

Observatoire Quantalys Harvest group de la **gestion thématique**

Rapport réalisé par Quantalys

Plus d'informations sur : <https://www.quantalys.com>

2024

En partenariat avec

CPRam



SOMMAIRE

1.	ÉVOLUTION DES ACTIFS ET DU NOMBRE DE FONDS THEMATIQUES	4
2.	ÉVOLUTION PAR CLASSE D'ACTIFS	5
3.	ÉVOLUTION DE LA COLLECTE NETTE	6
4.	FONDS THEMATIQUES ET SOCIÉTÉS DE GESTION	7
5.	TAILLE DES FONDS THEMATIQUES	8
6.	FONDS THEMATIQUES ET ASSURANCE-VIE	9
7.	FONDS THEMATIQUES ET GESTION DE PATRIMOINE	11
8.	PERFORMANCE DES FONDS THEMATIQUES	12
9.	FONDS THEMATIQUES ET SCORING THEMATIQUE QUANTALYS	13
10.	FONDS THEMATIQUES ET ISR	14
11.	FONDS THEMATIQUES ET ETF	15
12.	FRAIS DE GESTION ET FONDS THEMATIQUES	16
	ANNEXE : REALISATION DE L'OBSERVATOIRE.....	17
	QUANTALYS	18
	CPRAM	19

INTRODUCTION

Dans un contexte de concentration de l'offre, les fonds thématiques continuent de susciter l'intérêt et conservent une place non négligeable dans le paysage de l'investissement. C'est ce que révèle le dernier observatoire Quantalys Harvest Group 2024 de la gestion thématique réalisé en partenariat avec CPRAM.

L'observatoire 2024 réalisé par Quantalys Harvest Group, met en lumière 3 facteurs principaux qui viennent augmenter la popularité des fonds thématiques.

Focus sur les mégatendances : les investisseurs sont de plus en plus attirés par des thèmes à long terme tels que l'intelligence artificielle, les énergies renouvelables et la transition énergétique. Ces thématiques offrent des opportunités de croissance durable et répondent à des enjeux globaux.

Diversification accrue : les fonds thématiques permettent aux investisseurs de diversifier leurs portefeuilles au-delà des secteurs traditionnels, en s'exposant à des tendances structurelles mondiales.

Adaptation aux évolutions sociétales : les thématiques telles que le changement climatique, les évolutions démographiques et les progrès technologiques sont au cœur des préoccupations actuelles. Les fonds thématiques permettent aux investisseurs de s'aligner sur ces transformations sociétales majeures.

Bien que les fonds thématiques offrent des opportunités attractives, il est essentiel de prendre en compte les aspects :

Risque accru : investir dans des biais spécifiques peut entraîner une concentration du portefeuille sur des thèmes spécifiques et présenter des portefeuilles avec des biais (sectoriels, géographiques, tailles de capitalisation...). Il est donc crucial d'évaluer sa tolérance au risque avant d'investir.

Horizon d'investissement : Les thématiques ciblées sont souvent liées à des tendances à long terme. Les investisseurs doivent être prêts à maintenir leur investissement sur une période prolongée pour réaliser pleinement le potentiel de ces thèmes.

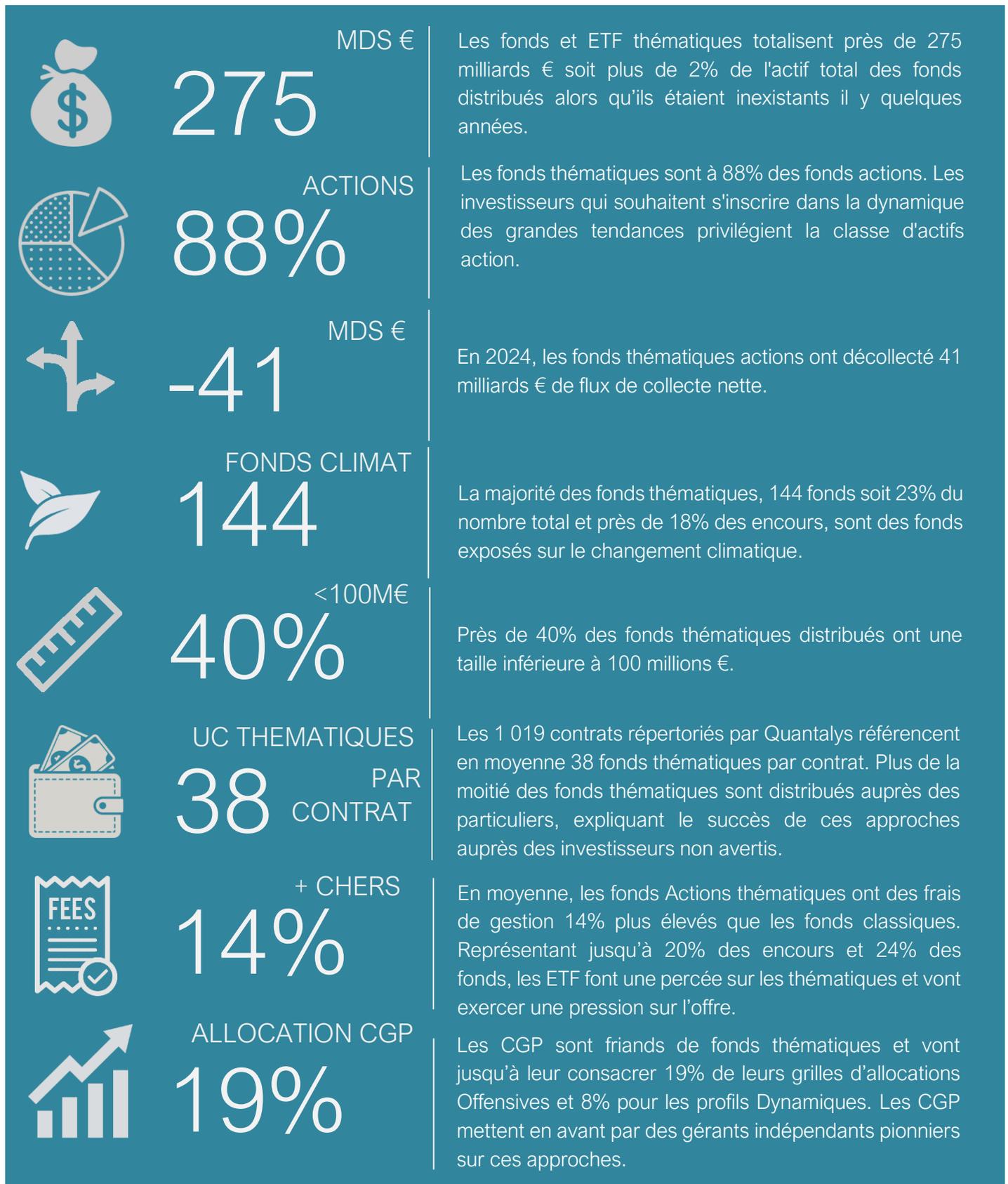
Sélection rigoureuse : Avec un nombre important de fonds thématiques, il est essentiel de procéder à une analyse approfondie pour identifier les fonds alignés sur les objectifs d'investissement et dotés d'une gestion solide.

