



**INVESTISSEMENT
SOCIALEMENT RESPONSABLE**
STRATÉGIE DU GROUPE MIRABAUD

 **MIRABAUD**

SOMMAIRE /

01

AVANT-PROPOS

02

DEFINITION DE L'INVESTISSEMENT
SOCIALEMENT RESPONSABLE (ISR)

03

ENGAGEMENTS EN MATIERE D'ISR

04

GOVERNANCE DE L'ISR

05

STRATEGIE ISR

06

AMBITIONS LIEES À L'ISR



AVANT-PROPOS /

Le Groupe Mirabaud investit à long terme, dans le monde entier, avec le devoir d'agir dans l'intérêt de ses clients et de l'ensemble des parties prenantes associées. Nous reconnaissons le rôle que joue l'Investissement Socialement Responsable (ISR) dans la réussite de cette mission.

Mirabaud a développé cette politique, qui définit sa position et ses convictions en matière d'ISR conformément à la stratégie du Groupe en matière de Responsabilité Sociale de l'Entreprise (RSE).

Le groupe Mirabaud a toujours reconnu l'importance d'associer croissance et durabilité. Une structure commerciale basée sur le partenariat offre la latitude nécessaire pour adopter une vision à plus long terme, en renonçant à la négociation pour compte propre et à la recherche de positions spéculatives. Les valeurs fondamentales de Mirabaud se reflètent également dans la précaution portée aux besoins actuels et futurs de ses clients. L'objectif étant de

générer de manière responsable les meilleurs rendements possible, ajustés au risque.

Cette politique en matière d'ISR détaille nos engagements quant à l'intégration des principes d'investissement responsable dans l'éventail de nos processus de recherche et de nos solutions d'investissement.

Notre stratégie en matière d'ISR à l'échelle du Groupe doit être considérée comme un cadre général commun à l'ensemble des trois verticales du Groupe, à savoir Mirabaud Wealth Management, Mirabaud Asset Management et Mirabaud Securities. Le déploiement et le calendrier de mise en œuvre des stratégies d'ISR sont adaptés aux caractéristiques spécifiques et aux besoins des clients de ces trois verticales.

« Le groupe Mirabaud a toujours reconnu l'importance d'associer croissance et durabilité. »

Camille
Vial

Yves
Mirabaud

Lionel
Aeschlimann

Nicolas
Mirabaud



DEFINITION DE L'INVESTISSEMENT SOCIALEMENT RESPONSABLE (ISR),

Nos valeurs nous ont persuadés qu'une perspective à long terme est nécessaire afin de financer l'économie. Ainsi, il nous semble naturel d'inclure la durabilité dans les considérations préalables à nos décisions d'investissement.

« Nous définissons l'ISR comme l'intégration des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans nos activités et processus d'investissement, y compris dans l'actionnariat actif. »

Nous définissons l'ISR comme l'intégration des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans nos activités et processus d'investissement, y compris dans l'actionnariat actif.

Nous pensons que la prise en compte de ces considérations renforce la promotion des pratiques commerciales durables, la réduction des risques d'investissement et l'optimisation des rendements ajustés au risque pour nos clients.







ENGAGEMENTS EN MATIÈRE D'ISR /

En tant que signataires des Principes pour l'Investissement Responsable des Nations Unies (UNPRI) depuis 2010, nous agissons en conséquence afin d'intégrer et de promouvoir les principes internationalement reconnus en matière de finance responsable.

Nous soutenons activement les initiatives portant sur les critères ESG, le changement climatique, ainsi que la promotion et le développement de la finance durable, notamment Climate Action 100+, Sustainable Finance Geneva (SFG) et Swiss Sustainable Finance (SSF).

« Nous agissons en conséquence afin d'intégrer et de promouvoir les principes internationalement reconnus en matière de finance responsable. »

En encourageant les meilleures pratiques et la gestion des questions ESG au sein des sociétés, nous nous référons aux normes et initiatives internationales, telles que le Pacte mondial des Nations unies et les Objectifs de Développement Durable des Nations Unies (ODD de l'ONU).

Ces initiatives de collaboration nous permettent de renforcer et d'étendre notre influence en tant qu'investisseur. Nous travaillons avec d'autres investisseurs dans le but d'inciter les sociétés à adopter de meilleures pratiques environnementales, sociales et de bonne gouvernance.



