



Eurosif

Communiqué de presse : Mardi 12 septembre 2006

La nouvelle enquête Eurosif évalue le marché européen de l'ISR à 1 000 milliards €

PARIS, FRANCE - 12 septembre 2006: Eurosif, le forum européen de l'investissement socialement responsable publie aujourd'hui « European SRI Study – 2006 ». Cette étude unique en son genre analyse le poids et l'évolution de l'Investissement Socialement Responsable (ISR) en Europe dans neuf pays (Allemagne, Autriche, Belgique, Espagne, France, Italie, Pays-Bas, Royaume-Uni et Suisse).

Sur la base d'une enquête auprès des sociétés de gestion, l'étude révèle que les encours ISR européens pris dans leur ensemble sont aujourd'hui estimés à plus de 1 000 milliards € et représentent 10-15% des encours européens tous confondus, soit une augmentation de 36% depuis le 31 décembre 2002¹. L'ISR croît dans de nombreux pays et tout particulièrement en Espagne et en Autriche.

Matt Christensen, le directeur exécutif de Eurosif dit : « L'étude révèle que le marché européen de l'ISR a considérablement changé depuis 2003, date de notre dernière enquête. On voit à travers l'Europe le développement de stratégies ISR matures, des mandats de plus en plus importants issus des acteurs institutionnels et l'implication grandissante des prestataires de services financiers plus traditionnels. La constante dans le domaine est que l'ISR européen continue d'être un champ de diversité et d'innovation. »

L'enquête montre que les trois moteurs de la croissance de l'ISR sont la crédibilité du *business case* dans la communauté financière, des réglementations relatives aux services financiers exigeant plus de transparence et l'intégration des dimensions Sociales, Environnementales et Ethiques (SEE) ainsi qu'une utilisation de plus en plus courante par les gestionnaires de fonds de stratégies telles que l'Engagement et l'Intégration qui peuvent être utilisées pour leurs encours, indépendamment de leur assujettissement à un mandat ISR spécifique.

Les investisseurs institutionnels restent le moteur de l'ISR en Europe, où certains fonds de pension demandent de plus en plus que leurs gérants intègrent des critères SEE et de Gouvernance d'Entreprise dans la gestion de leurs actifs. Ceci s'explique par l'initiative de quelques institutionnels leaders en Europe, ainsi que par la qualité des services fournis par les gérants ISR.

L'enquête montre par ailleurs une plus grande diversification de l'ISR. Cela en matière d'allocation d'actifs, où les obligations prennent de l'ampleur, ainsi qu'un développement vers de nouvelles classes d'actif tels que les produits structurés ou l'immobilier. La diversification est aussi le fait d'innovation dans les stratégies d'ISR : la combinaison de screenings avec l'engagement et/ou l'intégration est une pratique de plus en plus courante ; les investisseurs affinant leurs approches de l'ISR afin de satisfaire les intérêts et besoins de leurs clients.

Pour accéder à l'étude "The European SRI study 2006", rendez-vous sur www.eurosif.org.

¹ En raison d'un changement de méthodologie, le chiffre de 36% est tiré d'une comparaison des encours qui ont été quantifiés par Eurosif à la fois dans les enquêtes de 2003 et de 2006.

Notes

Eurosif

11 avenue de l'Opéra / 75001 Paris, France

Tel/Fax: +33 1 40 20 43 38

contact@eurosif.org / www.eurosif.org

Contact presse: Marion de Marcillac

Eurosif (le forum européen de l'investissement socialement responsable) est une association pan-européenne à but non lucratif, dont la mission est de **promouvoir et de développer l'investissement durable et responsable et une meilleure gouvernance d'entreprise**. Les membres actuels d'Eurosif sont des fonds de pension, des sociétés de services financiers, des universités, des groupes de recherche et des ONG. Elle représente plus de 600 milliards d'euros d'actifs au travers de ses membres. Le lobbying des institutions européennes, une information sur l'ISR et des initiatives européennes pour la promotion et l'information sur l'ISR et la gouvernance d'entreprise comptent parmi les services essentiels qu' Eurosif propose à ses membres.