
Communiqué de presse

Date 05 décembre 2024

Mary Carey
(+352) 621 332 863
mary.carey@pwc.lu

Pauline André
(+352) 621 333 582
pauline.andre@pwc.lu

Pour plus d'informations, contactez-nous: lu-press@pwc.lu

Suivez-nous sur LinkedIn : www.linkedin.com/company/pwc-luxembourg

Pages 4

LSFI en collaboration avec PwC Luxembourg publie “Sustainable Finance in Luxembourg 2024 : A Maturing Ecosystem”

Les fonds ESG au Luxembourg connaissent un rebond de 12,3 %

- **Les investisseurs particuliers stimulent les flux ESG :** Les investisseurs particuliers ont manifesté un intérêt prononcé pour les Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM) axés sur les critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG), injectant 12,6 milliards d'euros de flux nets au cours du premier semestre 2024. Les investisseurs institutionnels, quant à eux, ont retiré 7,8 milliards d'euros au cours de la même période ;
- **Rebond des fonds ESG :** Les fonds ESG au Luxembourg ont connu un rebond de 12,3 % des actifs sous gestion, passant de 2893,1 milliards d'euros au second semestre 2022 à 3247,7 milliards d'euros en juin 2024 ;
- **Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) :** La majorité (68 %) des actifs sous gestion des OPCVM domiciliés au Luxembourg correspond à des fonds se déclarant conformes à l'article 8 du règlement sur la divulgation des informations relatives à la finance durable (SFDR), suivis de 27 % pour l'article 6 et de 4 % pour l'article 9 ;
- **Croissance des fonds ESG sur les marchés privés :** La croissance des fonds ESG sur les marchés privés domiciliés au Luxembourg a été remarquable, atteignant un Taux de Croissance Annuel Composé (TCAC) de 95,2 % entre 2019 et 2023 ;

- **Le capital-investissement domine les marchés privés ESG :** Les fonds de capital-investissement ESG représentaient 267,5 milliards d'euros en actifs sous gestion, suivis par l'infrastructure (188,9 milliards d'euros), l'immobilier (107,7 milliards d'euros) et la dette privée (58,7 milliards d'euros) en 2023 ;
- **Rapports sur les PAIs :** Sur les 440 acteurs des marchés financiers interrogés, 106 ont publié un rapport sur les Principales Incidences Négatives (PAIs) de leurs décisions d'investissement, tandis que 195 ont expliqué pourquoi ils ne prenaient pas en compte les PAIs ;
- **Perspectives futures :** La structure mise à jour des Fonds Européens d'Investissement à Long Terme (ELTIF) simplifie l'accès des investisseurs individuels aux marchés privés, ouvrant la voie à de nouvelles opportunités d'investissements durables et axés sur les critères ESG.

Communiqué de presse, Luxembourg 5 décembre 2024

Luxembourg, 5 décembre 2024 - Un nouveau rapport de la Luxembourg Sustainable Finance Initiative (LSFI) et de PwC Luxembourg montre que le Luxembourg continue de consolider sa position de leader mondial de la finance durable, avec des progrès majeurs dans la performance des fonds OPCVM ESG et la croissance des marchés privés ESG.

Le rapport « [Sustainable Finance in Luxembourg 2024 : A Maturing Ecosystem](#) », qui marque la troisième édition de cette série, vise à fournir une image de l'état de la finance durable au Luxembourg. Il examine les principales stratégies ESG adoptées par les fonds communs de placement basés au Luxembourg, en se concentrant sur leur évolution en termes de nombre de fonds et de leurs actifs sous gestion, ainsi que sur les stratégies ESG employées. Pour la première fois, il s'intéresse également aux stratégies ESG sur les marchés privés et aux mandats de gouvernance des acteurs luxembourgeois. L'étude propose par ailleurs d'autres mises à jour importantes, notamment sur les rapports relatifs aux PAIs, l'utilisation du modèle volontaire européen ESG (EET), les affiliations liées au climat adoptées par les acteurs du marché luxembourgeois, ainsi qu'un aperçu des principaux acteurs de la finance durable au Luxembourg.

L'étude révèle que les OPCVM ESG domiciliés au Luxembourg ont connu une augmentation substantielle de 12,3 % de leurs actifs sous gestion entre le second semestre 2022 et juin 2024, atteignant 3247,7 milliards d'euros. Ce rebond reflète la confiance croissante des investisseurs et les avancées stratégiques au sein de l'écosystème de la finance durable.

