

# Politique d'Investissement Socialement Responsable

**2025**

MIRABAUD.COM

# MIRABAUD

WEALTH MANAGEMENT



# Préambule

«Les deux lignes de métiers partagent la volonté commune de contribuer à une économie et une finance durables, d'intégrer des facteurs Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance dans leur gestion (facteurs ESG)».

La politique d'Investissement Socialement Responsable (ISR) de Mirabaud Wealth Management s'inscrit dans le cadre plus large de la stratégie ISR globale du Groupe Mirabaud, qui s'applique aux deux lignes de métiers et qui découle de la stratégie de Responsabilité Sociale de l'Entreprise (RSE) du Groupe. Cette politique a été adoptée et publiée par le Groupe Mirabaud en décembre 2020 ([www.mirabaud.com/fr/responsabilite-dentreprise](http://www.mirabaud.com/fr/responsabilite-dentreprise)).

A cet égard, les deux lignes de métiers partagent la volonté commune de contribuer à une économie et une finance durables, d'intégrer des facteurs Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance dans leur gestion (facteurs ESG) et d'offrir des solutions concrètes en matière d'investissement responsable à leurs Clients respectifs. Ces objectifs sont des engagements centraux de la stratégie de RSE du Groupe Mirabaud ([www.mirabaud.com/fr/responsabilite-dentreprise](http://www.mirabaud.com/fr/responsabilite-dentreprise)).

Si des approches sont communes aux deux lignes de métiers, notamment en matière de politique d'exclusion des secteurs jugés les plus à risque et les moins durables, chaque entité applique ces principes, en lien avec les spécificités propres à son métier.

La politique présentée dans ce document est celle développée spécifiquement pour Mirabaud Wealth Management.

# Philosophie

Conviction, Responsabilité, Indépendance et Passion sont les valeurs qui sont à la base de l'engagement de Mirabaud en faveur de l'Investissement Socialement Responsable.

Conviction, Responsabilité, Indépendance et Passion sont les valeurs qui sont à la base de l'engagement de Mirabaud en faveur de l'Investissement Socialement Responsable. Aligné sur ces principes cardinaux, Mirabaud Wealth Management entend développer des solutions ISR de qualité, qui répondent aux différentes attentes et besoins de ses Clients privés.

Les produits et solutions offerts aux Clients, dans le domaine de l'ISR, reposent sur un travail d'analyse ESG solide, intégrant des données externes de même que de la recherche interne. Par conviction et souci de poursuite d'opportunités de rendement, Mirabaud Wealth Management, dans ses différentes approches, entend essentiellement privilégier l'inclusion, basée sur une analyse détaillée, plutôt que l'exclusion.

Mirabaud Wealth Management collabore de manière étroite avec la seconde entité du Groupe dans le but de renforcer les synergies et avec le souci de continuellement améliorer son processus ISR de même que son offre ESG. Cette collaboration amène le Groupe Mirabaud à parler d'une seule et même voix lorsqu'il s'agit d'Investissement Socialement Responsable.



# Gouvernance

«Les thèmes de la Responsabilité Sociale de l'Entreprise (RSE) et de l'Investissement Socialement Responsable (ISR) sont supervisés au plus haut niveau».

Au sein du Groupe Mirabaud, sur le plan stratégique, les thèmes de la Responsabilité Sociale de l'Entreprise (RSE) et de l'Investissement Socialement Responsable (ISR) sont supervisés au plus haut niveau, au sein d'un Forum RSE qui réunit deux des quatre Associés de la Banque, ainsi que les responsables des fonctions concernées par les thématiques.

Sur le plan opérationnel, au sein du Comité ISR, les deux lignes de métier collaborent sur la mise en œuvre des politiques et standards qui sont communs. Les spécialistes ISR des deux entités, au sein du même comité, échangent et partagent sur les bonnes pratiques respectives. Les initiatives ISR auxquelles prend part le Groupe Mirabaud sont coordonnées par le Comité ISR.

Au sein de Mirabaud Wealth Management, l'équipe de la Recherche Financière est responsable de la recherche ESG pour les différents produits traditionnels de l'Univers d'Investissement (fonds, actions, obligations, produits structurés). Parallèlement, la Recherche Financière est à disposition pour accompagner les équipes de gestion dans l'offre de solutions ESG pour les Clients privés et pour toute requête spécifique.



