

Les énergies renouvelables connaissent un nouvel essor

Publié le 15 juin 2026

Mobeen Tahir

Director, Research

- Le développement des énergies renouvelables s'intensifie à une vitesse sans précédent, alors que les pays placent en tête de leurs priorités la décarbonation et la sécurité de leur approvisionnement énergétique.
- En 2025, la Chine aura assuré plus de 60 % des nouvelles capacités renouvelables installées dans le monde, jouant ainsi un rôle moteur dans la dynamique globale du secteur.
- L'essor de l'intelligence artificielle suscite un intérêt croissant pour de nouvelles infrastructures d'énergie renouvelable, parmi lesquelles figurent notamment les piles à combustible à hydrogène.

Dans les années 1970, la guerre israélo-arabe est venue bouleverser la façon dont le monde percevait l'énergie. En 1973, les pays producteurs de pétrole ont décrété un embargo contre plusieurs nations occidentales, ce qui a entraîné une flambée des prix du pétrole et provoqué des pénuries de carburant. Rares sont les pays qui ont été aussi durement frappés que le Danemark, où, à l'époque, près de 90 % de l'approvisionnement énergétique de base dépendait du pétrole importé¹. Face aux risques associés à une dépendance marquée à l'énergie importée, le Danemark a entrepris d'investir dans d'autres solutions, notamment l'énergie éolienne.

Plus de cinquante ans plus tard, le Danemark génère aujourd'hui près de 90 % de son électricité nette à partir de sources renouvelables, ce qui en fait l'un des exemples de réussite les plus marquants au monde en matière d'énergies renouvelables.

Le conflit qui vient d'éclater en Iran a, une fois de plus, souligné les risques géopolitiques associés aux énergies fossiles. Si votre voiture fonctionne avec un carburant importé et que la chaîne d'approvisionnement est interrompue, elle tombera en panne ou son utilisation deviendra rapidement hors de prix. Cependant, si votre seul besoin est l'électricité et que vous avez accès à une source locale d'énergie renouvelable, vous profitez alors d'une véritable autonomie énergétique. Dans le même temps, la révolution de l'IA provoque une augmentation marquée de la demande en électricité, un autre élément porteur pour le secteur. Non, les centres de données ne tournent pas à l'énergie solaire. Mais c'est un tout autre sujet, que nous traiterons ailleurs dans ce blog.

L'attrait pour les énergies renouvelables se renforce, et les investisseurs semblent déterminés à en tirer parti, du moins tant que le contexte reste propice.

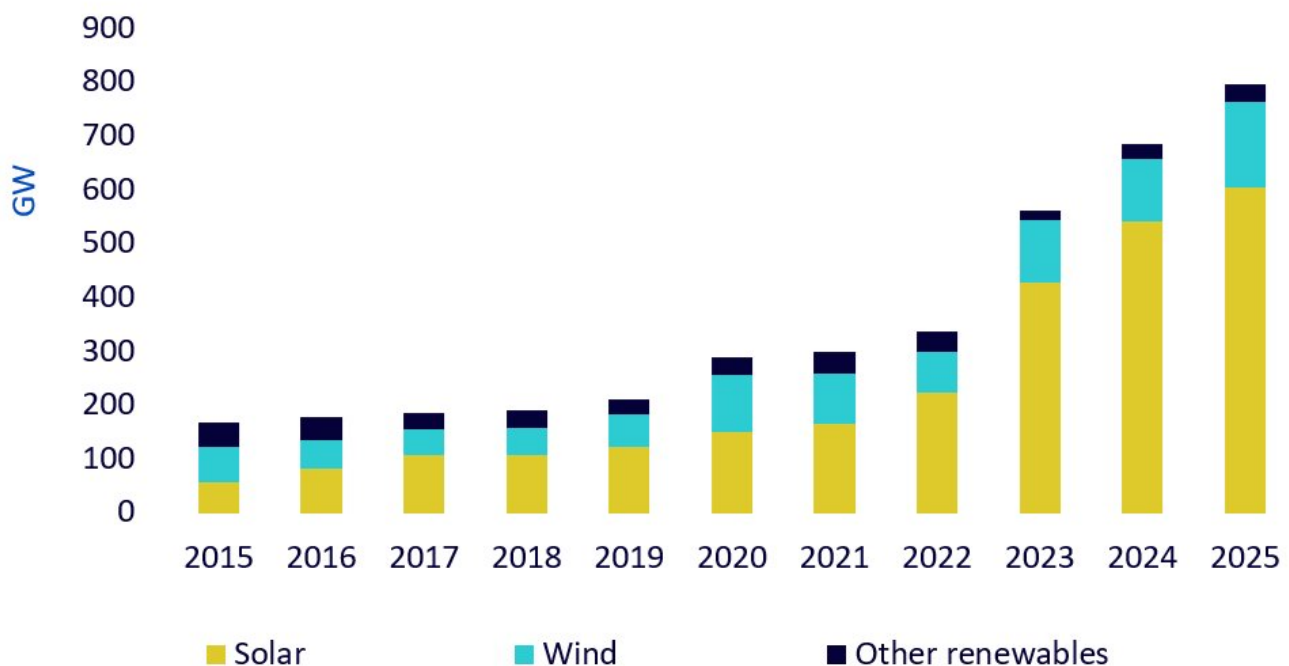
La solution de WisdomTree pour saisir cette opportunité

