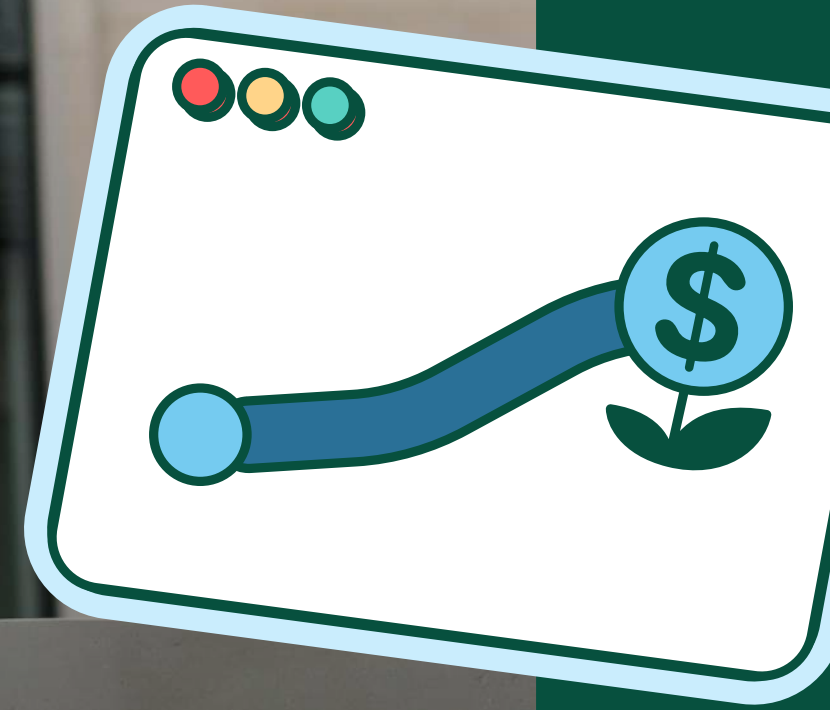




Baromètre de la finance durable



Produit par **Greenly** et **ESG Connect** avec l'aide de partenaires dévoués.

onlyone



SIAPARTNERS

MATA
CAPITAL

parquest

newfund

XAnge
Siparex Group



helios

KEEKOFF.

ESSEC
BUSINESS SCHOOL





CAPUCINE CUSINBERCHE



Responsable Des Finances Durables - Greenly

“Travailler avec les fonds d’investissement est un vecteur d’accélération massif pour décarboner l’économie française. Ils ont un grand pouvoir de diffusion et un rôle d’accompagnement de leurs PME dans l’engagement pour le climat, le grand combat du XXI^e siècle”

À propos de ce **baromètre**

La finance durable est un sujet d'actualité majeur alors que de plus en plus d'entreprises et d'investisseurs cherchent à intégrer des critères ESG dans leurs stratégies financières.

Ce baromètre vise à fournir une analyse approfondie de l'état de la finance durable, en examinant les tendances actuelles et les perspectives d'avenir. Nous espérons que ce rapport sera utile pour les fonds d'investissement et les décideurs qui cherchent à s'engager dans des pratiques financières plus durables et à contribuer à un avenir plus vert et plus durable.

Pourquoi ce baromètre ?



Permettre à chacun de prendre des mesures

S'orienter vers une finance plus verte et comprendre ses enjeux.

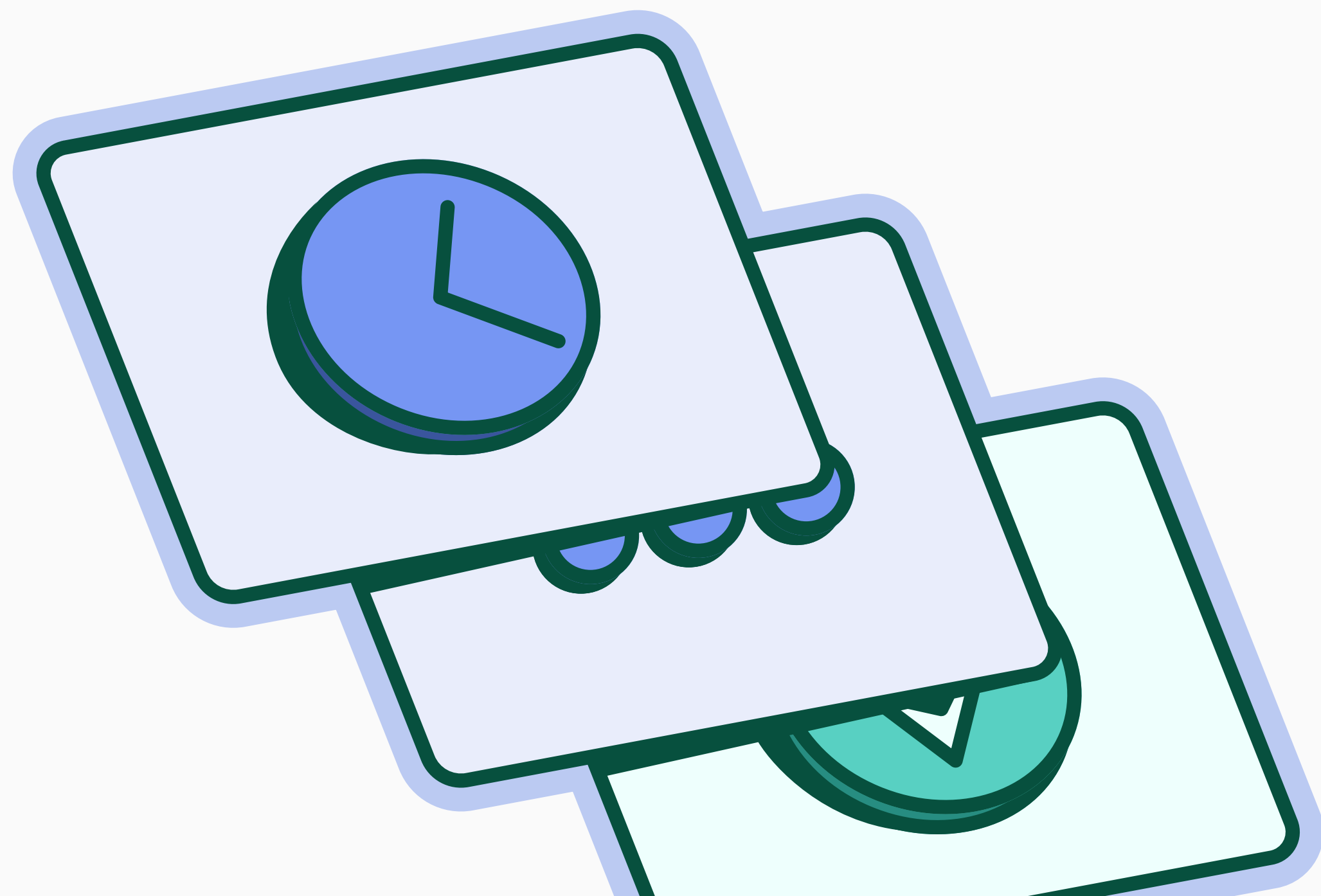
Un guide des dernières tendances

S'informer des tendances et comprendre les projections futures.

Comprendre comment s'engager

Mieux connaître l'enjeux des labels et réglementation, et l'importance de réaliser un Bilan Carbone.

