



Cercle Robeco pour une banque privée durable

avec la participation de membres emblématiques de la communauté des banquiers privés

| S'engager ensemble pour un avenir durable
en donnant encore plus de sens & d'impact
à votre patrimoine |

Mot d'Introduction

Alors que nous écrivons ces lignes, le monde a bien changé et fait face à des défis que nous n'aurions jamais imaginés il y a un an ... Défis sanitaires, défis économiques, défis sociétaux et plus que jamais défis pour notre planète. Cette crise du Covid-19 nous oblige à repenser nos modèles, notre société et notre monde pour avancer ensemble vers une reprise durable.

En tant que pionnier et acteur majeur de l'investissement durable, Robeco n'a de cesse depuis les années 1990 de promouvoir la durabilité. De l'intégration des critères ESG à l'Impact Investing, nos équipes ont à cœur d'accompagner nos clients & partenaires dans l'atteinte de leurs objectifs financiers et, au-delà de ces seuls objectifs financiers, de générer un impact positif et de contribuer à un monde durable, en lien avec la devise de Robeco "Create wealth and well-being". Contribuer à un monde meilleur, à un monde plus durable, passe ainsi par la volonté de partager notre savoir-faire, d'être un acteur du changement, et de répondre aux grands défis d'aujourd'hui et de demain, en matière de gouvernance, d'enjeux économiques, sociétaux et environnementaux.

C'est pourquoi, après avoir parrainé l'édition 2018 de La Nouvelle Journée de la Gestion Privée du cabinet de conseil amGroup, Robeco a pris l'initiative en novembre 2019 de réunir quelques membres emblématiques de la Banque Privée au sein du « Cercle Robeco pour une banque privée durable » avec pour objectif majeur de repenser la place de la Banque Privée dans la société et de partager savoir-faire et expériences en matière de Responsabilité Sociétale des Entreprises et d'Investissement Socialement Responsable.

Le "Cercle Robeco pour une banque privée durable" se veut avant tout un lieu de réflexions et d'échanges dans le respect de nos différences, avec l'ambition d'inscrire cette dynamique dans le long terme et de fédérer le plus grand nombre pour contribuer aux débats de place, répondre aux grandes tendances qui façonnent notre monde et faire évoluer les bonnes pratiques en matière de RSE et d'investissement durable au sein de la communauté des banquiers privés.

Cette initiative n'aurait vu le jour sans l'engagement et l'adhésion de ces acteurs majeurs, parrains du Cercle, et le précieux accompagnement d'amGroup pour conduire et structurer nos échanges. C'est donc avec une profonde reconnaissance que je remercie Olfa Maalej, Gilles Dard, François Essertel, Alain Massiera, Nicolas Otton, Philippe-Jean Peron, Mathieu Vedrenne et leurs équipes; de même qu'Isabelle Guyot-Sionnest & Patrick Poivre, d'amGroup, pour leur implication, partage d'expérience et précieuses contributions lors de nos sessions de travail tout au long de ces derniers mois, qui ont permis d'aboutir à de riches discussions dont nous avons résumé les idées clés dans ce livrable, comme un « Call to Action » pour avancer ensemble.

« S'engager ensemble pour un avenir durable en donnant encore plus de sens et d'impact à votre patrimoine ». Voilà comment nous avons souhaité résumer l'ambition collective du Cercle à l'attention de la communauté des banquiers privés. Cette synthèse de nos travaux, que nous sommes très heureux et fiers de partager aujourd'hui avec vous, se veut une invitation à poursuivre - avec l'ensemble de la communauté des banquiers privés - notre travail de réflexion pour nous enrichir de nos différences et inscrire la Banque Privée dans un monde durable, comme acteur de changement.

Puissions-nous être nombreux au cours des prochains mois à traduire au sein du Cercle Robeco pour une banque privée durable, cette ambition collective en engagements & actions !

Karim Carmoun

Président de Robeco France

A

Point de départ :
S'organiser ensemble

1. Il est temps de s'organiser pour avancer ensemble ...

- De nombreuses initiatives ont été prises par les banques privées, mais un manque d'organisation de la profession demeure contrairement aux autres acteurs financiers, présents dans les débats de place portant sur la finance responsable
- Si nous avons répondu à l'invitation de Robeco France pour prendre part au lancement du Cercle Robeco pour une banque privée durable et en être les parrains fondateurs, c'est que nous avons fait ce constat consensuel, qui va au-delà des positions et degrés de maturité respectifs de nos Maisons
- Convaincus que l'Impact est et sera dans les prochaines années au moins aussi important que le Digital, il nous est apparu nécessaire voire urgent de démontrer que la Banque Privée pouvait, elle aussi, jouer un rôle sociétal en apportant des preuves tangibles de son engagement au regard des 3 piliers ESG

2. ... d'autant plus que cet engagement RSE est inscrit dans l'ADN de notre profession ...