WisdomTree Renewable Energy UCITS ETF propose aux investisseurs les avantages suivants :

1. **Une exposition complète à l'ensemble de la chaîne de valeur des énergies renouvelables.**
L'ETF couvre 32 sous-secteurs différents, répartis en cinq grandes catégories : matières premières, fabrication, facilitateurs, applications et technologies émergentes. À titre d'exemple, les électrolyseurs à hydrogène et les piles à combustible à hydrogène forment deux sous-secteurs bien distincts dans la catégorie des technologies émergentes. Cette couverture permet de diversifier les investissements et d'accéder à l'ensemble des opportunités qui dynamisent le secteur de l'énergie.
2. **Une structure tournée vers l'avenir, élaborée grâce à l'expertise du secteur.**
Fruit d'une collaboration avec Wood Mackenzie, l'ETF repose sur un cadre fondé sur la recherche afin d'évaluer la pertinence et l'attrait de chaque sous-secteur et de chaque entreprise. Ces analyses guident la sélection et la pondération des actions, dans le but de maintenir la stratégie en phase avec l'évolution du secteur.

La tendance structurelle reste solide.

Graphique 1 : Ajout de capacités mondiales en énergies renouvelables



Source : AIE, Global Energy Review, avril 2026. **La performance passée ne préjuge pas des performances futures et tout investissement peut perdre de la valeur.**

Si les investisseurs avaient besoin qu'on leur rappelle que la dynamique des énergies renouvelables dépasse les simples fluctuations à court terme du marché, les dernières données de l'Agence internationale de l'énergie (AIE) viennent de le prouver. D'après le Global Energy Review 2026 de l'AIE, près de 800 gigawatts (GW) de nouvelles capacités renouvelables ont été installés dans le monde en 2025, soit une hausse de 16 % sur un an, marquant ainsi une 23e année consécutive d'expansion record. Le graphique

ci-dessus met en évidence une nette accélération des ajouts de capacité annuels au cours des dix dernières années. Passant de moins de 200 GW en 2015 à près de 800 GW attendus en 2025. L'énergie solaire photovoltaïque (PV) a constitué plus des trois quarts de l'ensemble des nouvelles capacités renouvelables mises en service, tandis que l'éolien a, pour sa part, représenté 20 % supplémentaires.