Statistiques de l'étude menée par Greenly



70

Répondants

+20

Partenaires

+10k

Téléchargements de nos
baromètres depuis leur
création

3

Mois de recherches

Sommaire

1

Profil des répondants



7

2

L'ESG dans les fonds



13

3

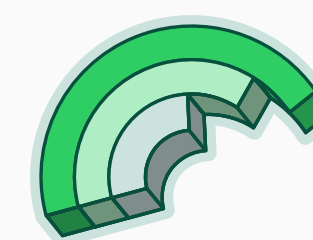
Labels et réglementations



24

4

Le Bilan Carbone



30

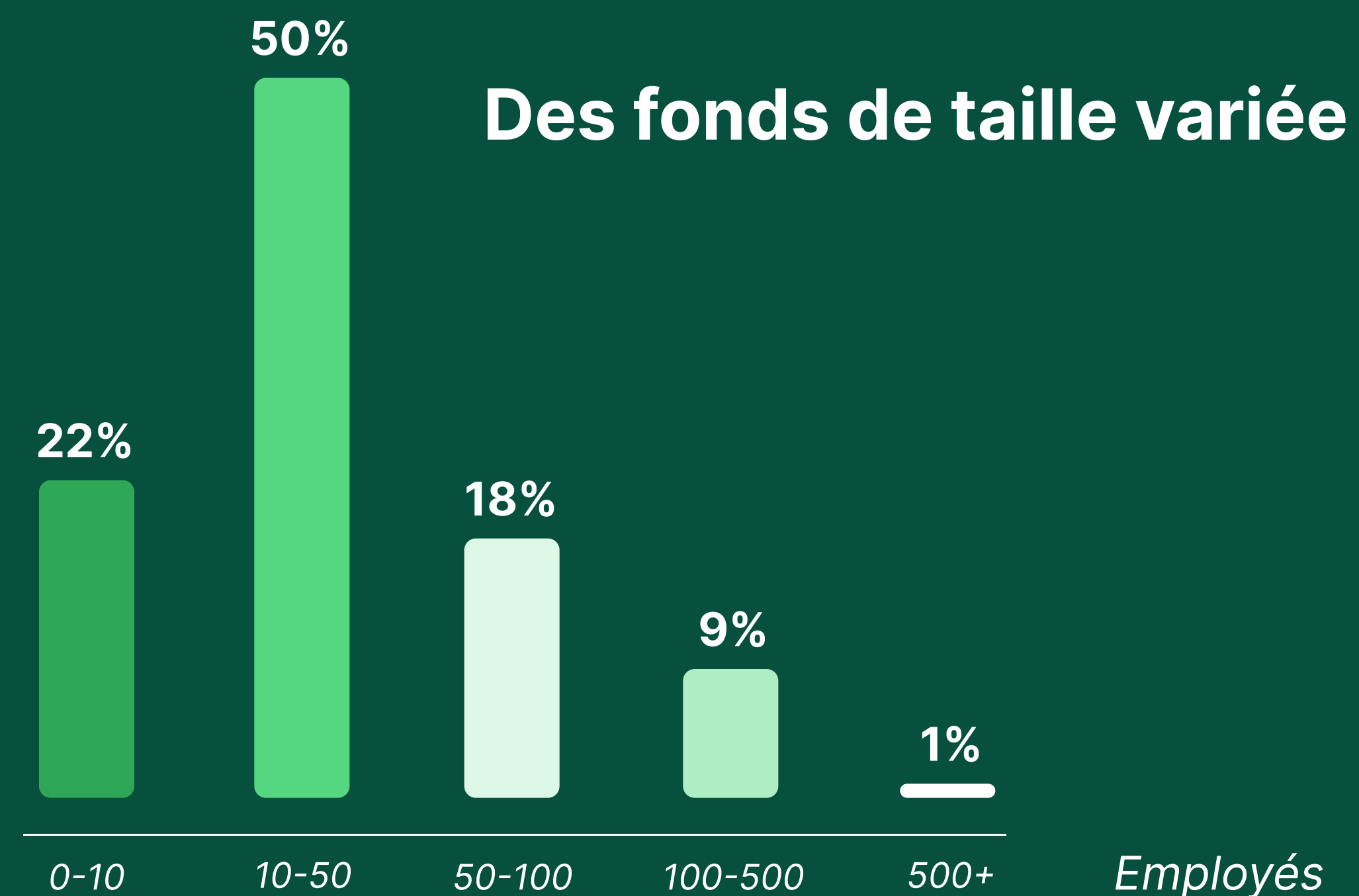
1

Profil des répondants



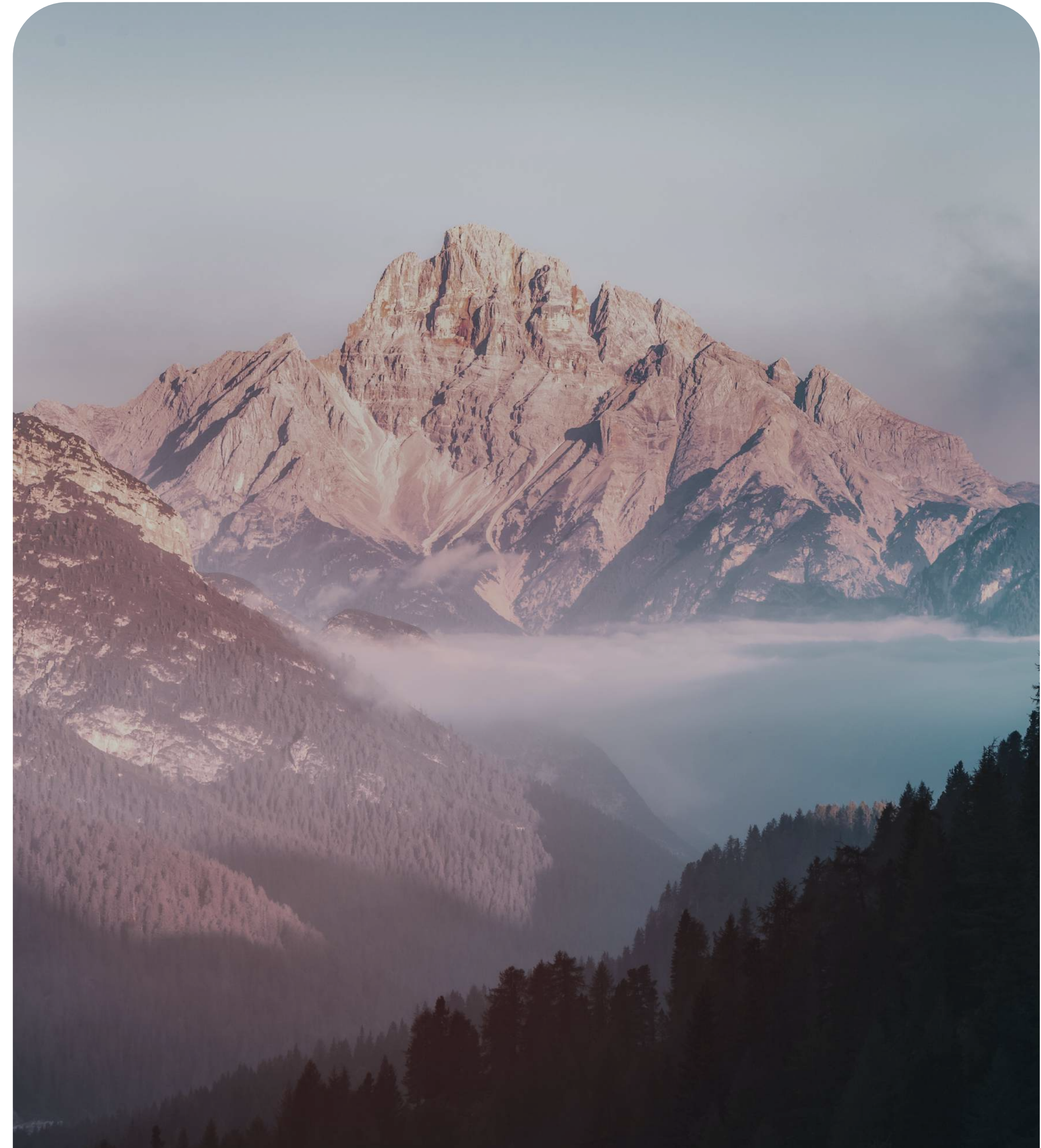
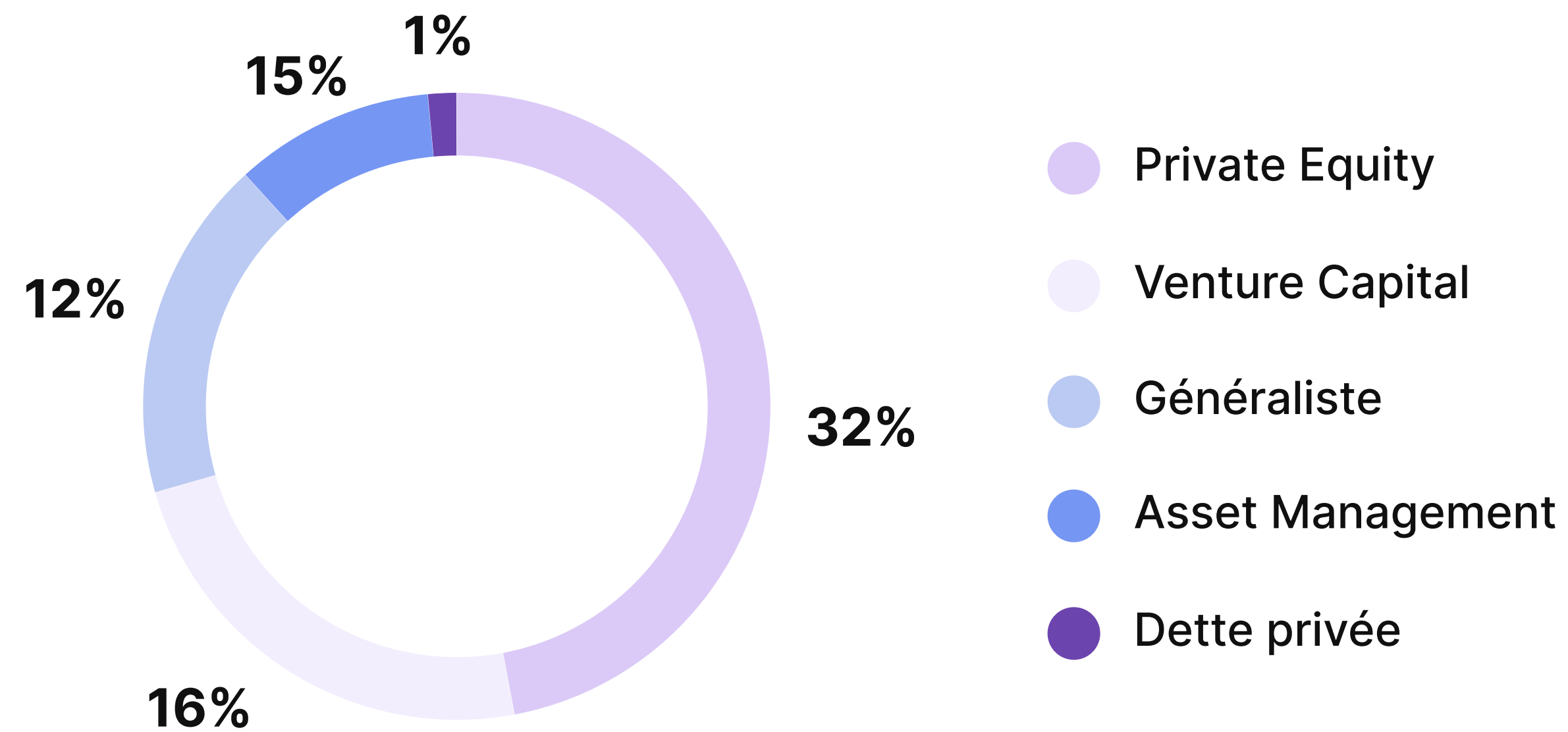
Plus de 70 fonds d'investissement interrogés

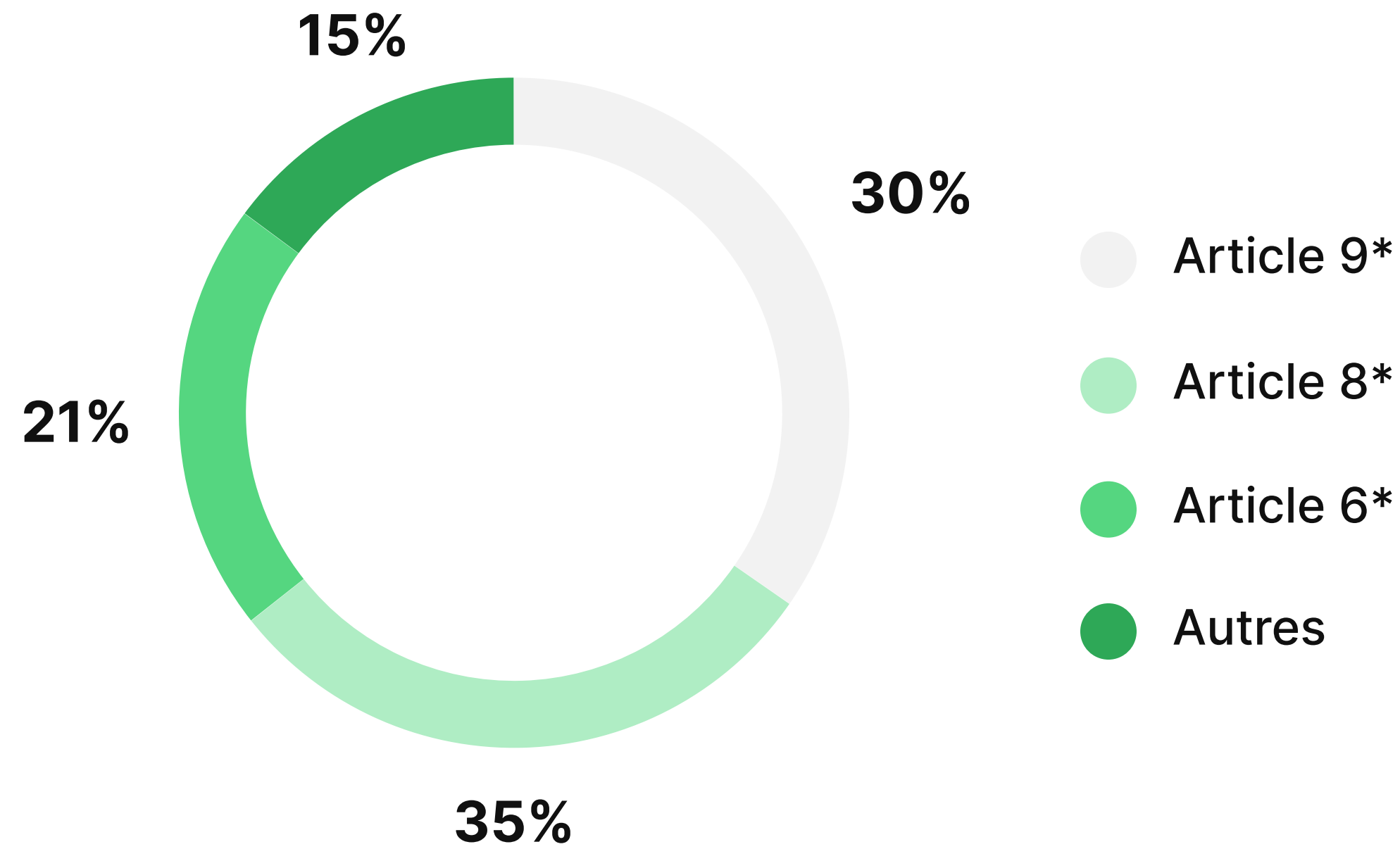
Ce questionnaire a été réalisé sur Sphinx, un site qui collecte des informations pour des études telles que notre Baromètre du Bilan Carbone 2022.

**Note**

La majorité des fonds interrogés ont **plus de 8 ans** et 50% d'entre eux comptent entre **10 à 50 salariés**

près **de 47% des répondants** sont
des fonds de Private Equity





*Article 6 : pas d'objectif de durabilité explicite

*Article 8 : objectif de durabilité, pas de critères contraignants

*Article 9 : à vocation durable, nécessité de fournir des informations sur les investissements durables

Ce sont des articles du SFDR (réglementation européenne sur la "Finance Verte").

Quasiment 1 fonds interrogé sur 3 est à vocation durable et doit de ce fait fournir des informations détaillées sur la façon dont il intègre les critères ESG dans son processus de sélection des investissements, ainsi que sur les résultats de sa politique d'investissement durable.





