



RECHERCHE **novethic**

Communiqué de presse

+35% pour l'ISR en France : une croissance constante alimentée par la conversion de fonds

Paris, le 28 avril 2011 - Novethic publie aujourd'hui les résultats de son enquête annuelle exclusive sur le marché français de l'Investissement Socialement Responsable (ISR). Les encours ISR détenus par les clients français s'établissent à 68,3 milliards d'euros et ont donc augmenté de +35% entre fin 2009 et fin 2010. Conversion de gros fonds à l'ISR et dynamisme de l'épargne salariale expliquent cette croissance pour le moins vigoureuse dans un contexte qui reste globalement difficile pour la gestion d'actifs.

L'écart se creuse entre la gestion collective et la gestion dédiée

Avec une croissance de +39%, la gestion collective représente 59% du marché ISR et dépasse ainsi les 40 milliards d'euros quand la gestion dédiée atteint 28,2 milliards d'euros. La domination de la gestion collective, amorcée en 2009, se poursuit avec, entre autres, la conversion à l'ISR d'OPCVM non ISR pour un montant supérieur à 10 milliards d'euros.

Cela permet notamment de compenser la décollecte de 2 milliards d'euros observée en 2010 en gestion collective qui concerne plus spécifiquement les fonds monétaires ISR. En ce qui concerne la performance financière, toujours en gestion collective, elle est moindre qu'en 2009 (+0,5 contre +1,6 milliards d'euros) mais reste néanmoins positive.

Épargne salariale : un euro sur six est ISR

Pour la deuxième année consécutive, l'épargne salariale ISR a quasi doublé. Avec des encours avoisinant les 10 milliards d'euros, elle représente désormais 18% du total de l'épargne salariale. À l'origine de cette vitalité, la loi qui, depuis le 1^{er} janvier 2010, oblige les entreprises à proposer au moins un fonds solidaire en épargne salariale. Or celui-ci est fréquemment aussi un fonds ISR.

La part de marché des particuliers reste stable

Si les encours ISR des épargnants particuliers affichent eux aussi une croissance en 2010, elle est due au dynamisme de l'épargne salariale, ce qui permet le maintien de la part de marché des particuliers à 30% des encours français.

Du côté des institutionnels, les assureurs qui étaient en tête du classement en 2009 ne sont qu'en troisième position, derrière les caisses de retraite et de prévoyance privées (28%) et les fonds de retraite publics (26%), ces trois catégories d'acteurs détenant les trois quarts du marché.

Consulter la synthèse de l'enquête : http://www.novethic.fr/novethic/upload/etudes/Synthese_Marche_ISR_2010.pdf

Novethic, filiale de la Caisse des Dépôts, est un centre de recherche sur l'Investissement Socialement Responsable (ISR) et la Responsabilité Sociale des Entreprises (RSE), ainsi qu'un média expert sur le développement durable.
www.novethic.fr



Contact presse : Célia Juère – 01 58 50 98 23 – celia.juere@novethic.fr