Le rythme de croissance est particulièrement marqué depuis 2022. L'invasion de l'Ukraine par la Russie, suivie de la crise énergétique qu'elle a provoquée en Europe, a mis en lumière les dangers que représente la dépendance aux combustibles fossiles importés, notamment au gaz naturel russe. Les capacités renouvelables installées ont grimpé d'environ 340 GW en 2022 à plus de 560 GW en 2023, et cette dynamique devrait se poursuivre en 2024 puis en 2025. Sous bien des aspects, les énergies renouvelables sont désormais aussi essentielles à la sécurité énergétique qu'à la décarbonation. Les tensions récentes impliquant l'Iran viennent le confirmer. S'il est impossible de savoir si les événements récents déclencheront une nouvelle accélération des déploiements, l'histoire montre que les chocs géopolitiques renforcent souvent l'argument en faveur d'une production d'énergie locale. Face à une demande d'électricité en forte croissance, portée par l'essor de l'intelligence artificielle, de nombreux investisseurs restent optimistes quant aux perspectives à long terme des énergies renouvelables.

Les actions chinoises contribuent à soutenir le thème

La Chine reste au cœur du développement des énergies renouvelables. Selon l'AIE, la Chine a représenté plus de 60 % des ajouts de capacités d'énergies renouvelables dans le monde en 2025, mettant en service près de 370 GW de solaire photovoltaïque et 117 GW de capacité éolienne en une seule année. De manière plus générale, les actions chinoises ont suscité un nouvel engouement cette année, portées notamment par les progrès enregistrés dans des secteurs comme l'intelligence artificielle, la robotique, les véhicules électriques, les batteries ou encore les énergies renouvelables. La faiblesse du dollar américain, l'amélioration du sentiment des investisseurs envers la Chine ainsi que des politiques nationales accommodantes ont également permis un retour des flux de capitaux sur le marché. Ainsi, les titres du secteur des énergies renouvelables ont bénéficié à la fois de la solidité des fondamentaux propres à leur industrie et d'un mouvement de revalorisation plus général touchant les actions chinoises.

Certaines sociétés chinoises actives dans la chaîne de valeur des énergies renouvelables ont enregistré des performances remarquablement élevées. Prenons deux exemples. Beijing Sifang Automation, spécialisée dans les solutions d'automatisation pour réseaux et systèmes électriques, a tiré parti de la hausse des investissements dans les infrastructures électriques, des investissements essentiels pour l'intégration d'une capacité renouvelable en constante progression. Avec l'intégration croissante de l'énergie solaire et éolienne au sein du réseau, le besoin de disposer d'infrastructures de transport et de distribution intelligentes devient de plus en plus pressant. En parallèle, Jiangsu Zhongtian Technology a profité d'une demande soutenue en câbles électriques et équipements de transmission d'énergie, indispensables pour raccorder les projets d'énergies renouvelables aux utilisateurs finaux. Dans un cas comme dans l'autre, les investisseurs semblent bien comprendre que la transition énergétique dépasse la seule production d'électricité issue de sources renouvelables. Cela suppose aussi la mise en place d'infrastructures

capables d'acheminer, de gérer et de stocker efficacement cette énergie. Les deux entreprises comptent cette année parmi les titres les plus performants de ce secteur.

L'effet de l'IA stimule les énergies renouvelables

Lorsqu'on évoque les énergies renouvelables, les investisseurs pensent le plus souvent aux panneaux solaires ou aux éoliennes. L'univers des énergies renouvelables est bien plus vaste que cela. L'hydrogène est une technologie qui, pendant longtemps, est restée relativement méconnue. Souvent qualifié d'énergie propre, l'hydrogène suscite toutefois des interrogations parmi de nombreux investisseurs. Quelle place occupera-t-il réellement dans le système énergétique de demain, et la demande connaîtra-t-elle effectivement l'essor attendu à grande échelle ?

L'essor de l'intelligence artificielle pourrait apporter une réponse. Bloom Energy, dont la technologie de piles à combustible fonctionne à l'hydrogène et à d'autres carburants, s'est imposée comme l'un des acteurs remarquables du secteur. En octobre 2025, la société a annoncé un partenariat stratégique de 5 milliards de dollars avec Brookfield pour contribuer à alimenter la prochaine génération des infrastructures de l'IA. Les piles à combustible de Bloom ont été choisies pour leur capacité à fournir rapidement une alimentation électrique fiable sur site, aidant ainsi les centres de données à surmonter les contraintes du réseau à un moment où la demande d'électricité liée à l'IA connaît une forte croissance. Six mois plus tard, Bloom a élargi sa collaboration avec Oracle en annonçant un contrat-cadre pouvant permettre le déploiement de jusqu'à 2,8 gigawatts (GW) de capacité en piles à combustible pour soutenir les infrastructures d'IA et de cloud computing à travers les États-Unis.