En conclusion, les fonds thématiques ont consolidé leur position en 2024 en offrant aux investisseurs des opportunités alignées avec les grands enjeux mondiaux. Toutefois, une approche prudente et informée est essentielle pour naviguer dans cet univers en constante évolution.

Aussi, pour mieux comprendre ce nouvel univers des fonds thématiques en pleine évolution, nous avons réalisé cet Observatoire complet dont l'objectif est double :

- d'abord faire le point sur les grands agrégats afin de bénéficier d'une photographie claire et complète en termes d'actifs sous gestion et de parts de marché.
- ensuite, de pouvoir identifier les tendances, les nouveaux produits lancés, les nouvelles stratégies mises en œuvre et les évolutions de part de marché. Cette étude porte sur le périmètre des fonds et ETF thématiques et comporte 9 grandes sections qui sont autant de tendances sur le marché de la gestion thématique en 2024.

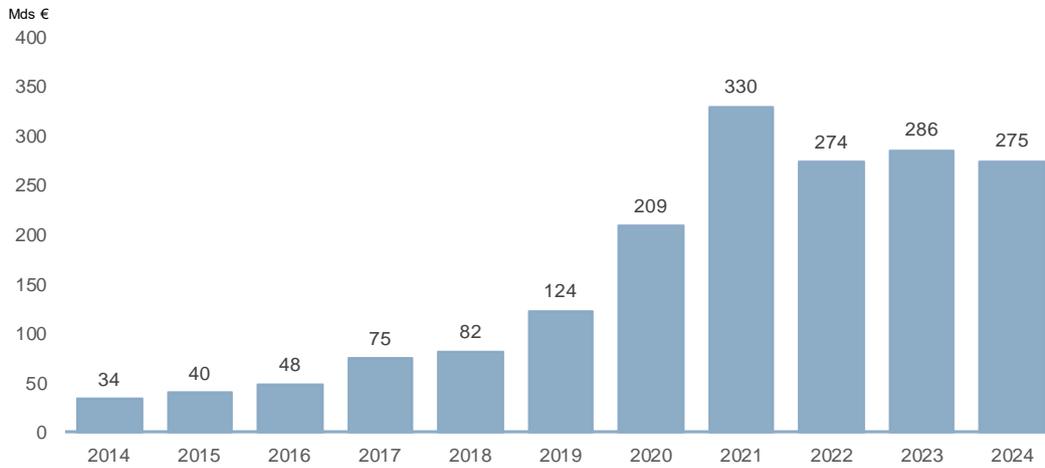
Les chiffres clefs à retenir sur le marché des fonds thématiques



1. ÉVOLUTION DES ACTIFS ET DU NOMBRE DE FONDS THEMATIQUES

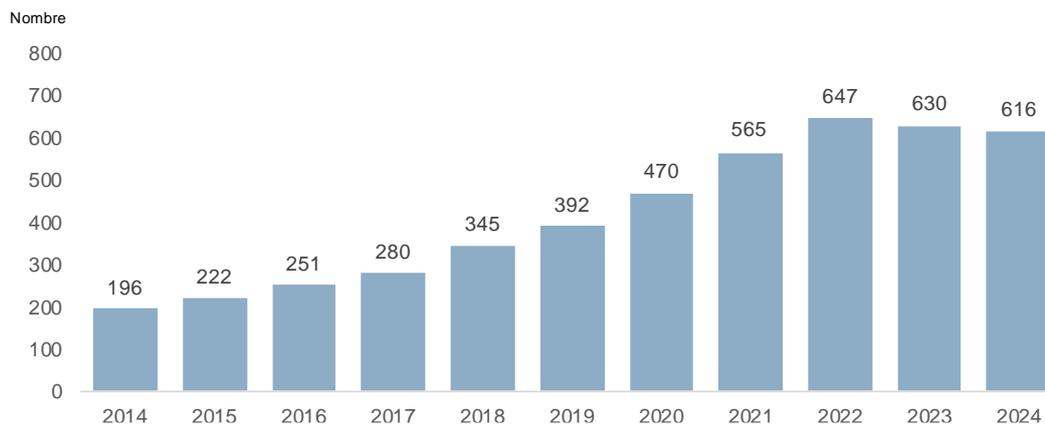
ÉVOLUTION DES ACTIFS GÉRÉS PAR LES FONDS THEMATIQUES DEPUIS 10 ANS

(Source : Quantalys – calculs en milliards euros arrêtés à fin décembre 2024)



ÉVOLUTION DU NOMBRE DE FONDS THEMATIQUES EN DEPUIS 10 ANS

(Source : Quantalys – données arrêtés à fin décembre 2024)



2. ÉVOLUTION PAR CLASSE D'ACTIFS

RÉPARTITION DES FONDS THEMATIQUES PAR CLASSE D'ACTIFS

(Source : Quantalys – calculs en milliards euros arrêtés à fin décembre 2024)

