

Février 2020

FINANCE DURABLE ET CRITÈRES ESG

Une thématique au cœur des préoccupations
des clients en banque privée



Aurexia

Institute

Clientèle fortunée : un intérêt de plus en plus marqué pour la finance durable

Depuis le début de l'année 2019, l'intérêt des investisseurs privés pour les fonds ISR et utilisant des critères ESG se concrétise. C'est le cas aussi bien pour les épargnants en banque de détail, que pour les clients fortunés en banque privée et ceux qui confient la gestion de leur patrimoine à des CGP.

Il y a peu, un investisseur type HNWI souhaitant avoir un impact direct grâce à son investissement devait financer des entreprises non cotées ou des projets durables à l'aide de prêts. Même avec l'aide d'un conseiller expérimenté, ces placements exigent des seuils importants, restent peu liquides et demeurent difficiles d'accès pour des investisseurs particuliers.

1. Un contexte générationnel favorable

Les générations de clients fortunés des banques privées sont amenées à se renouveler au fil des prochaines décennies:

- passage successif de la génération des baby-boomers à la génération X puis à celle des millennials,
- modification de l'univers de la philanthropie : les millennials font moins de dons que la génération précédente (36% contre 69%) mais investissent davantage dans des entreprises socialement responsables (32% contre 24%).

Source; Etude Neuflyze OBC, 2019



2. Une plus nette prise de conscience des possibilités offertes par la finance durable...

- préoccupation au sujet du changement climatique
- volonté de donner du sens aux investissements réalisés en mettant l'accent sur le social
- volonté d'avoir un impact sociétal positif et pouvoir le mesurer

3 ...venant en complément des outils classiques utilisés par les clients fortunés (mécénat et private equity)

Banque privée et finance durable : l'impact investing et les offres ISR

“ *ESG comes up more and more often in our regular discussions with clients. ESG analysis, guidance and investments are rapidly becoming not just an important component of our client offering but the essential foundation for everything we do.* ”

Fabrizio Campelli, Global Head of Deutsche Bank Wealth Management, Septembre 2019

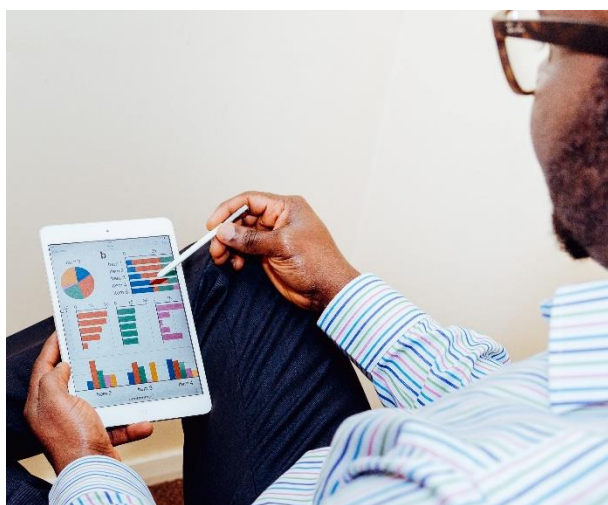
Cette citation du Directeur Wealth Management de la banque allemande traduit l'intérêt grandissant des investisseurs privés pour la finance durable : cette tendance se généralise et les banques privées ajustent leurs offres pour apporter des réponses adaptées aux besoins et attentes des clients.

Impact investing, une notion clé

- L'impact investing est très présent dans la démarche adoptée par les banques privées pour leur clientèle
- Elle complète de manière assez naturelle les causes de philanthropie souvent portées par la clientèle fortunée. Elle leur permet ainsi de concilier la finance au traitement des problématiques socio-environnementales.



Offre diversifiée de mandats et de fonds ISR



- Les premiers mandats ISR ont été lancés au début des années 2010, avec Neuflyze OBC et Edmond de Rothschild parmi les précurseurs.
- L'essor de ces mandats est relativement récent (début 2019) avec un intérêt plus marqué par les investisseurs privés, en lien avec toutes les initiatives prises sur le climat notamment
- Les fonds ISR et fonds thématiques avec critères ESG intéressent de plus en plus les investisseurs privés

Axes de notre proposition d'accompagnement pour les banques privées

- L'équipe Sustainability d'Aurexia réalise des travaux de veille sur la finance durable et la prise en compte des critères ESG dans les stratégies d'investissement et de financement.
- Dans le domaine de la banque privée, notre analyse du positionnement des principales banques privées en France sur ce secteur nous permet de comprendre vos enjeux et connaître les problématiques à adresser.
- Notre accompagnement peut porter sur les problématiques opérationnelles liées aux reportings client et la définition des contrôles à mettre en œuvre et assurance quand à la traçabilité des décisions en lien avec les contraintes fixées par le client.



Offre



- Alignement de la vision stratégique de la banque privée avec les ambitions du Groupe en matière de finance durable
- Benchmark approfondi sur les offres existantes – mandats ISR – et les initiatives (périmètre : France, Europe)
- Marketing et communication : rubrique dédiée site web, plaquette produits,...

Reporting Client



- Réalisation de reporting à valeur ajoutée pour les clients investisseurs privés
- Mesure d'impact ESG sur les mandats ISR

Accompagnement des banquiers privés



- Aide à la conception de documentation pour mettre à niveau le socle de connaissances des banquiers privés sur les concepts clés de la finance durable et les critères ESG
- Aide au déploiement des formations: attitudes commerciales vis-à-vis de de l'offre finance durable de la banque

Thématiques traitées par l'équipe Sustainability Aurexia

- ✓ Enjeux ESG pour les Asset Manager
- ✓ Enjeux ESG pour la banque privée et la gestion de patrimoine
- ✓ Enjeux ESG pour la banque de détail
- ✓ Enjeux ESG pour les corporate
- ✓ Benchmark des offres des asset servicer
- ✓ Risques climatiques
- ✓ Data ESG & Reporting

Contact: sustainability@aurexia.com

Aurexia

Bringing value, together