Chapitre 1

Conclusion

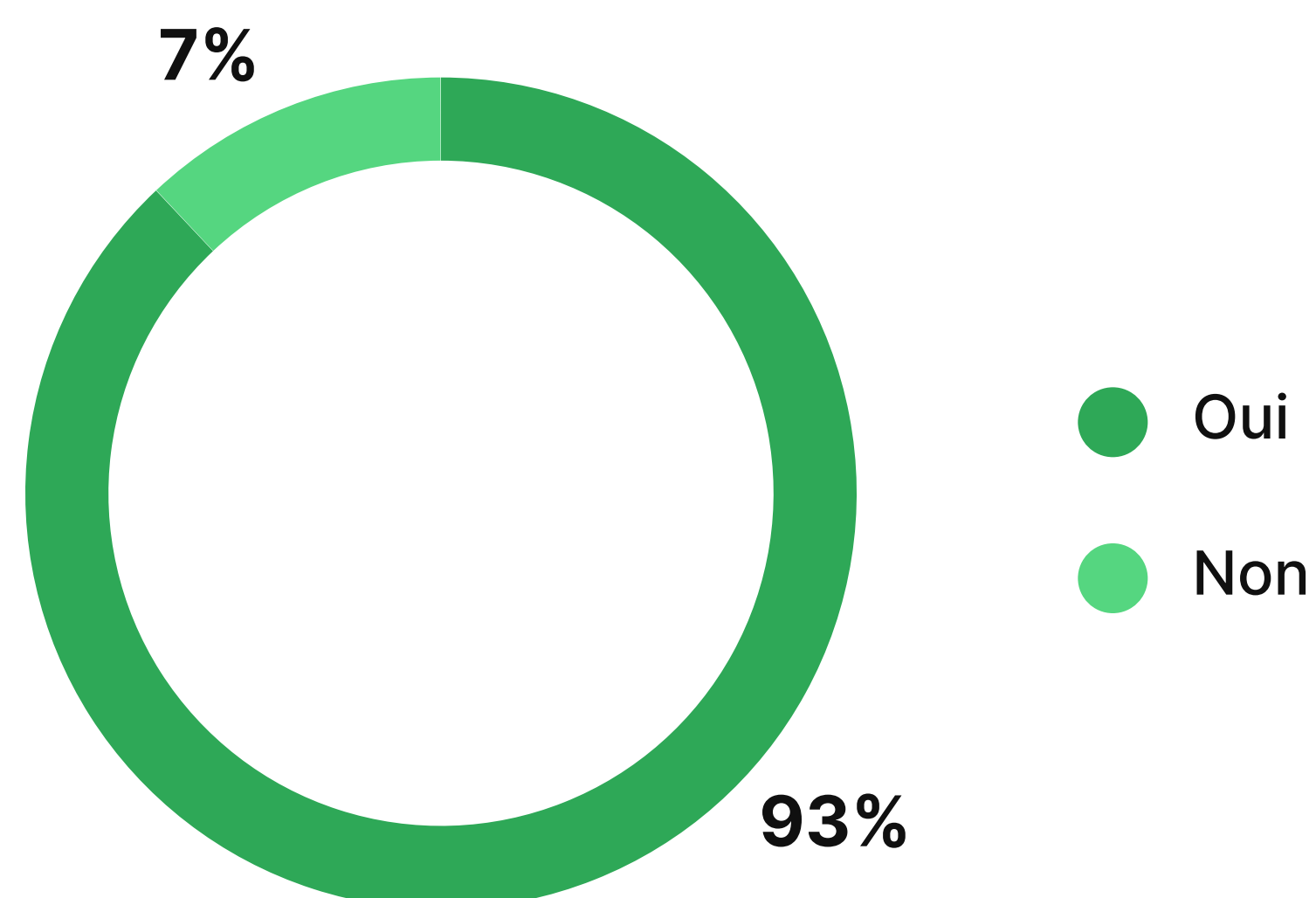
Plus de 70 fonds ont été sondés pour ce baromètre, et près de 7 fonds interrogés sur 10 existent depuis plus de 8 ans. Ils sont pour beaucoup de taille intermédiaire, et comptent entre 10 et 50 collaborateurs. En termes de typologie, la moitié des fonds interrogés sont des fonds de private equity et la deuxième moitié est également répartie entre asset management, venture capital et fonds qui se positionnent sur plusieurs modes d'investissement. Les fonds interrogés sont pour la plupart catégorisés article 6, 8 ou 9 et 30% d'entre eux sont article 9, c'est-à-dire qu'ils sont à vocation durable.

2

L'ESG dans les fonds d'investissement



Avez-vous mis en place une stratégie ESG dans votre fonds d'investissement ?

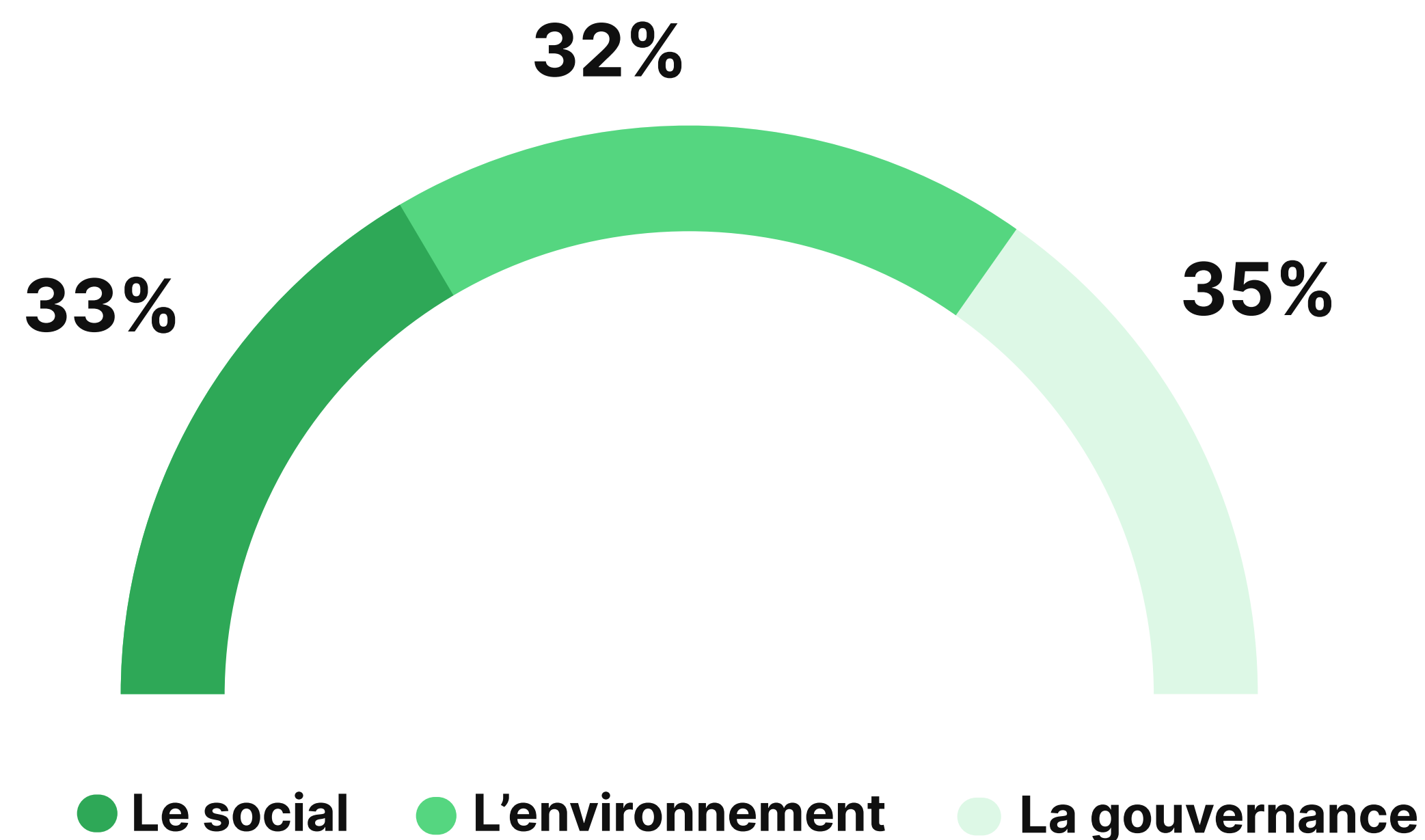


Note

Quelle que soit leur taille, les fonds d'investissements français ont presque tous déjà mis en place une stratégie ESG

93% des répondants ont déjà mis en place une stratégie ESG

L'ESG dans les fonds français concerne principalement le



Les plans de transition des fonds

"Notre feuille de route ESG est publique et construite avec nos clients"

"Audit ESG"

"Nous avons une méthodologie de notation ESG interne basée sur 10 points : 4 en gouvernance, 3 en social et 3 en environnement"

"Analyse ESG avant l'investissement"

"Responsible investment policy"

"Certification B Corp"

"ISO 50 0001"

"Politique d'exclusion"

"Mesures Scope I, II et III"

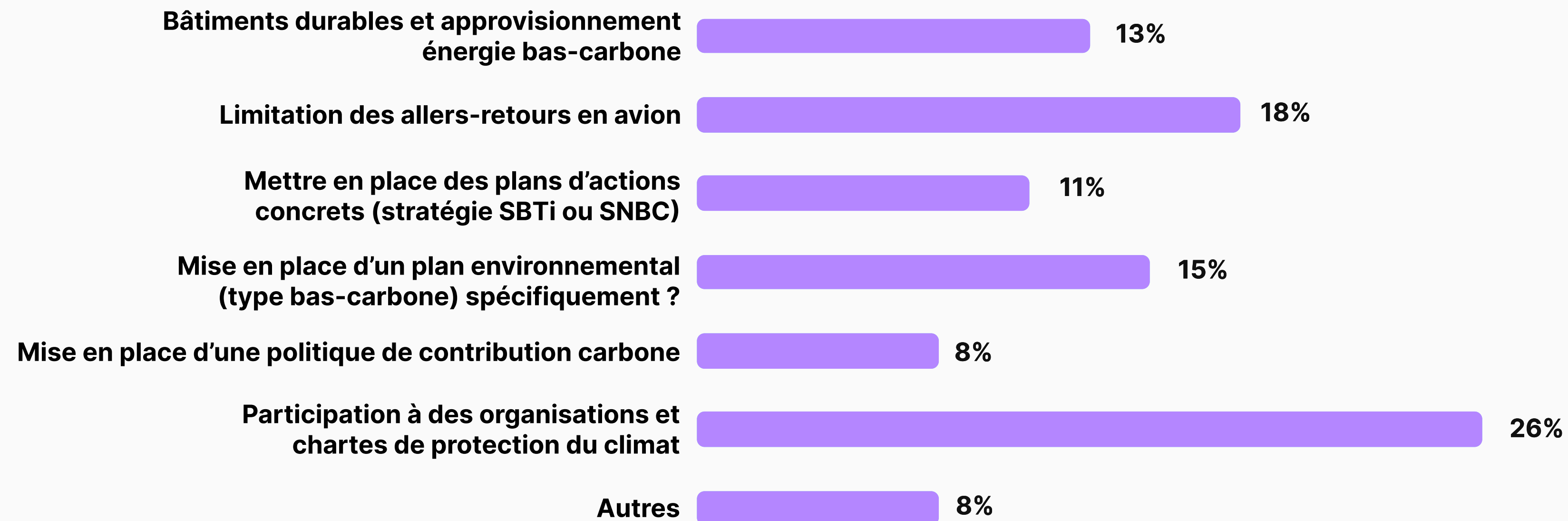
"Mise en place une équipe dédiée"

"Upgrade progressif des fonds vers l'article 8 puis 9"

"Due diligence ESG pré investissement"



L'engagement pour le climat est principalement mené à travers la **participation à des organisations et chartes de protection du climat**

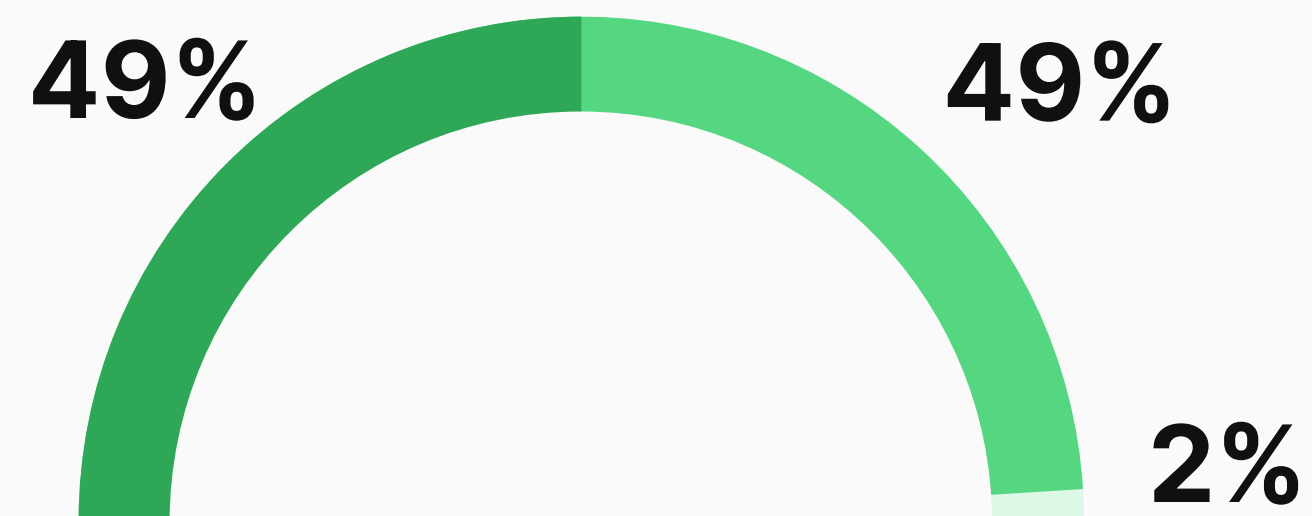


Note

La mise en place d'une politique de contribution carbone est l'action la moins citée par les répondants



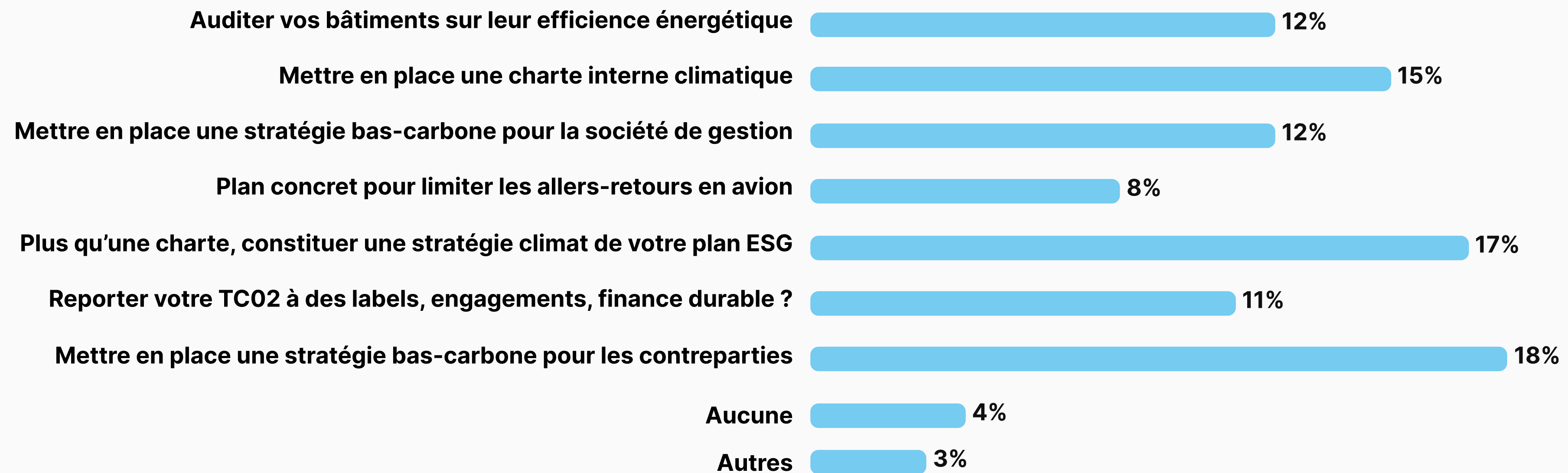
Que faites-vous concrètement pour vous engager pour le climat concernant le portefeuille ?



