

LA FINANCE DURABLE



Alignant convictions personnelles et performance économique, la Finance Durable intègre des critères environnementaux, sociétaux et de gouvernance (ESG) aux décisions d'investissements ou de financement. Cette dimension supplémentaire, qui prend appui sur les valeurs de l'investisseur, permet de donner du sens à ses placements dans une vision à long-terme, fondée sur les piliers du développement durable.



INTÉGRATION

Cette méthode intègre des critères **extra-financiers (ESG)** dans la sélection de titres afin de mesurer les valeurs, opportunités et risques potentiels pour les investisseurs.

EXCLUSION

Il s'agit **d'exclure** de l'univers d'investissement les entreprises dont les activités ont un **impact négatif** sur la société ou l'environnement comme le tabac, l'alcool ou qui violent des normes internationales.

BEST IN CLASS

Approche positive visant à retenir les entreprises qui ont les **meilleures pratiques ESG**.

THÉMATIQUES

Sélection d'entreprises actives dans des **secteurs d'activités** liés au **développement durable**, tels que l'eau, les énergies renouvelables, l'agriculture durable.

ENGAGEMENT

Egalement appelée activisme actionnarial, cette démarche consiste à exercer ses droits de vote avec conviction dans une entreprise et à établir un dialogue direct avec celle-ci afin d'améliorer sa responsabilité sociale.

IMPACT INVESTING

Investissement ciblé dans des organisations, entreprises ou fonds, dont la mission a des **impacts sociaux ou environnementaux**, tout en cherchant à atteindre une performance financière, dont la forme la plus répandue est la **microfinance**. Le marché de l'impact investing est estimé à plus de 30Md\$, avec un fort potentiel de croissance sur les dix prochaines années (source : J.P. Morgan).

GREEN/SOCIAL BONDS

Obligations au sens classique du terme, dont les fonds levés seront exclusivement dédiés à des projets ou activités à bénéfice environnemental et/ou social, que l'émetteur s'engage à démontrer via un reporting récurrent tout au long de la vie de l'obligation. En 2014, plus de 36 Md\$ de nouvelles émissions ont vu le jour.



UN SERVICE LA FINANCE DURABLE

Mirabaud s'engage à proposer des solutions optimales en réponse aux demandes de ses interlocuteurs. Ainsi, le Groupe a construit un réseau de professionnels capables de répondre de manière exhaustive à toutes les demandes, en tenant compte des sensibilités de l'investisseur.



Au bénéfice d'un réseau d'experts actifs sur la place financière suisse et internationale, dont certains sont des pionniers du secteur de la microfinance et de l'impact investing, Mirabaud est en mesure de sélectionner le véhicule et le gérant le mieux adapté aux objectifs de l'investisseur.

CRÉATION D'UN PORTEFEUILLE ISR

Des spécialistes sont au service des investisseurs qui souhaitent un mandat personnalisé, en fonction de leur sensibilité, de leurs attentes et de leurs contraintes fiscales.

GAMME DE FONDS MIRABAUD

Mirabaud Asset Management applique la stratégie d'intégration à différents fonds qu'elle gère. Il s'agit de fonds d'actions globales et US dont les positions sont rigoureusement sélectionnées par ses équipes d'une part pour leur robustesse et leur valorisation, d'autre part pour leur performance ESG. Ces fonds excluent automatiquement les entreprises ayant une activité liée au matériel de guerre prohibé, conformément à la Loi fédérale sur le matériel de guerre (LFMG).

Dans tous les cas, trois dimensions sont à prendre en considération : la gestion du **risque** définie par l'investisseur, ses **attentes** en termes de performance et d'impact et surtout ses **convictions** personnelles, afin de construire un portefeuille fidèle à ses objectifs.



DES PARTENARIATS COHÉRENTS

INTERPEACE

ONG basée à Genève, Interpeace œuvre pour la résolution des conflits armés en ayant un rôle de médiateur. Le Groupe Mirabaud s'est engagé à lui verser une partie des frais de gestion de son fonds de fonds alternatifs Mirabaud Opportunities Emerging Markets.

SUSTAINABLE FINANCE GENEVA (SFG)

Cette association œuvre depuis cinq ans pour promouvoir la Finance Durable sur la place financière genevoise et au-delà. Mirabaud en est partenaire et compte plusieurs membres parmi ses collaborateurs.