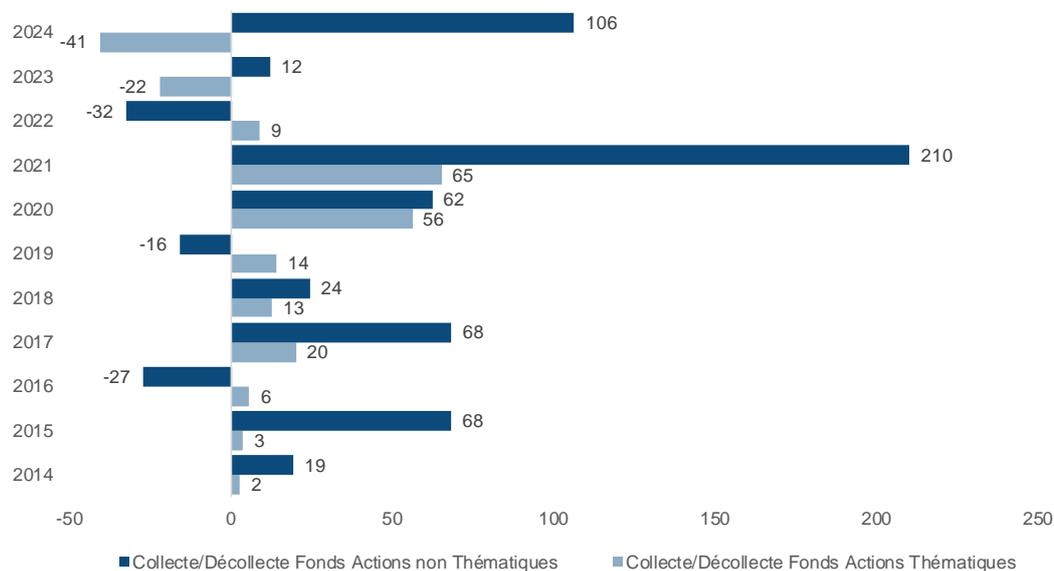
Classe d'actifs	Nombre de fonds				Encours sous gestion en mds €			
	Nombre	%	Variation en nb		Encours	%	Variation en %	
			2024	2023			2024	2023
Actions	543	88%	-12	-7	257	94%	-4%	4%
Obligataire	32	5%	1	3	10	4%	3%	31%
Diversifiés	25	4%	-1	0	5	2%	-6%	8%
Autres	12	2%	-2	-1	3	1%	9%	36%
Alternatifs	4	1%	0	0	0	0%	-27%	-43%
Total	616	100%	-14	-5	275	100%	-4%	4%

	Nombre de fonds				Encours sous gestion en mds €			
	Nombre	%	Variation en nb		Encours	%	Variation en %	
			2024	2023			2024	2023
THEMATIQUE TECHNOLOGIQUE								
Big Data / IA	27	4%	3	1	23	8%	34%	60%
Robotique / Automatisation	11	2%	0	0	19	7%	7%	30%
Digitalisation	40	6%	-1	-1	12	4%	12%	21%
Disruption	52	8%	-1	-1	20	7%	0%	2%
THEMATIQUE DEMOGRAPHIQUE								
Viellissement de la population	15	2%	0	0	5	2%	-25%	-13%
Millennials	7	1%	0	0	2	1%	11%	3%
Réduction des inégalités / Education	29	5%	-3	-2	5	2%	-9%	-10%
Bien être / Style de vie	28	5%	-1	0	6	2%	-9%	-2%
Smart City / Urbanisation	64	10%	-1	0	24	9%	-11%	-15%
Securité	12	2%	0	2	16	6%	8%	8%
THEMATIQUE CLIMATIQUES								
Eau	27	4%	-1	0	31	11%	0%	8%
Defi Alimentaire	19	3%	-1	-1	4	2%	-28%	-31%
Energies nouvelles	42	7%	-2	0	21	7%	-31%	-9%
Biodiversité	15	2%	0	1	1	1%	5%	31%
Actions Climatiques	144	23%	-7	-4	50	18%	-9%	11%
Economie Circulaire	9	1%	0	1	3	1%	-4%	2%
MULTI-THEMATIQUE								
Multi-Thématiques / Mega-Trends	75	12%	1	-1	33	12%	-2%	7%
Total	616	100%	-14	-5	275	100%	-4%	4%

3. ÉVOLUTION DE LA COLLECTE NETTE

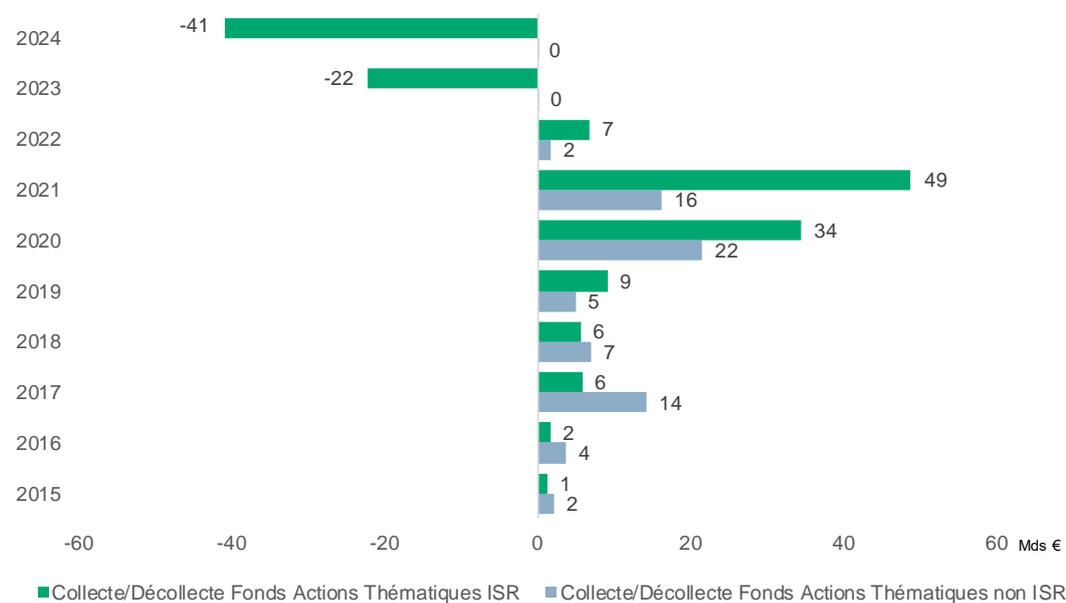
ÉVOLUTION DE LA COLLECTE NETTE SUR LES FONDS ACTIONS THEMATIQUES et NON THEMATIQUES

(Source : Quantalys – calculs en milliards euros arrêtés à fin décembre 2024)



ÉVOLUTION DE LA COLLECTE NETTE SUR LES FONDS ACTIONS THEMATIQUES ISR ET NON ISR

(Source : Quantalys – calculs en milliards euros arrêtés à fin décembre 2024)



4. FONDS THEMATIQUES ET SOCIÉTÉS DE GESTION

SOCIÉTÉS GLOBALES - TOP 10 DES SOCIÉTÉS DE GESTION DE FONDS THEMATIQUES

(Source : Quantalys – calculs en milliards euros arrêtés à fin décembre 2024)

Societe	AUM en (Mds €)			Nombre de fonds		
	Thématique	Total	%	Thématique	Total	%
Pictet	44,8	205,3	22%	11	166	7%
BlackRock	27,0	1483,6	2%	34	771	4%
BNP Paribas	21,1	320,8	7%	24	521	5%
Allianz	14,2	213,2	7%	14	359	4%
Amundi	12,8	670,6	2%	33	1156	3%
DWS Group	10,9	467,2	2%	24	580	4%
UBS	10,6	717,6	1%	16	996	2%
Robeco	9,0	84,7	11%	15	149	10%
AXA IM	6,8	124,7	5%	18	289	6%
Natixis IM	5,3	136,2	4%	14	246	6%

