



Eurosif

Communiqué de presse: embargo jusqu'au mercredi 30 septembre 2008 (minuit)

L'enquête Eurosif évalue le marché européen de l'ISR à 2,665 milliards €

Paris, France – 1er octobre 2008: Eurosif publie aujourd'hui dans « European SRI Study 2008 » les dernières données et tendances de l'investissement durable et responsable (ISR) en Europe. Cette étude, sponsorisée par Groupama Asset Management, Highland Good Steward Management, I.DE.A.M (Crédit Agricole Asset Management group) et Natixis Asset Management dévoile la taille du marché de l'ISR en Europe ainsi que les tendances régionales et nationales de treize pays, y compris et pour la première fois le Danemark, la Finlande, la Norvège et la Suède.

Sur la base d'une enquête auprès des sociétés de gestion et des investisseurs institutionnels pratiquant une gestion interne, l'étude révèle que les encours ISR européens dans leur ensemble ont atteint 2,665 milliards au 31 décembre 2007, soit environ 17.5% des encours des sociétés de gestion en Europe. Cela correspond à une croissance significative de 102% depuis le 31 décembre 2005 (soit un taux actuariel de 42%).¹

L'enquête Eurosif montre que cette remarquable croissance est stimulée par :

- Une demande grandissante des investisseurs institutionnels pour qui l'investissement responsable devient une question de management des risques, particulièrement concernant les enjeux climatiques,
- Une plus grande intégration des considérations environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) dans la gestion financière traditionnelle,
- Une pression externe des ONGs et des médias, et
- Un intérêt croissant des particuliers, particulièrement des grandes fortunes.

Matt Christensen, le directeur exécutif d'Eurosif dit : « En dépit, et à cause de la tourmente actuelle des marchés financiers, les enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance deviennent de plus en plus pertinents pour les investisseurs. L'ISR augmente rapidement et s'affine vers une approche globale qui répond aux diverses attentes des investisseurs européens. Depuis deux ans, on voit aussi l'émergence de fonds thématiques ISR ainsi qu'une attention plus grande portée sur l'immobilier, le private equity et la microfinance. »

Eurosif continue à segmenter le marché de l'ISR avec le « Core » ISR estimé à 512 milliards € et le « Broad » ISR à 2,154 milliards €. Core ISR consiste en des stratégies de screening élaborés ayant un impact systématique sur la construction de portefeuille et soutenant souvent une approche basée sur des valeurs, tandis que Broad ISR représente le « mainstreaming » de l'ISR et l'intérêt croissant des investisseurs responsables dans ce domaine, en particulier des grands investisseurs institutionnels.

Core ISR est composé d'exclusions éthiques (plus de deux critères d'exclusion), ainsi que de diverses approches de sélection positive (best-in-class, thématique ISR ; etc.). L'Allemagne, la France et la Suisse ont connu la plus forte croissance en Core ISR tandis que le Royaume-Uni et les Pays-Bas ont les marchés les plus importants en volume. Broad ISR est composé des trois approches ISR suivantes : simple exclusion, engagement actionnarial et intégration des risques ESG dans l'analyse financière traditionnelle. Les Pays-Bas montrent la croissance la plus rapide pour ce segment, suivis par la France. Le Royaume-Uni détient le plus grand marché Broad ISR en volume.

Le marché européen de l'ISR est fortement stimulé par les investisseurs institutionnels mais les grandes fortunes commencent aussi à influencer son évolution. La gestion dédiée est le véhicule ISR le plus utilisé, avec des variations selon les pays. Les actions restent la classe d'actifs ISR privilégiée mais les obligations et classes d'actifs alternatifs représentent cumulées la moitié des actifs ISR.

Pour accéder à l'étude, rendez-vous sur www.eurosif.org/publications/sri_studies

Le 8 octobre, en utilisant ce même lien, vous pourrez voir une vidéo mettant en valeur les aspects clés de notre étude.

¹ Taux de croissance calculé sur la base des 9 pays couverts dans les études Eurosif 2006 et 2008 : Allemagne, Autriche, Belgique, Espagne, France, Italie, Pays-Bas, Royaume-Uni et Suisse.