SWISS SUSTAINABLE FINANCE (SSF)

Dans la même lignée que SFG, SSF a pour ambition de faire de la Suisse l'une des places internationales de la Finance Durable. Mirabaud est l'un des membres fondateurs de cette association.



ENGAGEMENT DURABLE

Depuis sa fondation en 1819, Mirabaud a toujours privilégié une philosophie durable, une vision à long terme et une attitude responsable. Etre en ligne avec l'intérêt de nos clients et de la société dans son ensemble est primordial. Cela se traduit notamment par le refus d'investissements en compte propre et une approche prudente et maîtrisée du risque.

Mirabaud est signataire des Principes pour l'Investissement Responsable des Nations Unies (UNPRI) et s'est engagé dans l'intégration des critères de développement durable dans le processus d'investissement (www.unpri.org).

Dans le cadre de ces principes, Mirabaud fait valoir son droit de vote pour tous les fonds de sa division Asset Management.

LES ENJEUX DE LA FINANCE DURABLE ?

UNE APPROCHE RESPONSABLE

Les récentes crises financières ou écologiques ont mis à jour des abus et des pratiques douteuses au détriment de la société. Chacun a pris conscience de la nécessité de mettre un frein à ces dérives. La Finance Durable est une réponse qui va au-delà des considérations uniquement financières.

UN INTÉRÊT COMMERCIAL

La Finance Durable connaît une croissance ininterrompue depuis plusieurs décennies. Les actifs sous gestion intégrant les critères ESG étaient estimés à 21'400 Md\$ en 2014 (source: GSIA). Aujourd'hui de nombreux modèles d'affaires se construisent autour des thématiques ESG, offrant ainsi des perspectives très prometteuses.

UNE PRÉSERVATION DE L'AVENIR

Privilégier la Finance Durable, c'est choisir des modèles d'investissements qui soutiennent l'économie d'aujourd'hui mais qui favorisent aussi la création d'opportunités pour les générations futures.



QUELS AVANTAGES POUR L'INVESTISSEUR?

DIVERSIFIER SES ACTIFS

La Finance Durable permet d'équilibrer son portefeuille par une exposition à des opportunités d'investissements plus larges où les facteurs de développement ou de crise peuvent être différents des marchés traditionnels.

MAÎTRISER LE CHOIX DES INVESTISSEMENTS

Investir dans la Finance Durable, c'est avoir un meilleur contrôle des risques sociaux et économiques de ses investissements. La dimension extra-financière apporte une visibilité supplémentaire aux investisseurs dans leurs choix et contribue à une finance de qualité au service d'une plus grande équité globale.

CONTRIBUER AU DÉVELOPPEMENT D'UNE ÉCONOMIE DURABLE

La Finance Durable offre l'opportunité aux investisseurs d'être des acteurs impliqués et bâtisseurs d'une économie globale qui valorise l'équilibre entre les besoins des générations présentes et des générations futures.



DÉPASSER LES IDÉES REÇUES...

LES INVESTISSEMENTS RESPONSABLES NE SONT PAS RENTABLES!

Comme pour tout investissement, les produits durables font l'objet d'une analyse financière complète. Les critères ESG ne garantissent pas des résultats financiers supérieurs mais performance sociale et performance économique peuvent être tout à fait compatibles. A l'inverse, une mauvaise gestion par les entreprises de leurs risques environnementaux, sociaux ou de gouvernance est susceptible d'affecter négativement leur performance financière.

LES INVESTISSEMENTS RESPONSABLES NE SONT PAS LIQUIDES!

Il est important de distinguer les différents types d'investissement durables et de ne pas généraliser. La Finance Durable offre de nombreuses possibilités : grandes, moyennes et petites capitalisations, actions, obligations, trackers, fonds, private equity... Il faudra donc définir son horizon-temps et la liquidité du produit retenu avant de faire son choix.

LES INVESTISSEMENTS RESPONSABLES NE SONT QUE DE LA PHILANTHROPIE!

La philanthropie part d'une démarche de don pour soutenir une cause ou financer une action. La Finance Durable concerne l'acte d'investir et la responsabilité de ses acteurs dans une approche tenant compte d'éléments qualitatifs d'ordre environnementaux, sociaux ou de bonne gouvernance susceptibles d'impacter positivement ou négativement la performance financière de leurs investissements.