SOCIÉTÉS REGIONALES - TOP 10 DES SOCIÉTÉS DE GESTION DE FONDS THEMATIQUES

(Source : Quantalys – calculs en milliards euros arrêtés à fin décembre 2024)

Societe	AUM en (Mds €)			Nombre de fonds		
	Thématique	Total	%	Thématique	Total	%
CPRAM	12,4	33,6	37%	28	81	35%
Nordea Investment Funds SA	9,4	100,9	9%	5	165	3%
Candriam	4,4	66,3	7%	9	164	5%
Edmond de Rothschild	2,7	22,7	12%	5	141	4%
Degroof Petercam	2,6	44,4	6%	5	189	3%
VanEck Investments Limited	2,5	11,6	22%	6	42	14%
Union Investment	2,5	185,3	1%	4	153	3%
KBC AM	2,3	132,6	2%	6	409	1%
Deka Investment	2,3	62,7	4%	2	188	1%
Bridge Fund Management Limited	2,1	47,8	4%	3	111	3%

SOCIÉTÉS LOCALES - TOP 10 DES SOCIÉTÉS DE GESTION DE FONDS THEMATIQUES

(Source : Quantalys – calculs en milliards euros arrêtés à fin décembre 2024)

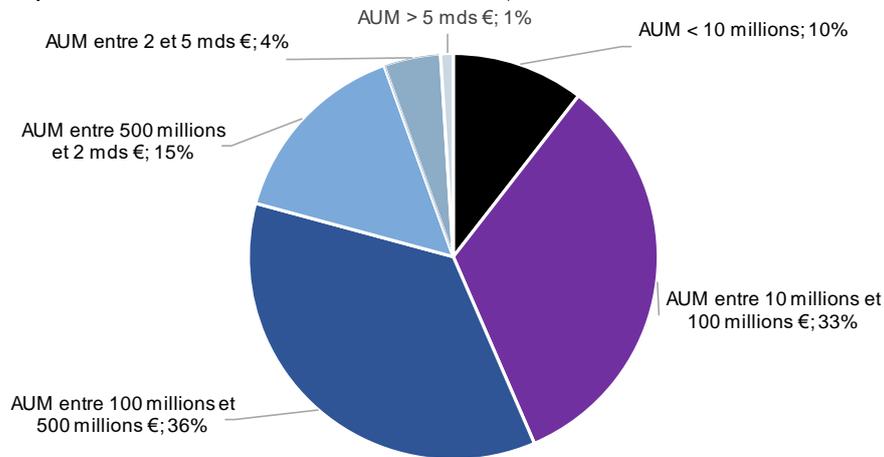
Societe	AUM en (Mds €)			Nombre de fonds		
	Thématique	Total	%	Thématique	Total	%
Crédit Mutuel AM	1,2	85,4	1%	8	275	3%
Sienna Gestion	0,8	10,8	7%	4	70	6%
Société Générale Gestion	0,7	37,7	2%	2	76	3%
Covéa Finance	0,6	13,8	4%	4	46	9%
Arkéa Asset Management	0,5	17,8	3%	5	77	6%
Eiffel Investment Group	0,4	0,8	51%	3	20	15%
Palatine AM	0,4	3,6	11%	2	26	8%
Colville Capital Partners France	0,3	0,4	77%	1	5	20%
Sanso Longchamp AM	0,3	1,6	20%	3	32	9%
Montpensier Finance	0,3	2,0	16%	4	17	24%

Vous trouverez le détail de la méthodologie pour la segmentation en annexe.

5. TAILLE DES FONDS THEMATIQUES

RÉPARTITION DES FONDS THEMATIQUES PAR ENCOURS GÉRÉS

(Source : Quantalys – calculs en milliards euros arrêtés à fin décembre 2024)



TOP 10 DES PLUS GROS FONDS THEMATIQUES

(Source : Quantalys – calculs en milliards euros arrêtés à fin décembre 2024)

Fonds	Société	Thématique	Actif sous gestion en mds €
Pictet Gbl Megatrend Select P USD	Pictet	Multi-Thématiques / Mega-Trends	11,0
Pictet Robotics P USD	Pictet	Robotique / Automatisation	9,7
Pictet Water P EUR Acc	Pictet	Eau	8,2
Nordea 1 Global Climate & Envir E-EUR	Nordea Investment F	Actions Climatiques	8,2
Allianz Gbl Artificial Intellig CT USD	Allianz	Big Data / IA	7,3
Pictet Security P USD Acc	Pictet	Sécurité	5,8
BNPP Disruptive Techno Classic EUR Acc	BNP Paribas	Disruption	4,8
Pictet Digital P USD	Pictet	Digitalisation	4,2
BGF Sustainable Energy Fund A2 USD	BlackRock	Energies nouvelles	4,0
UBS LES Long Term Themes USD P-acc	UBS	Multi-Thématiques / Mega-Trends	3,9

6. FONDS THEMATIQUES ET ASSURANCE-VIE

Quantalys référence aujourd'hui **1 019** contrats français et luxembourgeois.

Nous avons classé les contrats en 3 groupes en fonction de leur nombre d'UC.

TYPE DE CONTRAT	Small	Middle	Large
UC	< 50 fonds	Entre 50 et 200 fonds	> 200 fonds

CONTRATS D'ASSURANCE-VIE PAR RATIO THEMATIQUE

(Source : Quantalys)

Nom du contrat	Promoteur	Nb d'UC	Nb d'UC Thématiques	Ratio Thématique
Small				
Goodvie	Goodvest	18	7	39%
Mon Petit Placement vie	Generali Patrimoine	37	12	32%
Good Vie	Goodvest	25	8	32%
Carac Epargne Patrimoine	Carac	26	7	27%
Mon Placement Vie	Mon Petit Placement	11	3	27%
Middle				
Cler	Agipi	63	20	32%
Arpèges	AXA France Vie	85	21	25%
Excelium	AXA France Vie	85	21	25%
Cashbee +	Cashbee	120	29	24%
Gaipare Fidelissimo	Gaipare	151	34	23%
Large				
Vie Plus Impact	Vie Plus	252	43	17%
Allianz Vie Fidélité	Ancre	201	34	17%
Ethic Vie	Primea	295	47	16%
LCL Acuity Evolution	LCL	255	39	15%
Coralis Sélection	AXA Théma	717	100	14%

