

Paris, le 14 septembre 2021

Coup d'accélérateur sur le marché des fonds durables avec une croissance moyenne des encours de près de 50%

Recherche Finance Durable

Novethic Market Data poursuit son analyse du marché des fonds européens de finance durable. Le premier semestre 2021 a été le théâtre d'une accélération très nette de son développement. Cadre réglementaire changeant, tendance à la multi-labellisation, modification des pratiques de marché... : dans un marché en pleine mutation, les encours des trois périmètres analysés - Fonds durables France, Labels durables Europe, Fonds verts Europe - ont bondi de près de 50% en moyenne sur la période.

Les encours des fonds durables accessibles aux épargnants français atteignent 683 Mds€

Atteignant 683 Mds€ d'encours pour près de 1 100 fonds d'investissement au premier semestre 2021, le marché des produits d'épargne responsable en France connaît une croissance fulgurante. La mise en application de la réglementation européenne SFDR qui demande aux sociétés de gestion de classer les produits d'investissement durables selon deux catégories en fonction du niveau d'exigence de leurs pratiques depuis mars 2021



est le fait marquant du premier semestre. En avril, Novethic avait constaté que 20% des fonds durables étaient classés « Article 9 », catégorie la plus exigeante conduisant les fonds à démontrer leur impact. En juillet, ils étaient déjà 235 fonds à avoir adopté la démarche, soit près d'un tiers du panel Market Data, ce qui représente 219 Mds€ d'encours.

Fait notable, moins d'un quart des fonds labellisés ISR, qui est attribué à 649 fonds qui pèsent 491 Mds€ soit près de 80 % des encours durables, relèvent de l'Article 9.

Du côté des fonds thématiques, l'analyse montre que les énergies renouvelables et l'efficacité énergétique restent les thématiques dominantes pour les fonds dédiés à l'environnement, avec également une forte présence de la santé, l'alimentation saine et la lutte contre la pollution.

Découvrir MARKET DATA FONDS DURABLES FRANCE au 30.JUIN.2021

Les fonds européens labellisés atteignent les 1 000 Mds€ d'encours, une croissance fulgurante

Le paysage des labels de finance durable européens continue de se transformer. La mise en application de la loi Pacte en France, la création du référentiel belge Towards Sustainability et la multi-labellisation ont notamment permis au marché de croître de façon exponentielle. Les encours ont augmenté de 45% au premier semestre 2021. Ils ont été multipliés par 10 en deux ans. Ce développement s'accompagne de nouvelles exigences de transparence et d'une mise à jour régulière des référentiels. Les organisations promotrices de ces labels tendant à aligner leurs exigences par exemple sur les énergies fossiles.



Découvrir MARKET DATA LABELS DURABLES EUROPE au 30.JUIN.2021

Un marché des fonds verts européens de plus en plus hétérogène

Fait remarquable du premier semestre 2021, malgré l'augmentation des encours qui témoignent de leur attractivité, seuls 148 fonds verts européens sur 390 sont rangés sous la bannière de l'Article 9 du règlement SFDR. Ils comportent pour la plupart une part de green bonds. C'est particulièrement vrai pour les fonds ayant un marketing bas-carbone. Ils sont classés dans cette catégorie exigeante dans moins d'un tiers des cas.



D'autre part, si le charbon et les énergies fossiles demeurent en tête des exclusions environnementales des fonds verts européens, on note la montée en puissance d'exclusions liées à la biodiversité, alors qu'elle était jusqu'alors plutôt traitée au sein de l'analyse ESG des entreprises.

Enfin, avec 195 labels attribués à 140 fonds, la tendance de multi-labellisation gagne également les fonds verts européens. Une large préférence est démontrée pour les labels durables, c'est le cas de 72% des fonds verts labellisés : certains d'entre eux préfèrent même le label ISR, qui couvre à lui seul 60% du marché des fonds durables français, au label Greenfin, plus exigeant.

Découvrir MARKET DATA FONDS VERTS EUROPE au 30.JUIN.2021

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 et réalise des études permettant d'identifier les meilleures pratiques et de comparer les différentes approches. Dans le prolongement de la publication des Chiffres de marché de l'investissement responsable en France, puis de l'Indicateur Novethic des fonds durables accessibles aux investisseurs particuliers, Market Data permet d'accompagner une nouvelle étape de développement de la finance durable en offrant des données de marché précises et fiables.

À propos de Novethic, l'accélérateur de transformation durable du Groupe Caisse des Dépôts

Informier, former et susciter l'action des acteurs financiers, des entreprises et des citoyens est notre mission. À la croisée des stratégies de finance durable et des pratiques de responsabilité sociétale des entreprises, Novethic déploie ses expertises – média, recherche, audit et formation – pour permettre aux professionnels de relever les défis de la transformation durable.

Visitez notre site internet novethic.fr

Contact presse : Yazied Kei Lanur | communication@novethic.fr