- En effet, le partage d'expériences que nous avons réalisé a confirmé que notre profession était imprégnée de considérations RSE au sens large : la relation de confiance qui se crée entre un client et sa banque privée repose sur les compétences techniques du banquier mais également sur un socle de valeurs communes, indispensable pour inscrire cette relation dans la durée afin d'assurer la gestion et la transmission de son patrimoine

3. ... et que des éléments de contexte structurants nous encouragent à accélérer nos démarches

- Nous allons assister dans les prochaines années au plus grand transfert de richesses intergénérationnel qui n'ait jamais eu lieu
- Les attentes de la génération des sustainable native sont fortes : ils témoignent en particulier d'une sensibilité aux problèmes écologiques et s'inquiètent de l'avenir de la planète à horizon 2050
- La crise sanitaire que nous traversons met un coup d'accélérateur sur le niveau d'adhésion à la fois des équipes et des clients

B

Demain :
S'engager ensemble

Au-delà de notre rôle de conseil et de force de proposition d'une offre de plus en plus tournée vers l'investissement durable, nous souhaitons être des acteurs engagés et responsables tout d'abord vis-à-vis de nos clients et plus largement de l'ensemble de nos parties prenantes.

1. Notre rôle sociétal en tant que banque

- La Banque Privée a la capacité de mettre ses produits, ses services et son expertise au service du bien commun et de jouer ainsi un rôle qui va au-delà de celui d'agent économique
 - >> Nous sommes en particulier les conseillers et tiers de confiance de nos clients que nous voulons accompagner dans leur transition vers un avenir plus durable (cf. § 2.)
- La Banque Privée peut intégrer davantage la RSE dans son modèle d'affaire afin d'inscrire sa stratégie de développement dans un objectif de croissance durable
 - >> Nous organisons notre gouvernance de façon à l'impliquer pleinement dans ces enjeux
- En tant que « people business » par excellence, la Banque Privée a toujours été soucieuse de l'épanouissement de ses collaborateurs
 - >> Nous avons à cœur de respecter un principe de tolérance zéro face à toute forme de discrimination - cela se traduit en particulier par la promotion de l'égalité hommes/femmes et la diversité dans le recrutement - ainsi que d'améliorer l'accompagnement de nos collaborateurs dans leurs évolutions professionnelles

2. Focus sur notre rôle en tant que tiers de confiance de nos clients

- Nous rappelons ici que notre proximité avec nos clients est un levier supplémentaire pour contribuer à l'effort collectif de sensibilisation aux enjeux environnementaux et sociétaux ainsi qu'aux actions correspondantes.

a. Notre connaissance Client

- Notre objectif est, d'une part, de bien comprendre le degré de sensibilisation de nos clients et leurs besoins en matière d'investissement durable et, d'autre part, de cerner au mieux à la fois leur profil, leurs attentes et convictions en matière d'ISR, leurs priorités ainsi que leur degré d'engagement au regard des enjeux et actions qu'ils souhaitent soutenir
 - >> Une initiative qui est d'autant plus pertinente que nous sommes conscients du risque lié au 'greenwashing' encouru si d'aventure un décalage devait se créer entre les attentes explicites ou non des clients et la réalité de leurs portefeuilles
- Il est apparu, dès nos premiers échanges, que différentes catégories de clients se dégageaient, couvrant un spectre de 'profils investisseur' allant des clients encore peu sensibles à cette problématique à des clients qui font de leur impact sociétal un enjeu clef de la gestion de leur patrimoine

- Les attentes de nos clients au regard de leur banque privée peuvent, en outre, être très différentes
 - >> Il nous semble qu'il est de notre responsabilité d'engager a minima un dialogue avec eux sur ces sujets et de leur proposer des conseils et des réponses adaptées

b. Notre proposition de valeur

- Nous n'avons eu de cesse, ces dernières années, de viser une couverture holistique des besoins du client à travers nos produits, nos services ainsi que nos actions de communication et de formation

