

Marché des **fonds verts** européens 2018

32,2
Mds€

novethic

GROUPE



■ Mars 2018 : Plan d'action de la Commission Européenne pour la finance durable

- ✓ Fait du fléchage des produits dédiés vers les particuliers un axe fort
- ✓ Intègre l'ESG dans le périmètre des régulateurs et les questionnaires aux clients
- ✓ Pose le principe de la création d'un EU Eco label

■ Des engagements forts en France

- ✓ Bruno Lemaire a souhaité, au Climate Finance Day, avoir une offre de fonds labellisés climat dans tous les contrats d'assurance-vie
- ✓ Une stratégie reprise par la FFA dont les membres vont proposer fin 2018 une offre labellisée au sens large (ISR+TEEC)
- ✓ Le Label TEEC rencontre un écho grandissant auprès d'investisseurs soucieux de flécher la part verte de leurs investissements

UN PAYSAGE EUROPÉEN FRAGMENTÉ

Labels ISR



Labels fonds verts



Rating de fonds

Sustainability Rating



Above Average

MSCI



AAA	LEADER
AA	
A	AVERAGE
BBB	
BB	
B	

Climetrics
The Climate Impact Rating

novethic

LISIBILITÉ + VISIBILITÉ = CROISSANCE DU MARCHÉ

Objectifs : Donner plus d'ampleur et de visibilité à un marché qui se structure



Novethic analyse pour la seconde fois ce segment de marché encore peu cadré y compris dans la terminologie

LE MARCHÉ DES FONDS VERTS EUROPÉENS



Cette étude exclusive, réalisée avec le soutien de l'ADEME, analyse les tendances du marché européen des fonds verts. Pour la réaliser, un panel exhaustif de 165 fonds a été décrypté, pesant 22 Mds€ grâce à une croissance de +47% ces trois dernières années. Leurs thématiques environnementales, les entreprises sélectionnées en portefeuilles et les facteurs d'attractivité du marché font l'objet d'un décryptage complet et détaillé.

[> En savoir plus](#)

UNE MULTIPLICITÉ DE STRATÉGIES VERTES ET D'APPELLATIONS

Energies renouvelables

Energies renouvelables ou « propres » (fabrication de machines, développement et exploitation)

Climat

Production d'énergie renouvelable ou activités liées à l'efficacité énergétique afin de lutter contre le changement climatique

Eau

Activités liées à la gestion, la distribution et le traitement de l'eau

Environnement

Ensemble des industries et services environnementaux (gestion de l'eau, de l'énergie, de déchets, ...)

