

Comunicato stampa

Il mercato degli investimenti sostenibili in Svizzera cresce nuovamente a due cifre

Zurigo, 7 giugno 2021

Nel 2020 il mercato degli investimenti sostenibili ha visto di nuovo una crescita a due cifre, anche se non nella stessa misura dell'anno precedente. Come mostra l'ultimo «studio di mercato svizzero sugli investimenti sostenibili 2021», il volume degli investimenti sostenibili in Svizzera ammonta ora a 1'520,2 miliardi di franchi, il che corrisponde a una crescita di tutto rispetto del 31 per cento nel periodo in esame. Inoltre, i dati raccolti da Swiss Sustainable Finance (SSF) mostrano la crescente importanza assunta dai concetti di impact investing e dunque un ulteriore, sostanziale sviluppo del mercato degli investimenti sostenibili.

La rinnovata crescita del mercato degli investimenti sostenibili è dovuta essenzialmente a due fattori principali, secondo lo studio di SSF pubblicato oggi, condotto in collaborazione con il Center for Sustainable Finance and Private Wealth (CSP) dell'Università di Zurigo: in primo luogo, l'aumento dell'applicazione di approcci di investimento sostenibili alle attività esistenti, e in secondo luogo la performance positiva del mercato nel 2020, responsabile di circa un terzo della crescita osservata. Anche gli afflussi nei fondi sostenibili esistenti hanno contribuito alla crescita, seppure in misura minore. Il volume dei fondi sostenibili è aumentato di un impressionante 48 per cento e, con una quota del 52 per cento (2019: 38 per cento), rappresenta per la prima volta più della metà del mercato totale dei fondi svizzeri. «Questa è una storia di successo che si manifesta anche nei crescenti volumi di investimenti sostenibili degli investitori istituzionali (+ 15 per cento) o nei mandati sostenibili (+ 29 per cento)», commenta Sabine Döbeli, CEO di SSF. Anche le pratiche di investimento stanno diventando sempre più sofisticate: nel complesso, l'87 per cento (2019: 83 per cento) dei volumi totali di investimenti sostenibili combina due o più approcci di investimento sostenibili.

L'impact investing sta guadagnando importanza

Il mercato degli investimenti sostenibili è alle soglie di una terza era. Il settore finanziario parla di questo sviluppo come di «Finanza sostenibile 3.0». Poiché i criteri ESG sono ormai ampiamente integrati nei mercati finanziari, gli investitori chiedono sempre più spesso una maggiore attenzione all'impatto. Lo studio di quest'anno mostra, infatti, che gli investitori si concentrano sempre più sull'impatto. Per esempio, avendo registrato la seconda crescita più marcata, l'approccio della ricerca attiva del dialogo da parte degli azionisti con il management delle aziende (ESG Engagement) è ora al secondo posto – un miglioramento rispetto al terzo posto dello scorso anno. Con un 70%, la categoria dell'impact investing vanta ancora il più alto tasso di crescita di tutti gli

approcci di investimento sostenibile. Il fatto che gli investitori diano sempre più importanza all'impatto si riflette anche nelle misure che adottano quando le società partecipate violano gli standard di sostenibilità. In precedenza, questo di solito portava all'esclusione della società in questione dall'universo di investimento. Nel 2020, tuttavia, l'azione più comune intrapresa sia dagli asset manager che dagli asset owner è stata quella di intervenire e cercare il dialogo con l'azienda in questione. «L'approccio del dialogo è molto più efficace nel cambiare il comportamento rispetto alle pure strategie di vendita», spiega il Prof. Timo Busch, Senior Fellow al CSP e coautore dello studio.

Certificati e label di sostenibilità come aiuto all'orientamento

La verifica indipendente dei processi di investimento costituisce un passo importante sulla strada per creare trasparenza e fiducia. Fortunatamente, l'accettazione di certificati e label di sostenibilità indipendenti sta aumentando. Mentre l'anno scorso solo il sei per cento dei fondi d'investimento sostenibili segnalati erano etichettati con label certificati in modo indipendente, secondo i dati disponibili questa proporzione era già aumentata di più di cinque volte entro la fine del 2020. Nel concreto, il 32% del volume dei fondi sostenibili è stato certificato da terzi (ad esempio da FNG seal, GRESB, Label ISR, LuxFlag) lo scorso anno. Tuttavia, il processo verso una definizione uniforme e vincolante di ciò che significa esattamente il termine «sostenibile» non è ancora completo e richiede ulteriori sforzi da parte degli attori del mercato, soprattutto perché gli investitori si aspettano una maggiore chiarezza e una migliore trasparenza in relazione agli investimenti sostenibili. A giugno SSF pubblicherà quindi delle raccomandazioni per la trasparenza sulla sostenibilità dei portafogli, sviluppate in collaborazione con i gestori patrimoniali e gli investitori istituzionali.

Lo studio è stato sostenuto dai sei sponsor principali, AXA, Kieger, Schroders, Swiss Life Asset Managers, UBS e Union Bancaire Privée (UBP, nonché dai sei sponsor secondari, Amundi Asset Management, Banque Cantonale Vaudoise, Basellandschaftliche Kantonalbank, GAM Investments, Graubündner Kantonalbank e swissQuant Group AG. SSF coglie l'occasione per ringraziare tutti gli sponsor per il prezioso sostegno.

Contatti:

Sabine Döbeli, CEO Swiss Sustainable Finance

+41 44 515 60 52

sabine.doebeli@sustainablefinance.ch

www.sustainablefinance.ch

Alberto Stival, Representative Ticino SSF

+41 78 8931761

alberto.stival@sustainablefinance.ch

Ulteriori informazioni:

> Studio di mercato svizzero sugli investimenti sostenibili 2021 (file pdf)

([rapporto in inglese](#), [riassunto in tedesco](#), [riassunto in francese](#))

> L'essenziale in breve ([microsito relativo allo Studio di mercato 2021](#))

> Grafici principali ([file PowerPoint](#))

- > [Newsletter SSF](#) mensile
- > [Twitter @SwissSustFin](#)
- > [LinkedIn Swiss Sustainable Finance](#)

Swiss Sustainable Finance (SSF) rafforza la posizione della Svizzera come mercato globale della finanza sostenibile attraverso l'informazione, la formazione e la promozione della crescita. L'organizzazione, fondata nel 2014, ha rappresentanze a Zurigo, Ginevra e Lugano. Attualmente SSF riunisce circa 170 membri e partner di rete, tra cui fornitori di servizi finanziari, investitori, università e scuole superiori, enti pubblici e altre organizzazioni. La panoramica degli attuali membri e partner di rete di Swiss Sustainable Finance è disponibile [qui](#).