Notes

Eurosif

La Ruche
84 quai de Jemmapes / 75010 Paris, France
Tel: +33 1 40 20 43 38
contact@eurosif.org / www.eurosif.org

Contact presse: Sarah Clawson, sarahc@eurosif.org Tel: +33 1 40 20 07 67

Eurosif (le forum européen de l'investissement durable et responsable) est une association pan-européenne à but non lucratif dont la mission est de **promouvoir et de développer l'investissement durable et responsable**. Eurosif travaille en partenariat avec les forums nationaux d'investissement responsable au sein de l'Union européenne ainsi qu'avec le soutien de ses membres affiliés. Reconnu comme le premier forum européen pour l'investissement durable, les membres affiliés d'Eurosif sont des fonds de pension, sociétés de gestion, agences de notations, universités, syndicats et ONG représentant plus de 1 000 milliards d'euros d'actifs. Le lobbying des institutions européennes, une information sur l'ISR et des initiatives européennes pour la promotion et l'information sur l'ISR comptent parmi les services essentiels qu'Eurosif propose à ses membres.

SPONSORS

Groupama Asset Management gère 88 milliards d'euros d'actifs (au 31 décembre 2007), filiales comprises et est la 6ème plus importante société de gestion d'actifs en France. Sa clientèle est constituée d'investisseurs institutionnels, d'entreprises, de distributeurs externes et de sociétés de Groupama. Implantée à Paris, l'entreprise a élargi ses horizons de développement à l'univers européen et canadien en proposant tout un panel d'expertises et de savoir-faire en gestion d'actifs aujourd'hui reconnus. Groupama AM est engagée stratégiquement dans l'investissement socialement responsable depuis le début des années 2000 et est convaincue que l'investissement responsable est créateur d'un cercle vertueux qui encourage le développement durable et une croissance positive. En outre, l'intégration des critères ESG est parfaitement en ligne avec la recherche de performance financière à long terme et constitue une réelle opportunité valorisante d'assumer ses obligations sociales et sa responsabilité fiduciaire.

Contact presse: Karine Vitre-Duret, kduret@groupama-am.fr, Tél : +33 1 44 56 58 00

Highland Good Steward Management, LLC (HGSM) a été fondé en mai 2004 et le fonds "Good Stewart Enhanced Fund, Ltd" a été ouvert en décembre 2007. HGSM est fondé autour d'une série de produits financiers qui ont une politique d'investissement intégrant des considérations environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Cette politique ESG a été développée avec la contribution d'un Groupe Consultatif de 15 membres et d'un consortium regroupant plusieurs agences de notation extra financière, en utilisant une approche « best-in-class » de sélection des émetteurs et d'engagement actionnarial. Les produits d'investissement d'HGSM sont construits à partir d'une politique d'investissement intégrant les considérations ESG. La recherche est issue d'un consortium de multiples agences de recherche couvrant des émetteurs du monde entier.

Contact presse : Bill Mills, bmills@highlandassoc.com, Tél : +1 (205) 933-8664

IDEAM est la filiale de Crédit Agricole Asset Management Group (CAAM Group), dédiée à l'Investissement Socialement Responsable (ISR). Elle centralise les activités de recherche extra-financière et quantitative, de promotion et de développement des produits ISR. IDEAM est le spécialiste des gestions ISR pour le monde associatif et caritatif, des fonds solidaires et des fonds de partage. Elle est en outre en charge du montage de projets innovants autour des thématiques Environnementales, Sociales et de Gouvernance (ESG), en accompagnement des entreprises et institutions financières qui s'engagent de plus en plus résolument sur cette voie.

Contact presse : Micheline Bourny-Thaumiaux, micheline.bourny-thaumiaux@ideam.fr, Tél. + 33 1 43 23 92 02

Natixis Asset Management est l'expert européen de Natixis Global Asset Management. Basé à Paris, il se place aux tout premiers rangs des gestionnaires d'actifs européens avec près de 360 milliards d'euros sous gestion au 30 juin 2008 et près de 600 collaborateurs. Par ailleurs, Natixis Asset Management, n°1 de l'Investissement Socialement Responsable en France en termes d'encours (source Novethic) au 30 juin 2008, propose dans ce domaine une offre de gestion déployée sur toutes les classes d'actifs, sur l'ensemble des expertises ISR et pour tous types de clientèles.

Contact presse: Stéphanie Mallet (+33 1 78 40 81 85) / Email: stephanie.mallet@am.natixis.com