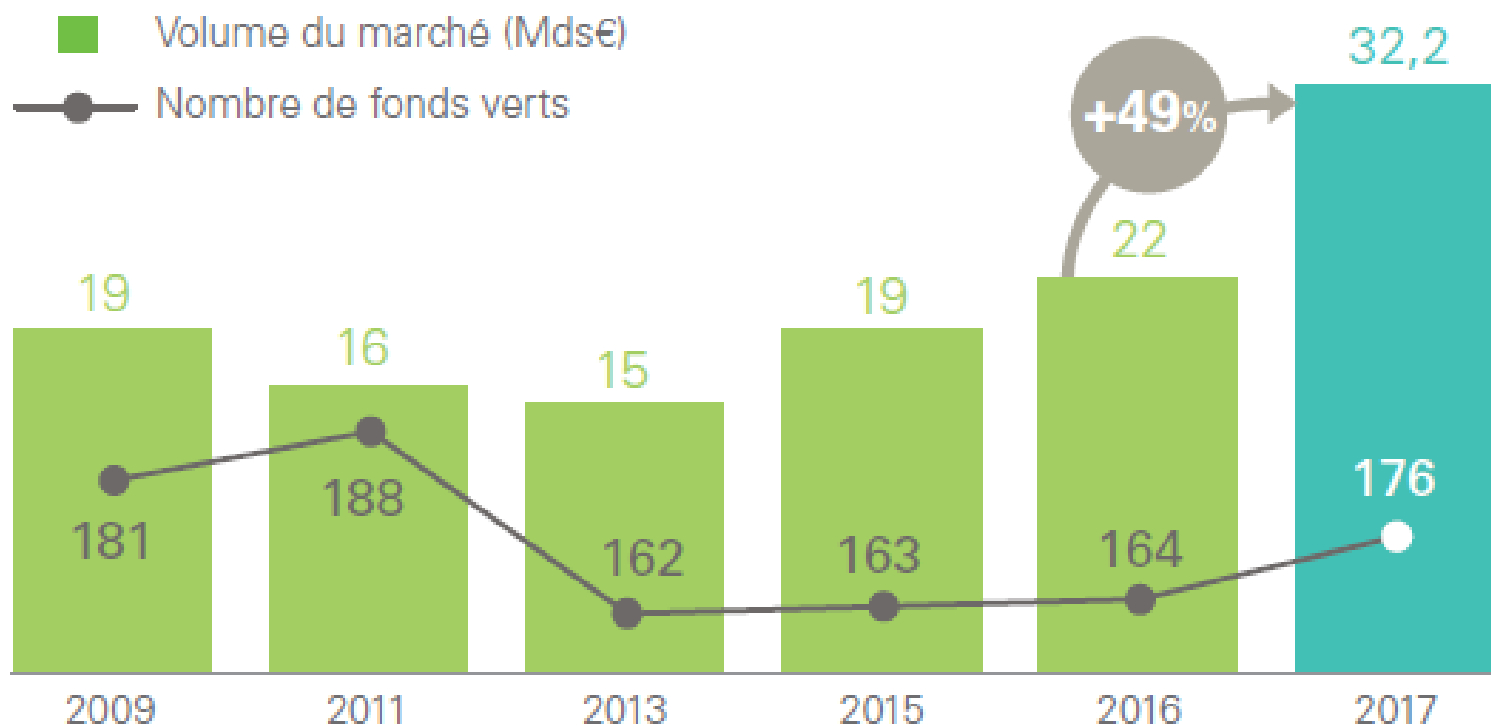
Durable

Fonds thématiques combinant thèmes environnementaux et sociaux (santé, alimentation, bien-être ...)