DISTRIBUTION DES FONDS THEMATIQUES

2024

Nombre d'UC en moyenne par contrat		427
Nombre d'UC Thématiques en moyenne par contrat		38
Distribution des fonds thématiques dans les contrats d'assurance vie		
0 contrat		43%
1-5 contrat(s)		15%
6-9 contrats		6%
10-50 contrats		20%
50 ou + contrats		16%
Nombre de fonds Thématiques par contrat		
1-5 Fonds Thématiques		27%
6-9 Fonds Thématiques		26%
10-50 Fonds Thématiques		16%
50 ou + Fonds Thématiques		31%

TOP 10 DES FONDS THEMATIQUES LES PLUS DISTRIBUÉS EN ASSURANCE VIE

(Source : Quantalys)

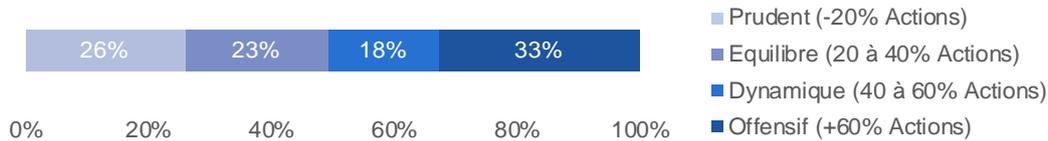
Fonds	Société	Thématique	Nb contrat d'assurance vie
Pictet Water P EUR Acc	Pictet	Eau	365
Carmignac Pf Climate Transit A EUR Acc	Carmignac	Actions Climatiques	299
Pictet Security P USD Acc	Pictet	Securité	282
Pictet Clean Energy Transition P USD	Pictet	Energies nouvelles	277
Pictet Gbl Megatrend Select P USD	Pictet	Multi-Thématiques / Mega-Trends	270
EdR Fd Big Data R EUR	Edmond de Rothschild	Big Data / IA	260
CPR Silver Age P	CPRAM	Vieillessement de la population	251
BGF Sustainable Energy Fund A2 USD	BlackRock	Energies nouvelles	250
BNP Paribas Aqua Classic	BNP Paribas	Eau	233
NIF Lux I Them Meta R/A USD	Natixis IM	Multi-Thématiques / Mega-Trends	224

7. FONDS THEMATIQUES ET GESTION DE PATRIMOINE

Plus de 250 000 portefeuilles ont été créés et sont gérés par des professionnels de la gestion de patrimoine via les outils Quantalys (Quantalys PRO+). Dans cette étude, nous nous sommes intéressés aux portefeuilles « fonds de fonds » les plus actifs et conseillés quotidiennement par des CGP.

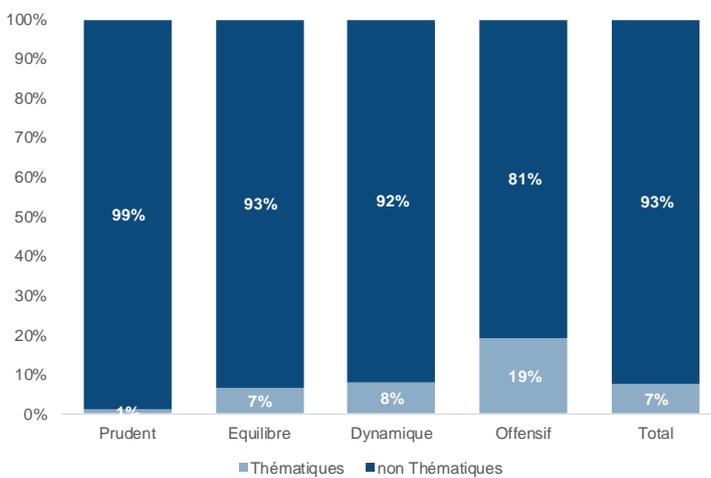
RÉPARTITION DES PORTEFEUILLES SELON LEUR PROFIL

(Source : Quantalys)



RÉPARTITION DES TYPES D'ACTIFS GÉRÉS SUR L'ENSEMBLE DES PORTEFEUILLES

(Source : Quantalys)



TOP 10 DES FONDS THEMATIQUES LES PLUS PRÉSENTS DANS LES PORTEFEUILLES DES CGP

(Source : Quantalys)

Fonds	Société	Thématique	Notation Quantalys
Echiquier Artificial Intelligence B	La Financière De L'Echiquier	Big Data / IA	1
BNP Paribas Aqua Classic	BNP Paribas	Eau	3
EdR Fd Big Data A EUR	Edmond de Rothschild	Big Data / IA	1
Pictet Clean Energy Transition P EUR Acc	Pictet	Energies nouvelles	2
NIF Lux I Themat Meta R/A EUR	Natixis IM	Multi-Thématiques / Mega-Trends	1
Pictet Water P EUR Acc	Pictet	Eau	2
Pictet Robotics P EUR Acc	Pictet	Robotique / Automatisation	4
Eiffel Infrastructures Vertes C	Eiffel Investment Group	Energies nouvelles	
BGF Sustainable Energy Fund E2 EUR	BlackRock	Energies nouvelles	2
Pictet Digital P EUR Acc	Pictet	Digitalisation	3

8. PERFORMANCE DES FONDS THEMATIQUES

COMPARAISON PERFORMANCE

(Source : Quantalys – calculs en euros arrêtés à fin décembre 2024)

	Performance annualisée		Risque / Volatilité		Perte Max	
	1 an	3 ans	1 an	3 ans	1 an	3 ans
THEMATIQUE TECHNOLOGIQUE						
Big Data / IA	24,87%	10,39%	16,21%	19,65%	11,32%	24,51%
Robotique / Automatisation	18,96%	5,20%	20,84%	22,33%	16,71%	24,45%
Digitalisation	32,28%	6,37%	31,56%	39,08%	21,92%	50,19%
Disruption	32,36%	7,17%	21,12%	22,58%	15,37%	31,29%
THEMATIQUE DEMOGRAPHIQUE						
Viellissement de la population	10,73%	2,38%	10,43%	12,80%	6,85%	19,45%
Millennials	28,09%	5,95%	12,83%	16,15%	9,98%	24,67%
Réduction des inégalités / Education	16,06%	6,36%	10,80%	13,12%	7,67%	16,51%
Bien être / Style de vie	13,13%	2,75%	11,15%	14,45%	7,80%	21,67%
Smart City / Urbanisation	12,33%	3,49%	15,13%	16,99%	10,99%	22,30%
Securité	26,00%	5,73%	16,36%	19,00%	9,20%	24,68%
THEMATIQUE CLIMATIQUE						
Eau	12,72%	4,66%	11,23%	13,49%	7,91%	20,33%
Biodiversité	12,15%	4,44%	12,33%	15,54%	8,23%	19,05%
Defi Alimentaire	4,09%	-0,63%	11,88%	11,28%	11,12%	18,93%
Energies nouvelles	-1,49%	1,41%	17,19%	18,28%	15,07%	23,66%
Actions Climatiques	15,88%	5,81%	13,41%	15,59%	9,74%	19,69%
Economie Circulaire	9,80%	2,79%	11,55%	14,64%	7,82%	17,35%
MULTI-THEMATIQUE						
Multi-Thématiques / Mega-Trends	13,59%	3,93%	13,39%	15,42%	9,36%	20,33%
INDICE						
MSCI World NR	26,22%	12,16%	11,65%	13,51%	8,74%	15,08%

* Uniquement les fonds appartenant à la catégorie « Actions monde » ont été retenus.

