

9, novembre 2021

MARKET DATA

Entre classification SFDR et labels de finance durable, l'information donnée aux épargnants de plus en plus confuse

L'épopée se poursuit pour les fonds durables français dont les encours dépassent les 700 milliards d'euros au 3eme trimestre 2021.

Si le dynamisme du marché se confirme, son étude relève une nouvelle fois l'écueil sur lequel se brise sa diffusion massive : le marketing des placements durables.

L'analyse approfondie des plus de 1100 fonds constituant le marché des fonds durables accessibles aux épargnants français, souligne en effet les limites des pratiques de reporting des sociétés de gestion. Elle montre que l'effort à fournir pour répondre aux attentes du régulateurs européen reste de taille.

719Mds€

d'euros d'encours
pour 1111 fonds

LES PRATIQUES DE MARCHÉ À L'ÉPREUVE DE L'AMBITION EUROPEENNE

Avant la publication du projet de 13 normes techniques (RTS) de la réglementation européenne SFDR plus d'un tiers des fonds durables français se réclamait de l'article 9 (fonds durables avec objectifs et impact) et la moitié de l'article 8 (fonds durables les moins exigeants). Or, l'analyse des objectifs des fonds auto-déclarés « Article 9 » montre que peu d'entre eux répondent aux attentes des autorités européennes.

40%

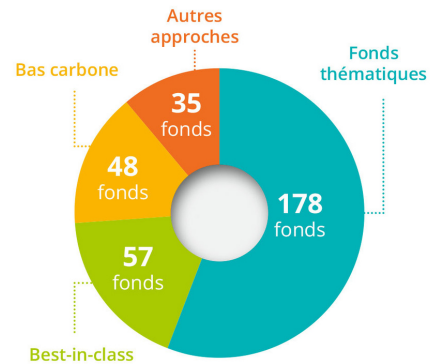
des fonds « article 9 »
ne communiquent
pas sur un indicateur
de durabilité

1 fonds

article 9 seulement se donne
pour objectif un % de revenu «
vert » aligné avec la Taxonomie
européenne

LES APPROCHES DE GESTION DES FONDS ARTICLES 9

L'analyse de Novethic Market Data montre que si les fonds thématiques constituent la majorité des fonds classés en article 9, on trouve deux autres approches bien représentées : les fonds best in class et les fonds bas carbone



LES FONDS ARTICLE 9, LES SOCIÉTÉS DE GESTION AU TOP 5

1	Pictet	30 Mds€
2	BNP Paribas	21 Mds€
3	Candriam	18 Mds€
4	Natixis et filiales (Mirova)	17 Mds€
5	Amundi et filiales (CPR AM)	17 Mds€

Les 5 sociétés de gestion qui comptent les plus gros volumes de fonds article 9 distribués en France sont les principaux acteurs du marché de l'investissement responsable. C'est la suisse Pictet qui est en tête de ce classement établi par Novethic Market Data et il est important de noter pour que deux gros acteurs, Natixis et Amundi, les gammes articles 9 sont plutôt portées par des filiales engagées dans la finance durable comme Mirova et CPR AM

[TÉLÉCHARGER L'ANALYSE COMPLETE](#)

À propos de Novethic, l'accélérateur de transformation durable.

Novethic guide les institutions financières, entreprises et citoyens engagés dans leur transformation responsable. Pionnier de la labellisation des fonds d'investissement responsable en Europe et de la recherche sur les pratiques de gestion et d'investissement relevant de la finance durable, Novethic s'engage pour renforcer la transparence, la fiabilité et la confiance des investisseurs publics, privés et particuliers.

Visitez notre site internet novethic.fr

À propos de Novethic Market Data

Observateur historique du marché de l'investissement responsable, Novethic passe en revue depuis 2004 les meilleures pratiques de marché, compare les stratégies des fonds durables et identifie les meilleures pratiques à l'échelle européenne. Les bases de données Market Data concentrent toute l'expertise finance durable de Novethic et en offrent des données de marché précises et fiables.

Visitez notre site internet novethic.fr/market-data

Contact

communication@novethic.fr

