

# Nouveau souffle pour les énergies renouvelables

Publié le 5 novembre 2025

## Mobeen Tahir

Director, Research

- Taux d'intérêt : la baisse des taux a permis de relancer le financement et de rétablir la confiance des investisseurs.
- Centres de données : l'essor énergétique lié à l'intelligence artificielle (IA) crée un besoin massif d'électricité verte et « constante ».
- Innovation en matière de stockage : les avancées concernant les batteries à semi-conducteurs et les systèmes de stockage à grande échelle changent la donne.
- Chine : les mesures de soutien gouvernementales conjuguées à la demande internationale portent les actions chinoises du secteur des énergies propres.
- Opportunité d'investissement : les données économiques sont restées solides, mais les marchés commencent à s'en préoccuper.
- Produits associés WisdomTree Renewable Energy UCITS ETF - USD Acc En savoir plus

L'investissement thématique peut s'avérer délicat en période de conjoncture défavorable. Lorsque la dynamique structurelle de fond demeure solide, les investisseurs peuvent conserver leurs positions avec confiance, en anticipant une reconnaissance future par les marchés.

C'est exactement ce qui semble s'être produit dans le secteur des énergies renouvelables. Après plusieurs années de turbulences, cette thématique revient en force en 2025. Et lorsqu'on examine les tendances de fond, on peut s'interroger sur les raisons qui ont conduit les marchés à se désintéresser du secteur.

Ce billet met en lumière les facteurs du rebond des énergies renouvelables et explique les motifs de l'intérêt retrouvé des investisseurs.

## WisdomTree : une approche intelligente de l'investissement dans les énergies renouvelables

Le [WisdomTree Renewable Energy UCITS ETF](#) offre aux investisseurs les avantages suivants :

1. **Une exposition à 100 % à l'ensemble de la chaîne de valeur des énergies renouvelables.**

De l'extraction des matières premières à la production, en passant par les technologies habilitantes, les applications et les innovations émergentes, cet ETF englobe 32 sous-secteurs distincts. Cette couverture étendue permet de bénéficier d'une diversification tout en saisissant l'intégralité des opportunités liées à la transition énergétique.

2. **Une approche visionnaire reposant sur une connaissance approfondie du secteur.**

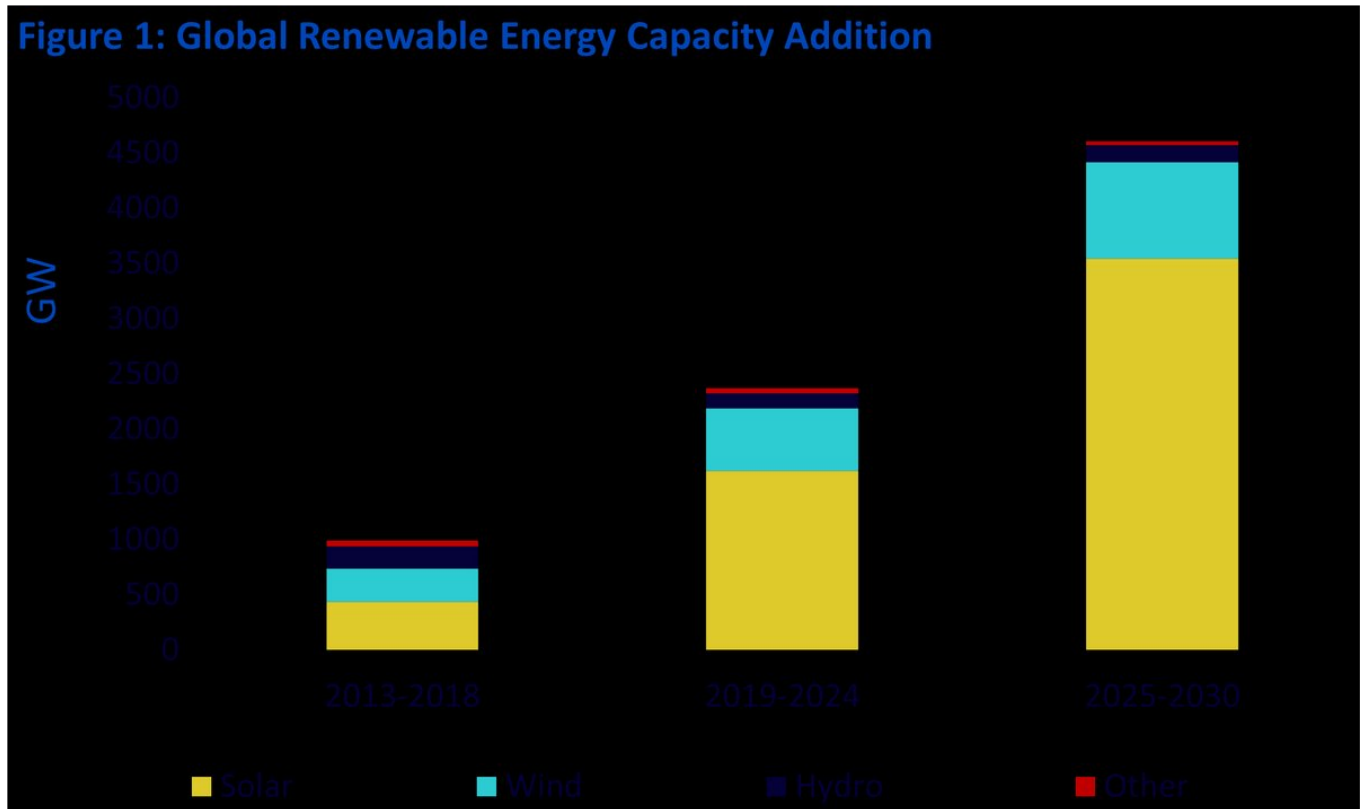
Créé en partenariat avec Wood Mackenzie, cet ETF s'appuie sur un cadre d'analyse fondé sur la recherche afin d'évaluer la pertinence et l'attractivité de chaque sous-secteur et entreprise. Ces éléments d'analyse permettent d'orienter la sélection et la pondération des titres, maintenant ainsi la cohérence de la stratégie avec la dynamique du secteur.

