



## COMMUNIQUE DE PRESSE

### Un an après son lancement, l'offre de gestion ISR de Neuflyze OBC affiche un premier bilan positif

Fidèle à son engagement en faveur d'un avenir durable, la Banque Neuflyze OBC propose depuis un an, par l'intermédiaire de sa filiale de gestion d'actifs Neuflyze OBC Investissements, des mandats respectant les principes de l'ISR (Investissement Socialement Responsable). Un an plus tard, le premier bilan positif atteste, en pleine période de crise, de la recherche de sens dont font preuve de plus en plus d'investisseurs.

#### **L'ISR, un placement qui fait sens en période de crise**

Après des débuts balbutiants, le marché français de l'ISR a connu ces dernières années un fort développement, passant de 50,7 Mds d'euros en 2009 à 68,3 Mds d'euros en 2010 (+35% sur un an<sup>1</sup>). En Europe, 5 000 milliards d'euros seraient investis dans des fonds ISR. Pour Christophe Bréard, responsable de l'ISR chez Neuflyze OBC Investissements, cette progression n'est pas sans lien avec le contexte économique actuel : « *Les crises financières successives ont créé un électrochoc auprès des investisseurs. Ils sont de plus en plus nombreux à s'inscrire dans une démarche d'investissement sur le long terme, avec l'idée de détacher les investissements de la seule logique de performance financière.* » Le processus de sélection des titres, qui agrège des filtres extra-financiers aux critères financiers usuels positionne l'ISR comme un acte d'engagement, qui donne du sens aux placements. Ces critères extra-financiers sont au nombre de 3 (ESG, pour Environnement, Social et sociétal, Gouvernance).

Neuflyze OBC Investissements a choisi de développer une offre de mandats ISR, dont l'élaboration vise à respecter les critères ESG avec une surpondération sur l'environnement. « *Le mandat ISR est un pari sur l'avenir : il s'inscrit ~~au contraire~~ dans une logique de développement de l'ensemble des capitaux, financiers, humains, environnementaux et sociaux, sur la durée.* », précise Christophe Bréard. L'intégration de critères extra-financiers et l'exclusion de certains secteurs et valeurs ne pèsent pas sur la performance financière. « *L'intégration de critères socialement responsables constitue un avantage compétitif pour les entreprises, qui créera de la valeur sur le long terme* ». A noter également que la loi Grenelle II (article 225) permet d'encadrer la publication de données extra-financières par les entreprises (publication du décret d'application prévue au T1 2012). Grâce à ce décret, les investisseurs ISR devraient pouvoir mieux évaluer la création de valeur liée à leurs investissements, avec des données plus transparentes et standardisées d'un point de vue ESG.

Un an seulement après sa création, l'offre ISR de Neuflyze OBC affiche un premier bilan positif : 35 mandats ont été souscrits en 12 mois, uniquement à la demande des clients de la Banque et en dehors de toute démarche commerciale. Preuve du potentiel de l'ISR auprès des clients fortunés : l'ISR pourrait représenter 15% de leurs investissements en 2013, selon une étude Eurosif Research, Cap Gemini / Merrill Lynch de 2010. « *Aujourd'hui, tous nos mandats surperforment, mais il ne nous paraît pas pertinent de se focaliser sur la performance à un an. Bien au contraire, il faut s'inscrire dans la durée* » précise le gérant.

---

<sup>1</sup>Source Novethic, avril 2011.

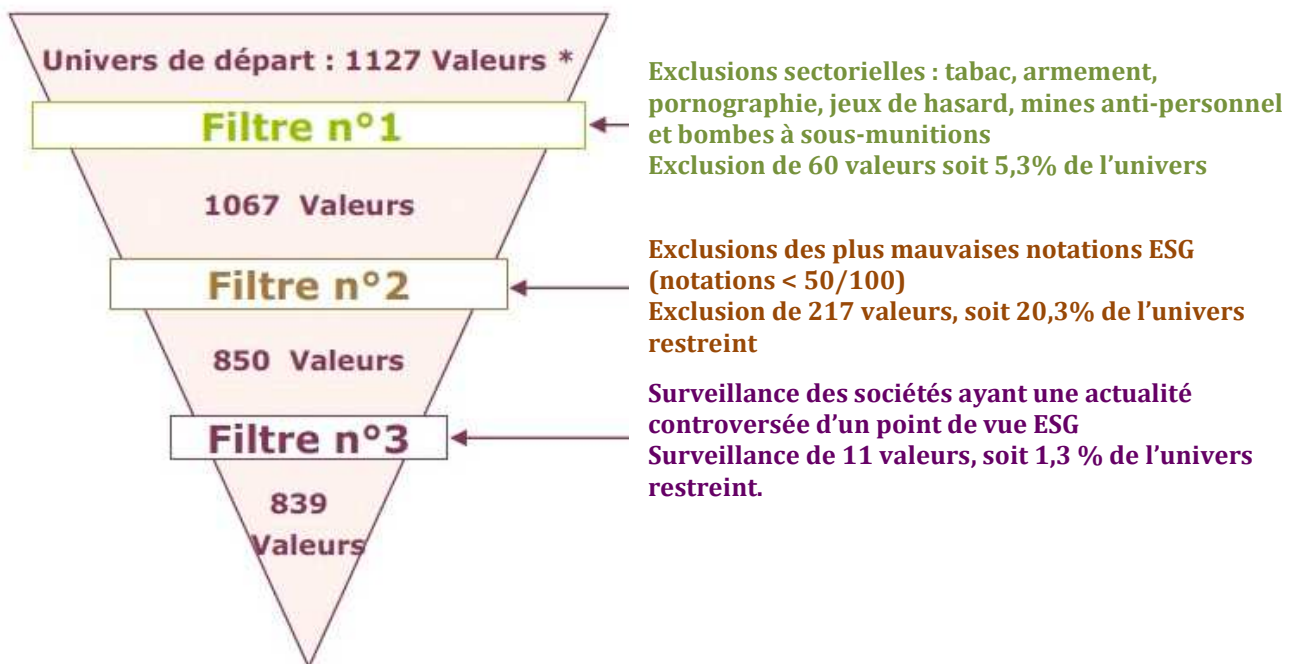
### Une philosophie de gestion différenciante