- Mettre en place des bilans carbone pour limiter leur empreinte CO2
- Orientation des investissements en prenant en compte des critères de durabilité ESG
- **Autres:**
 - “Accompagnement des entreprises du portefeuille pour réduire les émissions sur toute la chaîne de production (logistique, sourcing etc).”
 - “Accompagnement pour devenir Bcorp.”
 - “Lancement de Fonds article 9 SFDR dédiés au financement de la transition énergétique et climatique.”



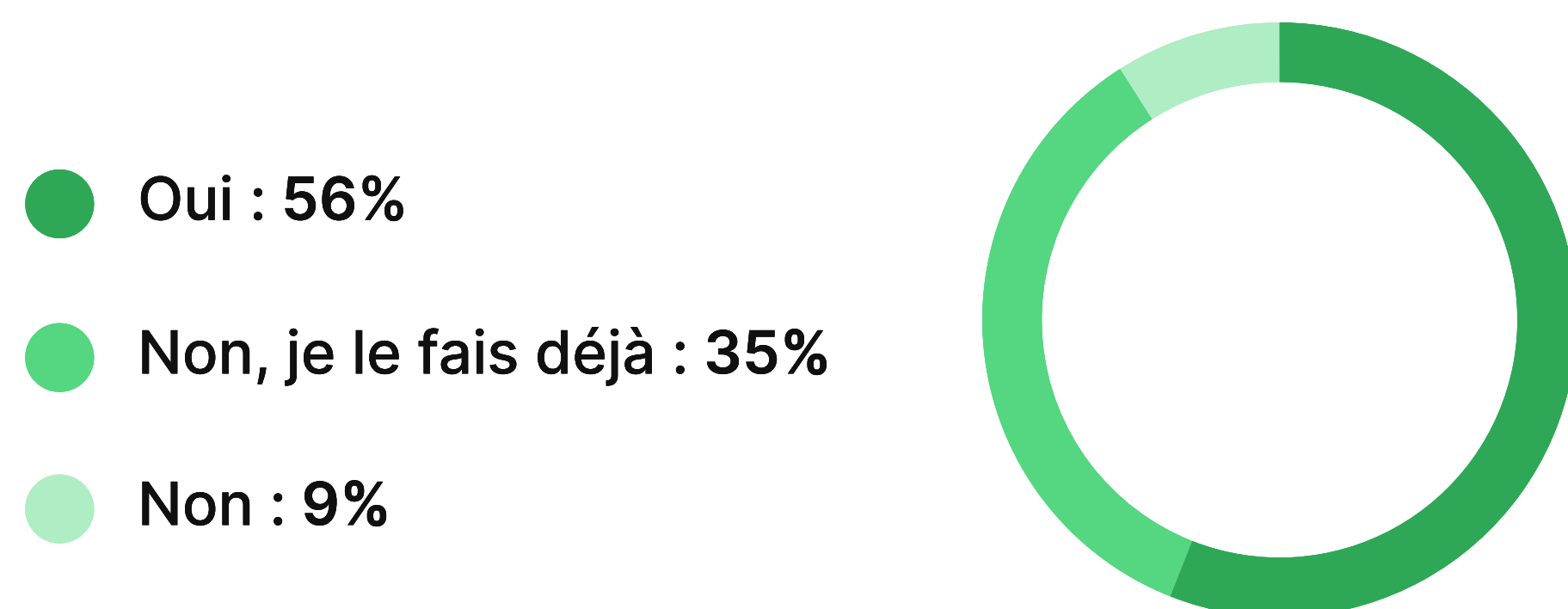
Les actions déjà mises en place sont une **stratégie bas-carbone pour les contreparties** et une **stratégie climat du plan ESG**



Note

La mise en place d'une stratégie bas-carbone pour les contreparties est l'élément le plus présent chez les fonds

Seriez-vous intéressés de mettre en place une stratégie bas-carbone ?



91% des entreprises interrogées souhaitent mettre en place une stratégie bas-carbone ou l'ont déjà fait.

Les plans de transition des fonds

"Accompagnement des collaborateurs dans leur réduction d'émissions de CO2"

"Nous avons une méthodologie de notation ESG interne basée sur 10 points : 4 en gouvernance, 3 en social et 3 en environnement"

"Fonds article 9 énergie propre."

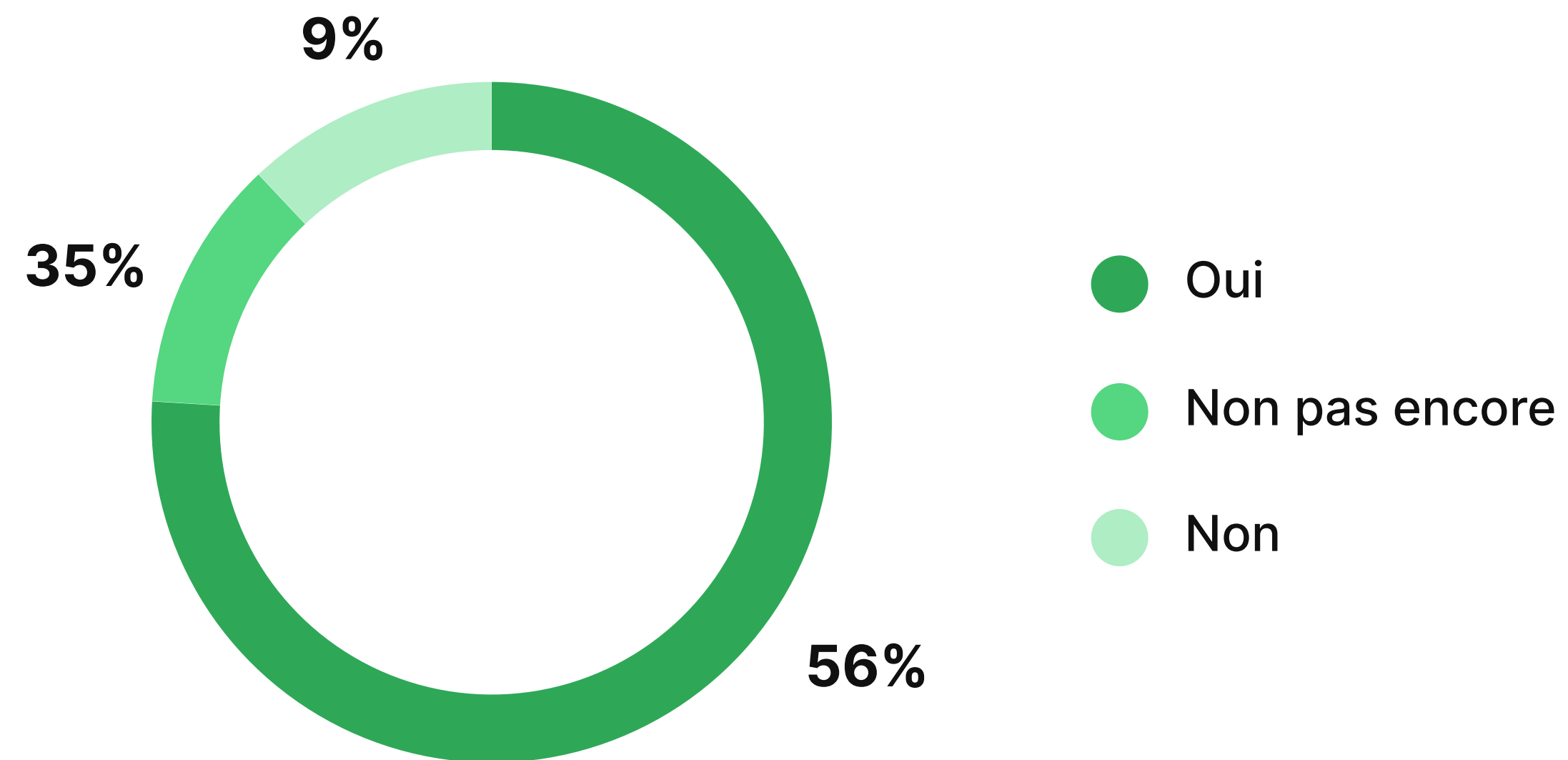
"Suivi des participations, articles 8, rapport ESG, etc."

"Réduction des déplacements mesure impact carbone compensation."

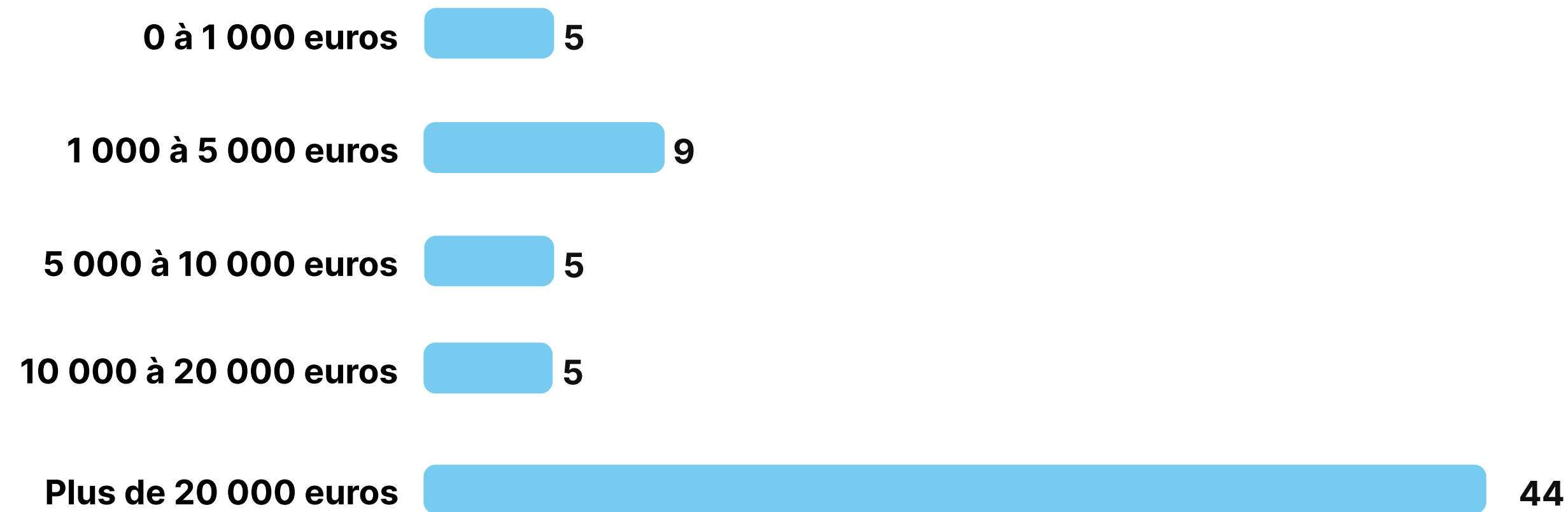
"Stratégie Bas carbone alignée sur Accord de Paris et la NZI."

"Net zero strategy en cours d'élaboration"

Avez-vous une équipe/ un pôle dédié à l'ESG?