**Accélération du déploiement mondial des énergies renouvelables**

Voici les facteurs structurels favorables déterminants. Selon le rapport d'octobre 2025 de l'Agence internationale de l'énergie (AIE) sur les énergies renouvelables, la capacité mondiale de production d'énergie renouvelable devrait doubler d'ici 2030. Cette expansion est significative pour un secteur ayant déjà connu une forte croissance au cours des dix dernières années. L'énergie solaire devrait représenter environ 80 % de cette augmentation, suivie par l'éolien (voir Graphique 1).

L'AIE identifie trois facteurs clés expliquant cette adoption accélérée, notamment dans le solaire : la réduction des coûts, la simplification des démarches administratives et le renforcement de l'acceptation par les populations. Le secteur éolien a dû faire face à des contraintes liées à la hausse des coûts inhérente aux besoins importants en capitaux des installations, tout en parvenant à maintenir une croissance substantielle.

La politique de baisse des taux menée par les banques centrales ainsi que le recul des coûts de financement qui en découle contribuent désormais à alléger certaines de ces contraintes. La baisse des taux directeurs constitue un facteur déterminant dans la résurgence de cette thématique en 2025.

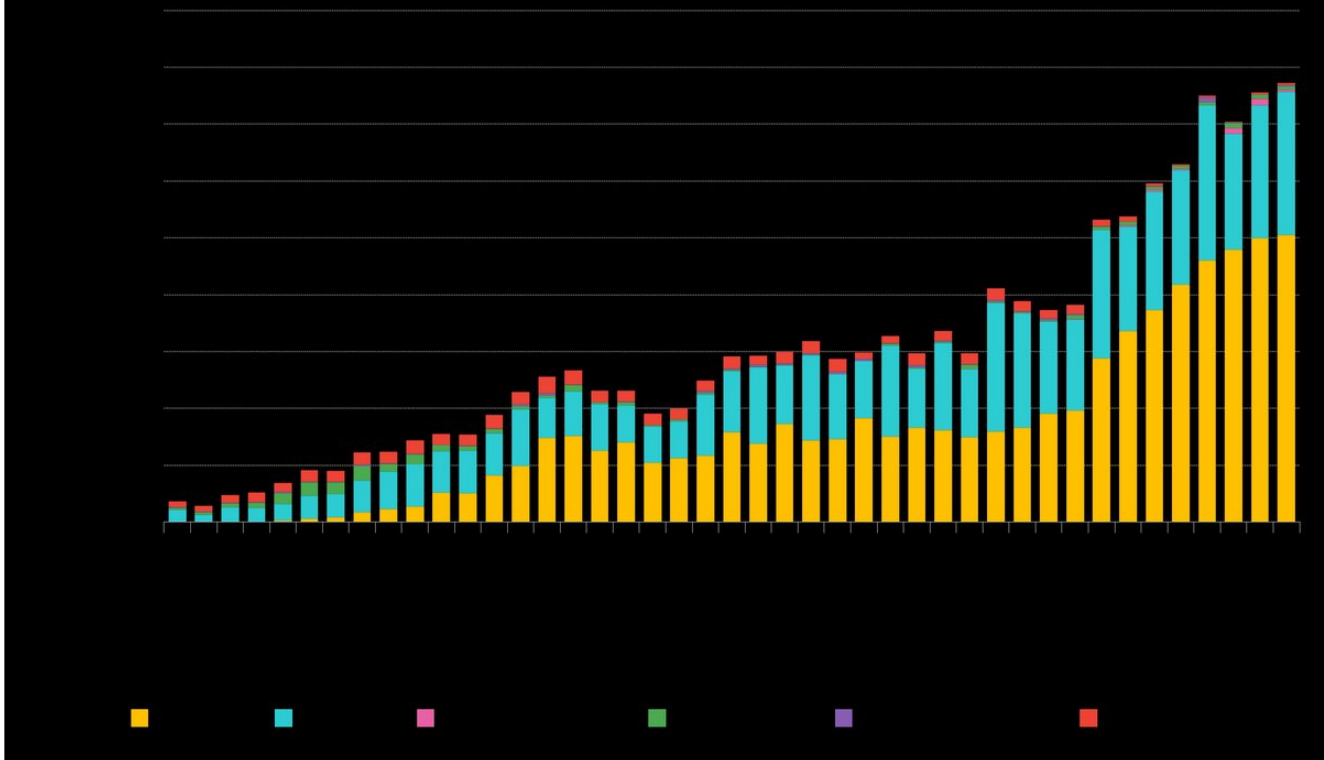


### Dynamisme continu des investissements dans les énergies renouvelables

En dépit de la contrainte que représentent des taux d'intérêt élevés et le coût élevé du financement pour des infrastructures à forte intensité capitalistique, les investissements dans les énergies renouvelables ont poursuivi leur croissance. Cette dynamique s'explique principalement par le secteur solaire, soutenu tant par le déploiement commercial que résidentiel.

Au cours du premier semestre 2025, les investissements mondiaux en énergies renouvelables ont progressé de 10 %, par rapport à la même période en 2024, pour atteindre 386 milliards de dollars<sup>1</sup>. Cette progression a eu lieu malgré le ralentissement des investissements aux États-Unis, illustrant la montée en puissance d'autres zones géographiques, notamment la Chine et l'Europe.