La portée dépasse le cadre d'une seule société. Pendant de longues années, la principale difficulté des technologies de l'hydrogène a été de trouver un véritable débouché commercial. L'IA pourrait changer cela. Les centres de données absorbent d'immenses volumes d'électricité et, désormais, leur demande croît à un rythme que les réseaux classiques ont du mal à suivre. On observe ainsi un regain d'intérêt pour les technologies capables de proposer des solutions énergétiques évolutives, résilientes et peu émettrices. En d'autres termes, la révolution de l'IA ne se traduit pas uniquement par une hausse de la demande de semi-conducteurs ou de centres de données. Elle ouvre aussi la voie à des opportunités dans certains segments de l'écosystème des énergies renouvelables, longtemps délaissés par bon nombre d'investisseurs.

Conclusion

L'investissement thématique conduit parfois à soutenir des technologies dont l'avenir demeure incertain. Pourtant, les énergies renouvelables font exception, elles occupent désormais une place essentielle au sein du système énergétique mondial et enregistrent une croissance inédite, portée par une demande mondiale d'électricité en constante progression. Les avancées ont lieu en premier, et les marchés ne réagissent qu'ensuite. C'est ce qui confère à l'histoire toute sa crédibilité et, j'oserais même dire, en fait un thème intemporel.

Si les énergies renouvelables profitent de tendances structurelles favorables sur le long terme, investir dans les sociétés du secteur n'en demeure pas moins soumis à une certaine volatilité. La réglementation,

les dispositifs de soutien public, les progrès technologiques, la fluctuation des prix des matières premières ou encore l'évolution générale des marchés sont autant de facteurs susceptibles d'influencer ces investissements. Les investissements thématiques offrent en général une exposition plus ciblée que les stratégies de marché élargi, ce qui peut entraîner, à certains moments, des phases de sous-performance. Le fait d'investir dans des sociétés chinoises ou dans des technologies émergentes peut aussi entraîner un surcroît de risques d'ordre politique, réglementaire ou liés au marché.

¹Source : Bibliothèque du FMI, 1986.

Important Risks Related to this Article

IMPORTANT INFORMATION

Marketing communications issued in the European Economic Area (“EEA”): This document has been issued and approved by WisdomTree Ireland Limited, which is authorised and regulated by the Central Bank of Ireland. **Marketing communications issued in jurisdictions outside of the EEA:** This document has been issued and approved by WisdomTree UK Limited, which is authorised and regulated by the United Kingdom Financial Conduct Authority. WisdomTree Ireland Limited and WisdomTree UK Limited are each referred to as “WisdomTree” (as applicable). Our Conflicts of Interest Policy and Inventory are available on request. This marketing communication is intended for all investors; however, the WisdomTree products described in this document and related materials may be restricted in certain jurisdictions and may only be available to particular categories of investors in accordance with applicable laws and regulations. Where a product is not authorised or its distribution is restricted in your jurisdiction, it is the responsibility of any person or entity in possession of this information to inform themselves of, and comply with, all relevant restrictions. Before making any investment, investors should seek appropriate legal, regulatory, tax and investment advice to assess the suitability and implications of investing in these products. Information about WisdomTree products is available at [wisdomtree.eu](https://www.wisdomtree.eu). WisdomTree does not offer investment advice tailored to individual circumstances. Past performance is not a reliable indicator of future performance. Any historical performance included in this document may be based on back testing. Back testing is the process of evaluating an investment strategy by applying it to historical data to simulate what the performance of such strategy would have been. Back tested performance is purely hypothetical and is provided in this document solely for informational purposes. Back tested data does not represent actual performance and should not be interpreted as an indication of actual or future performance. The value of any investment may be affected by exchange rate movements. Any decision to invest should be based on the information contained in the appropriate prospectus and after seeking independent investment, tax and legal advice. The content of this document does not constitute investment advice nor an offer for sale nor a solicitation of an offer to buy any product or make any investment. An investment in exchange-traded products (“ETPs”) is dependent on the performance of the underlying index, less costs, but it is not expected to match that performance precisely. ETPs involve numerous risks including among others, general market risks relating to the relevant underlying index, credit risks on the provider of index swaps utilised in the ETP, exchange rate risks, interest rate risks, inflationary risks, liquidity risks and legal and regulatory risks. The information contained in this document is not, and under no circumstances is to be construed as, an advertisement or any other step in furtherance of a public offering of shares in the United States or any province or territory thereof, where none of the issuers or their products are authorised or registered for distribution and where no prospectus of any of the issuers has been filed with any securities commission or regulatory authority. No document or information in this document should be taken, transmitted or distributed (directly or indirectly) into the United States. None of the issuers, nor any securities issued by them, have been or will be registered under the United States Securities Act of 1933 or the Investment Company Act of 1940 or qualified under any applicable state securities statutes. This document may contain independent market commentary