9. FONDS THEMATIQUES ET SCORING THEMATIQUE QUANTALYS

Pourquoi un nouvel indicateur pour les fonds thématiques ?

- Comparer des fonds thématiques à des indices mondiaux type MSCI World n'est pas pertinent :
 - Les fonds sont traditionnellement regroupés dans des catégories représentatives de leur zone d'investissement respectives (Actions Europe, Actions Emergentes...).
 - Presque tous les fonds thématiques utilisent en standard des indices de référence larges du type MSCI World mais pas assez représentatifs du thème d'investissement et du profil de rendement / risque de la thématique (Vieillesse de la population, Energies renouvelables...).

Comment cet indicateur est calculé ?

- Regrouper les fonds thématiques au sein de thématiques homogènes
 - 15 thématiques regroupées en 3 méga-tendances chez Quantalys
 - Mutations technologiques
 - Mutations démographiques
 - Mutations climatiques

Calculer tous les jours la performance moyenne de chaque thématique

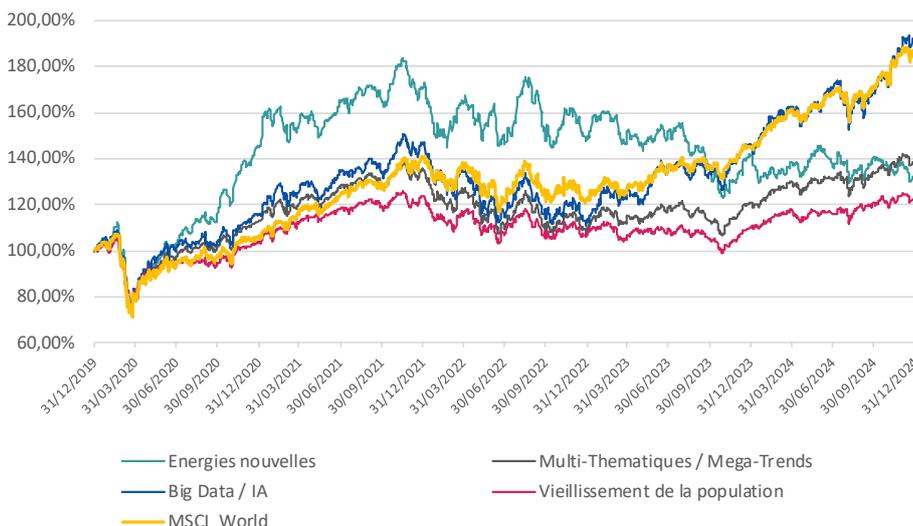
- Pour chacune de ces thématiques, Quantalys calcule la valeur moyenne des rendements des fonds présents dans cette thématique au jour considéré, moyenne non pondérée et calculée sur une seule part de chaque fonds.
- Attribuer tous les mois un score à chaque fonds
- Avec cette moyenne de performance, Quantalys calcule plusieurs indicateurs financiers cohérents pour chaque fonds.
- A partir de ces différents indicateurs Quantalys calcule un indicateur synthétique, le Score Thématique Quantalys.

Quels sont les avantages de cet indicateur ?

- Indicateur d'une grande stabilité, avec une forme de prédictibilité du fait de sa décorrélation totale des grands indices de marché.
- Obtenir un score élevé pour un fonds signifie qu'il est représentatif de sa thématique et qu'il a eu dans le passé un meilleur comportement que les autres fonds de la même thématique.
- Cet indicateur quantitatif doit être mis en relation avec d'autres indicateurs quantitatifs Quantalys afin d'apprécier le comportement du fonds (Baromètre Quantalys, Etoiles Quantalys...).

PERFORMANCES DES PRINCIPALES THEMATIQUES SUR 5 ANS

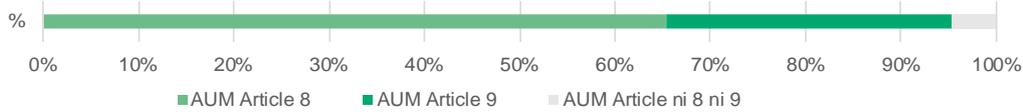
(Source : Quantalys – calculs en euros arrêtés à fin décembre 2024)



10. FONDS THEMATIQUES ET ISR

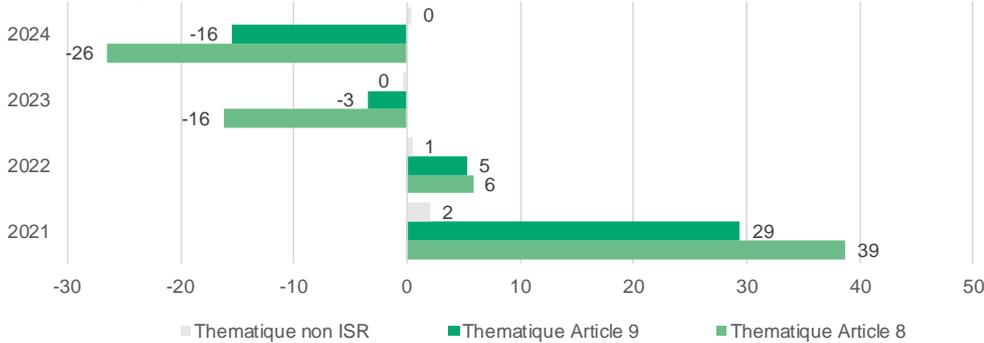
RÉPARTITION DES FONDS THEMATIQUES SELON L'ARTICLE SFDR

(Source : Quantalys – données arrêtés à fin décembre 2024)



COLLECTE DES FONDS THEMATIQUES SELON L'ARTICLE SFDR

(Source : Quantalys – données arrêtés à fin décembre 2024)