À nouveau, ces chiffres contrastent fortement avec la morosité des marchés observée au cours des deux exercices précédents. Les prémices de la baisse des taux directeurs ont vraisemblablement redonné confiance en la pérennité des investissements dans les énergies renouvelables, une tendance qui semble aujourd'hui se confirmer.

**Figure 2: Global investment in renewable energy \$ billion**

### Concrétisation de la dynamique des centres de données

À l'échelle mondiale, un vaste réseau de centres de données énergivores est en cours de déploiement. Le défi consiste désormais à alimenter ces installations de manière durable et continue, sans nuire à l'environnement ni faire augmenter les coûts. Les sources de production d'énergie locale disponibles « 24h/24 et 7j/7 » sont de plus en plus privilégiées afin de limiter la dépendance au réseau et de garantir l'autosuffisance des centres de données.

Ces douze derniers mois ont été marqués par une série d'annonces majeures de sociétés technologiques investissant dans le nucléaire pour alimenter leurs centres de données. Si le nucléaire est appelé à jouer un rôle majeur, d'autres innovations comme les piles à combustible hydrogène viendront vraisemblablement en appui.

En février 2025, Bloom Energy Corp a conclu un accord avec Equinix, développeur mondial de centres de données, visant à déployer des piles à combustible sur plus de 19 sites, représentant une capacité totale de plus de 100 MW. L'émission de ces piles à combustible est quasi nulle et leur alimentation est 24h/24 et 7j/7, une alternative plus propre et plus résiliente aux groupes électrogènes diesel. Leur conception modulaire permet également une configuration et une mise à l'échelle aisées en fonction de la demande énergétique. À la suite de cette annonce, le titre Bloom Energy a enregistré une hausse notable, témoignant de l'adhésion des marchés au binôme centres de données / piles à combustible hydrogène.