Source : Novethic

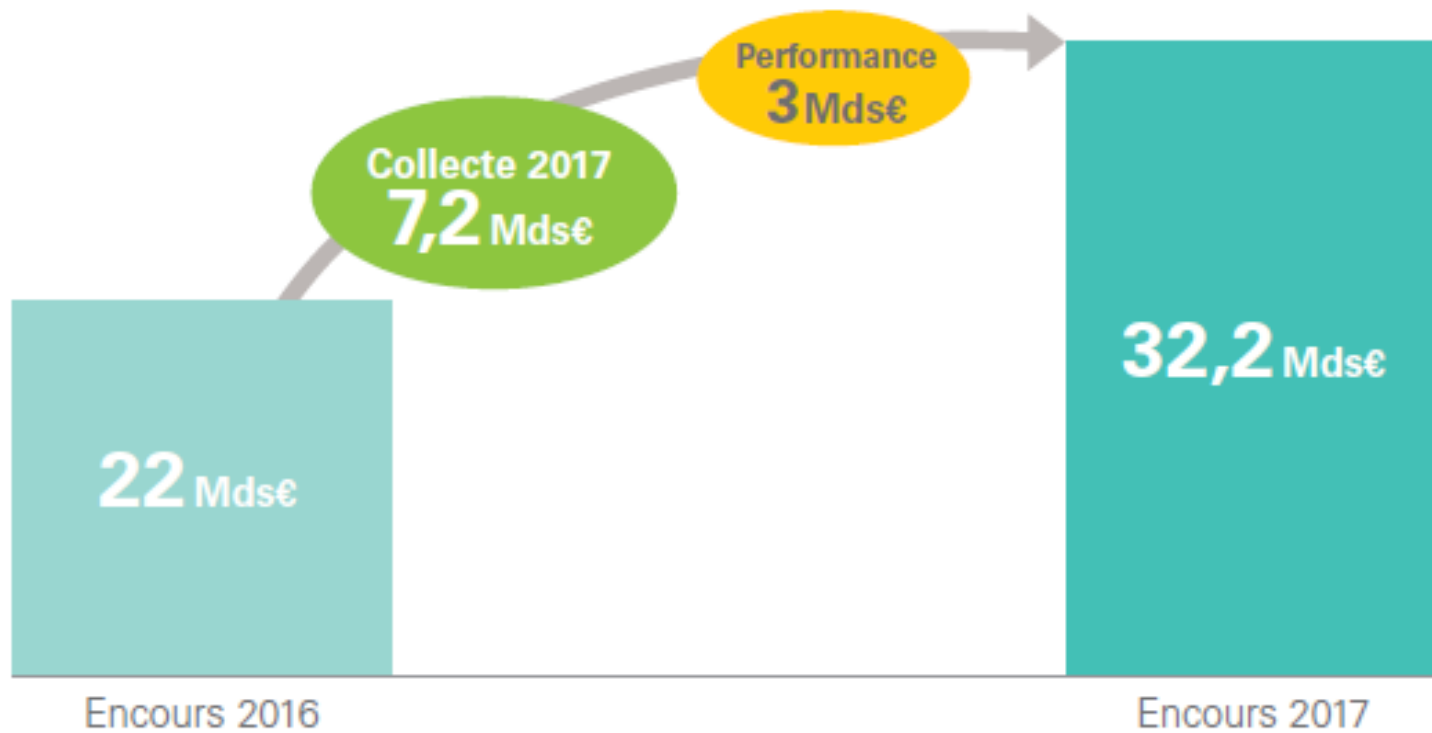
- 222 fonds d'actions et d'obligations cotés (OPCVM) présentés comme verts, commercialisés en Europe et gérés dans 17 pays
- 176 fonds effectivement verts
- 5 catégories d'investissements thématiques verts
- 1 catégorie spécifique dédiée aux fonds « low carbon »

