

ENQUÊTE ESG 2023

LES INVESTISSEURS INSTITUTIONNELS PROGRESSED SUR LA VOIE DE LA FINANCE DURABLE

BNP PARIBAS

SEPTEMBRE 2023



BNP PARIBAS



La banque d'un monde qui change

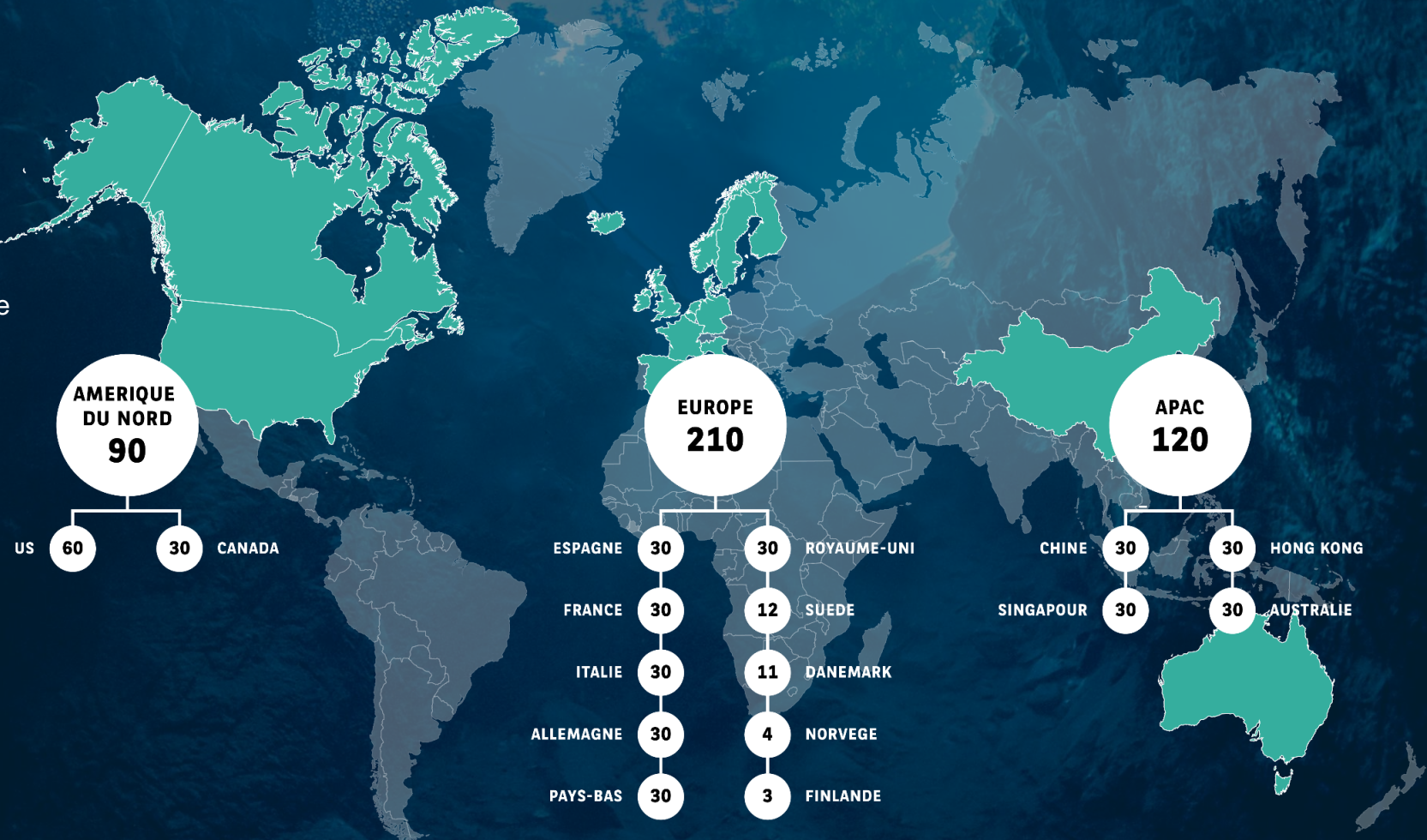
L'enquête ESG 2023 de BNP Paribas réunit les points de vue de propriétaires et gestionnaires d'actifs, de hedge funds et de sociétés de capital-investissement sur des thématiques ESG.

CoreData Research a effectué une enquête en ligne, auprès de **180** propriétaires d'actifs, **180** gestionnaires d'actifs et **60** hedge funds et fonds de capital-investissement.

Les données ont été recueillies dans 15 pays d'Europe (**50 %**), d'Asie-Pacifique (**28,6 %**) et d'Amérique du Nord (**21,4 %**).

