

Communiqué de presse

L'investissement durable en Suisse : une croissance ininterrompue

Zurich, le 3 juin 2019

Selon le [Rapport sur l'investissement durable en Suisse 2019](#) de Swiss Sustainable Finance (SSF), on notait en Suisse, fin 2018, un montant de CHF 716,6 milliards de capitaux gérés selon les principes de l'investissement durable (+83 %). Cette forte progression s'explique par le nombre croissant d'investisseurs institutionnels pratiquant désormais des stratégies d'investissement durable, mais aussi, chez de nombreux gérants d'actifs, par l'intégration systématique du concept de développement durable dans leurs processus d'investissement. Les nouvelles contraintes réglementaires et l'intensification du débat sociétal sur les risques climatiques et sur d'autres défis mondiaux accélèrent encore cette évolution.

Doublement des capitaux investis dans des fonds durables

Ce sont les fonds de placement durables qui signent la plus forte croissance (+102 %), en raison surtout de l'intégration de plus en plus systématique d'éléments de développement durable dans la gestion des actifs. À CHF 190,9 milliards, le total des fonds en gestion durable atteint aujourd'hui le niveau record de 18,3 % du marché des fonds. Les placements durables gérés à l'interne par des investisseurs institutionnels, augmentent eux aussi massivement (+91 %), en raison de la participation à l'enquête de nouveaux répondants (caisses de pension et compagnies d'assurance). À CHF 455,0 milliards, les fonds institutionnels durables gérés à l'interne représentent aujourd'hui 31 % du total des actifs sous gestion dans les caisses de pension et des compagnies d'assurances suisses. L'augmentation des mandats de gestion durable, à CHF 70,8 milliards (+22 %), est un peu plus modeste. Au total, 77 organismes financiers participent à l'enquête, soit 11 de plus que l'année dernière.

Les investisseurs institutionnels, premier moteur du développement

Les banques et les gérants d'actifs gèrent environ 37 % du total des actifs en gestion durable en Suisse, alors que les placements en gestion durable auprès d'investisseurs institutionnels représentent les deux tiers de ces actifs. Selon Sabine Döbeli, directrice de SSF, « à 88 %, la proportion d'actifs détenus par des investisseurs institutionnels est nettement plus élevée. Une part substantielle des actifs gérés par les banques et les gérants d'actifs est également entre les mains d'institutions ». L'approche d'investissement la plus fréquemment utilisée est l'intégration ESG. Comme l'explique Timo Busch, Senior Fellow au *Center for Sustainable Finance and Private Wealth* de l'Université de Zurich et responsable du volet scientifique du projet, « un intérêt marqué pour l'approche de l'exclusion a relégué en troisième position celle de la sélection basée sur des normes. On observe aussi une nouvelle augmentation de la part des placements immobiliers durables, qui

devient la plus importante (24,2 %) de l'ensemble des actifs en gestion durable, devant les actions (21,3 %). Viennent ensuite les obligations d'entreprises et les obligations souveraines avec 19,9 % et 14,4 % respectivement.

Priorité à la protection du climat et aux Objectifs de développement durable des Nations-Unies

Les risques liés au dérèglement climatique concernent aussi bien les fournisseurs de produits que les investisseurs institutionnels. « Nous observons que 25 participants à l'enquête proposent des produits se rapportant spécifiquement au dérèglement climatique ; pour 84 % des répondants, la principale stratégie retenue est celle des investissements dans des solutions pour le climat », explique Jean Laville, directeur adjoint de SSF. En deuxième position figure la mesure de l'empreinte carbone des portefeuilles (76 % des fournisseurs de produits climatiques). Dans les initiatives de dialogue actionnarial, le dérèglement climatique est le thème majeur retenu tant par les investisseurs institutionnels que par les gérants d'actifs. La proportion de gérants d'actifs offrant des produits ayant un lien spécifique avec les Objectifs de développement durable de l'ONU passe de 38 % à 51 %. À l'évidence, plusieurs participants à l'enquête ont mis en œuvre des projets précédemment annoncés.

Le plan d'action de l'UE concerne également les acteurs suisses

Le plan d'action de l'UE visant à financer la croissance durable a conduit à l'élaboration de plusieurs textes législatifs, dont certains ont déjà été adoptés ou sont sur le point de l'être, comme le montre le rapport. Naturellement les prestataires suisses sont directement concernés, puisqu'ils sont souvent actifs au-delà des frontières. Les investisseurs institutionnels, eux aussi, s'intéressent à ce qui se passe en Europe, comme l'illustrent les deux entretiens réalisés avec les directeurs de l'ASIP et de l'Association suisse d'assurances. En Suisse, au cours des dernières législatures, on observe également une augmentation du nombre d'initiatives politiques visant à promouvoir l'investissement durable. Même en l'absence de contraintes légales, tous les participants à l'étude s'attendent à voir le volume d'investissements durables augmenter d'au moins 15 % cette année.

Un savoir-faire suisse spécialisé pour un nouvel avantage concurrentiel

De ce qui précède, Sabine Döbeli tire un bilan positif : « La forte croissance du marché suisse de l'investissement durable traduit l'importance croissante que prennent les questions environnementales, sociales et de gouvernance dans les décisions d'investissement. La Suisse dispose dans ce domaine d'un savoir-faire spécialisé qui lui sera particulièrement utile dans un contexte de concurrence internationale croissante sur ce marché ».

Contact

Swiss Sustainable Finance

Sabine Döbeli, Directrice

Tél. +41 44 515 60 52

sabine.doebeli@sustainablefinance.ch

www.sustainablefinance.ch

Swiss Sustainable Finance

Jean Laville, directeur adjoint à Genève

Tel. +41 22 907 71 06

jean.laville@sustainablefinance.ch

www.sustainablefinance.ch

Informations complémentaires :

> Rapport sur l'investissement durable en Suisse 2019 ([Rapport complet rédigé en anglais](#), [synthèses en allemand](#) et [en français](#))

> Interviews avec [l'ASIP](#) et [l'ASA](#)

> [Newsletter SSF](#) (bimestrielle)

> [Twitter @SwissSustFin](#)

> [LinkedIn Swiss Sustainable Finance](#)

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 120 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](#).