

Communiqué de presse

SSF Spotlight: Le rôle des produits dérivés dans l'investissement durable

Zurich, 11 décembre 2023

Les gestionnaires d'actifs utilisent des instruments dérivés et des produits structurés pour atteindre leurs objectifs financiers, optimiser la construction de leurs portefeuilles et gérer efficacement leurs liquidités. Bien que ces outils fassent partie intégrante des portefeuilles conventionnels et durables, Swiss Sustainable Finance (SSF) aborde les implications des produits dérivés sur la réalisation des objectifs de durabilité dans sa dernière publication *Spotlight*. Le rapport est un guide, offrant aux gestionnaires d'actifs des idées pour aligner l'utilisation des produits dérivés sur les objectifs d'investissement durable et améliorer la transparence.

Le rôle des produits dérivés dans les produits d'investissement durable

Dans le domaine de la gestion d'actifs, les clients investissent souvent dans des fonds ou des mandats qui comprennent un mélange varié d'actifs traditionnels, de produits dérivés et de produits structurés. Si les produits dérivés jouent un rôle essentiel dans la réalisation des objectifs financiers, les gestionnaires d'actifs qui offrent des investissements durables ont la responsabilité d'aligner ces instruments sur les objectifs de durabilité définis. En particulier, la transparence dans l'utilisation des produits dérivés est considérée comme une bonne pratique du marché, tandis qu'il est également important de communiquer de manière transparente avec les clients sur l'influence des produits dérivés sur leurs objectifs de durabilité.

Défis liés à la durabilité et associés aux produits dérivés

Le rapport *Spotlight* de SSF identifie les défis critiques liés à la durabilité associés aux produits dérivés, en se concentrant particulièrement sur trois aspects pertinents pour les clients : le signal du marché et l'exposition aux actifs sous-jacents, les droits de propriété associés et la transparence dans la communication des informations. Développée avec le soutien d'un groupe de travail du SSF, la nouvelle publication *Spotlight* intitulée « The Role of Derivatives in Sustainable Investing » fournit des conseils concrets pour aligner l'utilisation des produits dérivés sur les objectifs de durabilité et améliorer la transparence dans l'investissement durable. Sabine Döbeli, directrice générale de SSF, note que « si les produits dérivés jouent un rôle clé dans la gestion de portefeuille, non seulement pour les produits traditionnels, mais aussi pour les produits durables, les discussions sur les défis et la transparence n'en sont qu'à leur début ». Hendrik Kimmerle, Senior Project Manager chez SSF et auteur du rapport,

commente également : « Pour permettre un alignement complet des objectifs de durabilité des clients sur les produits, la transparence sur l'utilisation des produits dérivés est d'une importance capitale ».

Guide de la SSF sur l'utilisation de produits dérivés dans les produits d'investissement durable

Le rapport souligne trois domaines clés de conseils pratiques de la part du SSF. Premièrement, il souligne l'importance d'établir un seuil pondéré dans le temps pour les dérivés d'indice afin d'éviter l'interférence involontaire avec les objectifs de durabilité des clients, et de créer une catégorie d'investissement neutre pour les instruments pertinents pour la gestion des risques et des liquidités, mais ayant un impact limité sur les objectifs de durabilité. Deuxièmement, le rapport recommande de sélectionner des émetteurs de produits structurés ayant des politiques de l'actionnariat actif établies, ce qui permet aux gestionnaires d'actifs de mettre en œuvre des stratégies d'engagement crédibles. Troisièmement, il est conseillé aux gestionnaires d'actifs d'offrir une transparence maximale à leurs clients, en utilisant des indicateurs ESG pour les produits dérivés, ainsi que des indicateurs ESG pour les émetteurs de produits structurés.

Accédez à l' *SSF Spotlight*, intitulé « The Role of Derivatives in Sustainable Investing » [ici](#).

Contact :

Sabine Döbeli, Directrice générale, Swiss Sustainable Finance

+41 44 515 60 52

sabine.doebeli@sustainablefinance.ch

www.sustainablefinance.ch

Swiss Sustainable Finance (SSF) veut promouvoir le positionnement de la Suisse en tant que centre mondial de la finance durable, par des efforts d'information, de formation et d'encouragement de la croissance.

Fondée en 2014, l'organisation a des bureaux à Zurich, Genève et Lugano. À l'heure actuelle, SSF compte plus de 240 membres et partenaires : prestataires de services financiers, investisseurs, universités et hautes écoles, administrations, etc. La liste actualisée des membres et partenaires de Swiss Sustainable Finance est disponible [ici](#).