# Stratégie ISR et offre ESG

«La stratégie ISR de Mirabaud Wealth Management s’articule sur cinq approches principales qui couvrent les différents types de produits recommandés par la Recherche Financière».

La stratégie ISR développée par Mirabaud Wealth Management a pour but d’offrir les meilleures réponses aux attentes et besoins des Clients privés. Les motivations qui expliquent l’intérêt pour ce type d’investissement sont diverses : gestion des risques financiers, conformité de l’investissement avec les valeurs éthiques, promotion de thèmes spécifiques liés à la durabilité, etc.

Afin de couvrir au mieux ces différentes attentes, la stratégie ISR de Mirabaud Wealth Management s’articule sur cinq approches principales qui couvrent les différents types de produits recommandés par la Recherche Financière. Dans le cadre d’une proposition d’investissement, les approches ESG peuvent être appliquées de manière combinée ou séparée, selon les choix des Clients.

## Exclusion d'activités non durables

En lien avec les valeurs du Groupe et ses convictions ESG, dans ses investissements, Mirabaud Wealth Management privilégie les approches associées à l'inclusion plutôt qu'à l'exclusion de titres. Au niveau Groupe, cependant, quatre activités considérées comme particulièrement risquées, tant sur le plan financier qu'extra-financier, font l'objet d'une politique d'exclusion générale.

### Armes controversées

**Critères d'exclusion :**

Exclusion des entreprises directement impliquées dans les armes controversées, quel que soit le niveau de revenus générés par ces activités.

### Tabac

**Critères d'exclusion :**

Exclusion des entreprises dont plus de 5% des revenus proviennent d'activités liées au tabac.

### Charbon thermique

**Critères d'exclusion :**

Exclusion des entreprises qui génèrent plus de 5% de leurs revenus de l'exploitation de mines de charbon thermique.

### Divertissement pour adultes

**Critères d'exclusion :**

Exclusion des entreprises qui génèrent 5% ou plus de leurs revenus à partir d'activités de production de divertissement pour adultes.

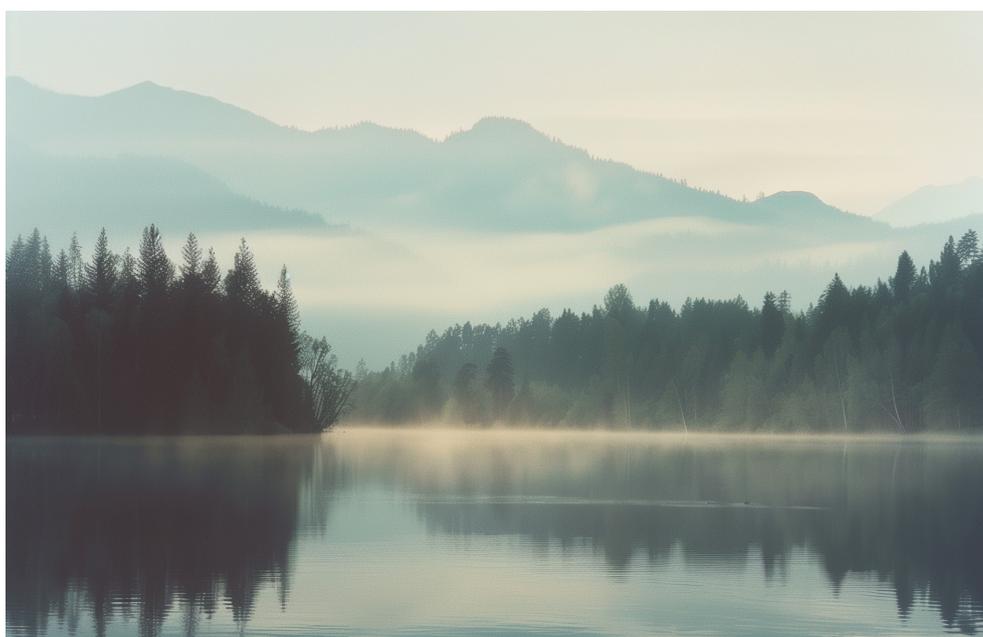
En parallèle à la mise en œuvre systématique de ces critères d'exclusion, d'autres types d'activités commerciales peuvent faire l'objet d'exclusion à la demande spécifique d'un Client. Mirabaud Wealth Management, en discussion avec les Clients, identifie et peut exclure des portefeuilles les entreprises et secteurs qui ne correspondent pas aux valeurs et convictions de ces derniers (par exemple : production d'énergies fossiles, production d'armements ou de produits et services pour la défense, production d'alcool, essais sur les animaux, etc.).