L'enquête quantitative a été réalisée en ligne et complétée par des entretiens téléphoniques pour obtenir des renseignements qualitatifs.

Ceci est un résumé des résultats de l'étude.





L'ENGAGEMENT EN FAVEUR DU « NET ZÉRO » S'ACCÉLÈRE

41%

constatent que c'est une priorité pour leur organisation maintenant

Et ce chiffre passera à 48% dans les 2 prochaines années



L'INVESTISSEMENT À IMPACT PREND DE L'AMPLEUR

54%

s'attendent à l'utiliser au cours des deux prochaines années (contre 45 % actuellement)

l'investissement à impact est en passe de devenir l'approche ESG la plus populaire au niveau mondial



L'ACTIONNARIAT ACTIF JOUERA UN RÔLE CLÉ

45%

Affirment qu'il sera un objectif ESG clé au cours des 2 prochaines années



LES RISQUES RÉGLEMENTAIRES ET DE RÉPUTATION SONT DES FACTEURS IMPORTANTS

Les personnes interrogées déclarent que leur entreprise évalue principalement la matérialité financière sur les éléments suivants :

- risques réglementaires à **60%**
- risques de réputation à **58%**



LA QUALITÉ DES DONNÉES RESTE LE PRINCIPAL OBSTACLE À L'INVESTISSEMENT ESG

71%

considèrent les données ESG incohérentes et incomplètes comme un obstacle important à une plus grande adoption des facteurs ESG



L'EXPERTISE ESG INTÉGRÉE AUX OPÉRATIONS LIÉES À L'INVESTISSEMENT

51%

déclarent que leur organisation intègre l'expertise et les données ESG dans la gestion de portefeuille et les décisions d'investissement



L'investissement durable se concentre sur les impacts positifs

L'investissement à impact

gagne en importance

À l'avenir, nous prévoyons une augmentation du recours à l'investissement à impact car les investisseurs visent des résultats mesurables et positifs avec leurs investissements. Cela devient de plus en plus important en tant qu'objectif ESG majeur et en tant que méthode d'investissement ESG, et constitue l'un des deux principaux éléments de la définition d'un investissement durable.

L'actionnariat actif est l'un des objectifs clés

de l'investissement ESG avec des cibles multiples

Actuellement, l'actionnariat actif est un objectif ESG majeur pour les investisseurs. Mais au cours des prochaines années, ses principaux objectifs d'engagement s'étendront au changement climatique et à la décarbonisation – la priorité pour beaucoup d'acteurs à l'heure actuelle – à un éventail plus large de sujets environnementaux, sociaux et de gouvernance.

Les actifs du marché privé

intègrent de plus en plus les critères ESG

Aux côtés des actions et des titres à revenu fixe, le capital-investissement et la dette privée sont désormais les classes d'actifs les plus susceptibles d'intégrer des critères ESG dans leurs investissements. Cela est lié à l'importance croissante de l'investissement à impact, car les investisseurs ont un potentiel d'impact positif plus élevé par le biais d'investissements sur le marché privé que dans d'autres classes d'actifs.

La fixation d'objectifs de réduction des émissions

de carbone pour les gestionnaires d'actifs est en hausse

Nous constatons que dans deux ans, plus de 80 % des investisseurs auront imposé des objectifs de réduction des émissions de carbone à leurs gestionnaires d'actifs externes. À l'heure actuelle, les investisseurs procèdent par le biais d'objectifs non contraignants (*soft targets*), par opposition aux objectifs contraignants (*hard targets*), et ce avec un rapport de 4 à 1.



Les données et le reporting ESG et leurs défis

Les données ESG restent un obstacle

un obstacle pour les investisseurs

Les investisseurs considèrent les données incohérentes et incomplètes comme un obstacle majeur à l'adoption de l'investissement ESG, au même titre que leur coût et leur faible niveau de qualité. Pour contourner cette situation, les investisseurs ont recours à plusieurs sources de données en s'assurant de la transparence des données brutes, entre autres méthodes.

Il est fait appel à des généralistes et spécialistes

pour les données ESG

De nombreux investisseurs font appel à des fournisseurs de données ESG généralistes et spécialisés – ces derniers étant largement sollicités en lien avec les objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies, le cadre externe le plus populaire pour l'investissement durable – tandis qu'il est le plus souvent fait appel à de multiples fournisseurs de données pour les produits alternatifs.

Le reporting ESG est souvent intégré

au reporting financier

Nous constatons que la méthode la plus populaire pour communiquer les données ESG consiste à les intégrer dans le reporting financier existant, ce que font plus d'un tiers des investisseurs. Les autres formats et approches les plus utilisés sont la présentation des données ESG brutes, la visualisation dynamique des données et les rapports statiques.