I. Solutions d'investissements

- Nous mettons la gestion ISR et l'Impact Investing au service d'une gestion et d'une transmission durables des patrimoines ; les solutions que nous proposons permettent :
 - >> d'évoquer l'impact sociétal en sus du couple rendement - risque ; en ce sens, nous inscrivons nos recommandations dans un horizon long terme
 - >> de flécher l'épargne de nos clients vers des agents économiques soucieux de développement durable ; en ce sens, le capital est bien utilisé comme vecteur de progrès environnemental ou sociétal
- Nos solutions d'investissement socialement responsable s'enrichissent très régulièrement, couvrant de plus en plus de classes d'actifs, sous la houlette de nos Comités Produit garants du respect des politiques et méthodologies retenues
- Pour les clients désireux d'aller plus loin, l'investissement à impact, à travers notamment des investissements dans des actifs non cotés, permet de cibler des solutions pour lesquelles l'intentionnalité et l'impact sont mesurés de façon tangible ; ils favorisent en outre un alignement des stratégies d'investissement avec les objectifs de développement durable (ODD) répondant, par exemple, aux enjeux de soutien de la biodiversité, raréfaction des ressources, changement climatique, pauvreté ou santé

II. Solutions de financement

- L'axe crédit est également au cœur de notre proposition de valeur. Il est apparu que nous n'avions pas tous encore intégré dans cette offre de considérations liées au développement durable et que le chantier méritait sans doute d'être ouvert

III. Philanthropie et mécénat

- Déjà présente au sein de la clientèle de Banque Privée, la philanthropie occupe une part croissante dans l'approche globale de l'organisation du patrimoine de nos clients, en particulier dans une optique transgénérationnelle
 - >> Les structures et les outils de la philanthropie, qui n'ont cessé de se développer ces dernières années, nous permettent de proposer à nos clients un éventail de solutions sur mesure répondant à leur engagement

- Le mécénat est à l'entreprise - et à son dirigeant - ce que la philanthropie est au client privé
 - >> Aussi les solutions que nous proposons adressent-elles également les entreprises dont les dirigeants souhaitent donner du sens à leur entreprise

IV. Communication

- Conscients de la nécessité d'informer nos clients, nous nous appuyons sur les multiples canaux et supports disponibles pour faire la promotion de l'investissement responsable et, plus généralement, de l'engagement sociétal

V. Formation et sensibilisation

- Plus que jamais nous devons assurer notre mission d'information et de montée en compétences sur les enjeux de développement durable et la priorité est de la mener d'abord auprès de nos équipes. Il s'agit d'une étape indispensable pour être en capacité d'apporter à nos clients des informations pertinentes susceptibles de les aider à mieux s'approprier cette grille de lecture complémentaire selon leur sensibilité à ce sujet
 - >> Vis-à-vis des sustainable natives en particulier, nous avons à cœur d'adapter nos méthodes, supports et outils en intégrant les nouvelles technologies pour comprendre et répondre à leurs attentes

C

Call to action :
Plus loin ensemble

Nous proposons aux membres de notre communauté de Banques Privées de nous rejoindre au sein du Cercle Robeco pour une banque privée durable, autour d'une vision commune :

| S'engager ensemble pour un avenir durable en donnant encore plus de sens & d'impact à votre patrimoine |

Notre ambition est de décliner ce message en engagements et actions de façon à :

- participer à une relance verte et inclusive
- mettre davantage l'accent sur les investissements socialement responsables pour orienter l'épargne de nos clients vers ce type d'investissement
- participer à la réflexion pour la mise en place de dispositifs réglementaires afin d'aider les entrepreneurs et les entreprises
- contribuer à la diffusion de best practices au sein de l'industrie

**Call to action : aller plus loin ensemble
pour davantage intégrer les enjeux de durabilité
au sein de la Banque Privée**

Avec l'aimable participation de :

Banque Neuflyze OBC, Groupe ABN AMRO



Olfa Maalej

Membre du Directoire
Directrice des Produits et Solutions

L'engagement pour une finance plus responsable est ancré dans l'ADN de Neuflyze OBC. Notre ambition aujourd'hui est d'accélérer notre stratégie RSE et d'accompagner nos clients dans leur transition vers un avenir plus durable. Les investissements responsables sont un excellent levier pour avoir un impact positif sur la société et l'environnement. Notre conviction, de longue date est qu'ils se généraliseront jusqu'à devenir la norme.

Neuflyze OBC, une banque meilleure pour les générations à venir.

Banque Transatlantique



Philippe-Jean Peron

Membre du Comité Exécutif
Directeur du Développement et de l'Ingénierie Patrimoniale

Filiale du Groupe Crédit Mutuel pour qui la RSE s'inscrit dans le prolongement de ses valeurs mutualistes et se décline de façon plurielle selon les métiers et les territoires, la Banque Transatlantique a résolument mis l'accent sur la dimension Sociale dans les engagements qu'elle a pris. Elle a créé l'un des premiers Fonds de Dotation et inventé « Les journées Solidaires » pendant lesquelles les collaborateurs de la Banque peuvent consacrer du temps (abondé par l'entreprise) pour s'investir activement dans des projets retenus par le Département « Philanthropie ».