prepared by WisdomTree based on publicly available information. Although WisdomTree endeavours to ensure the accuracy of the content in this document, WisdomTree does not warrant or guarantee its accuracy or correctness. Any third party data providers used to source the information in this document make no warranties or representation of any kind relating to such data. Where WisdomTree has expressed its own opinions related to product or market activity, these views may change. Neither WisdomTree, nor any affiliate, nor any of their respective officers, directors, partners, or employees accepts any liability whatsoever for any direct or consequential loss arising from any use of this document or its contents. This document may contain forward looking statements including statements regarding our belief or current expectations with regards to the performance of certain assets classes and/or sectors. Forward looking statements are subject to certain risks, uncertainties and assumptions. There can be no assurance that such statements will be accurate and actual results could differ materially from those anticipated in such statements. WisdomTree strongly recommends that you do not place undue reliance on these forward-looking statements. WisdomTree Issuer ICAV Certain funds referred to in this document are issued by WisdomTree Issuer ICAV ("WT Issuer"). WT Issuer is an open-ended, umbrella-type Irish Collective Asset-management Vehicle with segregated liability between sub-funds and is authorised by the Central Bank of Ireland ("CBI") as an Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities ("UCITS") under Irish law. Each fund is represented by a separate class of shares (the "Shares") issued by WT Issuer.

The Fund is described in a Key Information Document (KID) or Key Investor Information Document (KIID) for UK investors, and the prospectus of WT Issuer ("WT Prospectus"). A copy of the WT Prospectus and the KID / KIID is available, for EEA/UK only, in English at www.wisdomtree.eu. Where required under national rules, the KID will also be available in the local language of the relevant EEA Member State. Investors should read the WT Prospectus before investing and should refer to the section of the WT Prospectus entitled »Risk Factors¼ for further details of risks associated with an investment in the Shares. The [summary of investor rights](#) associated with an investment in the fund is available in English on WisdomTree Europe¼s website. WisdomTree Management Limited may decide to terminate the arrangements made for the marketing of its collective investment undertakings. In such circumstances, shareholders in the affected EEA Member State will be notified of this decision and will be provided with the opportunity to redeem their shareholding in the fund free of any charges or deductions for at least 30 working days from the date of such notification. For Investors in Switzerland: This document constitutes an advertisement of the financial product(s) mentioned herein. The prospectus (in English only) and the key investor information documents (KID) (in German, French and Italian) are available from WisdomTree¼s website <https://www.wisdomtree.eu/en-ch/resource-library/prospectus-and-regulatory-reports> **For WisdomTree UCITS products only:** the representative and paying agent of the ETPs in Switzerland is Société Générale Paris, Zurich Branch, Talacker 50, PO Box 5070, 8021 Zurich, Switzerland. The prospectus, the key investor information documents (KIID), the articles of association and the annual and semi-annual reports of the sub-funds are available free of charge from the representative and paying agent. As regards distribution in Switzerland, the place of jurisdiction and performance is at the registered seat of the representative and paying agent. Some of the sub-funds referred to in this document may not have been registered with the Swiss Financial Market Supervisory Authority ("FINMA"). In Switzerland, such sub-funds that have not been registered with FINMA may only be available to Qualified Investors.

