

Bruxelles, le 19 juin 2014

En matière d'ISR, les banques ne répondent pas à la demande de leurs clients

Bien qu'il existe une demande soutenue des clients pour des produits financiers socialement responsables (ISR), le secteur recule pour la 4ème année consécutive. La part de marché de l'ISR diminue mais surtout sa qualité extra-financière reste médiocre. A nouveau, le Réseau Financité appelle à une norme légale, seul moyen d'encourager la confiance des investisseurs.

Le Réseau Financité publie la 9ème édition de son rapport de l'investissement socialement responsable en Belgique. Il étudie l'évolution tant quantitative que qualitative du marché de l'ISR en se penchant sur les fonds d'investissement, les comptes d'épargne et les autres formes d'investissement éthiques, durables, ...

Un secteur en recul

En 2013, le Réseau Financité note **une crise de l'offre des produits ISR**, qui se traduit par une réduction de la quantité et de la qualité des produits proposés. La part de marché de l'ISR a chuté à 2,4 % fin 2013 (contre 3,1 % en 2012). L'encours des fonds de placement ISR a carrément perdu 2,042 milliards d'euros (-23 %) tandis que l'ensemble des fonds eux connaissant une augmentation de (+ 10,98 milliards d'euros / +6 %). Le nombre de nouveaux fonds ISR commercialisés est inférieur au nombre de fonds sortants. Ainsi, au 31/12/2013, 12,3 milliards d'euros sont investis en ISR (diminution de 12 % par rapport à 2012).

Comme chaque année, le Réseau Financité s'est penché également sur la qualité extra-financière des fonds ISR en étudiant leur périmètre (quelles méthodes ISR sont utilisées par le gestionnaire ?) et leur profondeur (contrôle, transparence, ...). Mais là encore, l'ISR enregistre une piètre performance.

Sur l'ensemble des fonds dits ISR étudiés, 90,5% ne sont pas considérés "éthiques" par le Réseau Financité (61 % des produits proposés sont à panier d'actions fixes et 27 % contiennent des actifs présents sur la liste noire Financité).

Une telle situation mène à une **qualité moyenne des fonds très basse** : 2,3 sur 100 et une qualité moyenne pondérée de 2,9 sur 100.

Une demande bien réelle

Pourtant, **la demande pour des produits financiers socialement responsables existe bel et bien.**

Une étude de mai 2014 menée à la demande d'ING avec l'Université de Gand et les quotidiens L'Echo et De Tijd, montre que plus de 50 % des personnes interviewées sont prêtes à investir dans des produits ISR. Mais pratiquement 1/3 (29 %) se refusent à le faire. 29 % d'entre eux ne comprennent pas également la stratégie de placement du fonds ou n'ont pas confiance dans sa qualification « éthique et durable » (24 %).

Par conséquent, pour se développer en quantité et en qualité et répondre à la demande, l'ISR devrait, d'une part, être appuyé par **une législation définissant une norme qualitative minimale** afin d'apporter plus de clarté sur ce type de produits à l'investisseur et, d'autre part, les acteurs du marché doivent prendre leur responsabilité et assurer une promotion active de leurs produits ISR. Ce qui se remarque côté fonds est tout autant vrai côté compte d'épargne où il serait intéressant que plus de banques s'aventurent dans cette branche pour créer de nouveaux comptes d'épargne éthiques mais également des comptes courants socialement responsables.

Deux légères améliorations

Première embellie à noter : **l'encours des comptes d'épargne éthiques grimpe de 26 %** (+320 millions d'euros). Les résultats de l'évaluation de la qualité extra-financière des comptes d'épargne ISR sont également plus encourageants. Ils enregistrent une qualité moyenne de 69 % et une moyenne pondérée par les encours de 73 %. Les acteurs de ce segment du marché sont moins nombreux et semblent plus attentifs à leurs critères extra-financiers.

Seconde amélioration : la part de marché des produits financiers solidaires est également en hausse. Ils pèsent à fin 2013 46 % du marché ISR, soit 5,6 milliards d'euros, (contre 38 % à fin 2012).

Base de données des produits financiers

Comme chaque année, le Réseau Financité met à disposition du grand public sa base de données des produits ISR qui donne pour chaque fonds et compte d'épargne disponible en Belgique une cotation en étoile sur sa qualité extra-financière. A découvrir sur www.financite.be.

Bruxelles le 19 juin 2014

Annexes :

- [Rapport ISR 2013](#)
- [Synthèse du Rapport ISR 2013](#)
- [Base de données des produits éthiques disponibles en Belgique](#)

Contacts presse :

Laurence Roland
laurence.roland@financite.be
0497 /51 50 74

Amandine Clout :
amandine.clout@financite.be
02/340 08 62

Depuis 1987, des associations, des citoyens et des acteurs sociaux se rassemblent au sein du Réseau Financité pour développer et promouvoir la finance responsable et solidaire. Retrouvez tous nos communiqués sur www.financite.be.