RÉPARTITION DES FONDS THEMATIQUES SELON L'ARTICLE SFDR

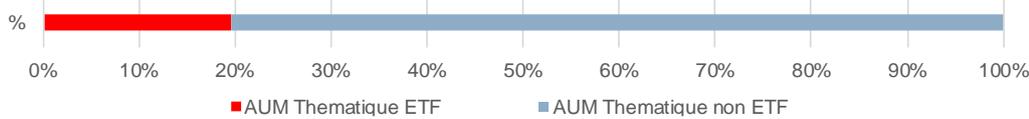
(Source : Quantalys – calculs en milliards euros arrêtés à fin décembre 2024)

	Nombre de fonds					Encours sous gestion en mds €				
	Total	Article 8		Article 9		Total	Article 8		Article 9	
		Total	%	Total	%		Total	%	Total	%
THEMATIQUE TECHNOLOGIQUE										
Big Data / IA	27	21	78%	2	7%	23	22	94%	1	3%
Robotique / Automatisation	11	10	91%			19	19	99%		
Digitalisation	40	24	60%	3	8%	12	9	74%	0	4%
Disruption	52	42	81%	1	2%	20	20	97%	0	0%
THEMATIQUE DEMOGRAPHIQUE										
Viellissement de la population	15	13	87%	2	13%	5	4	90%	0	10%
Millennials	7	6	86%			2	2	99%		
Réduction des inégalités / Education	29	15	52%	12	41%	5	3	56%	2	42%
Bien être / Style de vie	28	17	61%	9	32%	6	4	71%	1	20%
Smart City / Urbanisation	64	39	61%	10	16%	22	16	75%	2	7%
Sécurité	12	8	67%	1	8%	16	14	83%	1	4%
THEMATIQUE CLIMATIQUE										
Eau	27	12	44%	13	48%	31	10	31%	22	69%
Defi Alimentaire	19	10	53%	5	26%	4	2	49%	2	44%
Energies nouvelles	42	15	36%	25	60%	21	6	27%	15	72%
Biodiversité	15	4	27%	10	67%	1	0	33%	1	55%
Actions Climatiques	144	75	52%	68	47%	50	21	43%	28	57%
Economie Circulaire	9	5	56%	4	44%	3	1	38%	2	62%
MULTI-THEMATIQUE										
Multi-Thématiques / Mega-Trends	75	36	48%	30	40%	33	26	80%	6	18%
Total	616	352	57%	195	32%	274	179	65%	82	30%

11. FONDS THEMATIQUES ET ETF

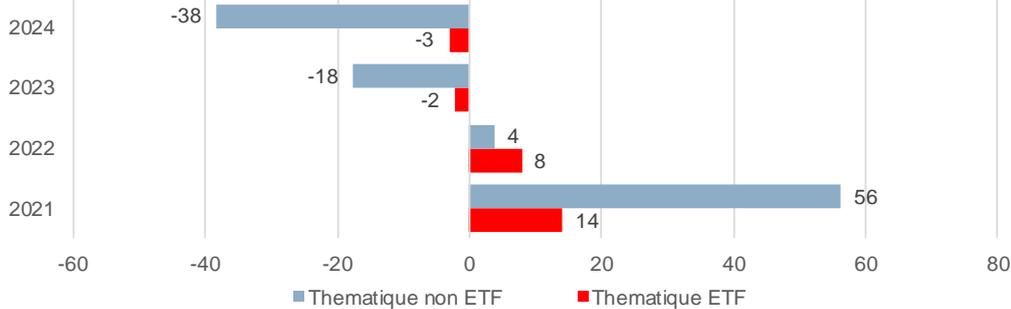
RÉPARTITION DES FONDS THEMATIQUES - ETF

(Source : Quantalys – données arrêtés à fin décembre 2024)



COLLECTE DES FONDS THEMATIQUES - ETF

(Source : Quantalys – données arrêtés à fin décembre 2024)



RÉPARTITION DES FONDS THEMATIQUES - ETF

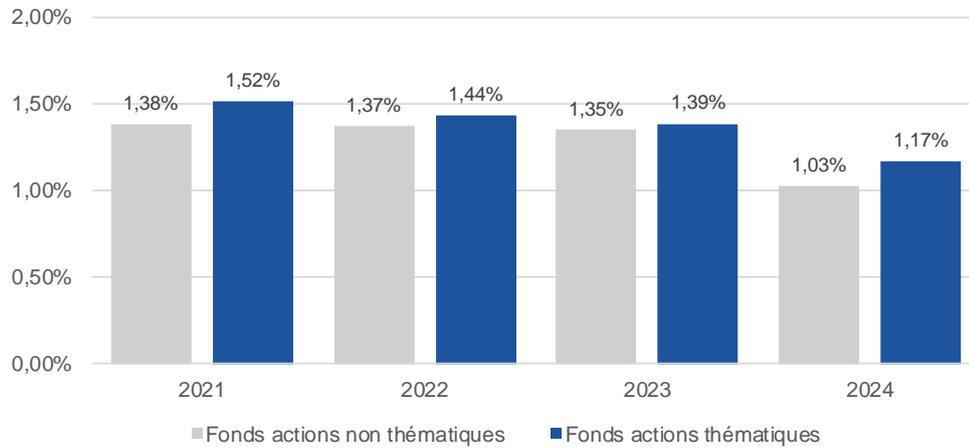
(Source : Quantalys – calculs en milliards euros arrêtés à fin décembre 2024)

	Nombre de fonds			Actif sous gestion en mds €		
	Total	ETF	%	Total	ETF	%
THEMATIQUE TECHNOLOGIQUE						
Big Data / IA	27	8	30%	23	7	31%
Robotique / Automatisation	11	2	18%	19	4	20%
Digitalisation	40	17	43%	12	2	15%
Disruption	52	11	21%	20	1	6%
THEMATIQUE DEMOGRAPHIQUE						
Vieillesse de la population	15	1	7%	5	0	8%
Millennials	7	2	29%	2	1	32%
Réduction des inégalités / Education	29	3	10%	5	1	13%
Bien être / Style de vie	28	2	7%	6	1	11%
Smart City / Urbanisation	64	13	20%	22	5	21%
Sécurité	12	8	67%	16	7	44%
THEMATIQUE CLIMATIQUE						
Eau	27	5	19%	31	5	14%
Defi Alimentaire	19	7	37%	4	1	17%
Energies nouvelles	42	11	26%	21	3	16%
Biodiversité	15	5	33%	1	1	45%
Actions Climatiques	144	48	33%	50	15	30%
Economie Circulaire	9	1	11%	3	1	30%
MULTI-THEMATIQUE						
Multi-Thématiques / Mega-Trends	75	4	5%	33	0	0%
Total	616	148	24%	274	54	20%