GOUVERNANCE DE L'ISR /

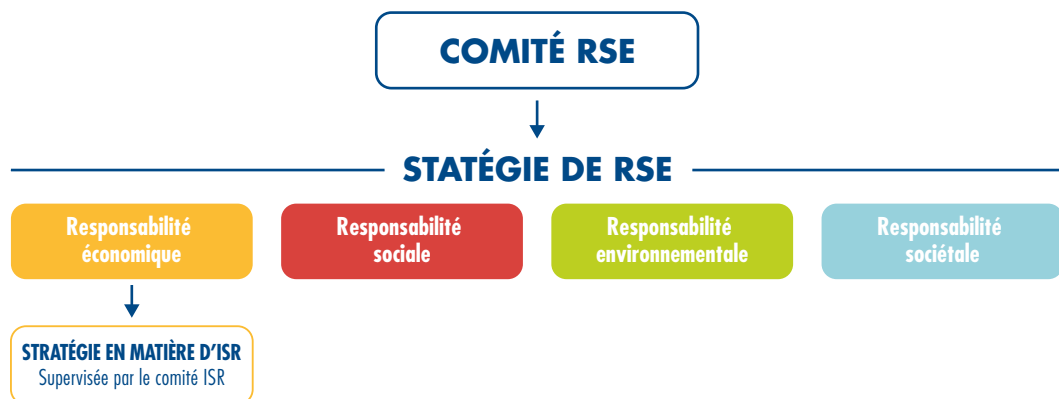
L'Investissement Socialement Responsable (ISR) fait partie intégrante de la stratégie de RSE de Mirabaud. En effet, les solutions en matière d'ISR que nous proposons à nos clients ont été identifiées comme étant au cœur de nos responsabilités économiques.

Par conséquent, la responsabilité concernant l'élaboration, la mise en œuvre et le suivi de cette politique relève du comité ISR de Mirabaud, sous la supervision du comité RSE. Outre le fait que le comité RSE est présidé par trois des quatre associés gérants de Mirabaud, il est également composé des responsables des départements ISR des différentes verticales du groupe.

Ce comité spécialisé dans l'ISR tient compte de la complexité et des spécificités de chaque ligne de métier et veille à ce que les approches en matière d'ISR restent coordonnées au sein de chacune d'entre-elles.

En ce qui concerne la mise en œuvre et le déploiement de nos approches en matière d'ISR dans nos différentes activités, les spécialistes de l'ISR travaillent main dans la main avec nos professionnels de l'investissement. L'objectif de cette collaboration est double : s'assurer que le déploiement de nos approches en matière d'ISR s'adapte parfaitement aux besoins et aux spécificités de nos produits et services, et garantir que nos professionnels de l'investissement assument pleinement la responsabilité de nos approches en matière d'ISR et y adhèrent parfaitement.

« L'ISR fait partie intégrante de la stratégie RSE de Mirabaud. »









STRATEGIE ISR /

Pour atteindre l'objectif de responsabilité économique de Mirabaud, à savoir offrir une gamme complète de produits et services responsables et durables, nous cherchons à fournir des produits et services de haute qualité, grâce auxquels nos clients peuvent être assurés que nos professionnels de l'investissement :

- / Evitent les investissements et les transactions dans/avec des entreprises qui ne répondent manifestement pas aux principes de durabilité ainsi que des entreprises qui pourraient présenter un risque financier en raison des défis sociaux ou environnementaux auxquels elles doivent faire face.
- / Intègrent les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans les processus d'investissement.
- / Collaborent avec les entreprises et les parties prenantes pour améliorer les pratiques commerciales liées aux facteurs ESG et pour optimiser l'allocation du capital sur le long terme.



La Stratégie en matière d'ISR de Mirabaud s'articule autour des quatre approches d'ISR complémentaires suivantes :

1. Exclusion:

Également connue sous le nom de sélection négative, l'exclusion est traditionnellement considérée comme l'une des principales approches de l'Investissement Socialement Responsable (ISR). Certaines activités et certains produits ou services sont considérés comme « controversés » lorsqu'ils présentent des risques majeurs et mondiaux pour l'environnement et la société. De manière indirecte, ces activités exposent également les investisseurs à de sérieux risques sur le plan financier et pour leur réputation.

