

Communiqué de presse

Nouveau record de l'investissement durable en Suisse - le changement climatique reste un thème majeur - l'UE accroît la pression sur le secteur financier

Zurich, le 8 juin 2020

D'après le « [Rapport sur l'investissement durable en Suisse 2020](#) », le montant des capitaux gérés en Suisse selon les principes de l'investissement durable s'élève à CHF 1 163 milliards, soit environ un tiers des actifs gérés dans le pays. Les données de marché recueillies par Swiss Sustainable Finance (SSF) confirment la croissance à la fois impressionnante et ininterrompue de l'investissement durable avec une remarquable progression de 62 % en un an. Le débat sur le changement climatique reste l'un des grands thèmes dans ce domaine, alors que l'Union européenne renforce considérablement ses exigences de reporting en réaction à un constat de manque de transparence des produits financiers.

Forte croissance, une fois de plus, des fonds et des mandats de gestion durables

Les fonds de placement durables progressent de manière significative (+147 %), selon l'étude que SSF a réalisée conjointement avec le *Center for Sustainable Finance and Private Wealth (CSP)* de l'Université de Zurich. Avec un montant total de CHF 470,7 milliards, ils représentent 38 % du marché suisse des fonds à fin 2019. La croissance des mandats de gestion durables est encore plus marquée (+195 %), et le montant des avoirs gérés dans ce segment totalise désormais CHF 208,9 milliards. Le volume d'actifs gérés selon des critères de durabilité par les investisseurs institutionnels s'élève à CHF 483,7 milliards fin 2019, soit environ 30 % des capitaux institutionnels gérés en Suisse. L'investissement durable s'avère donc très populaire auprès des investisseurs, notamment en raison de leur rentabilité convaincante par comparaison aux produits financiers conventionnels.

Quasi-doublement de la quote-part des clients privés

Près de 79 % du volume total de l'investissement durable est à attribuer à des clients institutionnels, contre 21 % à des particuliers. La quote-part de ces derniers a pratiquement doublé par comparaison à l'année précédente (2018 : 12 %), tout en progressant considérablement en volume vu la croissance totale du volume investi (+185 %). « Cette évolution confirme l'intérêt croissant de la clientèle privée pour ce segment, mais signale aussi que de nombreux prestataires de services financiers ont fait évoluer leurs fonds traditionnels avec des approches d'investissement durable », se réjouit Sabine Döbeli, Directrice de SSF.

Les actionnaires recherchent de plus en plus le dialogue

En 2019, les volumes de l'investissement durable ont augmenté dans toutes les approches d'investissement. L'intégration de critères ESG figure en première place, devant l'approche des critères d'exclusion, suivie à son tour - et c'est nouveau - par celle du dialogue actionnarial, désormais en troisième position. Il est frappant de constater que les approches de l'exercice des droits de vote (ESG voting) et du dialogue actionnarial sur les thèmes ESG affichent des taux de

croissance nettement plus élevés que les autres approches d'investissement. « De plus en plus d'actionnaires cherchent à dialoguer avec les entreprises investies, pour les encourager à s'engager dans la voie du développement durable. Et ils sont manifestement entendus », estime Timo Busch, Senior Fellow au CSP et responsable de l'accompagnement scientifique du projet. On notera également le doublement des volumes affectés au segment de l'investissement d'impact. Une bonne part de cette croissance s'explique cependant par des placements effectués dans des actions cotées, une classe d'actifs où l'on sait qu'il est nettement plus difficile d'obtenir un impact direct, par rapport à des classes d'impact traditionnelles comme la dette privée ou le capital-investissement.

Intérêt croissant des gérants d'actifs pour la protection du climat, mais difficulté d'informer de manière adéquate

Cette année, 34 gérants d'actifs (contre 25 l'année précédente) déclarent avoir adopté une approche d'investissement spécifique pour des investissements respectueux du climat. Pratiquement, ils mesurent l'empreinte climatique de leurs portefeuilles, investissent dans des solutions climatiques et appliquent une approche active de dialogue et d'exercice des droits de vote pour une meilleure protection de l'environnement par les émetteurs. C'est une évolution importante, car le monde politique, tout comme les investisseurs, réclament de plus en plus clairement au secteur financier des politiques d'investissement respectueuses du climat. À peine un tiers (15) des gérants d'actifs sollicités déclarent communiquer sur la compatibilité climatique de leurs produits d'investissement, preuve qu'il reste des progrès à faire dans ce domaine. « SSF élabore actuellement des recommandations concrètes de critères destinés à informer l'investisseur sur les enjeux climatiques et plus généralement sur la durabilité de leurs portefeuilles », ajoute Jean Laville, directeur-adjoint de SSF.

L'Union européenne place des garde-fous contraignants

L'UE est passée à l'offensive, confirmant puis adoptant la quasi-totalité des projets de textes législatifs consacrés à la finance durable qu'elle a présentés il y a un an. Le Groupe d'experts techniques (TEG) a détaillé, dans une taxonomie de plusieurs centaines de pages, les activités économiques qui méritent le label « écologique ». Ce recueil très souvent cité servira de base à l'élaboration de produits financiers verts véritablement à la hauteur de leur dénomination. À cela s'ajoute une obligation d'information détaillée qui s'appliquera également à de nombreux prestataires suisses de services financiers. L'Union européenne va cependant déjà plus loin : elle vient d'annoncer une nouvelle stratégie de finance durable dans le but de drainer davantage de moyens pour le financement du Green Deal. Elle discute de ces normes avec d'autres pays dans le cadre de la « plateforme internationale sur le financement durable » qu'elle vient de créer. En mars 2020, la Suisse a rejoint cette plateforme, où elle peut désormais faire entendre son point de vue.

SSF prépare activement un plan d'action pour la Suisse

La place financière suisse sera bien avisée de garder le cap qu'elle s'est fixé en matière de finance durable, car la concurrence internationale ne manquera pas de s'intensifier à l'avenir. « Ce n'est qu'en faisant preuve d'agilité que le secteur financier suisse pourra jouer pleinement son rôle de pionnier du développement durable, et apporter ainsi une contribution majeure à la réalisation des objectifs climatiques internationaux et des objectifs de développement durable. SSF prépare activement un plan d'action décrivant comment la place financière suisse peut valoriser ses atouts et continuer de se développer sur ce thème dans une optique d'avenir », conclut Sabine Döbeli.

Cette étude a bénéficié de l'appui des six sponsors principaux que sont la Basellandschaftliche Kantonalbank, BearingPoint, INOKS Capital, Pictet Asset Management, RobecoSAM et Swisscanto Invest, ainsi que des six sponsors Berner Kantonalbank, ECOFACT, Inrate, OLZ, Swiss Life Asset Managers et VERIT Investment Management. SSF tient à remercier ici tous ses sponsors pour leur appui précieux.

Contact :

Sabine Döbeli, Directrice, Swiss Sustainable Finance

+41 44 515 60 52

sabine.doebeli@sustainablefinance.ch

www.sustainablefinance.ch

Jean Laville, directeur adjoint à Genève, Swiss Sustainable Finance

Tel. +41 22 907 71 06

jean.laville@sustainablefinance.ch

www.sustainablefinance.ch

Informations complémentaires :

> Rapport sur l'investissement durable en Suisse 2020 ([Rapport rédigé en anglais](#))

> Principaux graphiques ([Fichier PPT](#))

> [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 environ 150 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](#).