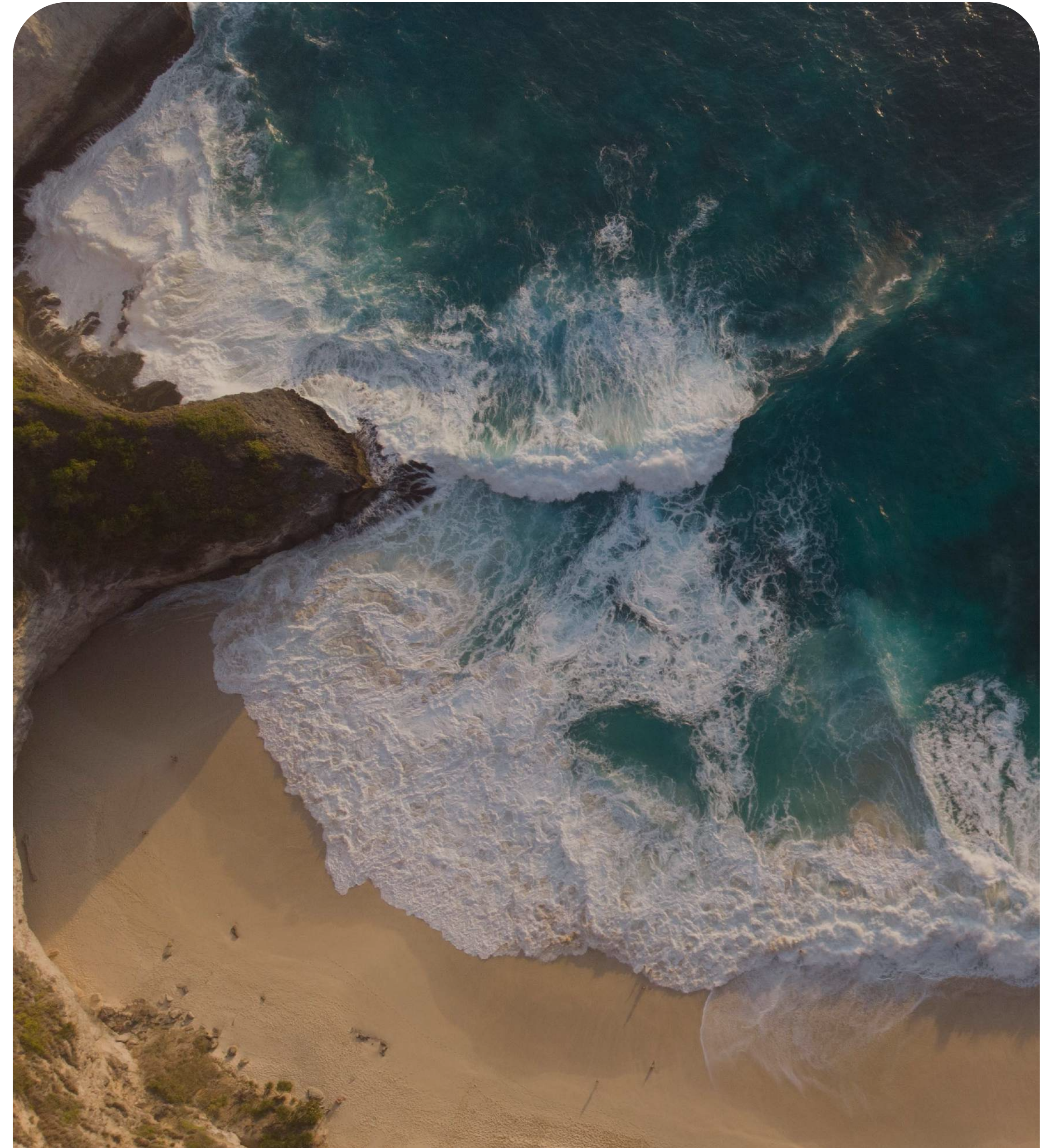


Quel est le budget alloué à la ESG et à l'environnement dans votre fonds / an ?



Note

La majorité des entreprises répondantes allouent plus de 20 000 euros à l'ESG et à l'environnement chaque année



Pouvez-vous préciser quel plan environnemental vous avez mis en place ?

"Audit ESG "

"Nous sélectionnons majoritairement des projets présentant des perspectives d'évolution satisfaisantes d'un point de vue social et environnemental."

"En investissant dans la Santé, l'Environnement et l'Agroalimentaire qui sont des secteurs liés aux ODD."

"Grâce à un partenariat avec Ethifinance nous disposons de 70 critères nous permettant d'évaluer l'entreprise cible et d'améliorer sa performance ESG pendant notre détention."

"Mise en place d'un processus de reporting ESG pre investissement, dans les info memo. Par l'équipe en interne et en utilisant des outils gratuits disponibles."

"Tous les fonds sont article 9 et intègrent les enjeux ESG en favorisant les apporteurs de solutions aux enjeux environnementaux et sociaux."

"Nous avons déjà arrêté un deal car sous jacent plastique."

An aerial photograph of a dense forest with a suspension bridge spanning across it. The bridge has a green metal truss structure and is surrounded by tall evergreen trees. The sky is overcast and hazy.

Chapitre 2

Conclusion

La plupart des fonds d'investissement français ont mis en place une stratégie ESG et ceux pour lesquels ce n'est pas encore le cas ont tous une taille inférieure à 50 collaborateurs. L'ESG dans les fonds est répartie équitablement entre social, environnement et gouvernance et les plans de transition des fonds se concentrent pour beaucoup sur des due-diligences ESG pré-investissement. L'engagement pour le climat se manifeste en majorité par la participation à des organisations et des chartes de protection du climat ainsi que la limitation des allers-retours en avion. Presque 9 entreprises sur 10 souhaitent mettre en place une stratégie bas-carbone et voudraient à terme être catégorisés fonds article 8 voire 9. Elles sont plus de 50% à posséder un pôle ou une équipe dédiée à l'ESG et 44 d'entre elles y allouent plus de 20 000 euros de budget annuel.

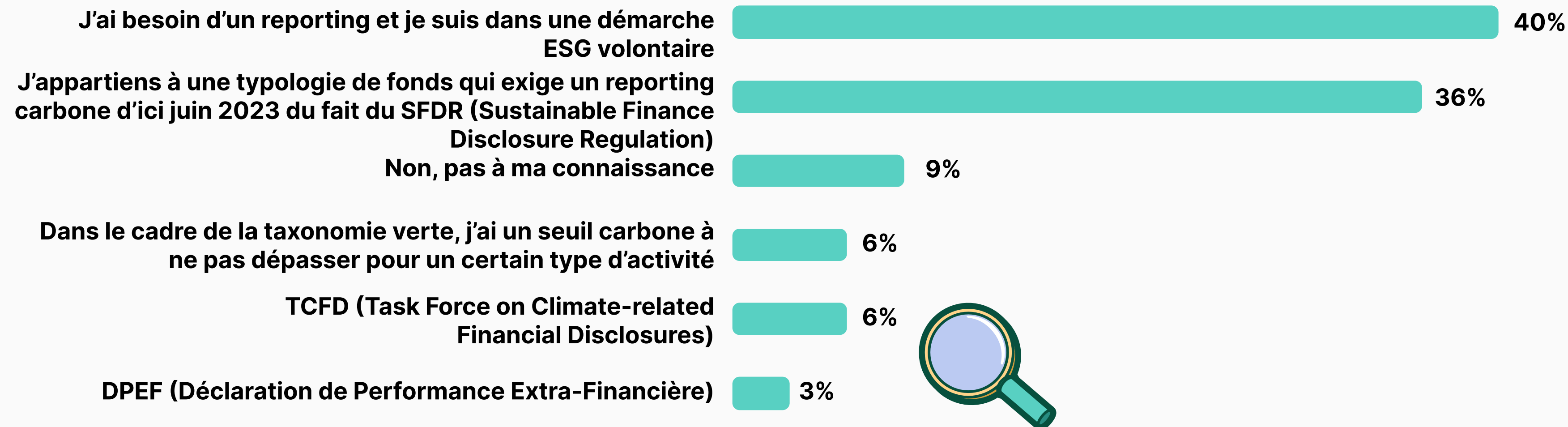
3

Labels et règlementations



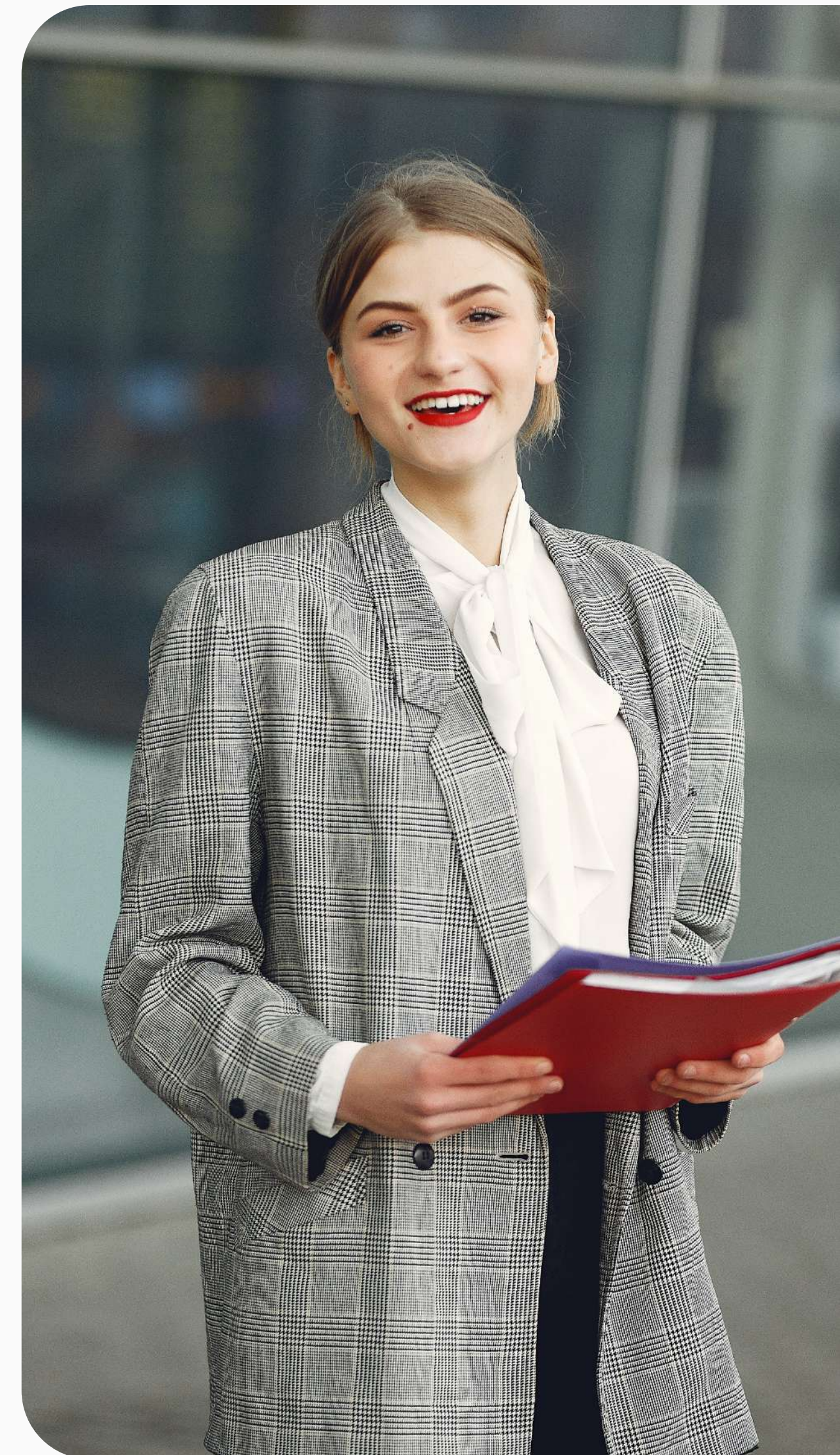
76% des fonds interrogés doivent **tenir un reporting extra financier sur le climat**

Devez-vous reporter, ou avez-vous l'intuition que vous devrez reporter sur le carbone et plus largement le climat?



Note

36% des fonds sont soumis à la SFDR tandis que 40% se positionnent dans une démarche ESG volontaire.



Avez-vous candidaté pour des labels ou chartes pour la finance durable ?



Prévoyez-vous d'en obtenir un, ou de nouveaux ?

