

Communiqué de presse

Nouveau record des encours de l'investissement durable en Suisse, à CHF 1'982,7 milliards – Le débat sur le climat génère une forte croissance des approches thématiques

Zurich, le 9 juin 2022

Selon la dernière étude de marché réalisée par l'association Swiss Sustainable Finance (SSF), le marché de l'investissement durable en Suisse continue son expansion avec une croissance de 30 % par rapport à l'année dernière, à 1'982,7 milliards. En tête des approches d'investissement préférées par les investisseurs figurent les critères d'exclusion, qui progressent de 48 %, devant l'intégration ESG (+24 %). Cette situation pourrait s'expliquer par les nombreux débats consacrés au climat : en effet, par rapport à l'année précédente, l'exclusion du secteur du charbon a pratiquement doublé. L'étude montre aussi qu'environ un tiers des volumes d'investissement visent implicitement à réaliser un impact positif. Les autres placements cherchent, soit à orienter l'investissement selon les valeurs des investisseurs, soit à améliorer la performance financière.

Le « Rapport sur l'investissement durable en 2022 » de Swiss Sustainable Finance (SSF) est considéré comme un baromètre fiable du degré d'acceptation et de diffusion des pratiques d'investissement durable par le secteur financier suisse. Et une fois de plus, il affiche une évolution impressionnante. Après la croissance déjà remarquable (+31 %) observée en 2020, on constate que le succès de l'investissement durable en Suisse se confirme : ces placements atteignent en 2021 un nouveau sommet historique, soit 1'982,7 milliards de francs suisses. Dans l'ensemble, cette progression s'explique par deux raisons principales : d'une part, par le recours accru aux approches de placement durables, et ensuite par l'évolution favorable du marché en 2021.

Le volume des encours des fonds durables s'élève quant à lui à 799,5 milliards de francs, soit 53 % de l'ensemble du marché suisse des fonds ; comme l'année précédente, il représente plus de la moitié du marché. Patrick Odier, président de SSF, salue cette évolution : « le fait qu'un nombre croissant de gérants d'actifs intègre la durabilité à la gestion est réjouissant, et montre l'importance essentielle de ce thème dans les processus d'investissement. Il importe maintenant d'illustrer encore mieux l'impact concret des différentes approches de placement sur le plan du climat, de la biodiversité et des thèmes sociétaux. »

Investissements thématiques durables : la plus forte croissance en 2021

« Avec une progression de 157 %, l'approche des investissements thématiques durables est, de toutes les approches d'investissement, celle qui affiche la plus forte croissance : en 2021, elle représente maintenant presque 10 % de toutes les approches d'investissements durables en Suisse », souligne

Sabine Döbeli, directrice de SSF. Cette forte croissance s'explique avant tout par la présence d'importants fournisseurs d'investissements thématiques qui enregistrent une forte progression de leurs produits existants. À l'instar des stratégies à impact (impact investing), l'approche des placements thématiques durables est surtout utilisée par les gestionnaires de fortune, et très peu par les détenteurs d'actifs. En 2021, les principaux thèmes durables concernaient l'énergie, devant les préoccupations sociétales (développement des communautés locales, santé) et environnementales (eau, CleanTech). En plus des produits visant un thème spécifique, les gérants d'actifs gèrent également de nombreux fonds et mandats multithématiques visant un large éventail de thèmes sociaux et environnementaux.

Stratégies de mesure d'impact : diversité des approches appliquées

Cette année, SSF a interrogé les gérants d'actifs sur la manière dont ils mesurent l'impact de leurs investissements durables. Un quart des répondants mesure la contribution concrète aux Objectifs de développement durable définis par les Nations-Unies (ODD). Environ la moitié des répondants utilise une combinaison des méthodes proposées (évaluation quantitative, mesure basée sur la contribution aux ODD, indicateurs physiques/sociaux et succès des activités de dialogue actionnarial). Le professeur Timo Busch, co-auteur de l'étude et *Senior Collaborator* auprès du Centre for Sustainable Finance & Private Wealth (CSP) ajoute que : « la mesure d'impact est loin d'être facile, en particulier pour les investissements réalisés sur le marché secondaire. Il importe cependant que les gérants et les détenteurs d'actifs accordent davantage d'attention à ce thème, car la réalisation d'un impact positif constitue pour de nombreux investisseurs un objectif important. ». Une analyse des motivations implicites propres aux placements durables, réalisée pour la première fois cette année, révèle que, pour environ un tiers des encours les investisseurs cherchent à réaliser un impact positif, pour environ un quart des encours ils recherchent le respect de certaines valeurs, et pour environ 40 % des encours ils visent des objectifs essentiellement financiers.

L'étude a été soutenue par les six sponsors principaux Amundi Asset Management, AXA, LGT Private Banking, Raiffeisen, Robeco Switzerland Ltd et Zürcher Kantonalbank, ainsi que par six sponsors de soutien Aviva Investors, ODDO BHF Asset Management, Pine Bridge Investments, RepRisk, Thurgauer Kantonalbank et Zurich Invest. SSF remercie ici tous les sponsors pour leur précieux soutien.

Informations complémentaires :

> [Rapport sur l'investissement durable en Suisse 2022 \(PDF\)](#)

([Synthèse en allemand](#) et [synthèse en français](#))

> L'essentiel en bref ([Microsite consacré à l'étude de marché 2022](#))

Contact :

Sabine Döbeli, Directrice générale, Swiss Sustainable Finance

+41 44 515 60 52

sabine.doebeli@sustainablefinance.ch

www.sustainablefinance.ch

Jean Laville, Directeur adjoint, Swiss Sustainable Finance

+41 22 907 71 06

jean.laville@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 200 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](#)