Bien que nous privilégions l'inclusion par rapport à l'exclusion, conformément à nos valeurs et à nos convictions ESG, nous

appliquons des restrictions aux secteurs et aux entreprises impliqués dans des activités controversées et faisant face à des défis éthiques, sociaux et environnementaux critiques. Nous suivons également de près les controverses liées aux questions ESG et les incidents sensibles auxquels les entreprises peuvent être confrontées dans le cadre de leurs activités commerciales. L'incapacité d'une entreprise à répondre de manière appropriée aux controverses peut déclencher des désinvestissements.

À ce titre, Mirabaud dispose de lignes directrices sectorielles et de restrictions spécifiques qui visent à résoudre ces problématiques. Il s'agit des éléments suivants :

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

Nous appliquons des exclusions supplémentaires dans le cadre de stratégies d'investissement spécifiques et à la demande du client.



2. Intégration ESG:

Chez Mirabaud, l'intégration ESG est au cœur de nos activités et réflexions en matière d'investissement. Nous intégrons explicitement les considérations ESG pertinentes et les considérations financières dans les processus d'investissement, la construction des portefeuilles et la recherche.

Plus exactement, nous avons pour objectif de procéder à une analyse ESG approfondie des entreprises que nous gérons dans des fonds et des mandats, ou dans lesquelles nous conseillons à nos clients d'investir. Le caractère matériel des critères ESG est au cœur de notre approche. Les facteurs ESG ayant une importance financière sont des facteurs susceptibles d'avoir un impact significatif sur les opérations et les moteurs de valeur d'une entreprise, tels que la croissance du chiffre d'affaires, les marges et le risque. Nous voulons comprendre quels sont les risques ESG importants auxquels les entreprises sont confrontées et quelle est la manière dont elles répondent concrètement à ces risques et opportunités.

Notre analyse s'appuie sur des recherches internes que nous complétons par des recherches provenant de fournisseurs de données tiers.

3. Actionnariat actif:

Chez Mirabaud, nous pensons que l'actionnariat actif est une approche très efficace permettant de contribuer à une

bonne gouvernance d'entreprise et ainsi d'améliorer la valeur économique et sociale à long terme des sociétés au fil du temps.

En tant que gestionnaires des actifs de nos clients, nous souhaitons utiliser activement notre voix et entamer une discussion avec les entreprises sur les questions ESG afin de protéger et de consolider la valeur de nos actifs. Un tel échange peut également renforcer notre compréhension de la durabilité d'une entreprise, ce qui peut être intégré dans les processus d'investissement.

4. Changement climatique:

Les défis posés par le changement climatique entraînent des risques à moyen et long terme, ainsi qu'une quantification complexe des impacts sur les activités économiques et financières. Tirant parti de son rôle d'institution financière, Mirabaud aspire à identifier et à gérer l'impact des risques liés au climat sur les actifs de ses clients. Les considérations relatives au changement climatique font partie intégrante de nos efforts en matière d'ISR et, à ce titre, nous sommes signataires du Climate Action 100+, une initiative menée par des investisseurs visant à garantir que les plus grandes sociétés émettrices de gaz à effet de serre dans le monde prennent les mesures nécessaires afin de lutter contre le changement climatique.



AMBITIONS LIEES À L'ISR /

À travers ce document, nous avons exposé les éléments clés de la politique en matière d'ISR du Groupe Mirabaud. Nous souhaitons nous démarquer en tant que contributeurs clés dans le domaine de l'ISR et offrir à nos clients une approche innovante et pragmatique, en adéquation avec les différentes verticales du Groupe.

En tant qu'actionnaires actifs, nous

« Nous souhaitons nous démarquer en tant que contributeurs clés dans le domaine de l'ISR et offrir à nos clients une approche innovante et pragmatique, en adéquation avec les différentes lignes d'activité du Groupe. »

continuerons à utiliser la gestion active et l'engagement pour promouvoir les bonnes pratiques ESG et favoriser une transition durable. Nous sommes conscients que les enjeux liés à la durabilité et les critères ESG évoluent et englobent de plus en plus de notions. À ce titre, nous surveillerons et débattrons de manière continue des nouvelles tendances ESG et adapterons nos pratiques en conséquence.

La notion de matérialité étant au cœur de notre approche, nous nous efforçons de travailler de manière proactive afin d'identifier et de comprendre les facteurs ESG et de durabilité pertinents et de les intégrer dans notre processus de prise de décision d'investissement.





PREPARED FOR NOW /