

Communiqué de presse

Le marché de l'investissement durable en Suisse poursuit sa forte croissance

Zurich, le 7 juin 2021

Le marché de l'investissement durable enregistre en 2020 une nouvelle croissance à deux chiffres, moins élevée cependant qu'en 2019. D'après le « Rapport sur l'investissement durable en Suisse 2021 », le montant des capitaux gérés en Suisse selon les principes de l'investissement durable s'élève à CHF 1 520,1 milliards, ce qui représente pour la période concernée une remarquable progression de 31 %. Les données de marché recueillies par Swiss Sustainable Finance (SSF) confirment en outre la place croissante occupée par le concept d'investissement à impact. Pour le marché de l'investissement durable, il s'agit là d'un développement majeur.

Selon l'étude de SSF publiée aujourd'hui et réalisée en collaboration avec le Center for Sustainable Finance and Private Wealth (CSP) de l'université de Zurich, cette nouvelle croissance du marché de l'investissement durable s'explique essentiellement par deux facteurs : le recours accru à des approches d'investissement durable pour les actifs existants, d'une part, et d'autre part la performance positive du marché en 2020, qui représente environ un tiers de la croissance observée. À cela s'ajoute, mais dans une moindre mesure, la collecte nette de capitaux par les fonds d'investissement durables existants. Les volumes de capitaux investis dans des fonds de placement durables progressent de 48 %, représentant pour la première fois 52 % – donc plus de la moitié – du marché suisse des fonds (2019 : 38 %). « Ce succès se reflète également dans l'augmentation des volumes d'investissement des investisseurs institutionnels (+ 15 %) et des mandats de gestion durables (+ 29 %) », souligne Sabine Döbeli, directrice générale de SSF. On assiste en parallèle à une sophistication croissante des pratiques d'investissement : quelque 87 % (2019 : 83 %) du volume total des investissements durables sont soumis à deux ou plusieurs approches d'investissement durable combinées.

L'investissement à impact gagne du terrain

Le marché de l'investissement durable est à l'aube d'une troisième ère, baptisée « finance durable 3.0 » par le secteur financier. Les critères ESG étant aujourd'hui intégrés amplement dans les marchés financiers : ceux-ci demandent désormais aux investisseurs professionnels de s'intéresser davantage aux effets de leurs investissements. L'étude réalisée cette année montre que les investisseurs privés, eux aussi, accordent de plus en plus d'importance à l'impact de leurs placements. Ainsi, l'approche de l'engagement ESG progresse fortement (2^e taux de croissance) et se classe désormais en deuxième position des approches d'investissement, et non plus en troisième. La catégorie « Investissements à impact » présente une fois de plus le taux de croissance le plus

élevé (70 %) de toutes les approches d'investissement durable. L'importance toujours plus marquée qu'accordent les investisseurs à l'impact de leurs investissements apparaît aussi dans leurs réactions à d'éventuelles violations des normes de développement durable par les sociétés dans lesquelles ils détiennent une participation. Jusqu'ici, celles-ci étaient généralement sanctionnées par une exclusion de l'univers d'investissement. En 2020, par contre, la mesure la plus fréquente prise tant par les gérants d'actifs que par les détenteurs d'actifs consiste à initier un dialogue d'influence avec l'entreprise en question. Selon le professeur Timo Busch, Senior Fellow au CSP et responsable de l'accompagnement scientifique du projet, « si l'on veut modifier les comportements, l'approche du dialogue est bien plus efficace qu'une simple stratégie de sortie ».

Les certificats et labels de durabilité, outils d'orientation

La vérification indépendante des processus d'investissement est une étape importante vers davantage de transparence et de confiance. Les certificats et les labels de durabilité sont de mieux en mieux acceptés, et c'est heureux. Alors que l'an dernier, à peine 6 % des investissements durables bénéficiaient d'une certification indépendante, cette proportion a été quintuplée à fin 2020. Concrètement, sur l'année écoulée, 32 % des investissements durables bénéficiaient d'une certification émise par des tiers (label FNG, GRESB, Label ISR, Luxflag, etc.). Nous sommes cependant encore très loin d'une définition unique et contraignante du sens véritable de la qualification « durable » ; les acteurs du marché devront encore consentir de nombreux efforts dans ce sens, d'autant que les investisseurs intéressés par la pratique de l'investissement durable réclament toujours plus de clarté et de transparence en la matière. C'est pourquoi SSF publiera en juin des recommandations sur la transparence des portefeuilles d'investissement durable, élaborées en collaboration avec des gérants d'actifs et des investisseurs institutionnels.

Cette étude a bénéficié de l'appui des six sponsors principaux que sont AXA, Kieger, Schroders, Swiss Life Asset Managers, UBS et Union Bancaire Privée (UBP), ainsi que des six sponsors Amundi Asset Management, Banque Cantonale Vaudoise, Basellandschaftliche Kantonalbank, GAM Investments, Graubündner Kantonalbank et swissQuant Group AG. SSF tient à remercier ici tous ses sponsors pour leur appui précieux.

Contact :

Sabine Döbeli, Directrice générale, 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 2021 (PDF)
([Rapport rédigé en anglais](#), [synthèse en allemand](#) et [synthèse en français](#))
- > L'essentiel en bref ([Microsite consacré à l'étude de marché 2021](#))
- > Principaux graphiques ([Fichier PowerPoint](#))

- > [Newsletter SSF](#) (mensuelle)
- > [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 170 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](#).