

MARKET DATA

FONDS DURABLES FRANCE

au 30. SEPT. 2020



novethic

L'APPROCHE DURABLE EST D'AUTANT PLUS ATTRACTIVE QU'ELLE EST THÉMATIQUE

Les gérants continuent d'avoir des approches de l'investissement responsable très variées mais la publication de la doctrine de l'AMF au printemps 2020 a amené une extension de l'application des critères d'analyse ESG à au moins 90% du portefeuille.

Tendances dominantes : Amélioration de la qualité ESG et focus climat

Sur la trentaine de nouveaux fonds créés au troisième trimestre on trouve :

■ **8 fonds bas-carbone** : ils viennent étoffer une offre déjà riche d'une cinquantaine de fonds à objectif climat dont une dizaine s'alignent sur les deux indices dédiés lancés dans le cadre de la stratégie de finance durable européenne: celui dit de transition climatique et celui d'alignement sur l'Accord de Paris avec une exigence climat plus forte.

■ **Cap sur l'amélioration des notes ESG** : alors que la pratique historiquement la plus répandue était d'écarter au moins 20% de l'univers le plus mal noté sur le plan ESG, les nouveaux fonds privilégient l'approche dite « en amélioration de note ». Elle consiste à construire un portefeuille dont la notation ESG est supérieure à celle de l'univers de départ. Cela dénote une extension du domaine des entreprises atteignant des niveaux relativement satisfaisants de notation ESG.

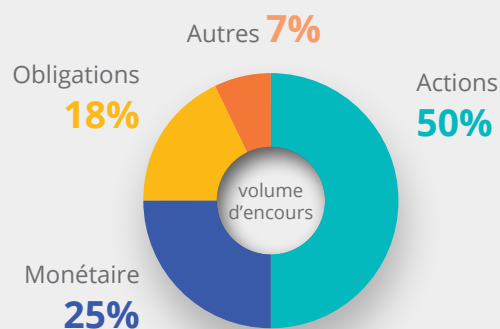
Le label ISR se taille toujours la part du lion

Le rythme de labellisation ISR s'intensifie puisque la moitié des fonds ajoutés au troisième trimestre 2020 en dispose. En passe de devenir une norme de marché il était attribué fin septembre à 514 fonds durables, dont 405 sont accessible aux investisseurs particuliers français (hors FCPE).

Le label Greenfin réservé aux fonds environnementaux purs vient de passer le cap des 10 milliards d'euros d'encours pour 24 fonds cotés.

352 Mds€* ↑ +26%**

840 Fonds



213 Mds€
405 Fonds



LABEL ISR

10 Mds€
24 Fonds



GREENFIN

*Encours sous gestion
**YTD

Novethic analyse et quantifie l'offre de fonds « durables » ouverts aux investisseurs particuliers sur le marché français depuis 2004. Il s'agit des fonds disponibles à la vente en France, UCITS ou accessibles aux particuliers, non FCPE.

DES ODD À L'ENVIRONNEMENT, LES THÈMES DURABLES SONT PORTEURS

La crise du COVID-19 a visiblement renforcé l'attractivité des fonds thématiques qui représentent autour d'un quart de l'offre durable avec un prisme environnemental plus développé. Les bonnes performances de ce type de fonds ne gâchent rien et, par conséquent, les encours investis en thématiques ESG tutoient les 100 milliards d'euros et représentent près du tiers des encours totaux.

L'environnement reste le socle d'une offre thématique en hausse

Les fonds environnementaux constituent plus de la moitié de l'offre thématique. Les 108 fonds recensés ont quasiment atteint les 60 milliards d'euros. Les secteurs privilégiés restent les énergies renouvelables, l'efficacité énergétique, l'eau et les déchets, même si les clean tech et l'économie circulaire sont de plus en plus visibles.

Le cap social se confirme

La crise a mis l'accent sur de nombreuses dimensions sociales pour lesquelles les besoins d'investissement sont criants. C'est sans doute pour cela que la collecte des fonds dédiés à ces thématiques a augmenté de 69% (soit environ 880 millions d'euros) sur le troisième trimestre 2020 par rapport aux premiers mois de l'année.

Progression spectaculaire pour les fonds dédiés aux ODD

Les fonds investis dans des thèmes durables multiples sont la deuxième grande tendance de l'offre thématique. Avec plus de 70 fonds, ils dépassent désormais les 20 milliards d'euros. Les 17 priorités des Objectifs de Développement Durable (ODD), qui sont par nature une grille multi-thématique, semblent avoir trouvé une nouvelle attractivité avec la crise. Novethic en recense désormais près d'une cinquantaine : la collecte de ces fonds a augmenté de 133 % sur les derniers mois de 2020.

Prochain rendez-vous au premier trimestre 2021 avec une analyse comparative de l'évolution du marché pendant toute l'année 2020 par rapport à 2019, exceptionnelle sur le plan financier.

NOVETHIC MARKET DATA

Chaque trimestre, Novethic capture les tendances du marché européens des fonds relevant de la finance durable.

Consultez également les Market Data :

[FONDS VERTS EUROPE](#)

[LABELS DURABLES EUROPE](#)

91 Mds€
216 Fonds

THÉMATIQUES
ENVIRONNEMENTALES | 59 Mds€
108 Fonds

THÉMATIQUES
SOCIALES | 11 Mds€
35 Fonds

MULTI-THÉMATIQUES | 21 Mds€
73 Fonds

novethic
essentiel

Suivre l'actualité finance
durable n'a jamais été
aussi simple.



Fondée en 2001, Novethic, l'accélérateur de transformation durable est une filiale du Groupe Caisse des Dépôts