

L'intérêt de l'investissement durable

Publié le 11 juin 2024

Irish Life Investment Managers Limited

Irish Life Investment Managers Limited

Irish Life Investment

Irish Life Investment Managers Limited

- Les avantages financiers de l'investissement dans la durabilité sont voués à croître à mesure de l'évolution de l'économie mondiale vers cette tendance.
- Les progrès technologiques rendent la durabilité plus réalisable et plus rentable.
- Le changement climatique, la raréfaction des ressources et les troubles sociaux représentent des menaces importantes pour la continuité et la rentabilité des entreprises. Celles qui se concentrent sur la durabilité sont en capacité de mieux gérer ces risques.
- Produits associés WisdomTree Global Sustainable Equity UCITS ETF - USD Acc En savoir plus

L'intérêt de l'investissement dans la durabilité est évident, et résulte de tendances telles que les changements réglementaires, l'évolution des préférences des consommateurs et les innovations technologiques, qui peuvent stimuler une croissance résiliente à long terme, conduisant à des performances financières potentiellement supérieures. L'économie mondiale évoluant aujourd'hui vers la durabilité, les avantages financiers de l'investissement dans cette tendance sont voués à croître, ce qui en fera une stratégie de plus en plus attrayante pour les investisseurs avant-gardistes.

Exploiter les thèmes

Les gouvernements sont de plus en plus nombreux à travers le monde à adopter des réglementations qui promeuvent des pratiques commerciales durables. Le Pacte vert¹ de l'Union européenne, par exemple, a pour objectif la neutralité climatique de l'Europe d'ici 2050², ce qui produirait un impact significatif sur les entreprises de divers secteurs. Aux États-Unis, la SEC a renforcé les exigences de divulgation relatives aux risques climatiques³. La direction prise par ces changements dans les environnements réglementaires crée un avantage concurrentiel pour les entreprises qui intègrent de manière proactive la durabilité dans leurs opérations, améliorant potentiellement leur position sur le marché et la performance des investisseurs.

Le comportement des consommateurs évolue également sensiblement vers la durabilité. Un rapport publié par Nielsen en 2023 souligne que 69 % des consommateurs déclarent que la durabilité est devenue plus importante à leurs yeux au cours des deux dernières années⁴. Cette tendance est particulièrement forte chez les jeunes générations, qui ont pour priorité une consommation éthique, et qui sont vouées à diriger l'activité économique de demain. Les entreprises qui s'adaptent à ces préférences, en adoptant

des pratiques durables, peuvent gagner en fidélité à la marque, augmenter leur part de marché, et générer une croissance plus élevée de leurs revenus.

Par ailleurs, les progrès technologiques peuvent rendre la durabilité plus facile à implémenter et plus rentable. Les innovations dans des domaines tels que les énergies renouvelables, les véhicules électriques ou encore les matériaux de construction écologiques réduisent les coûts, et ouvrent de nouveaux marchés. À titre d'illustration, le coût des panneaux solaires a diminué de 89 % au cours de la dernière décennie, ce qui les rend très compétitifs par rapport aux sources d'énergie fossiles traditionnelles⁵. Ceux qui investissent dans des entreprises à la pointe de ces avancées technologiques sont voués à bénéficier d'un potentiel de croissance significatif, car ces technologies continuent d'être adaptées et se généralisent⁶.

Des résultats favorables

Qu'en est-il des retours sur investissement ? De plus en plus de données indiquent que les entreprises durables surperforment souvent leurs concurrentes moins durables. Une étude menée en 2023 par Morningstar révèle que les fonds durables surperforment systématiquement les fonds traditionnels sur la période des cinq dernières années⁷. De même, un rapport de 2022 publié par MSCI souligne que les entreprises qui présentent des scores de durabilité élevés affichent des rendements plus élevés sur les capitaux propres, et un coût du capital inférieur. Ces résultats peuvent remettre en question l'idée reçue selon laquelle la durabilité compromettrait les performances financières.

L'intérêt de l'investissement durable ne réside pas seulement dans une opportunité de marché, mais également dans l'atténuation d'un certain nombre de risques. Le changement climatique, la rareté des ressources et les troubles sociaux représentent des menaces importantes pour la continuité des activités et la rentabilité. Les entreprises qui se concentrent sur la durabilité peuvent être en capacité de mieux gérer ces risques. Les entreprises qui investissent dans l'accès direct aux énergies renouvelables, par exemple, réduisent leur exposition aux prix volatils des combustibles fossiles⁸. Par ailleurs, les pratiques des chaînes d'approvisionnement durables permettent de prévenir les perturbations et d'améliorer la résilience. Cette gestion proactive des risques contribue à une performance financière plus stable et plus prévisible, ce qui constitue un aspect attrayant pour les investisseurs à la recherche de rendements fiables⁹.