Pour cette raison, WisdomTree considère que les énergies renouvelables ne sauraient se limiter au seul binôme solaire-éolien, mais constituent un écosystème à grande échelle intégrant les innovations technologiques capables d'assurer une alimentation durable de l'économie numérique.

### **Déploiement des énergies renouvelables grâce aux avancées en matière de batteries**

L'adoption des énergies renouvelables est étroitement liée aux avancées dans la technologie des batteries. En effet, que se passe-t-il lorsque le soleil ne brille pas et que le vent ne souffle pas? Un meilleur stockage permet une utilisation plus étendue et plus sécurisée de l'énergie renouvelable.

Trois évolutions particulièrement intéressantes se distinguent dans le segment Batteries.

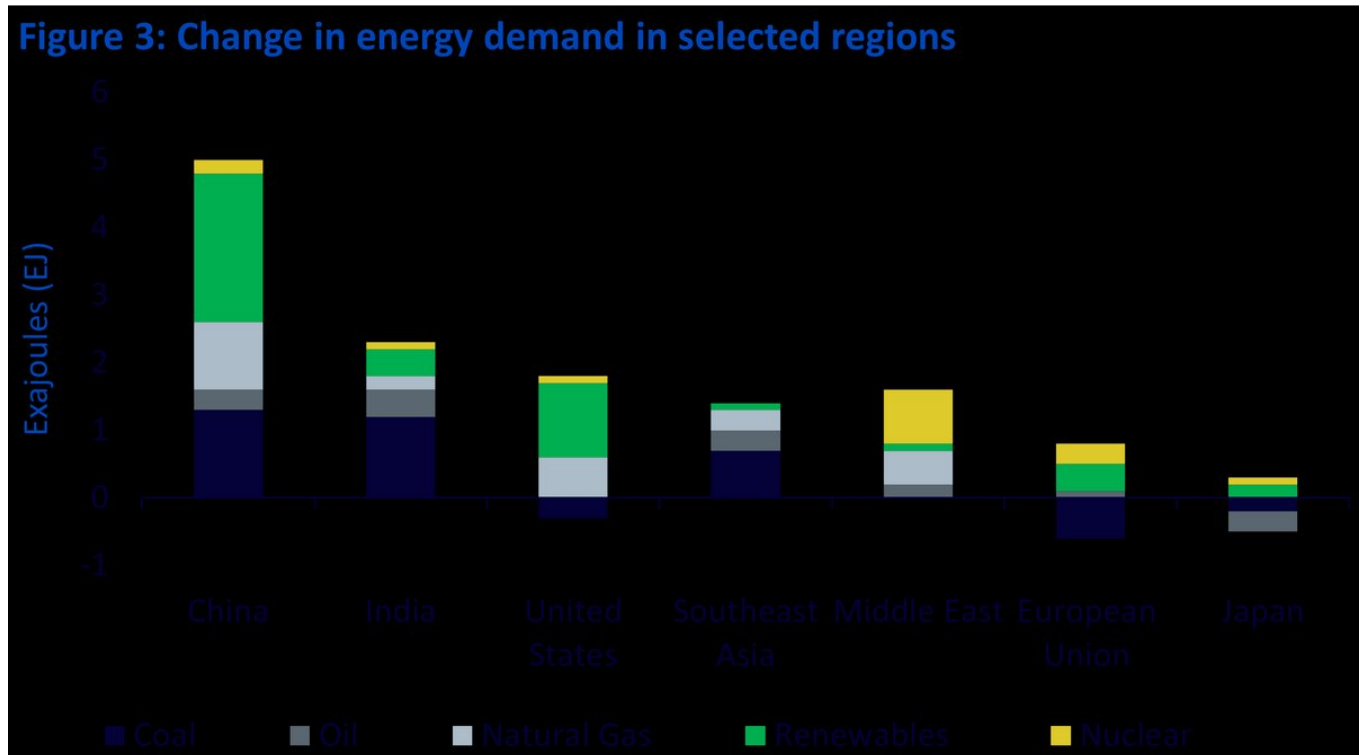
Premièrement, les batteries à semi-conducteurs. QuantumScape, l'un des fabricants de batteries à semi-conducteurs de premier plan, a suscité une forte attention cette année en réalisant des avancées significatives démontrant l'efficacité de sa technologie. Une batterie à semi-conducteurs remplace l'électrolyte liquide d'une cellule lithium-ion par un électrolyte solide, ce qui lui confère une densité énergétique supérieure. Si cette technologie a d'abord été développée pour accroître l'autonomie et réduire les temps de charge des véhicules électriques, son potentiel d'application dans le domaine du stockage s'avère bien plus vaste. À ce stade, l'enthousiasme généré par les avancées dans la technologie des batteries à semi-conducteurs contribue à améliorer la confiance des investisseurs dans l'ensemble de la filière énergétique décarbonée.