L'équipe de gestion a recours à des OPCVM ISR et à des titres en direct. Cette dernière sélection s'appuie sur une combinaison de trois approches :

- l'exclusion : les sociétés réalisant plus de 25% de leur chiffre d'affaires dans le tabac, l'armement, les jeux de hasard ou la pornographie, et les sociétés commercialisant des bombes à sous munitions ou des mines anti-personnel sont exclues ;
- le « best in class » : les valeurs obtenues sont classées avec une pondération spécifique des critères ESG (Environnement : 50 %, Social/Sociétal : 30 %, Gouvernance : 20 %) ;
- l'adhésion aux critères durables : ce sont les services et technologies propres ou liés à la croissance mondiale et aux éventuels déséquilibres créés (traitement des déchets, approvisionnement en eau, santé, énergies vertes).

La vérification du respect des critères ESG fait partie intégrante du processus de construction des mandats ISR. Pour éviter l'écueil du « green washing », Christophe Bréard analyse aussi l'adéquation entre le discours émis par l'entreprise (conférences, articles de presse, documents internes...) et ses réalisations concrètes.

#### Impact de la politique ISR de Neufilze OBC sur l'univers de valeurs éligibles aux mandats ISR



L'offre de mandats se décline en 5 orientations de gestion : 3 orientations profilées (prudente, équilibrée et dynamique) multi-classes d'actifs, dotées d'une importante latitude d'exposition aux actions, ainsi que 2 orientations actions (l'une investie en actions européennes, l'autre visant un univers plus international).

### **Le long terme : un leitmotiv chez Neulize OBC**

La création d'une offre de gestion ISR sous mandat par Neulize OBC est en pleine adéquation avec les valeurs de la Banque qui, depuis 350 ans, accompagne familles, entrepreneurs, cadres dirigeants et institutions dans la construction d'une richesse durable.

Banque de convictions, Neulize OBC a toujours inscrit son action dans le long terme. Cette démarche se retrouve aussi bien dans la pratique de son métier de banquier privé (avec un accompagnement de ses clients tout au long de la vie de leurs patrimoines privé et professionnel) que dans sa politique sociale interne. A ce titre, la Banque a inscrit le développement durable parmi les objectifs individuels des collaborateurs depuis 2009. De même, Neulize OBC est reconnu pour sa politique sociétale, en soutenant depuis de nombreuses années la valorisation des patrimoines artistiques. Elle contribue ainsi tant à la préservation de trésors nationaux qu'à la création contemporaine. Elle a pour cela reçu le titre de Grand Mécène par le Ministère de la Culture.

### **À propos de Neulize OBC**

La Banque Neulize OBC propose un modèle unique de banque privée en France, fondé sur une vision intégrée des patrimoines privé et professionnel. Son offre de Conseil alliée à son offre de Gestion et Financements en font le partenaire privilégié d'une clientèle patrimoniale. Elles lui permettent d'intervenir sur la totalité des actifs de ses clients et d'accompagner leurs projets de gestion, transmission, transformation ou encore de cession d'actifs. Pour renforcer la qualité de son offre, la banque Neulize OBC choisit de développer des expertises sectorielles conjuguant personnalisation et forte valeur ajoutée : entrepreneurs de la finance, production de l'image, immobilier, professions réglementées, luxe, art, nouvelles technologies, édition, media, diamantaires, fondations et associations. Présente sur l'ensemble du territoire français, au travers de 11 Centres de Gestion Patrimoniale régionaux, la banque Neulize OBC propose également une offre de banque internationale à travers son adossement solide et pérenne au groupe ABN AMRO. Avec plus de 36 milliards d'euros d'actifs sous gestion, Neulize OBC est la banque privée de référence en France.

### **Contacts presse**

---

#### **Neulize OBC**

Valérie Chaussende

Tél : 01 56 21 96 73

[valerie.chaussende@fr.abnamro.com](mailto:valerie.chaussende@fr.abnamro.com)

#### **TBWA\Corporate**

Mathieu Cadot

Tél : 01 49 09 26 86

[mathieu.cadot@tbwa-corporate.com](mailto:mathieu.cadot@tbwa-corporate.com)

---