



L'investissement responsable

Green bonds, ISR, critères ESG : vers un décollage du marché ?

Une étude pour :

Décrypter

les concepts liés
à l'investissement
responsable

Mieux appréhender

les enjeux auxquels sont
confrontés les différentes
parties prenantes (sociétés
de gestion, émetteurs,
investisseurs institutionnels
et particuliers)

Identifier

les principales tendances
dans les domaines liés
à l'environnement, le social
et la gouvernance et anticiper
les prochaines évolutions



ÉDITO

Un sujet complexe à appréhender

L'investissement responsable est un sujet dans l'air du temps mais il est souvent mal appréhendé, faute d'une maîtrise suffisante des concepts, acronymes et définitions associés. Il recouvre en fait un **grand nombre d'approches, non exclusives les unes des autres, et de stratégies de gestion des actifs, des plus contraignantes aux moins restrictives**. L'investissement responsable fait par ailleurs intervenir un grand nombre de parties prenantes différentes dont les enjeux et stratégies diffèrent.

Mais un marché en plein un essor

L'intégration des critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG) dans la gestion financière n'est certes **pas une thématique nouvelle mais son démarrage a été difficile. L'essor observé depuis deux ans laisse présager un basculement de la gestion financière dans la « finance verte » à court terme**. Il est sous-tendu par de puissantes évolutions sociétales et normatives. Il pourrait d'ailleurs être accéléré par la crise du Covid-19 si l'on en croit les appels lancés à inventer, à la suite de la pandémie, le « monde d'après », davantage respectueux de l'environnement et du social.

Une étude pour vous permettre de décrypter ce marché porteur

Dans ce contexte, l'objectif de notre étude est tout d'abord de **fournir les clés pour comprendre l'investissement responsable**.

Pour commencer, il faut déjà bien maîtriser les concepts et définitions et connaître les différentes approches et stratégies d'investissements recouvertes.

Ensuite, pour comprendre l'essor du marché, **il est important** :

- **de s'intéresser aux forces de transformation sociales et normatives qui le modèlent.**
Les clients particuliers ont par exemple un rôle moteur, notamment les millenials, sur l'engagement des institutions financières à intégrer les critères ESG dans leurs stratégies d'investissement. Le rôle de l'Etat français, de l'Europe mais aussi de certains groupes de travail internationaux est également prépondérant.
- **d'en connaître l'écosystème** : sociétés de gestion, émetteurs et investisseurs, autorités de tutelle, ONG, agences de notation extra-financière, fonds de capital investissement, fintechs....
- **de mesurer l'investissement responsable** : encours, nombres de fonds...

Nous analysons ensuite les enjeux auxquels font face les principaux acteurs : sociétés de gestion, émetteurs et investisseurs, institutionnels et particuliers... : « Impact Investing », alignement avec les Objectifs de Développement Durable des Nations Unies (ODD), engagement actionnarial & vote en AG, « greenwashing », essor des fonds indiciels ESG, stratégie data et notation extra-financière, utilisation de l'Intelligence Artificielle, reporting & conformité réglementaire...

Pour finir, **nous proposons des pistes pour anticiper les thématiques futures** pour les critères ESG : préservation du capital et protection de la biodiversité, consommation et production responsable, diversité & lutte contre les discriminations, réduction de la pollution plastique, inclusion sociale...

CHIFFRE CLÉ



en 18 mois

Nombre de fonds labellisés
x2

Actifs sous gestion **x3**

Source : Label ISR, entre décembre 2018 et juin 2020

NOTRE PARTENAIRE

Devenu rapidement un des leaders du conseil en transformation et en innovation, Julhiet Sterwen conseille et accompagne les organisations pour les aider à s'adapter aux mutations économiques, numériques et sociétales.

Son action porte sur les 4 piliers de la transformation, business, people, agilité, digital, grâce à son modèle intégré et sans couture, unique sur le marché.

Julhiet Sterwen incarne le « Consulting for Good » et considère devoir générer un impact positif et durable dans toutes ses actions.

Données clés : 450 collaborateurs, 65 millions de Chiffre d'affaires, plus de 1 000 clients, croissance de + de 50% en 4 ans.

Actif dans plus de 40 pays, notamment avec son réseau, The Transformation League.

Détenteur du label Happy@Work.

Détenteur du label BPI Excellence de BPI France. Partenaire fondateur de France FinTech.

Meilleur cabinet 2019 (Classement du magazine Capital)

julhiet  sterwen
CONSULTING FOR GOOD

UN 360° DE L'INVESTISSEMENT RESPONSABLE

Synthèse

01 Qu'est-ce que l'investissement responsable ?

Concepts et définitions

Les différentes approches ESG

02 Le contexte de l'essor de l'investissement responsable

Les transformations sociétales et normatives nourrissent le développement de l'investissement responsable

- > Engagement des millenials pour la situation environnementale, des institutions financières, des investisseurs particuliers et institutionnels...
- > Des évolutions normatives à plusieurs échelles : les travaux du Technical Expert Group (TEG) au niveau européen, les lois PACTE et pour la Transition Énergétique et la croissance verte en France...