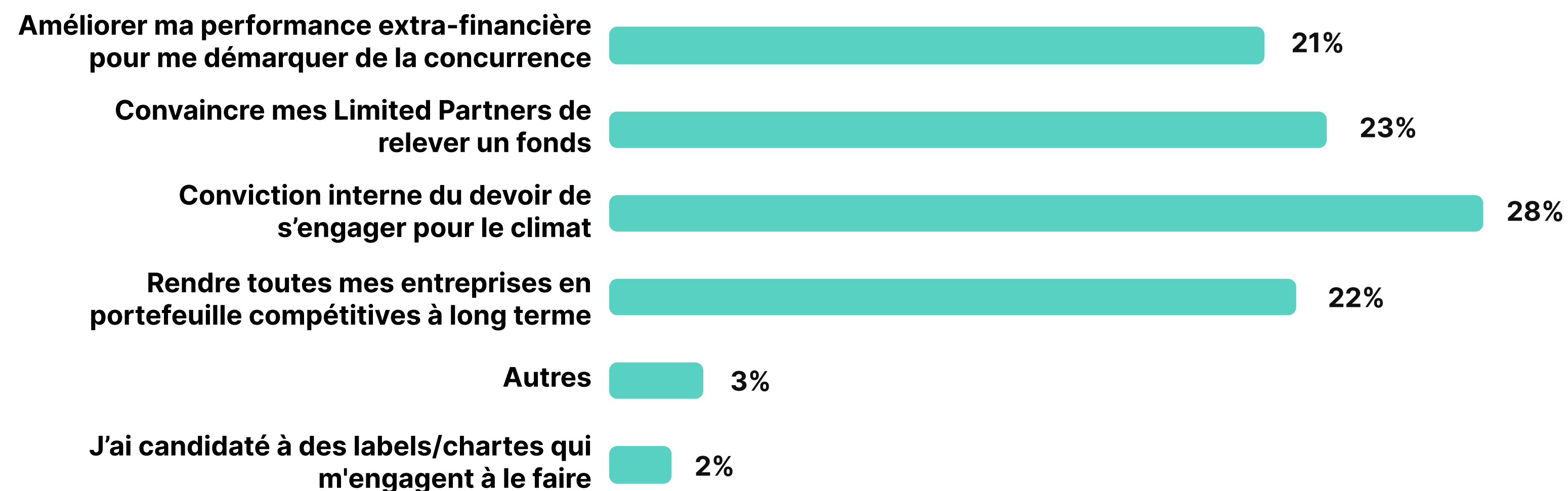


Quelques exemples de labels :



**Les labels permettent aux
fonds de conserver leur
performance tout en montrant
leur engagement pour le climat**

Pourquoi cherchiez-vous à obtenir un/des labels pour votre fonds ?



Considérez-vous les investissements dans des entreprises vertes moins rentables que les autres ?



Que pensez-vous du carried intéressé aux financements durables ?

"100% de notre carried est indexé à la réalisation d'objectifs impact. Je trouve que c'est une bonne chose."

"50% du carried interest de l'équipe front est indexé à l'atteinte de cibles d'impact environnementales, que l'on a déterminé pour chaque entreprise en portefeuille."

"Fonds article 9 énergie propre"

"Le sujet est de plus en plus présent dans les levées..."

"Personnellement je suis pour mais c'est un sujet encore complexe dans les fonds."

"Très compliqué car cela peut engendrer des conflits d'intérêts."

"Très intéressant mais compliqué à mettre en place, surtout dans un environnement VC."



Chapitre 3 Conclusion

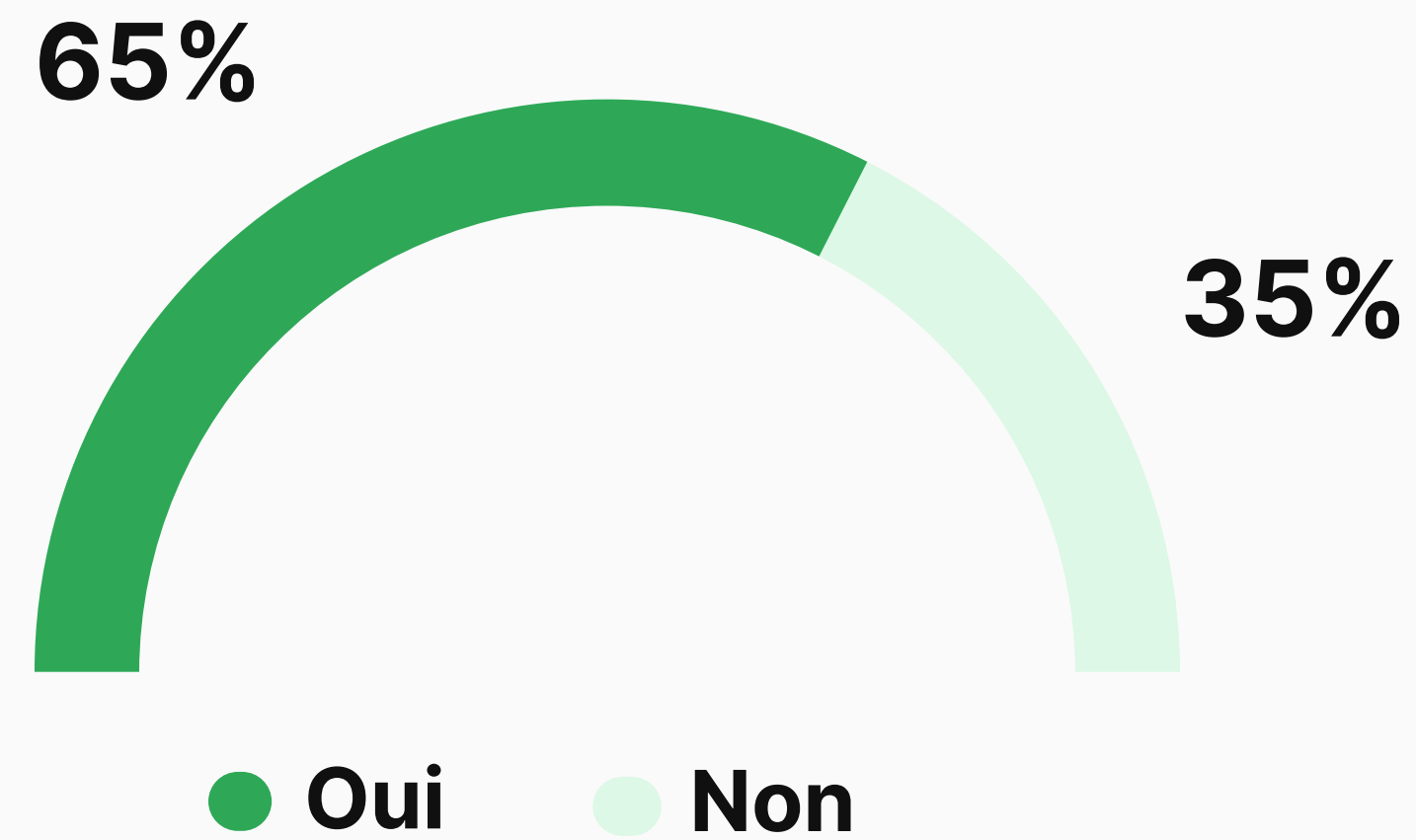
Presque 8 fonds interrogés sur 10 doivent tenir un reporting extra-financier sur le climat et la moitié a candidaté pour des labels ou chartes pour la finance durable. La principale raison est la conviction interne du devoir de s'engager pour le climat. La plupart des fonds considèrent que les investissements dans des entreprises vertes sont au moins aussi rentables que les autres. Enfin, le carried intéressé au financement durable est une questions intéressante que les fonds s'approprient mais c'est un sujet encore complexe.

4

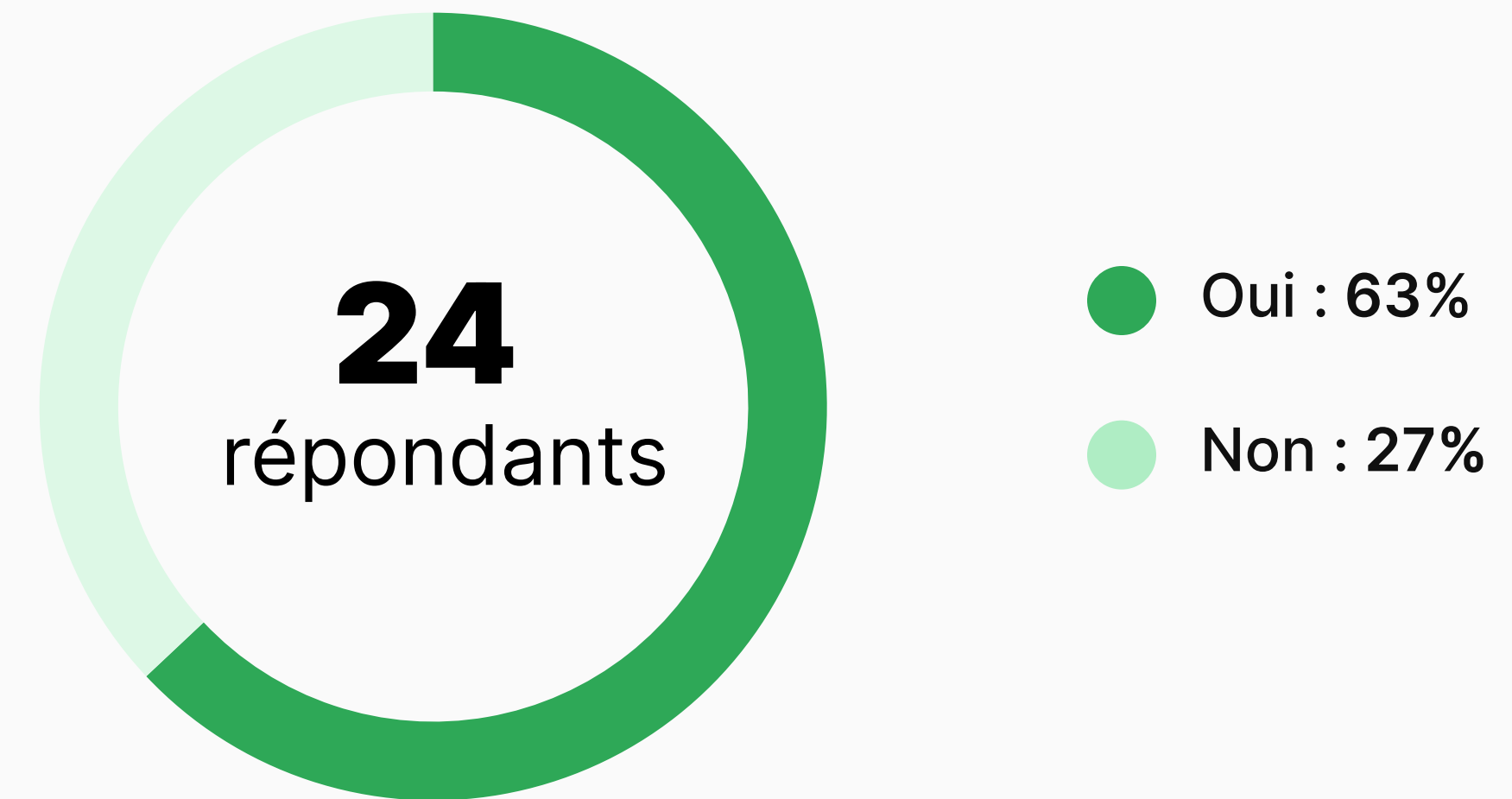
Le Bilan Carbone



Avez-vous déjà fait un Bilan Carbone ?



Si non, pensez-vous réaliser un Bilan Carbone ?

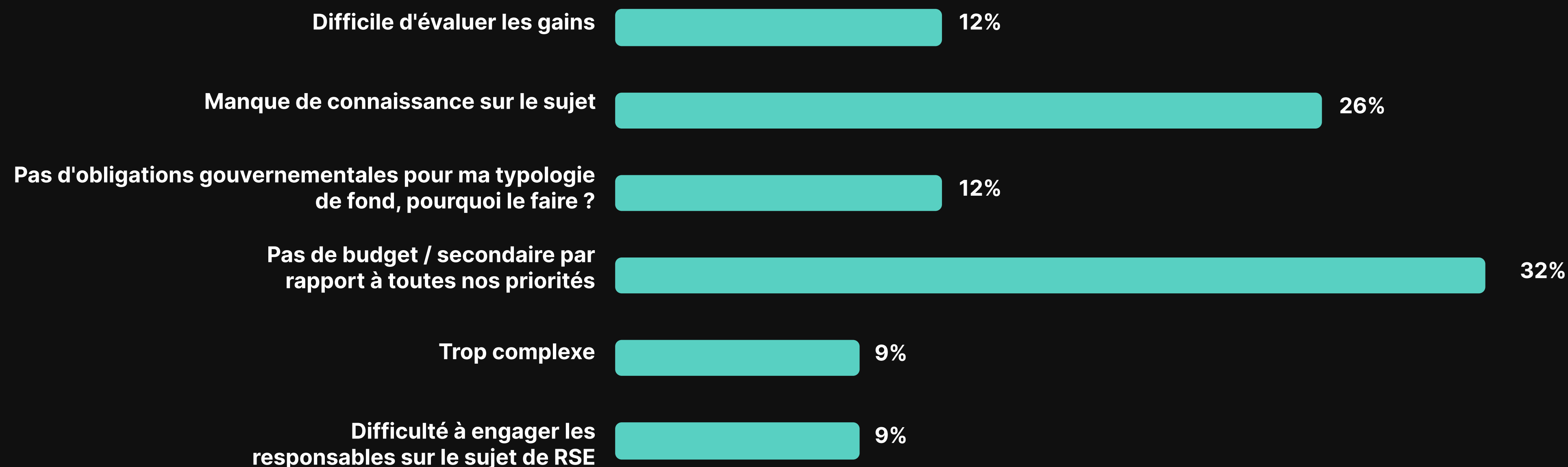


Note

86 % des répondants ont fait ou souhaitent réaliser un Bilan Carbone

Le manque de budget et de connaissance du sujet sont les principales raisons pour lesquelles certains fonds n'ont pas réalisé de Bilan Carbone

Pourquoi n'avez-vous pas réalisé de Bilan Carbone jusqu'ici ?