Parallèlement, les marchés privés s'accélèrent avec une croissance exceptionnelle des fonds ESG, affichant un TCAC de 95,2 % de 2019 à 2023. Le capital-investissement reste la première classe d'actifs, avec 267,5 milliards d'euros d'actifs sous gestion, suivis par l'infrastructure (188,9 milliards d'euros), l'immobilier (107,7 milliards d'euros) et la dette privée (58,7 milliards d'euros).

[Nicoletta Centofanti](#), CEO, Luxembourg Sustainable Finance Initiative (LSFI), a commenté le rapport : « La finance durable est essentielle pour que la place financière luxembourgeoise puisse faire face aux risques liés au climat et à la nature, et jouer un rôle actif face aux défis sociaux et environnementaux actuels. La finance durable est également une opportunité pour les institutions financières en termes de financement, de talent et de réputation, entre autres. En bref, l'intégration de la finance durable est

essentielle pour la résilience et la compétitivité futures de notre centre financier. Cependant, il s'agit d'un parcours complexe qui nécessite de nouvelles compétences, de nouveaux indicateurs et de nouveaux processus. A cet égard, la présente étude vise à soutenir les secteurs financiers, en évaluant les progrès, les tendances et les défis du Luxembourg en matière de finance durable. Il est essentiel que les acteurs des marchés financiers acquièrent cette compréhension pour remplir le rôle crucial qui est le leur dans la conduite d'une transition durable tant attendue ».

Frédéric Vonner, Advisory Partner, Sustainability chez PwC Luxembourg, a également déclaré :

« L'évolution de cadres comme ELTIF 2.0 et SFDR ouvrira de nouvelles portes aux investisseurs particuliers et institutionnels pour aligner leurs portefeuilles sur des objectifs environnementaux et sociaux significatifs. Pour maximiser notre influence, nous devons donner la priorité à la qualité des données, à la normalisation des rapports et à la mesure efficace de l'impact. L'adoption de technologies innovantes, comme l'analyse de données pilotée par l'IA et la traçabilité basée sur la blockchain, peut ouvrir de nouvelles opportunités et favoriser une croissance durable. En collaborant étroitement avec des partenaires internationaux, le Luxembourg peut continuer à donner l'exemple sur la façon dont les marchés financiers conduisent la transition vers un monde plus équitable et plus durable. »

A propos de LSFI

La Luxembourg Sustainable Finance Initiative (LSFI) (www.lsf.lu) est l'entité luxembourgeoise de coordination de la finance durable. Il s'agit d'un partenariat public-privé qui soutient la transition du secteur financier vers la finance durable.

La LSFI a été fondée en janvier 2020 par le gouvernement luxembourgeois (Ministère des Finances et Ministère de l'Environnement, du Climat et de la Biodiversité), Luxembourg for Finance (l'agence pour le développement de la place financière) et le Conseil Supérieur pour un Développement Durable, un organe consultatif indépendant du gouvernement luxembourgeois sur les questions de développement durable qui représente la société civile.

Pour les demandes de renseignements relatifs à la presse, veuillez contacter :

Maria Tapia Rojo
LSFI Communication Manager
E: maria.tapia@lsfi.lu
T: +352 621 517 078

Notes à l'éditeur

A propos de PwC:

PwC Luxembourg (www.pwc.lu) est le premier cabinet de services professionnels au Luxembourg, employant plus de 3 800 personnes originaires de 90 pays différents. PwC Luxembourg fournit des services en matière d'audit, de fiscalité et de conseil, comprenant notamment des services de conseils en gestion, en transactions, en financement ainsi que des services de conseils portant sur des aspects



réglementaires. La firme fournit ces conseils à une clientèle très variée allant des entrepreneurs locaux et des PME aux grandes multinationales ayant leurs activités au Luxembourg et dans la Grande Région. La firme aide ses clients à créer la valeur qu'ils recherchent en contribuant au bon fonctionnement des marchés de capitaux et en fournissant des conseils privilégiant une approche sectorielle.

Chez PwC, notre raison d'être est de placer la confiance au cœur de la société et de résoudre des problèmes importants. Nous sommes un réseau de cabinets présents dans 149 pays et comptons plus de 370 000 collaborateurs qui s'engagent à délivrer des services professionnels de haute qualité dans les domaines de l'audit, de la fiscalité et du conseil. Faites-nous part de vos enjeux et consultez nos sites de référence www.pwc.com et www.pwc.lu pour davantage de précisions.