For Investors in France: The information in this document is intended exclusively for professional investors (as defined under the MiFID) investing for their own account and this material may not in any way be distributed to the public. The distribution of the Prospectus and the offering, sale and delivery of Shares in other jurisdictions may be restricted by law. WT Issuer is a UCITS governed by Irish legislation, and approved by the Financial Regulatory as UCITS compliant with European regulations although may not have to comply with the same rules as those applicable to a similar product approved in France. The Fund has been registered for marketing in France by the Financial Markets Authority (Autorité des Marchés Financiers) and may be distributed to investors in France. Copies of all documents (i.e. the Prospectus, the Key Investor Information Document, any supplements or addenda thereto, the latest annual reports and the memorandum of incorporation and articles of association) are available in France, free of charge at the French centralizing agent, Societe Generale at 29, Boulevard Haussmann, 75009, Paris, France. Any subscription for Shares of the Fund will be made on the basis of the terms of the prospectus and any supplements or addenda thereto. **For Investors in Malta:** This document does not constitute or form part of any offer or invitation to the public to subscribe for or purchase shares in the Fund and shall not be construed as such and no person other than the person to whom this document has been addressed or delivered shall be eligible to subscribe for or purchase shares in the Fund. Shares in the Fund will not in any event be marketed to the public in Malta without the prior authorisation of the Maltese Financial Services Authority. **For Investors in Monaco:** This communication is only intended for duly registered banks and/or licensed portfolio management companies in Monaco. This communication must not be sent to the public in Monaco. **For Investors in Israel:** Offering materials for the offering of the Shares and securities have not been filed with or approved or disapproved by the United States Securities and Exchange Commission or any other state or federal regulatory authority, nor has any such regulatory authority passed upon or endorsed the merits of this offering or passed upon the accuracy or completeness of any offering materials. Any representation to the contrary is unlawful. The products mentioned herein have not been approved by the Israel Securities Authority and will only be distributed to Israeli residents in a manner that will not constitute “an offer to the public” under sections 15 and 15a of the Israel Securities Law, 5728-1968 (“the Securities Law”) or section 25 of the Joint Investment Trusts Law, 5754-1994 (“the Joint Investment Trusts Law”), as applicable. The products are being offered to a limited number of investors (35 investors or fewer during any given 12 month period) and/or those categories of investors listed in the First Addendum (“the Addendum”) to the Securities Law, “Sophisticated Investors”) who in each case have provided written confirmation that they qualify as Sophisticated Investors, and that they are aware of the consequences of such designation and agree thereto; in all cases under circumstances that will fall within the private placement or other exemptions of the Joint Investment Trusts Law, the Securities Law and any applicable guidelines, pronouncements or rulings issued from time to time by the Israel Securities Authority. This prospectus or this document may not be reproduced or used for any other purpose, nor be furnished to any other person other than those to whom copies have been sent. Any offeree who purchases a product is purchasing such product for its own benefit and account and not with the aim or intention of distributing or offering such product to other parties (other than, in the case of an offeree which is a Sophisticated Investor by virtue of it being a banking corporation, portfolio manager or member of the Tel-Aviv Stock Exchange, as defined in the Addendum, where such offeree is purchasing a product for another party which is a

Sophisticated Investor). Nothing in this document should be considered investment advice or investment marketing as defined in the Regulation of Investment Counselling, Investment Marketing and Portfolio Management Law, 5755-1995. Investors are encouraged to seek competent investment counselling from a locally licensed investment counsel prior to making the investment. A recipient of this document may be required to provide confirmation that it is a Sophisticated Investor purchasing a product for its own account or, where applicable, for other Sophisticated Investors.