## **Analyse des controverses**

Directement ou indirectement, il arrive que des entreprises de tout secteur soient impliquées dans des scandales, accidents et controverses, tels que des cas de corruption, des violations de droits de l'homme, des accidents d'employés ou de fournisseurs, des cas de discrimination d'employés, ou encore de graves pollutions environnementales. Mirabaud Wealth Management identifie et analyse les pratiques controversées sévères des sociétés composant son univers d'investissement (degré d'implication, étendue et durée de l'impact, réponses du management, récurrence des problèmes). En fonction de la sensibilité des Clients face à ces problématiques, Mirabaud Wealth Management les aide à prendre des décisions d'investissement (inclusion ou exclusion).

## **Intégration des facteurs ESG dans l'analyse**

Mirabaud Wealth Management évalue la performance ESG des principales sociétés qui composent son univers d'investissement d'actions et d'obligations. Cette analyse de durabilité détaillée est complémentaire à l'analyse financière. Elle se base sur des informations fournies par des fournisseurs de données spécialisées de même que sur la propre recherche conduite par Mirabaud Wealth Management au sein de la Recherche Financière. L'analyse met en avant les risques ESG principaux auxquels font face les entreprises et la manière dont ces dernières les gèrent à travers leurs modèles d'affaires et politiques de durabilité. L'analyse intègre également les impacts des produits et services ainsi que les éventuelles controverses. Elle permet notamment d'identifier les entreprises qui contribuent favorablement à la réalisation d'une économie durable. Les sociétés qui gèrent de manière particulièrement efficace les questions de développement durable sont qualifiées en interne de "ESG Leaders".



## Sélection de fonds et ETFs ESG

S'appuyant sur une méthodologie maison robuste et éprouvée, Mirabaud Wealth Management propose une large sélection de fonds thématiques et de fonds ESG actifs et passifs, qualifiés en interne de "ESG Leaders", qui permettent aux Clients de diversifier leurs investissements tout en étant exposés à des tendances et sujets ESG spécifiques (obligations vertes, changement climatique, Best-in-Class, Impact, etc.). Les fonds actifs ESG proposés sont à la fois des fonds externes, et internes gérés par Mirabaud Asset Management. Mirabaud Wealth Management assure un suivi et une révision actifs de ces produits afin de s'assurer qu'ils répondent aux normes ESG les plus élevées tout en assurant une bonne performance financière.

En outre, Mirabaud propose des Actifs Privés pour les services de gestion discrétionnaire et de conseil du Wealth Management, qui peuvent également faire partie de la sélection "ESG Leaders".

## Création de produits ESG internes

Le Comité Thématique de Mirabaud identifie les thèmes ESG. Afin d'assurer l'application et l'intégration de ces thèmes dans notre univers d'investissement WM, les équipes ESG, Actions et Produits Structurés de la Recherche Financière travaillent ensemble dès la création du produit et tout au long de sa vie. L'approche ISR est appliquée au thème, mais une analyse ESG est également appliquée aux entreprises incluses dans les paniers d'actions (AMC).

Par ailleurs, des produits structurés ESG peuvent être émis pour des besoins spécifiques, intégrant des titres labellisés en interne "ESG Leaders".

Mirabaud Wealth Management enrichit son offre de gestion discrétionnaire avec un mandat appelé "ESG Leaders". Ce mandat est composé de produits spécifiquement sélectionnés par les spécialistes ESG pour leur surperformance ESG. Ce mandat s'appuie sur les exigences réglementaires et est classifié article 8 du SFDR<sup>1</sup> de l'Union Européenne. Toutes les caractéristiques de la stratégie sont vérifiées à l'aide d'un outil interne qui contrôle la composition, les objectifs et les seuils. La stratégie dédiée permet à la banque de répondre favorablement aux attentes de ses Clients en termes d'investissement responsable et durable.

