplois durables...**,
- une demande en provenance des investisseurs qui sont de plus en plus engagés via **des fonds de transition** (pour accompagner les entreprises traditionnelles à s'adapter) mais surtout via **des fonds à impact** (pour les entreprises développant des solutions),
- le développement des ETF s'accompagne aussi des ETF ESG qui pèsent déjà 7% de la gestion ISR en Europe avec **près de 450 ETF ESG distribués** fin 2023,
- un accès pour les épargnants facilité par le référencement des fonds ISR dans les **contrats d'assurance-vie et les PER** : d'une centaine de fonds ISR en moyenne par contrat en 2021, ce nombre a été multiplié par 3 en 3 ans pour atteindre plus de **300 fonds ISR en moyenne par contrat**,
- une **industrie de la gestion européenne** à la pointe sur ces sujets qui finance la recherche, développe une analyse extra-financière indépendante pour mieux orienter l'épargne vers des entreprises européennes leaders sur leur secteur, performantes et engagées dans les transitions,
- un **besoin d'harmonisation réglementaire en Europe** pour continuer à aider les investisseurs à y voir plus clair dans la jungle des Labels et sigles (SFDR, CSRD...). Rappelons que 66% des Français ont déclaré que les enjeux de développement durable sont importants pour eux mais que 72% ne savent pas comment investir de façon responsable et durable (enquête AMF OpinionWay – Juillet 2023),
- **la gestion ISR a été adoptée par une partie de la gestion de patrimoine**, des banquiers privés, des gérants privés et des CGP puisqu'en moyenne les allocations comportent 46% de fonds ISR pour les portefeuilles gérés sur Quantalys Harvest Group,
- un niveau de **performance et de risque similaire aux fonds traditionnels** qui n'est plus à démontrer.

Pour toutes ces raisons, l'Observatoire Quantalys Harvest Group de la gestion ISR, en partenariat avec ROBECO anticipe une poursuite du développement de ce marché dans les années à venir.



« L'Observatoire Quantalys Harvest Group de la gestion ISR 2023, en partenariat avec ROBECO est historique car il marque une bascule de l'industrie de la gestion massive et rapide en faveur des approches ESG qui représentent près de la moitié du marché de la gestion en Europe, et ceci afin de faire face aux enjeux de demain. Etant donné le poids de ces indicateurs, c'est tout l'écosystème financier qui s'en trouve impacté. Cette étude montre également l'engouement de la gestion de patrimoine et du grand public pour l'ESG accessible facilement via l'assurance-vie et le PER. Enfin, l'autre enseignement de cette étude est que les investisseurs ne se contentent plus d'investir dans un fonds ISR générique mais veulent participer au financement de certaines thématiques plus lisibles à leurs yeux : financer l'économie circulaire, la préservation de l'eau, les énergies renouvelables, la réduction des émissions de CO2, les obligations vertes... » déclare Pierre Miramont, Head of Fund Analysis and Model Portfolios chez Quantalys Harvest Group.



« Nous sommes ravis de nous associer à Quantalys Harvest Group à l'occasion de cette nouvelle édition de l'Observatoire de la gestion ISR et de partager cet état des lieux de la finance durable en Europe. La finance durable a connu ces dernières années une profonde métamorphose : l'ESG s'est imposé comme mainstream, de nombreux progrès ont été réalisés, les connaissances ne cessent de croître, et en même temps, la réglementation se complexifie. A la pointe de l'investissement durable depuis des décennies, et avec plus de 95% des encours sous intégration ESG, nous sommes, chez Robeco, fermement engagés à montrer la voie pour accompagner le changement vers une transition juste et durable. Et pour nourrir la confiance des investisseurs, certains facteurs sont indispensables, dont une plus grande transparence et l'accès à des données de qualité pour définir des normes et quantifier la durabilité. Collaborer avec l'ensemble des parties prenantes pour avancer vers une économie et un monde plus durable, est un challenge qui nous concerne tous ! » déclare Karim Carmoun, président Robeco France.

Télécharger l'observatoire complet : [cliquez ici](#)



Quantalys Harvest Group, filiale du groupe Harvest, s'affirme aujourd'hui comme le spécialiste indépendant de la donnée financière, des solutions digitales, de l'analyse et de la notation des produits financiers (fonds, ETF, OPCI, SCPI, FCPR, EMTN, contrats d'assurance-vie...). S'appuyant sur sa base de données unique et propriétaire de plus de 250 000 produits financiers, Quantalys délivre des solutions standards (licences) ou des solutions digitales dédiées à destination des professionnels (conseillers financiers, sociétés de gestion, investisseurs institutionnels, plateformes...). La société est présente aujourd'hui en France, en Italie, en Suisse, au Luxembourg et en Belgique.

Pour en savoir plus : <https://www.quantalys.com/>



Harvest est une FinTech leader en France pour les logiciels dédiés aux métiers du patrimoine et de la finance, HARVEST accompagne les professionnels avec des solutions couvrant toute la chaîne de valeur patrimoniale et financière depuis près de 35 ans. Le groupe conçoit des solutions digitales, et rend accessible l'information indispensable pour éclairer les décisions patrimoniales et financières. Spécialiste de la data, il permet la construction automatisée de portefeuilles efficaces sur mesure. Avec plus de 4 600 sociétés clientes, le groupe propose un ensemble de logiciels et de services plébiscités par les professionnels désireux de développer un conseil à forte valeur ajoutée.

Pour en savoir plus : <https://www.harvest.fr/>

Robeco est un spécialiste international de la gestion d'actifs. L'entreprise fondée en 1929 est basée à Rotterdam, aux Pays-Bas, et compte 16 bureaux dans le monde entier. Leader mondial de l'investissement durable depuis 1995, son intégration de recherches durables, fondamentales et quantitatives lui permet d'offrir aux investisseurs institutionnels et privés une vaste gamme de stratégies d'investissement actives couvrant un large éventail de classes d'actifs. Au 30 septembre 2023, Robeco gérait des encours de 176 milliards d'euros, dont 173 milliards étaient engagés dans l'intégration des critères ESG. Robeco est une filiale d'ORIX Corporation Europe N.V.

Pour en savoir plus : <https://www.robeco.com/fr-fr/>

CONTACTS :

○ **Quantalys Harvest Group**

Sophie Grébauval : +33 (0)7 77 83 96 42 | sophie.grebauval@harvest.fr

○ **Robeco**

Contact Presse – Agence SHAN : aurore.cantot@shan.fr et claire.hilbert@shan.fr