

Comunicato stampa

Investimenti sostenibili in Svizzera a un nuovo massimo storico con un volume complessivo di 1.982,7 miliardi di franchi – il dibattito sul clima induce una forte crescita negli approcci tematici

Zurigo, 9 giugno 2022

Il volume di mercato degli investimenti sostenibili in Svizzera ammonta a quasi due bilioni di franchi, come dimostra l'ultima indagine di mercato condotta da Swiss Sustainable Finance (SSF). Con una crescita del 30% rispetto all'anno precedente, per un nuovo totale di 1'982,7 miliardi di franchi, continua l'espansione degli investimenti sostenibili. Per quanto concerne gli approcci d'investimento preferiti, i criteri di esclusione sono ora al primo posto nel gradimento degli investitori, con un aumento del 48% rispetto al secondo posto, occupato dall'integrazione ESG (+24%). Ciò sembra essere dovuto principalmente al dibattito in atto sul clima, nel corso del quale le esclusioni dal carbone sono circa raddoppiate rispetto all'anno precedente. Lo studio mostra che circa un terzo dei volumi mira implicitamente a un impatto positivo, mentre i restanti investimenti servono principalmente ad allinearsi ai valori o a migliorare la performance finanziaria.

Lo «studio di mercato svizzero sugli investimenti sostenibili 2021» di Swiss Sustainable Finance (SSF) è considerato un indicatore affidabile del settore finanziario svizzero per quanto concerne l'accettazione e la diffusione degli investimenti sostenibili. E ancora una volta esso evidenzia uno sviluppo sorprendente. Dopo una crescita già significativa del 31% nel 2020, continua la storia di successo degli investimenti sostenibili in Svizzera, che ancora una volta raggiungono un massimo storico con un volume di mercato di 1'982,7 miliardi di franchi (+30%) per l'anno di riferimento 2021. Nel complesso, questa crescita è imputabile a due fattori principali: da un lato, all'aumento dell'utilizzo di approcci di investimento sostenibili e, dall'altro, allo sviluppo positivo del mercato nel 2021. Il volume dei fondi sostenibili ammonta oggi a 799,5 miliardi di franchi, pari al 53% dell'intero mercato dei fondi svizzeri e quindi, come nell'anno precedente, rappresenta più della metà del mercato complessivo. Patrick Odier, presidente di SSF, commenta così questo sviluppo: «Il fatto che sempre più gestori patrimoniali incorporino gli aspetti della sostenibilità è gratificante e dimostra quanto questi siano essenziali per il processo di investimento. Ciò che ora conta, per quanto riguarda il clima, la biodiversità e le questioni sociali, è che l'impatto concreto che si può ottenere con i vari approcci di investimento venga illustrato in modo ancora più efficace.

Investimenti tematici sostenibili a più forte crescita

«Con un aumento del 157%, gli investimenti tematici sostenibili sono quelli cresciuti maggiormente tra tutti gli approcci di investimento e nel 2021 sono stati impiegati in quasi il 10% di tutti gli investimenti sostenibili effettuati in Svizzera», spiega Sabine Döbeli, CEO di SSF. I principali responsabili di questa crescita sono i grandi fornitori di investimenti tematici, che hanno registrato un forte aumento con i prodotti esistenti. Analogamente alle strategie d'impatto, gli approcci tematici sostenibili sono utilizzati principalmente dai gestori patrimoniali, ma difficilmente dagli asset owner. I temi sostenibili più importanti nel 2021 erano legati all'energia, seguiti da questioni sociali (promozione del bene comune, salute) e da temi ambientali (p. es. acqua, cleantech). Oltre ai prodotti che si concentrano su un tema specifico, i gestori patrimoniali hanno gestito anche numerosi fondi e mandati multitematici che si concentrano su un mix di temi sociali e ambientali.

Differenti strategie di misurazione dell'impatto

Quest'anno SSF ha chiesto ai gestori patrimoniali come misurano gli effetti, ossia l'impatto dei loro investimenti sostenibili. Un quarto degli intervistati ne misura il contributo concreto utilizzando gli obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) definiti dalle Nazioni Unite. Circa la metà utilizza una combinazione dei metodi messi a disposizione (valutazione qualitativa, misurazione in base al contributo degli SDG, indicatori fisici/sociali e attività di *engagement* di successo). Il Prof. Timo Busch, coautore dello studio e collaboratore senior del Centre for Sustainable Finance & Private Wealth (CSP), ha commentato: «Misurare l'impatto non è banale, soprattutto per gli investimenti nel mercato secondario. Tuttavia, è importante che i gestori e gli asset owner prestino maggiore attenzione a questo tema, poiché il raggiungimento di un impatto positivo è un obiettivo importante per molti investitori.» Un'analisi delle motivazioni implicite degli investimenti sostenibili, condotta per la prima volta quest'anno, ha evidenziato un obiettivo di impatto positivo per circa un terzo dei volumi, mentre circa un quarto dei volumi punta principalmente ai valori e circa il 40% persegue soprattutto obiettivi finanziari.

Lo studio è stato sostenuto dai sei sponsor principali Amundi Asset Management, AXA, LGT Private Banking, Raiffeisen, Robeco Switzerland Ltd e Zürcher Kantonalbank, nonché dai sei sponsor secondari Aviva Investors, ODDO BHF Asset Management, Pine Bridge Investments, RepRisk, Thurgauer Kantonalbank e Zurich Invest. SSF desidera cogliere l'occasione per ringraziare tutti gli sponsor per il loro prezioso sostegno.

Ulteriori informazioni:

- > [Studio di mercato svizzero sugli investimenti sostenibili 2022 \(file pdf\)](#)
(riassunto in tedesco, riassunto in francese)
- > L'essenziale in breve ([microsito relativo allo Studio di mercato 2022](#))

Contatti:

Sabine Döbeli, CEO Swiss Sustainable Finance

+41 44 515 60 52

sabine.doebeli@sustainablefinance.ch

www.sustainablefinance.ch

Alberto Stival, Representative Ticino and Director Educational Development

+41 78 893 17 61

alberto.stival@sustainablefinance.ch

www.sustainablefinance.ch

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 200 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](#).