BNP Paribas Banque Privée



Nicolas Otton

Directeur de la Banque Privée France, BNP Paribas

L'impact positif est au cœur de la raison d'être du Groupe BNP Paribas.

C'est donc tout naturellement que BNP Paribas Banque Privée a pris des initiatives pour développer cet impact positif à travers son activité. Il s'agit par exemple de notre partenariat avec la fondation Tara Océan, grâce auquel nos clients, par leurs investissements, financent des travaux de recherche sur la biodiversité des océans. Ou encore de notre outil MyImpact, qui permet de les sensibiliser aux enjeux du développement durable et d'identifier leurs attentes en la matière. Notre ambition, portée par ma conviction profonde qu'il est urgent d'aller encore plus loin, est de faire de l'ISR la nouvelle norme de notre proposition client.

Credit Suisse Banque Privée



Gilles Dard

Président Credit Suisse Banque Privée France

Audrey Jaffrennou

Head of Advisory & Sales

We believe in wealth creation and economic development that meet the needs of the present without compromising those of future generations. Everything and everyone create impact, everywhere.

HSBC Banque Privée



Jean-Michel Starck

Directeur, Head of Investment Services and Product Solutions

Nicolas Budry

Head of Advisory Proposition

HSBC est tourné vers la philanthropie et a développé une approche très impliquée sur les thématiques ESG. Avec plus de 100 milliards USD investis dans l'économie durable jusqu'en 2025, HSBC se classe second acteur mondial sur le marché des obligations vertes et premier sur les obligations durables (Source : Deologic Novembre 2019). HSBC a reçu le prix Euromoney de la meilleure banque mondiale pour la finance durable. HSBC Research est en tête de l'enquête Extel 2019 pour la recherche ESG. HSBC Center for Sustainable Finance est considéré comme source principale d'information et de réflexion sur la finance durable.

Face à la pandémie de Covid-19, nous avons démontré notre agilité en renforçant l'accompagnement de nos clients, de nos collaborateurs et la digitalisation de nos services pour nos clients.

Rothschild & Co



Alain Massiera

Associé-gérant au sein de Rothschild Martin Maurel
Directeur Général

Geraldine Gouges

Responsable de l'investissement durable

Investisseur responsable et engagé, Rothschild & Co contribue aux initiatives globales visant à relever les grands enjeux sociétaux actuels en participant à l'orientation des flux financiers vers les acteurs ayant adopté les pratiques les plus responsables et durables.

En tant que banquier privé, la relation de confiance qui nous lie à nos clients de génération en génération dépasse la seule approche « rendement- risque ». Grâce à des solutions innovantes et des produits adaptés aux convictions et au rythme de chacun, nous souhaitons accompagner nos clients dans leur démarche d'investissement responsable et leur recherche d'impact.

Société Générale Private Banking



Mathieu Vedrenne

CEO - Directeur de SG Private Banking France

Claire Douchy

Directrice des Engagements sociétaux & des Projets Responsables

La banque privée de Société Générale incarne particulièrement la raison d'être du groupe de « Construire ensemble, avec nos clients, un avenir meilleur et durable en apportant des solutions financières responsables et innovantes ». Grâce à la relation durable et de confiance que nous nouons jour après jour avec nos clients, nous souhaitons mobiliser leur capacité d'investissement pour transformer positivement notre économie et notre société. Nous voulons être une banque privée avec un impact positif en nous appuyant sur une ambition de croissance forte des solutions ISR et philanthropiques comme par exemple les produits structurés à composante caritative, notre engagement solidaire en faveur de l'enfance et des jeunes, ou bien notre souci d'exercer notre métier de manière durable et responsable. La crise sanitaire, économique et sociale que nous affrontons renforce notre conviction.

Important information

Destiné aux investisseurs professionnels. Robeco Institutional Asset Management BV (numéro de registre 24123167) est une société de gestion de droit néerlandais agréée par l'AFM. Tous les droits relatifs aux informations contenues dans la présente publication sont et resteront la propriété de Robeco. Aucune partie de cette présentation ne peut être reproduite, stockée dans une base de données automatisée ou publiée sous quelque forme que ce soit ou de quelque manière que ce soit (électronique, mécanique, photocopie, enregistrement ou autre) sans la permission préalable et écrite de Robeco. Tout Investissement peut présenter un risque de perte en capital. Pour toute information relative aux fonds, et avant toute décision d'investissement, se reporter aux et prospectus disponibles gratuitement sur le site de Robeco France. www.robeco.com/fr

CONTACT :

Robeco France

36 rue Marbeuf
75008 Paris

Stephanie Narquin
s.narquin@robeco.com

Tel +33 1 55354700
www.robeco.com/fr