L'écosystème de l'investissement responsable compte une multitude d'acteurs : panorama des parties prenantes

- > Sociétés de gestion, émetteurs et investisseurs, autorités de tutelle, ONG, agences de notation extra-financière, fonds de capital-investissement, fintechs...

État des lieux du marché en France : vision par encours et véhicules d'investissement labellisés

03 Panorama des principaux enjeux...

... pour les sociétés de gestion : développement de l'Impact Investing, stratégie data & analyse extra-financière, reporting et conformité réglementaire, ESG & gestion indicielle, développement de l'offre produits, distribution & promotion des fonds responsables ...

... pour les émetteurs : alignement de la stratégie par rapport aux ODD, financement et verdissement des émissions, intégration du risque climatique, communication et risque de réputation

... pour les investisseurs : performance financière, engagement actionnarial & vote en AG, lutte contre le greenwashing...

04 Les tendances et perspectives de la finance verte et de l'investissement responsable

Environnement : préservation de la biodiversité, climat et décarbonisation, réduction de la pollution plastique

Social : consommation & production responsable, inclusion sociale, données et respect de la vie privée

Gouvernance : diversité & lutte contre les discriminations, instances de gouvernance

Annexes : un glossaire pour déchiffrer et comprendre les concepts clés utilisés dans notre étude

PÔLE BANQUE-FINANCE-ASSURANCE des Echos Etudes

Le Private Equity français à l'horizon 2023, Août 2020

Quel impact de la crise sanitaire sur les perspectives et les stratégies du capital-investissement français ?

Le secteur bancaire français, Décembre 2019

Tour d'horizon des principales thématiques qui impactent les banques françaises

Les nouveaux modèles dans l'assurance, Avril 2019

Comment assureurs et assurtechs réinventent l'assurance et ouvrent de nouveaux marchés ?

Vous souhaitez disposer sur ce sujet d'une étude ad'hoc ou d'une analyse personnalisée ?

Une présentation orale des résultats de cette étude auprès de vos équipes ?

Contactez notre Service Clients :

Tél : 01 49 53 63 00 - Email : etudes@lesechos.fr

NOTRE EXPERT



HÉLÈNE MEZIANI

Responsable du pôle
Banque-Finance-Assurance

amorzadec@lesechos.fr

Tél. : 01 49 53 63 00

Retrouvez-la sur  

COMMANDE DE L'ÉTUDE L'INVESTISSEMENT RESPONSABLE

Version PDF

- Pour 1 utilisateur
2 950 € HT - 3 112,25 € TTC (TVA à 5,5%)*
- De 2 à 5 utilisateurs
3 835 € HT - 4 045,93 € TTC (TVA à 5,5%)*
- De 6 à 10 utilisateurs
4 425 € HT - 4 668,38 € TTC (TVA à 5,5%)*
- Plus de 10 utilisateurs* : Nous contacter

Option papier

- Oui je souhaite recevoir un ou plusieurs exemplaires papier pour
295 € HT (TVA à 5,5%) l'unité, en plus de l'achat d'une version PDF.

Nombre d'exemplaires : _____

*L'article L.122-5 du Code de la propriété intellectuelle n'autorise que les copies ou reproductions strictement réservées à l'usage privé du copiste et non destinées à une utilisation collective. En complétant ce formulaire, j'accepte les conditions générales de ventes et d'utilisation qui sont disponibles sur le site www.lesechos-etudes.fr

Coordonnées de l'utilisateur final (Si plusieurs utilisateurs, nous communiquer leurs coordonnées accompagnées de ce bon de commande)

Nom : _____ Prénom : _____

Fonction : _____ Société : _____

Adresse : _____

Tél. : _____ E-mail : _____

Facturation :

Société : _____

Adresse : _____

Contact : _____

Version papier

- 2 950€ HT - 3 112,25 € TTC (TVA à 5,5%)

Présentation orale par l'expert auprès de vos équipes :

Nous contacter pour un devis. Prestation possible seulement avec l'achat de l'étude

Code mailing : A112INTEI

Règlement :

- Virement (RIB 31489/00010/00219548733/47
Crédit agricole - CIB)
- Chèque à l'ordre des Echos Solutions
- Carte bancaire sur lesechos-etudes.fr
- Règlement à réception de facture

Date : / /

Signature :

LesEchos
ÉTUDES

Service Clients - 10 boulevard de Grenelle - CS 10817 - 75738 Paris Cedex 15
Tél. : 01 49 53 63 00 - Mail : etudes@lesechos.fr

WWW.LESECHOS-ETUDES.FR