



**POLITIQUE
D'INVESTISSEMENT
SOCIALEMENT RESPONSABLE**

MIRABAUD WEALTH MANAGEMENT
2023





- 01** PRÉAMBULE
- 02** PHILOSOPHIE
- 03** GOUVERNANCE
- 04** STRATÉGIE ISR ET OFFRE ESG
- 05** SOUTIEN À LA FINANCE DURABLE
- 06** AMBITIONS



1. Préambule

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 trois lignes de métiers. Cette politique a été adoptée et publiée par le Groupe Mirabaud en décembre 2020 (www.mirabaud.com/fr/responsabilite-dentreprise).

A cet égard, **les trois 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 Responsabilité Sociale d'Entreprise (RSE) du Groupe Mirabaud (www.mirabaud.com/fr/responsabilite-dentreprise).

Si des approches sont communes aux trois 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.

2. Philosophie

Conviction, Responsabilité et Indépendance 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 les deux autres entités 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.

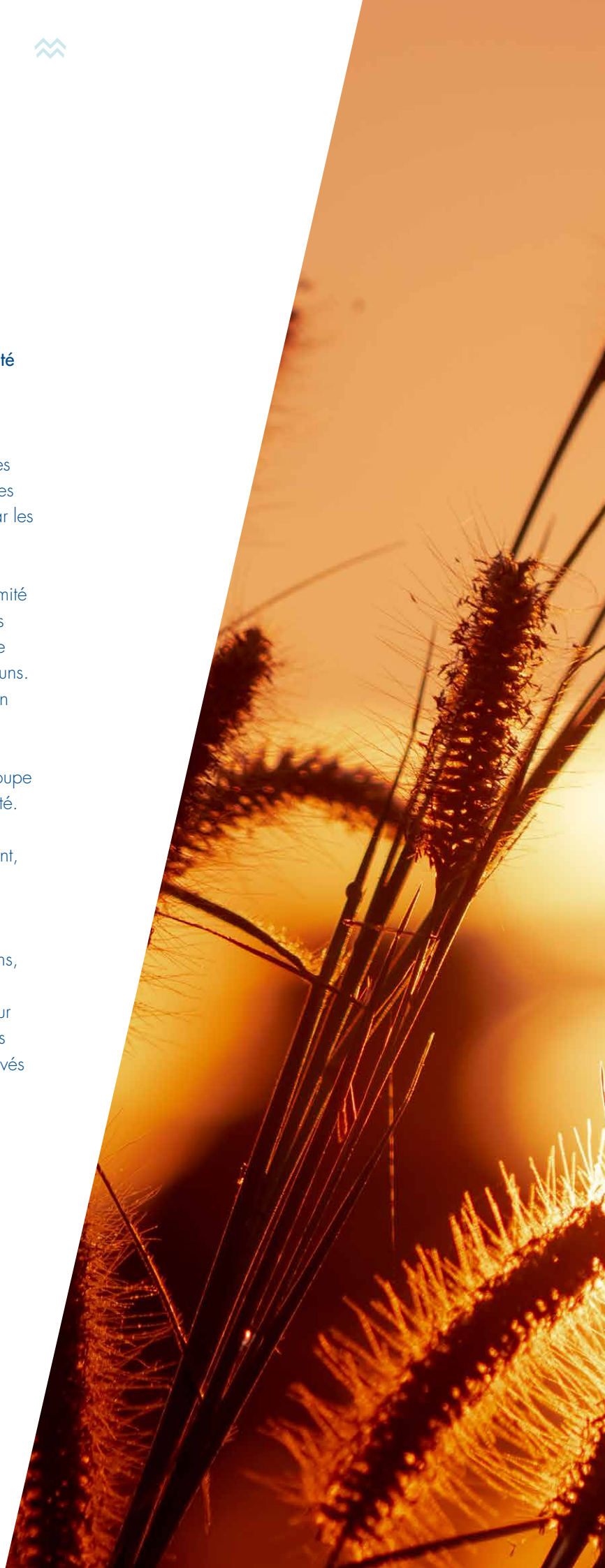


3. Gouvernance

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 Comité RSE qui réunit trois des quatre Associés de la Banque, ainsi que les responsables des fonctions concernées par les thématiques.

Sur le plan opérationnel, au sein d'un Comité Investissement Responsable, les trois lignes de métier collaborent sur la mise en œuvre des politiques et standards qui sont communs. Les spécialistes ISR des trois 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 ce Comité.

Au sein de Mirabaud Wealth Management, l'équipe de la Recherche Financière est responsable de la recherche ESG pour les différents produits 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.





4. Stratégie ISR et offre ESG

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 quatre 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.

| Activités | Critères d'exclusion |
|-----------------------------|---|
| Armes controversées | Exclusion de toutes les entreprises directement impliquées dans les armes controversées, quel que soit le niveau de revenus générés par ces activités |
| Tabac | Exclusion des entreprises qui génèrent plus de 5% de leurs revenus par des activités liées au tabac |
| Charbon thermique | Exclusion des entreprises qui génèrent plus de 5 % de leurs revenus par l'extraction de charbon thermique |
| Divertissement pour adultes | Exclusion des entreprises qui génèrent 5 % ou plus de leurs revenus par la 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. 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, production de viande, 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, etc.