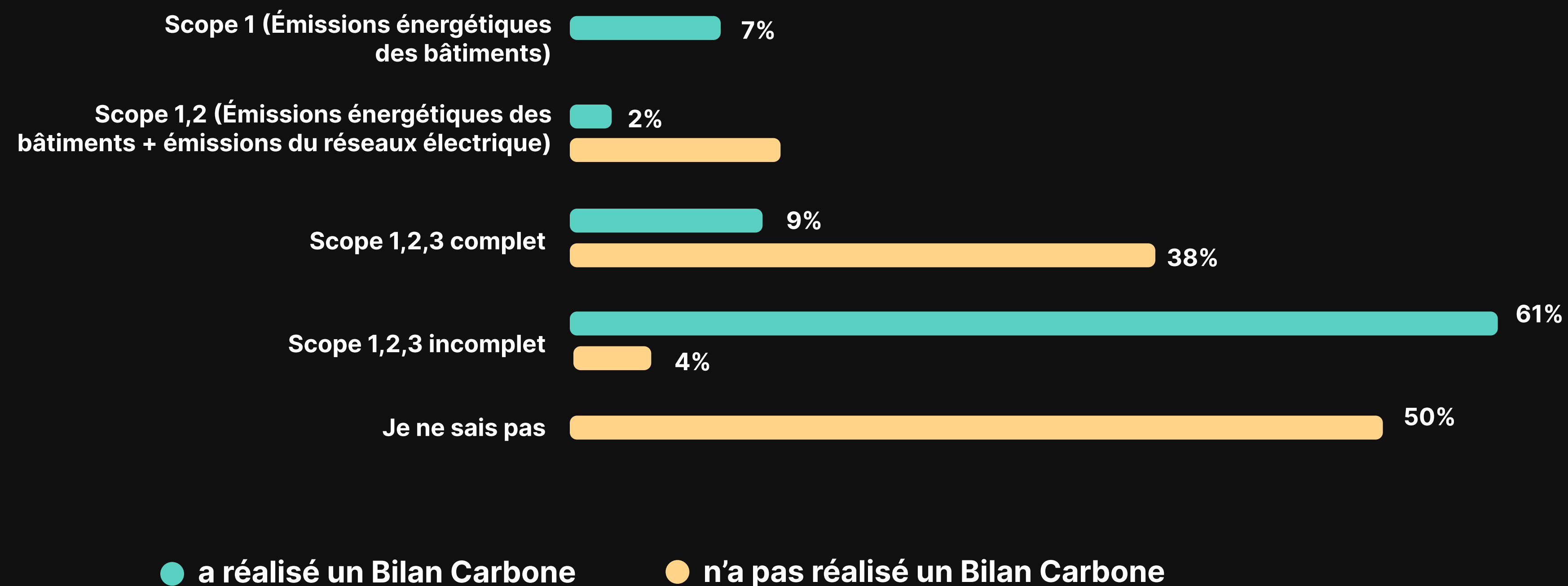
3 entreprises sur 5 ont déjà réalisé un Bilan Carbone et la plupart privilégient l'**externalisation à un cabinet de conseil**

Comment avez-vous réalisé votre Bilan Carbone ?

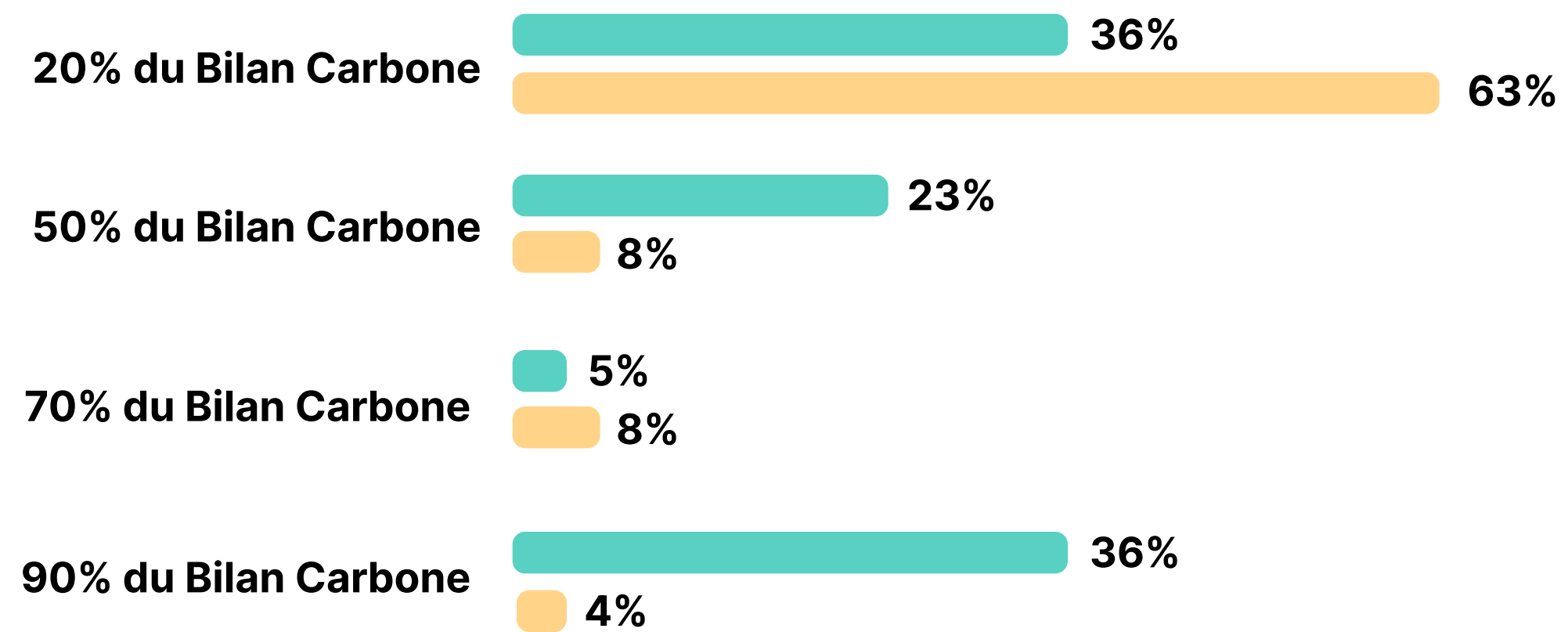


3 entreprises sur 5 ont déjà réalisé un Bilan Carbone dont 61% sur les scopes 1, 2, 3 incomplet

Quels postes avez-vous / aimeriez vous calculer ?

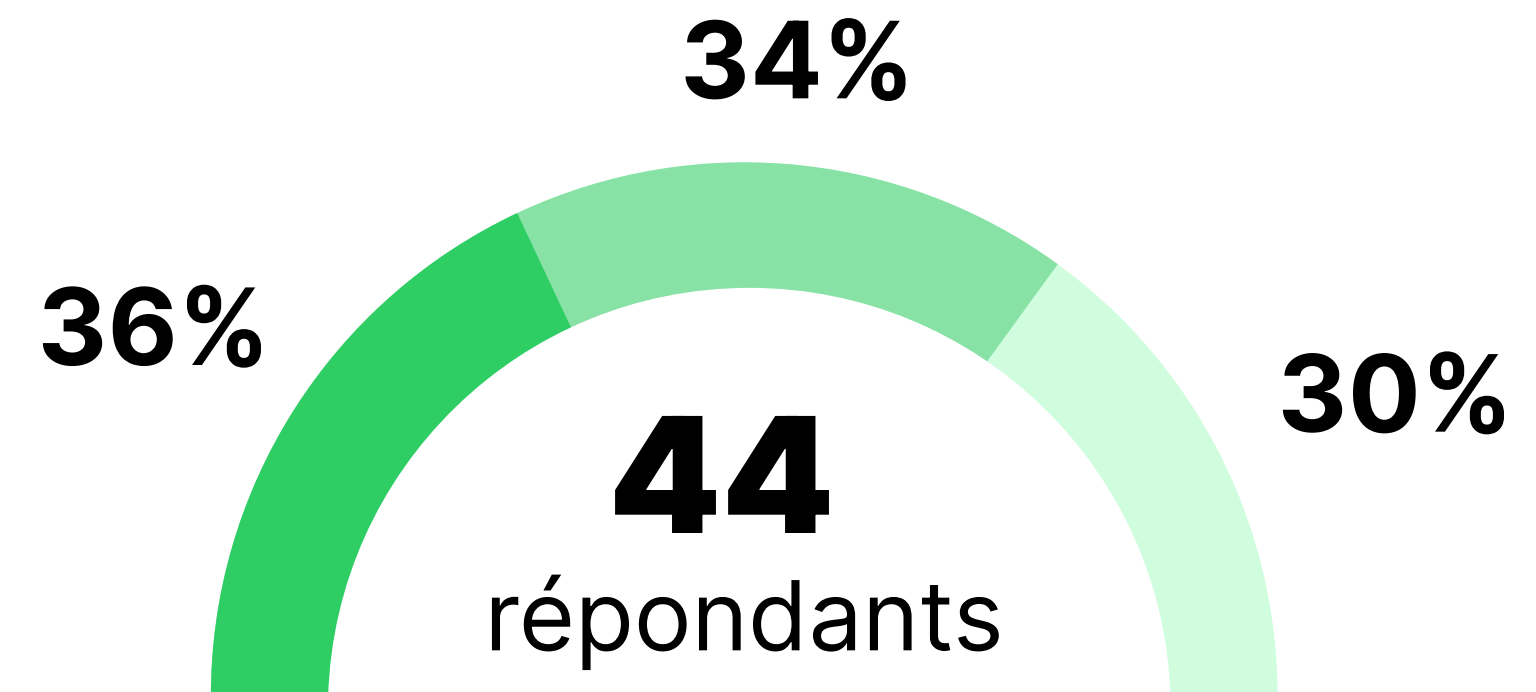


Selon vous, combien représente le % des investissements dans le Bilan Carbone ?



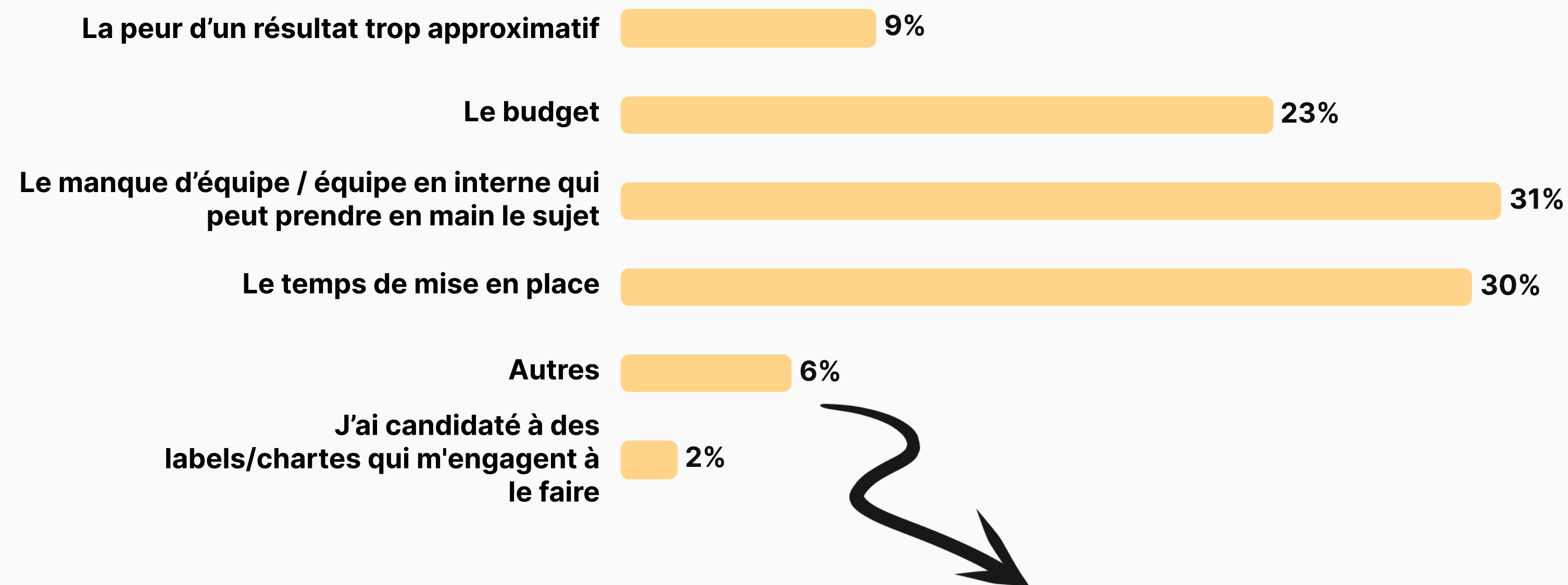
- a réalisé un Bilan Carbone
- n'a pas réalisé un Bilan Carbone

Avez-vous calculé une estimation carbone de vos participations ?