LA CROISSANCE DES FONDS VERTS S'ACCÉLÈRE



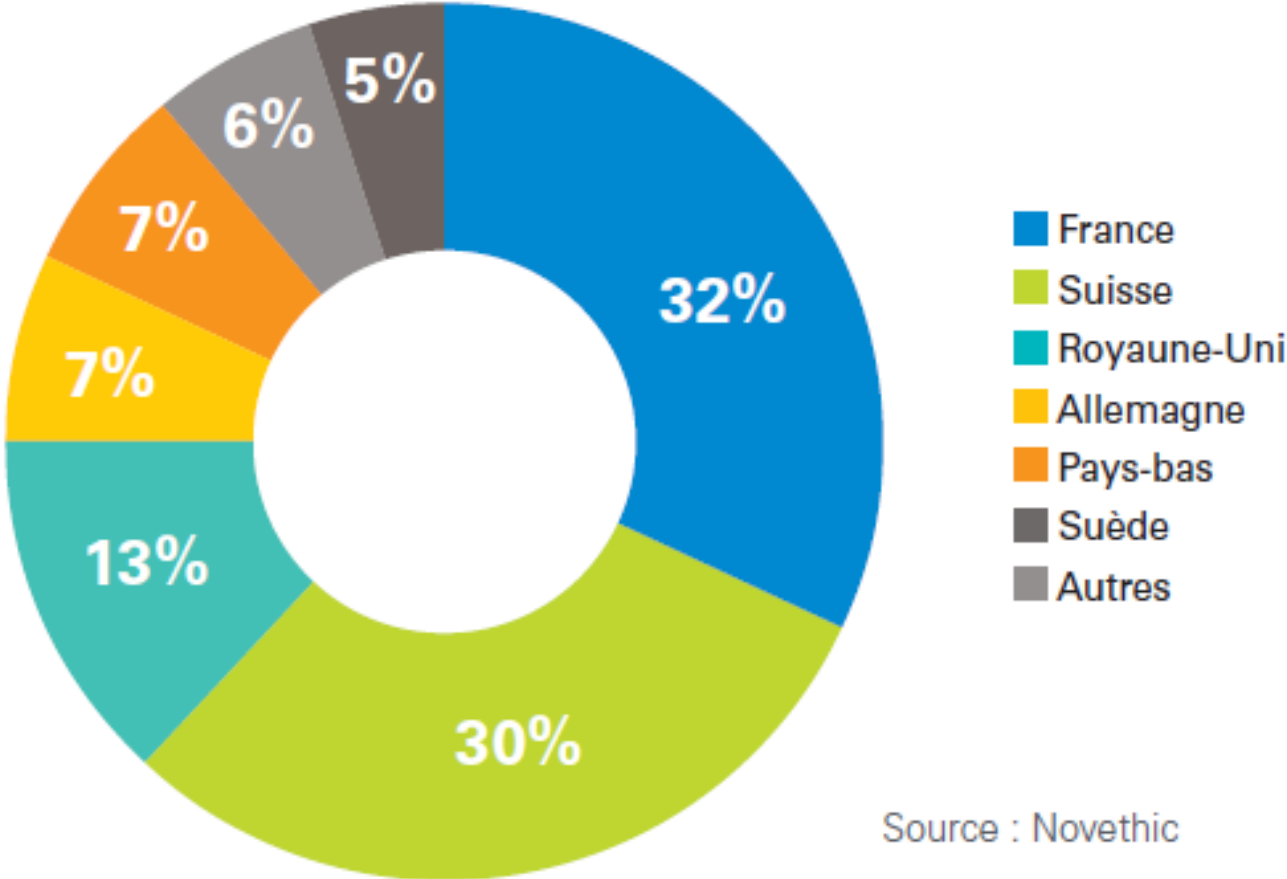
Source : Novethic

DES FONDS VERTS TRÈS ATTRACTIFS



Source : Novethic


LA FRANCE ET LA SUISSE DOMINENT LE MARCHÉ



Source : Novethic

DES LEADERS BIEN ANCRÉS DANS LE PAYSAGE

TOP 10 de la gestion environnementale

Top10	Société de gestion	Pays	Nbre de fonds	Encours (M€)	2016 / 2017 
1	Pictet AM	Suisse	3	5 867	=
2	BNP Paribas AM	France	10	5 232	=
3	Amundi	France	8	2 349	+1
4	Blackrock	Royaume-Uni	5	1 845	-1
5	RobecoSAM	Suisse	2	1 392	=
6	Triodos IM	Pays-Bas	3	1 114	+1
7	ÖkoWorld	Allemagne	5	1 016	+1
8	ASN Bank	Pays-Bas	2	951	-2
9	KBC AM	Belgique	6	842	+7
10	Swisscanto	Suisse	7	784	+7
Total			51	21 392	

Source : Novethic

SUCCÈS COMMERCIAL À GÉOMÉTRIE VARIABLE

Fonds concernés	Nombre de fonds	Encours 2017 (M€)	Collecte 2017 (M€)	Performance moyenne (%)
Panel disponible	176	32 250	7 274	10,6%
Thème Energies renouvelables	8	340	10	10,4%
Thème Climat	22	3 993	596	12,1%
Thème Eau	18	11 301	1 789	12,7%
Thème Environnement	74	10 590	3 275	7,1%
Thème Durable	26	3 108	707	6,7%
Low Carbon	28	2 720	867	17,6%

Source : Novethic

- Les fonds détenteurs d'un label environnemental (label TEEC, LuxFlag Climate Finance ou LuxFlag Environment) sont bien plus attractifs que la moyenne.
- Le Label TEEC: une garantie pour l'investisseur
 - ✓ Fléchage des activités éligibles dans des éco secteurs (nomenclature CBI)
 - ✓ Exclusions des énergies fossiles et de la filière nucléaire
- Une aide pour rentrer dans les réseaux bancaires
- Les 9 fonds détenteurs du label TEEC ont vu leur taille plus que doublée en 1 an grâce à une collecte record de 604 M€.