Objectifs de développement durable des Nations Unies (ODD de l'ONU)

Les ODD de l'ONU représentent un consensus mondial concernant les défis les plus urgents de l'humanité. Il s'agit de 17 objectifs interconnectés conçus pour répondre aux défis mondiaux ainsi que pour établir un cadre unique et cohérent d'investissement dans la durabilité. En intégrant ces objectifs dans les stratégies d'investissement, les investisseurs s'alignent sur les priorités soutenues par les gouvernements, les organisations internationales et la société civile. Cet alignement peut améliorer la crédibilité et la légitimité des portefeuilles d'investissement, en attirant des parties prenantes et des investisseurs qui partagent les mêmes idées. Par ailleurs, cet alignement place les investisseurs en position de capitaliser sur les changements politiques et réglementaires qui soutiennent le développement durable, réduisant ainsi les risques associés à la non-conformité réglementaire, tout en améliorant la stabilité des investissements à long terme.

Les ODD de l'ONU insistent sur de nombreux domaines nécessitant d'importants investissements et innovations, et présentant des opportunités de croissance. Les objectifs liés à l'énergie propre (Objectif 7), aux villes durables (Objectif 11) ainsi qu'à une consommation et une production responsables (Objectif 12) se révèlent particulièrement pertinents dans ce contexte. Les entreprises qui développent des solutions pour atteindre ces objectifs ont plus de chance de connaître une croissance substantielle, stimulée par une hausse de la demande autour de leurs produits et services, et les investisseurs qui parviennent à identifier et investir dans ces entreprises de manière précoce peuvent s'attendre à bénéficier de l'appréciation du capital qui en résulte. Par ailleurs, les secteurs alignés sur les ODD attirent souvent des subventions, financements et autres formes de soutien financier, ce qui favorise leurs perspectives de croissance.

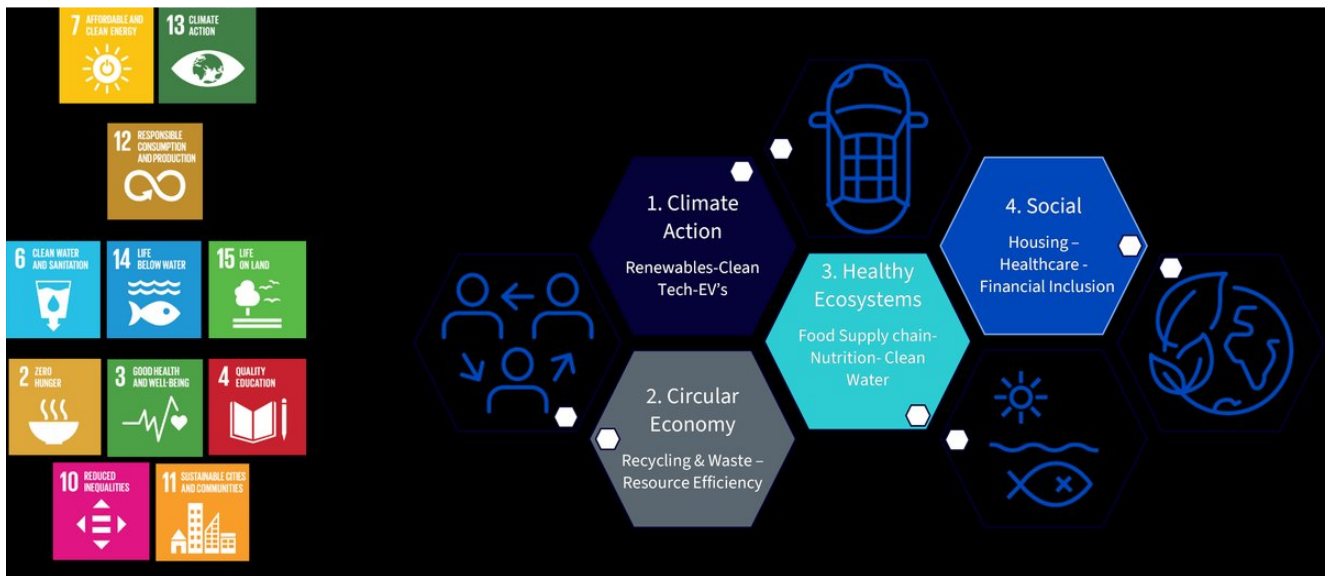
L'alignement des investissements sur les ODD de l'ONU constitue une perspective d'investissement à long terme qui s'inscrit parfaitement en phase avec des objectifs capitalistiques caractérisés par la patience. En investissant dans des entreprises engagées dans des pratiques durables, qui nécessitent une planification et un investissement à long terme, les investisseurs peuvent bénéficier de rendements financiers plus stables et plus durables, résultant d'une création de valeur à long terme.