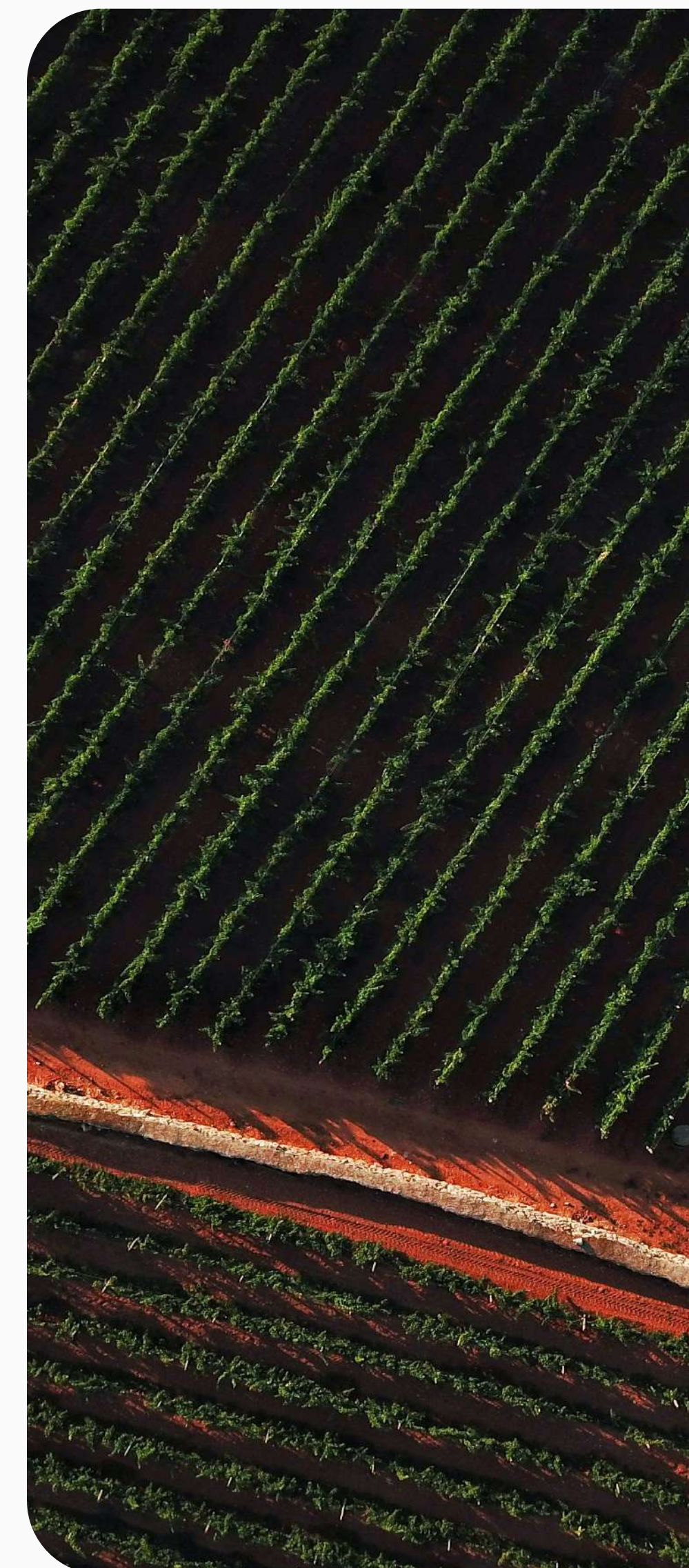
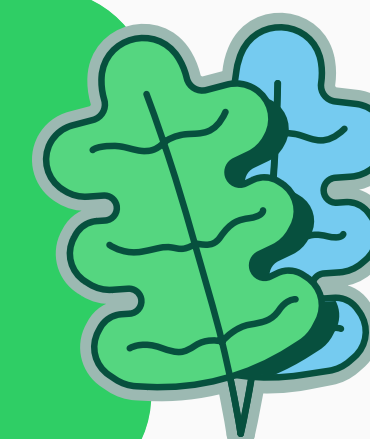


- Oui, j'ai demandé une estimation des participations
- Oui, et j'ai aussi engagé des bilans carbone pour toutes mes participations
- Non pas encore

Le manque d'équipe en interne et le temps de mise en place sont les principaux freins aux plans d'action efficaces



“Le bilan carbone est un point de départ utile pour qui est convaincu des bienfaits d'une stratégie bas-carbone. Pour tous ceux qui ne partagent pas cette conviction, l'utilité du bilan carbone n'est pas une évidence. La question du ROI à court/moyen terme d'une stratégie bas-carbone vient rapidement complexifier les échanges.”



Y a-t-il une communication interne, externe ?



Les suggestions des répondants

“Avoir une approche de centralisation de toutes les données ESG et impact, pas uniquement carbone et des trajectoires d'amélioration pilotables grace à un outil.”

“Il faudrait alléger le reporting pour les PME / TPE.”

“Le résultat du bilan carbone dépend encore grandement de la méthodologie. Il faut continuer à développer pour que cela puisse être utiliser de manière homogène.”

“Ne pas limiter la finance durable au carbone.”



Chapitre 4

Conclusion

65% des fonds interrogés ont déjà fait un bilan carbone et 63% de ceux qui n'en ont jamais fait le prévoient. Les fonds externalisent la réalisation pour la plupart à un cabinet de conseil externe et cela se fait sur un scope 1, 2, 3 incomplet. Les freins à la mise en place de plans d'actions efficaces sont le manque d'équipes en interne et le temps de mise en place. Les principales raisons qui expliquent le désintérêt pour le bilan carbone sont le manque de budget et le manque de connaissances sur le sujet. La plupart des fonds qui ont un engagement dans la réalisation de bilans carbone le communiquent.

Conclusion du baromètre



Que révèle cette étude ?

Cette étude révèle que les fonds d'investissement agissent aujourd'hui pour lutter contre leurs émissions, à la fois en les réduisant et en investissant dans des projets climatiques, et qu'ils prévoient de continuer à le faire. Pourtant, beaucoup d'entre eux sont encore incertains quant à la bonne manière de le faire.

Des fonds engagés pour l'ESG

La plupart des fonds d'investissement français ont mis en place une stratégie ESG et ceux pour lesquels ce n'est pas encore le cas ont tous une taille inférieure à 50 collaborateurs.

Key takeaways

Les plans de transition des fonds se focalisent en particulier sur la réalisation de due-diligences ESG pré-investissement.

La principale motivation et le moteur de cet engagement est la conviction interne du devoir de s'engager pour le climat.

Les fonds externalisent la réalisation de leur bilan carbone pour la plupart à un cabinet de conseil externe et cela se fait sur un scope 1, 2, 3 incomplet. La majorité des entreprises qui réalisent un bilan carbone le font dans le but de le communiquer avec l'extérieur, sur LinkedIn par exemple.



ET VOUS AUSSI...

Mesurez, suivez vos émissions, établissez un plan d'action et investissez dans des projets climatiques pour vos émissions restantes !



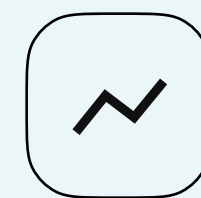
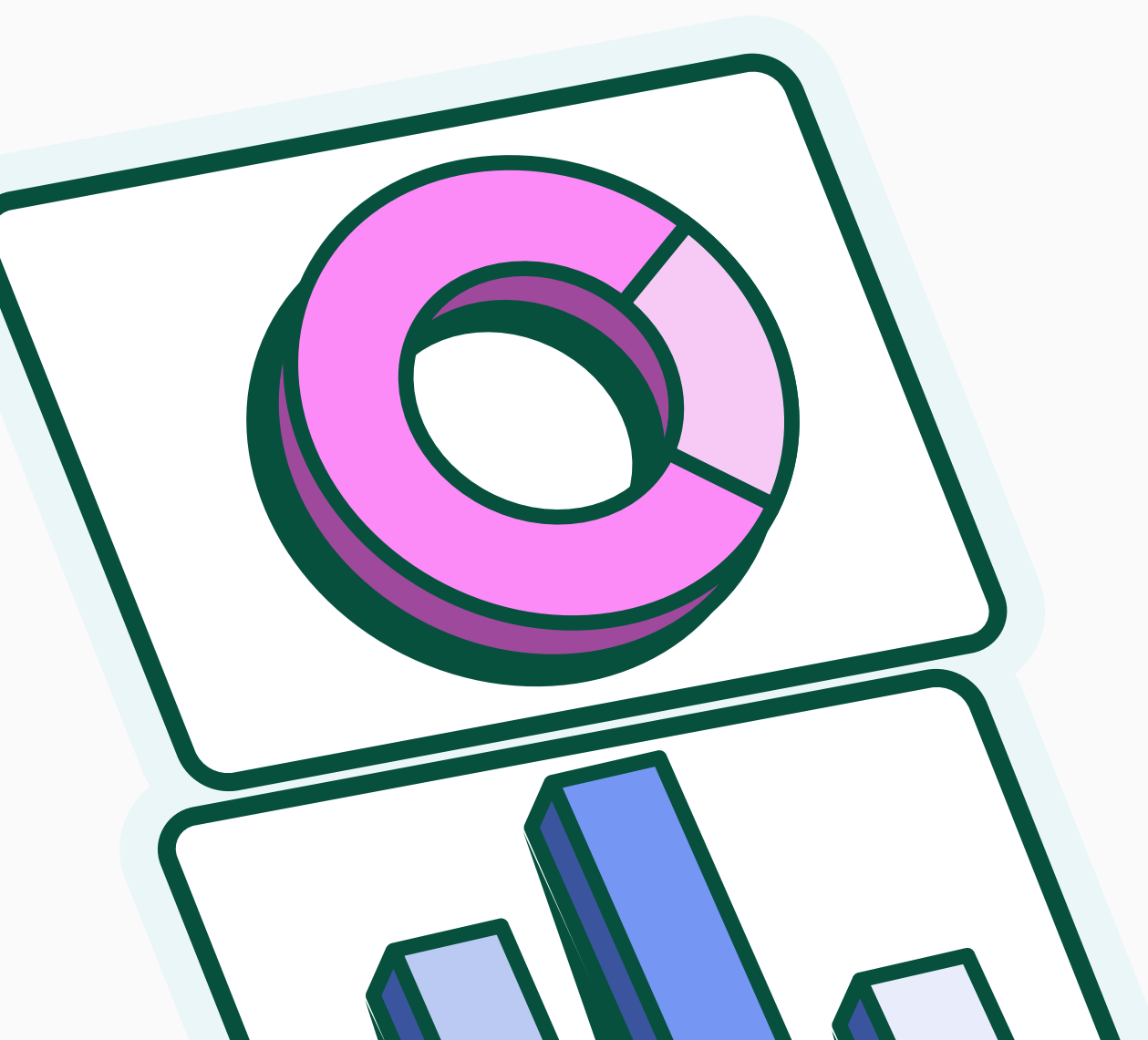
Merci à tous nos partenaires pour l'aide apportée à la
réalisation de ce baromètre.



Merci à tous nos partenaires de nous avoir soutenus dans la réalisation de cette étude, et à toutes les entreprises qui ont donné de leur temps pour répondre à nos questions.

Mesurer pour Réduire

Mesurez les émissions de CO2 de votre entreprise et commencez votre trajectoire vers le zéro carbone



Une plateforme numérique pour permettre aux entreprises de gérer et de réduire leurs émissions de CO2

4,7 ★ Trustpilot
★★★★★



Plus de 1000 entreprises se sont engagées dans un suivi continu de l'impact.

→ And you?



Des experts du climat pour aider les entreprises à réduire leurs émissions de CO2

La crème de la crème des expert pour vous accompagner mois après mois



Plus de 1000 entreprises nous font confiance



An aerial photograph of a dense forest, showing a variety of evergreen trees in shades of green. A thin, light-colored path or road runs horizontally across the middle of the image. The word "greenly" is written in a white, lowercase, sans-serif font, centered over the path.

greenly