Mirabaud Wealth Management identifie et analyse systématiquement les pratiques controversées 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 systématiquement la performance ESG des titres 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. Le but de cette approche est de permettre une sélection de titres adaptés aux préférences et aux convictions ESG des clients. Elle permet notamment d'identifier les entreprises qui contribuent favorablement à la réalisation d'une économie durable.

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** 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.





5 . 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.

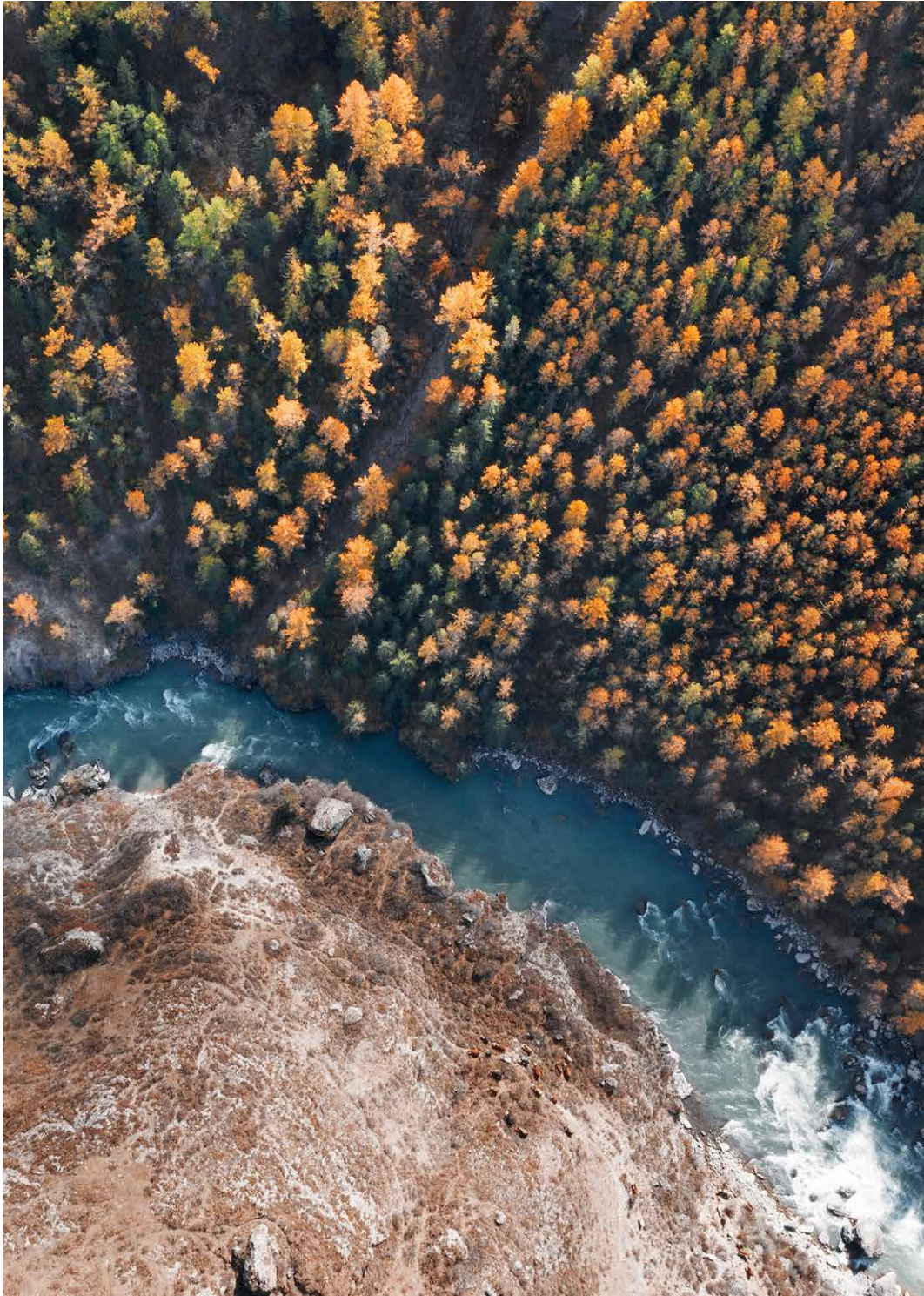
En partenariat avec les deux autres lignes de métiers, le soutien accordé à des associations et des initiatives actives dans le domaine de l'Investissement Socialement Responsable constitue l'un des piliers de sa stratégie.

En Suisse, le Groupe Mirabaud participe notamment aux associations **Sustainable Finance Geneva (SFG) et Swiss Sustainable Finance (SSF)**. Madame Camille Vial, Présidente du Comité Exécutif de la Banque, siège au sein du Conseil de SFG. 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 et reçoit, depuis deux années consécutives (2019 et 2020), le meilleur score (A+), 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 Socialement 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 Socialement Responsable.





6. Ambitions

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 Socialement 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 Socialement Responsable qui partagent les mêmes valeurs et promeuvent une économie durable.

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



PREPARED FOR NOW |