L'intégration des ODD de l'ONU dans un processus d'investissement peut constituer non seulement un choix socialement responsable, mais également un choix financièrement prudent et avantageux. Cette intégration aligne les investissements sur les priorités mondiales, améliore la gestion des risques, révèle les opportunités de croissance, répond à la demande du marché en matière de durabilité, et soutient la création de valeur à long terme. Le monde demeurant confronté à des défis complexes, les investisseurs qui alignent leurs investissements sur les ODD de l'ONU peuvent à la fois contribuer à un avenir plus durable et en tirer des bénéfices financiers.

Fournir un cadre stratégique pour l'investissement durable

L'indice Solactive WisdomTree Global Sustainable Equity UCITS (l'« Indice ») cherche à générer des résultats environnementaux et sociaux positifs et mesurables, ainsi qu'un rendement financier compétitif. L'Indice englobe des entreprises qui contribuent positivement à un ou plusieurs des ODD de l'ONU, et qui apportent des solutions dans la préservation du climat, de l'environnement ainsi que de la société.

La stratégie recourt à une approche consistant à catégoriser les 11 ODD en quatre piliers propices à l'investissement :



Cette approche basée sur plusieurs piliers confère une diversification autour de thèmes liés à la durabilité, tandis que la construction élaborée du portefeuille promeut des expositions judicieuses aux différents facteurs au sein du fonds, tout en contrôlant les expositions actives peu souhaitables. Ce processus d'investissement systématique géré de manière passive cible le rendement financier et la durabilité, et il est classifié Article 9 de la réglementation SFDR de l'UE.

Le fonds [WisdomTree Global Sustainable Equity UCITS ETF \(WSDG\)](#) vise à répliquer la performance (avant frais et dépenses) de l'Indice pour fournir un accès aux entreprises des marchés développés qui contribuent positivement aux objectifs sociaux et/ou environnementaux. La stratégie permet un écart limité par rapport aux indices mondiaux des marchés boursiers des pays développés, et représente par conséquent une alternative dite « dark green » pour les allocations d'actions diversifiées. Pour les investisseurs qui entendent tirer parti de l'avenir de la finance durable, le fonds WSDG représente non seulement une opportunité financière, mais peut aussi constituer un engagement pour une philosophie d'investissement plus durable et plus responsable.

1 Commission européenne, 2021. Le Pacte vert européen.

2 Union européenne, 2022. Paquet Ajustement à l'objectif 55.

3 U.S. Securities and Exchange Commission, 2022. Propositions de règles de renforcement et d'harmonisation des divulgations relatives au climat.

4 Nielsen, 2023. Rapport sur la durabilité.

5 Agence internationale de l'énergie, 2022. Actualités du marché des énergies renouvelables.

6 Forum économique mondial, 2023. L'avenir des chaînes d'approvisionnement durables.

7 Morningstar, 2023. Rapport sur le paysage des fonds durables.

8 Agence internationale des énergies renouvelables, 2023. Coûts de production d'électricité renouvelable en 2022.

9 Rockefeller, 2022. Performances ESG et financières : Mise en évidence de cette relation grâce au regroupement de données issues de plus de 1 000 études publiées entre 2015 et 2020.

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.

For professional clients only. 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. These products may not be available in your market or suitable for you. 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

The products discussed in this document are issued by WisdomTree Issuer ICAV ("WT Issuer"). WT Issuer is an umbrella investment company with variable capital having segregated liability between its funds organised under the laws of Ireland as an Irish Collective Asset-management Vehicle and authorised by the Central Bank of Ireland ("CBI"). WT Issuer is organised as

an Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities ("UCITS") under the laws of Ireland and shall issue a separate class of shares ("Shares") representing each fund. Investors should read the prospectus of WT Issuer ("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.

WisdomTree Global Sustainable Equity UCITS ETF (WSDG)

Solactive AG ("Solactive") is the licensor of Solactive WisdomTree Global Sustainable Equity UCITS Index (the "Index"). The financial instruments that are based on the Index are not sponsored, endorsed, promoted or sold by Solactive in any way and **Solactive makes no express or implied representation, guarantee or assurance with regard to:** (a) the advisability in investing in the financial instruments; (b) the quality, accuracy and/or completeness of the Index; and/or (c) the results obtained or to be obtained by any person or entity from the use of the Index. Solactive reserves the right to change the methods of calculation or publication with respect to the Index. Solactive shall not be liable for any damages suffered or incurred as a result of the use (or inability to use) of the Index.

Notice to Investors in Switzerland – Qualified Investors

This document constitutes an advertisement of the financial product(s) mentioned herein.

The prospectus and the key investor information documents (KIID) are available from WisdomTree¼s website: **https://www.wisdomtree.eu/en-ch/resource-library/prospectus-and-regulatory-reports**

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 shall be distributed exclusively to qualified investors, as defined in the Swiss Federal Act on Collective Investment Schemes or its implementing ordinance (each, as amended from time to time). The representative and paying agent of the sub-funds 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.

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.