<sup>1</sup> Sustainable Finance Disclosure Regulation, règlement qui fait partie intégrante de la réglementation européenne de la finance durable



# Soutien à la finance durable

## **Associations et initiatives**

Parallèlement à une offre de solutions ESG qui contribuent à rendre l'économie et la finance plus durables, Mirabaud Wealth Management s'engage envers la finance durable par d'autres moyens.

En partenariat avec Mirabaud Asset Management, le soutien accordé à des associations et des initiatives actives dans le domaine de l'Investissement Responsable constitue l'un des piliers de sa stratégie.

En Suisse, le Groupe Mirabaud participe notamment aux associations Sustainable Finance Geneva (SFG) et Swiss Sustainable Finance (SSF). Sur le plan international, entre autres initiatives auxquelles prend part Mirabaud, la Banque est membre de l'initiative UN Principles for Responsible Investment (PRI) depuis 2010, consacrant son engagement et sa transparence en matière de finance durable.

## **Sensibilisation et formation des employés**

La formation et la sensibilisation des employés de Mirabaud Wealth Management, et en particulier des équipes de gestion, constitue un élément essentiel de sa stratégie d'Investissement Responsable. Mirabaud Wealth Management veille à constamment publier des informations et développer des outils, sous différents formats, afin de partager et renforcer les connaissances relatives aux thèmes de la Finance Durable et de l'Investissement Responsable.

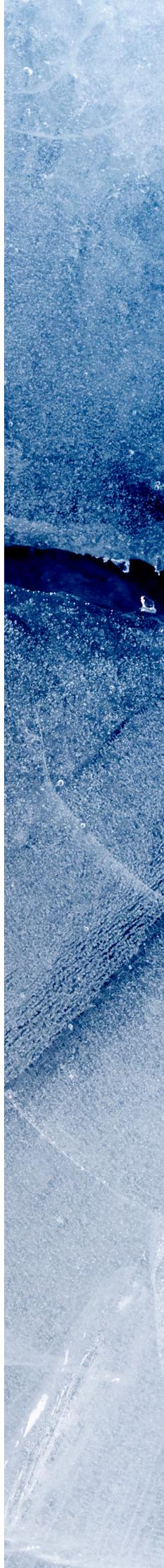
# Ambitions

«Nouvelles approches permettant d'affiner et d'élargir l'offre de solutions ESG».

Attentif aux développements en cours dans le domaine de la finance durable, Mirabaud Wealth Management a l'ambition de faire évoluer sa stratégie d'Investissement Responsable et de la compléter, au fil du temps, par de nouvelles approches permettant d'affiner et d'élargir l'offre de solutions ESG. Répondant à l'intérêt des Clients pour des enjeux essentiels du développement durable, dont celui du changement climatique, Mirabaud Wealth Management entend également explorer de nouvelles thématiques ESG et offrir des solutions à ses Clients en lien avec la promotion de ces domaines.

En parallèle de l'offre de solutions ESG, Mirabaud Wealth Management entend continuer à contribuer, à soutenir et promouvoir la Finance Durable en Suisse et dans le monde, en participant activement à des associations ou à des initiatives d'Investissement Responsable qui partagent les mêmes valeurs et promeuvent une économie durable.

Enfin, l'objectif de Mirabaud Wealth Management est de collaborer étroitement avec Mirabaud Asset Management, afin de renforcer l'efficacité de leurs stratégies ISR respectives en partageant des ressources, des expertises et des bonnes pratiques. Les deux stratégies ISR ont l'objectif commun de contribuer à renforcer la stratégie RSE du Groupe Mirabaud.





[www.mirabaud.com](http://www.mirabaud.com)

La présente publication possède uniquement un caractère informatif et n'est pas le résultat d'une étude financière indépendante. Les informations qu'elle contient proviennent de sources considérées comme fiables, sans pour autant que nous puissions apporter de garanties la concernant, notamment quant à sa précision ou son exhaustivité. Mirabaud & Cie SA n'a réalisé aucune analyse juridique ou fiscale relative aux informations contenues dans la présente publication. Il revient aux Clients de solliciter personnellement un conseil indépendant dans ces domaines. Toute décision de placement doit être prise en se fondant sur une analyse détaillée et appropriée; la présente publication ne doit pas être considérée comme offrant des informations pertinentes pour prendre des décisions de placement. Les performances passées ni ne garantissent ni ne prédisent les performances futures.

En savoir plus