Deuxièmement, les batteries LFP (lithium-fer-phosphate) sont dotées d'une cathode en phosphate de fer plutôt qu'en nickel ou cobalt, ce qui les rend plus sûres, plus durables et plus abordables, malgré une densité énergétique quelque peu réduite. La technologie LFP s'impose progressivement comme une solution incontournable dans les secteurs automobile et du stockage stationnaire grâce à sa fiabilité et sa compétitivité économique. Des innovations continues permettent d'améliorer les performances et la densité énergétique de ces batteries, portées notamment par des acteurs de premier plan tels qu'EVE Energy, Guoxuan High-Tech et Farasis Energy.

Troisièmement, les systèmes lithium-ion à l'échelle industrielle. Des acteurs industriels, tels que GS Yuasa, conçoivent des systèmes de stockage énergétique de grande capacité et haute performance, destinés aux usines, aux centres de données et aux sites de production d'énergie renouvelable. Ces systèmes se caractérisent par un temps de réponse court, une cyclabilité élevée et une fourniture énergétique constante, permettant la régulation du réseau électrique et l'alimentation de secours. Les avancées dans les domaines de la sûreté, du contrôle thermique et de l'évolutivité modulaire favorisent aujourd'hui le déploiement de ces technologies dans l'industrie et les infrastructures énergétiques à travers le monde.

### **Envol des valeurs chinoises**

La Chine est, sans conteste, le leader de premier plan dans les domaines des énergies renouvelables et de la technologie des batteries. Toute approche d'investissement visant à tirer parti de l'ensemble des opportunités de ces secteurs impliquera inévitablement une allocation substantielle vers la Chine.



Le rebond de l'ensemble des marchés boursiers chinois au cours de cet exercice a indéniablement joué un rôle favorable. Cette dynamique s'est toutefois renforcée grâce au volontarisme retrouvé du gouvernement chinois en matière d'énergies propres, lequel a massivement investi dans l'infrastructure électrique et les capacités de stockage, conjugué à la demande internationale soutenue pour les panneaux photovoltaïques compétitifs, fabriqués en grande partie par l'industrie chinoise.

## Conclusion

Le secteur des énergies renouvelables a maintenu sa progression, et son déploiement à l'échelle mondiale s'est poursuivi, y compris au cours des périodes de désintérêt des marchés financiers. L'année 2025 a été marquée par quatre catalyseurs majeurs : le recul des taux d'intérêt libérant des volumes de financement sans précédent, l'accélération de la thématique liée aux besoins énergétiques des centres de données, la mise en avant des innovations en matière de stockage et le redressement des valeurs chinoises, combinant leurs effets pour replacer les énergies renouvelables au cœur de l'attention.

Pour les investisseurs qui avaient tourné le dos à cette thématique, les conditions semblent désormais réunies pour une réévaluation.

<sup>1</sup>Bloomberg New Energy Finance (données d'août 2025).