Modèles opérationnels : les investisseurs sur les partenaires bancaires

Domaines dans lesquels les investisseurs

choisiraient un partenaire bancaire

Nous constatons que les produits ESG structurés sont le domaine dans lequel les investisseurs sont le plus susceptibles de faire appel à un partenaire ou à un fournisseur bancaire, suivi par la facilitation de l'accès aux données ESG brutes. Le suivi indépendant des lignes directrices ESG, les services de gestion des données et la gestion des risques de portefeuille sont également des domaines dans lesquels les investisseurs peuvent faire appel à un partenaire ou à un prestataire bancaire.

Critères de sélection

d'un partenaire ou d'un prestataire bancaire

Près de la moitié des investisseurs déclarent que la transparence de la méthodologie des données est le critère le plus important pour sélectionner un partenaire ou un fournisseur bancaire, suivi par la réputation de la marque en matière d'ESG et la fourniture de compétences et d'expertise ESG de premier plan.

Intégration de l'expertise en matière d'ESG

dans les opérations liées à l'investissement

Les investisseurs sont les plus susceptibles d'avoir intégré l'expertise et les données ESG dans la gestion de portefeuille et les décisions d'investissement, suivis par la gestion et le suivi des risques. Et plus d'un tiers ont intégré l'expertise et les données ESG dans le contrôle de la conformité aux règles ESG, l'allocation stratégique des actifs et la sélection des actifs et des investissements.



Les informations, opinions et évaluations contenues dans le présent document (les informations) sont jugées fiables mais BNP Paribas ne garantit ni leur exhaustivité ni leur exactitude. Ces informations sont émises par BNP Paribas et peuvent être modifiées sans préavis. BNP Paribas et ses filiales ne sauraient être tenus responsables de toute erreur, omission ou opinion contenue dans ce document. Ce document ne constitue ni une offre ni une sollicitation d'achat ou de vente d'un quelconque instrument financier. Afin d'éviter toute ambiguïté, toute information contenue dans le présent document ne saurait constituer un accord entre les parties. Des informations supplémentaires pourront être fournies sur demande.

BNP Paribas est un établissement de crédit autorisé à exercer des activités bancaires et prestataire de services d'investissement en vertu du droit applicable en France et est soumis au contrôle prudentiel sur base consolidée de la Banque Centrale Européenne (BCE), en coopération avec l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR). En tant que société cotée et prestataire de services d'investissement, BNP Paribas est également en France sous la tutelle de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). Son siège social est situé au 16 boulevard des Italiens, 75009 Paris, France et son site internet est <https://group.bnpparibas>.

BNP Paribas est autorisé et agréé par la Banque Centrale Européenne (BCE) et l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR). BNP Paribas est autorisé par la Prudential Regulation Authority (PRA) et est assujéti à la réglementation de la Financial Conduct Authority (FCA) et à certaines des règles de la Prudential Regulation Authority (PRA). Des informations sur l'étendue des règles de la Prudential Regulation Authority (PRA) auxquelles nous sommes assujettis sont disponibles sur demande. BNP Paribas, succursale de Londres, est enregistrée au Royaume-Uni sous le numéro FC13447. Numéro d'établissement au Royaume-Uni : BR000170. Siège social au Royaume-Uni : 10 Harewood Avenue, London NW1 6AA.

Les services décrits dans le présent document, s'ils sont offerts aux États-Unis, sont offerts par BNP Paribas, agissant par l'intermédiaire de sa succursale de New York (autorisée et agréée par le Department of Financial Services de l'État de New York) ou de BNP Paribas Financial Services LLC, une société anonyme constituée en vertu des lois de l'État du Delaware ; s'il s'agit d'un service titres, par BNP Paribas Securities Corp., une société de bourse enregistrée auprès de la Securities and Exchange Commission (SEC), membre de la Securities Investor Protection Corporation (SIPC) et de la Financial Industry Regulatory Authority (FINRA) ; ou, s'il s'agit d'un produit lié à un contrat à terme par BNP Paribas Securities Corp., société inscrite en tant que Futures Commission Merchant auprès de la Commodities Futures Trading Commission (CFTC) et membre de la National Futures Association (NFA).

Conformément au Règlement Général sur la Protection des Données (RGPD) n°2016/679, selon la nature des traitements de vos données à caractère personnel concernés, vous disposez d'un droit d'accès, de rectification, d'effacement, de limitation du traitement et d'opposition concernant vos données personnelles. Pour en savoir plus sur le Règlement Général sur la Protection des Données (RGPD), sur le détail des finalités de traitement et la conservation de vos données par BNP Paribas SA dans le cadre des activités de Securities Services, consultez notre notice d'information sur la protection des données : <https://cib.bnpparibas/protection-des-donnees-personnelles/>.