12. FRAIS DE GESTION ET FONDS THEMATIQUES

EVOLUTION DES MOYENNES DE FRAIS DE GESTION PAR FONDS THEMATIQUES et FONDS NON THEMATIQUES – ACTIONS

(Source : Quantalys)



ANNEXE : REALISATION DE L'OBSERVATOIRE

© 2025 Quantalys Les informations contenues dans ce document appartiennent à Quantalys qui ne garantit ni leur fiabilité, ni leur exhaustivité. Ces informations sont fournies à titre indicatif exclusivement par la société Quantalys. Elles ne constituent pas de la part de Quantalys une offre d'achat, de vente, de souscription ou de services financiers, ni une sollicitation d'une offre d'achat de quelque produit d'investissement que ce soit. Lisez le prospectus du fonds avant toute décision d'investissement. **Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.**

Les calculs sont effectués par Quantalys sur la base des données envoyées quotidiennement par les sociétés de gestion. Le périmètre d'analyse porte sur les fonds thématiques commercialisés en France. Les éventuelles erreurs sont de la seule responsabilité de Quantalys. Malgré tout le soin pris dans la collecte de données auprès de sources réputées fiables et dans leur vérification, Quantalys ne peut garantir que les valeurs liquidatives ou les données sur les actifs qui lui sont envoyées sont exactes. Les calculs de la présente étude sont arrêtés au 31/12/2024. Tous les calculs sont effectués en euro.

Quantalys a regroupé les milliers de sociétés de gestion au sein de 3 clusters :

- **LOCAL** : les sociétés locales ayant une activité principalement nationale ou qui gèrent moins de 5 milliards € AuM
- **REGIONAL** : les sociétés régionales ayant une activité européenne et qui gèrent plus de 5 milliards € AuM
- **GLOBAL** : les sociétés globales actives sur tous les continents et qui gèrent plus de 20 milliards € AuM

Responsable de l'observatoire :

Rui Fidalgo

rfidalgo@quantalys.com

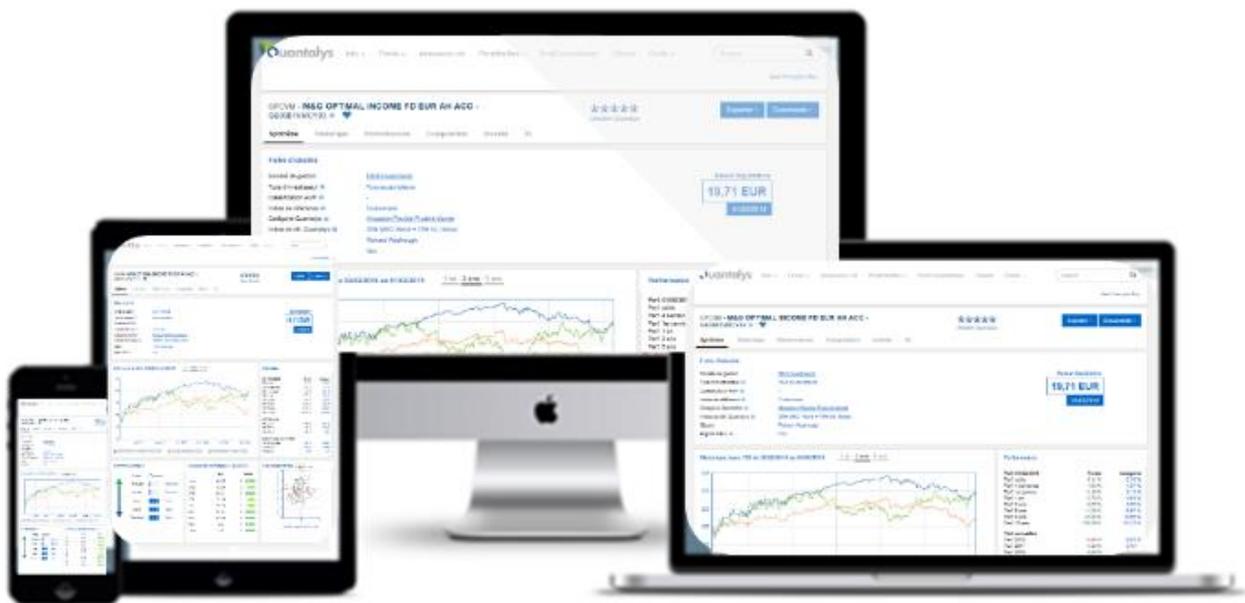
Quantalys

HARVEST GROUP

Société de référence dans l'accompagnement des professionnels du patrimoine et de la finance qui veulent développer un conseil à forte valeur ajoutée, le groupe HARVEST propose un ensemble de solutions digitales et servicielles plébiscité par la profession, couvrant toute la chaîne de valeur patrimoniale.

Spécialiste indépendant de la donnée financière, de l'analyse et de la notation financière et extra-financière des produits financiers, le groupe s'appuie sur sa base de données unique et propriétaire de plus de 150 000 produits financiers pour permettre la construction automatisée de portefeuilles efficaces sur mesure.

Plus d'informations sur le groupe et ses activités : <https://www.harvest.fr/> www.quantalys.com



Investissez auJOURD'HUI dans Les grandes tendances de Demain



Chez CPRAM, nous connectons l'investissement aux nouvelles réalités d'un monde toujours plus complexe, connecté et mouvant. L'investissement thématique peut être une réponse aux mégatendances qui façonnent déjà le monde de demain. L'avenir est notre bien le plus précieux, traitons le avec soin. Pour en savoir plus : cpram.com

CPRAM

L'avenir est notre présent

Informations promotionnelles non contractuelles destinées à tout public, ne constituant ni un conseil en investissement, ni une recommandation de CPRAM. Toute souscription dans un OPC doit se faire sur la base du prospectus et du Document d'Informations Clés (DIC). Nos OPC n'offrent pas de garantie de performance et présentent un risque de perte en capital. Les performances passées ne sont pas constantes dans le temps, ne font l'objet d'aucune garantie et ne sont donc pas un indicateur fiable des performances futures. L'ensemble de la documentation réglementaire est disponible en français sur le site cpram.com ou sur simple demande auprès de CPRAM. CPR Asset Management. Société Anonyme au Capital de 53 445 705 EUR Société de gestion de portefeuille agréée AMF n°GP01-056 — 91-93 boulevard Pasteur — 75015 Paris France — 399 392 141 RCS Paris.

HARVEST

Editeur de solutions digitales et spécialiste de la donnée financière et extra-financière, pour les métiers du patrimoine et de la finance.

Solutions pour la **gestion de patrimoine**

Outils de **gestion de la relation client**

Digitalisation des **stratégies d'investissement**

Plateforme **digitale de distribution**

Solutions **Data**