## Important Risks Related to this Article

### INFORMATIONS IMPORTANTES

**Communications commerciales publiées dans l'EEE** Ce document est publié et approuvé par WisdomTree Ireland Limited, une société autorisée et réglementée par la Central Bank of Ireland. **Communications commerciales émises dans des juridictions en dehors de l'EEE** Ce document est publié et approuvé par WisdomTree UK Limited, une société autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority du Royaume-Uni. WisdomTree Ireland Limited et WisdomTree UK Limited sont toutes les deux désignées comme « WisdomTree » (le cas échéant). Notre Politique sur les conflits d'intérêts et notre Inventaire sont disponibles sur demande. Réservé aux clients professionnels uniquement. La performance passée ne constitue pas une indication fiable des performances futures. Toute donnée de performance historique incluse dans ce document peut avoir été obtenue par calcul a posteriori (« back testing »). Le back testing est le processus qui consiste à évaluer une stratégie d'investissement en appliquant à des données historiques afin de simuler la performance que cette stratégie aurait produite. La performance ainsi obtenue est purement hypothétique et n'est fournie dans ce document qu'à des fins d'information. Les données obtenues par calcul a posteriori ne représentent pas une performance réelle et ne doivent pas être considérées comme indicatives d'une performance réelle ou future. La valeur de tout investissement peut être affectée par des fluctuations de taux de change. Toute décision d'investissement doit être fondée sur les informations figurant dans le prospectus approprié et sur des conseils indépendants en matière d'investissement, fiscaux et juridiques. Ces produits peuvent ne pas être disponibles sur votre marché ou ne pas vous convenir. Le contenu de ce document ne constitue ni un conseil en investissement, ni une offre de vente ni une sollicitation d'achat d'un produit ou d'investissement. Un investissement dans des produits cotés en bourse (ETP) dépend de la performance de l'indice sous-jacent, moins les coûts, mais ne doit pas égaler exactement cette performance. Les ETP présentent de nombreux risques, notamment les risques de marché généraux liés à l'indice sous-jacent concerné, les risques de crédit sur le fournisseur des swaps sur indice utilisés dans les ETP, les risques de change, les risques de taux d'intérêt, les risques d'inflation, les risques de liquidité, et les risques juridiques et réglementaires. Ce document n'est pas et ne doit en aucun cas être interprété comme, une publicité ou une offre publique de vente d'actions aux États-Unis ou dans toute province ou tout territoire des États-Unis, où ni les émetteurs ni leurs produits ne sont agréés ou inscrits, où la distribution des produits n'est pas autorisée et où aucun prospectus des émetteurs n'a été déposé auprès d'une quelconque commission des valeurs mobilières ou autorité de réglementation. L'introduction, la transmission et la distribution (directes ou indirectes) de ce document ou des informations qu'il contient sont interdites aux États-Unis. Ni les émetteurs ni aucun titre émis par eux n'a été ni ne sera enregistré en vertu de la Loi américaine de 1933 sur les valeurs mobilières (United States Securities Act of 1933) ou de la Loi américaine de 1940 sur les sociétés d'investissement (Investment Company Act of 1940) et aucun d'eux n'a été ni ne sera qualifié en vertu des dispositions légales applicables de tout État relatives aux valeurs mobilières. Ce document peut contenir des commentaires indépendants sur le marché rédigés par WisdomTree sur la base des informations publiques disponibles. Bien que WisdomTree s'efforce d'assurer l'exactitude du contenu de ce document, WisdomTree ne peut en garantir l'exactitude. Les fournisseurs

de données tiers sollicités pour obtenir les informations contenues dans le présent document ne donnent aucune garantie ou représentation de quelque sorte en rapport avec ces données. Lorsque WisdomTree exprime ses propres opinions concernant le produit ou l'activité du marché, ces opinions sont susceptibles de changer. WisdomTree, ses alliés et leurs dirigeants, directeurs, partenaires ou employés respectifs déclinent toute responsabilité pour toute perte directe ou indirecte découlant de l'utilisation de ce document ou de son contenu. Ce document peut contenir des déclarations prospectives, y compris notre opinion ou nos attentes actuelles concernant la performance de certains secteurs et/ou catégories d'actions. Les déclarations prospectives sont sujettes à certains risques, incertitudes et hypothèses. Il n'existe aucune garantie quant à l'exactitude de ces déclarations et les résultats réels peuvent différer sensiblement des résultats prévus dans ces déclarations. WisdomTree recommande fortement de prendre ces déclarations prospectives avec la plus grande précaution. WisdomTree Issuer ICAV Les produits pris en considération dans le présent document sont émis par WisdomTree Issuer ICAV (« Émetteur WT »). L'Émetteur WT est une société d'investissement à compartiments multiples, à capital variable et à responsabilité séparée entre ses fonds, structurée sous forme de Véhicule de gestion collective d'actifs de droit irlandais en vertu de la législation irlandaise et agréée par la Banque Centrale d'Irlande (« BCI »). L'Émetteur WT est structuré sous forme d'Organisme de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM ») en vertu de la législation irlandaise et procédera à l'émission d'une catégorie d'actions distincte (« Actions ») représentative de chaque fonds.

Le Fonds est décrit dans un Document d'informations clés (DIC) ou Document d'informations clés pour l'investisseur (DICI) à l'intention des investisseurs britanniques, et dans le prospectus de l'Émetteur WT (« Prospectus WT »). Un exemplaire du Prospectus WT et du DIC / DICI est mis à disposition, pour l'Espace Économique Européen («EEE »)/le Royaume-Uni uniquement, en anglais, sur le [site www.wisdomtree.eu](http://www.wisdomtree.eu). Lorsque les réglementations nationales l'exigent, le DIC sera également disponible dans la langue locale de l'État membre de l'EEE concerné. Les investisseurs sont invités à lire le Prospectus WT avant d'investir et à consulter la section du Prospectus WT intitulée « Risk Factors » pour plus de détails sur les risques associés à un investissement dans les Actions. La synthèse des [droits de l'investisseur](#) associés à un placement dans le fonds est disponible en anglais sur le site Internet de WisdomTree Europe. WisdomTree Management Limited peut décider de résilier les accords portant sur la commercialisation de ses organismes de placement collectif. Dans ces circonstances, les actionnaires sujets de l'État membre de l'EEE concerné seront informés de cette décision et se verront offrir la possibilité de racheter leur participation dans le fonds, sans frais ni retenues durant une période minimum de 30 jours ouvrables à compter de la date de notification en question.

Avis aux Investisseurs en Suisse – Investisseurs Qualifiés Le présent document constitue un document promotionnel relatif au(x) produit(s) financier(s) y mentionné(s). Le prospectus et le Document d'informations clés aux Investisseurs (DICI) sont disponibles sur le site Internet de WisdomTree: <https://www.wisdomtree.eu/fr-ch/resource-library/prospectus-and-regulatory-reports> Certains des compartiments figurant sur le présent document pourraient ne pas avoir été enregistrés auprès de l'Autorité fédérale suisse de surveillance des marchés financiers (« FINMA »). En Suisse, les compartiments en question, qui n'ont pas été enregistrés auprès de la FINMA, seront exclusivement distribués à des investisseurs qualifiés, au sens

établi par la Loi fédérale suisse sur les placements collectifs de capitaux ou son ordonnance d'application (chacune pouvant être amendée, le cas échéant). Le représentant et agent payeur des compartiments en Suisse est Société Générale Paris, Zurich Branch, Talacker 50, PO Box 5070, 8021 Zurich, Suisse. Le prospectus, les documents d'informations clés pour l'investisseur (DICI), les statuts ainsi que les rapports annuels et semestriels des compartiments sont disponibles gratuitement auprès du représentant et agent payeur. Concernant la distribution en Suisse, le lieu d'exécution et la juridiction compétente correspondront au siège du représentant et agent payeur. À l'intention des investisseurs en France: Les informations présentées dans le présent document sont préparées à la seule intention des investisseurs professionnels (au sens de la directive MiFID) qui investissent pour leur propre compte. Par ailleurs, ce document ne saurait aucunement être distribué auprès du public. La distribution du Prospectus et l'offre, la vente ou remise d'Actions dans d'autres juridictions peuvent être restreintes ou interdites par la loi. WT Issuer est un OPCVM régi par la législation irlandaise et agréé par la Financial Regulatory (autorité de réglementation financière) en tant qu'OPCVM conforme à la réglementation européenne, mais n'est pas tenu néanmoins de respecter les mêmes règles que celles qui s'appliquent pour un produit similaire agréé en France. Le Fonds a été enregistré à des fins de commercialisation en France par la Financial Markets Authority (Autorité des marchés financiers) et peut être distribué auprès des investisseurs situés en France. Des copies de tous les documents (c'est-à-d. le Prospectus, le Document d'informations clés pour l'investisseur, tout supplément ou addenda y aèrent, les derniers rapports annuels ainsi que l'Acte et les statuts constitutifs) sont disponibles en France, gratuitement auprès de l'agent centralisateur français, Societe Generale au 29, Boulevard Haussmann, 75009, Paris, France. Toute souscription d'Actions du Fonds s'effectuera selon les conditions prévues dans le prospectus et tout supplément ou addenda y aèrent.