

# Investissements à impact social, «Green bonds» et protection de l'environnement

Aujourd'hui, on observe un intérêt toujours plus marqué pour les investissements à impact social et pour de nouveaux outils de financement comme les «Green Bonds». Ces derniers séduisent en effet car ils permettent à tout le monde de générer un impact social ou environnemental positif, d'accélérer la transition énergétique et de protéger notre planète.

TEXTE ANDREA TARANTINI

Les questions environnementales et sociales se trouvent de plus en plus au centre de notre actualité et une prise de conscience mondiale toujours plus grande se développe. À travers la signature de l'accord de Paris, 197 pays se sont engagés à réduire leurs émissions de gaz à effet de serre afin de limiter le réchauffement planétaire et de protéger notre planète. Cet accord ne vise pas seulement les gouvernements, mais tout le monde et notamment les domaines de la recherche, de l'énergie et de la finance. Ainsi, aujourd'hui, nous sommes tous responsables de l'avenir de notre planète et même la finance dite «verte» ou «durable» peut soutenir l'accélération de la transition énergétique grâce à l'émergence de nouveaux outils financiers et de vastes possibilités d'investissement.

## «Impact Investment»

Aujourd'hui, marier investissement durable et rentable est possible grâce à l'investissement à impact social. Ce type d'investissement consiste à introduire des critères de placement spécifiques (ISS) qui permettent à l'investisseur d'être reconnu en tant qu'«investisseur responsable». En effet, ne mettant pas sa priorité sur

la seule recherche du rendement de son placement, ce type d'investisseur vise à se transformer en un «acteur du changement de la société».

Pour atteindre cet objectif, grâce à des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG), l'investisseur sélectionnera les entreprises industrielles, manufacturières et les sociétés de services qui agissent de manière responsable tant au niveau de leurs activités qu'à l'égard de leurs collaborateurs, notamment au sujet de leurs chaînes d'approvisionnement.

Bien évidemment, l'investisseur peut établir sa propre liste des entreprises et organisations dites «responsables». Il pourra ainsi choisir si investir sur le long terme sur les énergies renouvelables et si mettre l'accent sur des sociétés fabriquant des turbines éoliennes ou des panneaux solaires par exemple. Sur la base de critères personnels et de ses préférences, l'investisseur responsable écartera donc les entreprises pour lesquelles la question du développement durable, du respect de l'environnement tout comme celle du respect pour ses collaborateurs ne sont pas des priorités.

## «Green bonds»

Ayant connu un essor important depuis 2013, les «Green Bonds» représentent aujourd'hui un marché en croissance exponentielle. Ils s'avèrent en effet des nouveaux outils de financement qui permettent à tout le monde de contribuer au bien-être de la planète en gérant simplement leur épargne, de devenir un acteur financier responsable et de contribuer ainsi à l'accélération de la transition énergétique.

Connus aussi sous le nom d'obligations vertes ou environnementales, les «Green bonds» sont en fait des emprunts obligataires émis sur les marchés financiers par des entreprises ou des entités publiques. Ils permettent de financer des projets qui s'inscrivent dans le cadre d'une transition énergétique, comme des projets de centrales solaires photovoltaïques par exemple.

«De nos jours, investir dans le solaire est devenu encore plus rentable que l'immobilier. Si léguer son patrimoine à ses enfants a toujours été la règle, hériter d'une planète en bonne santé est inestimable! Les Green Bonds PrimeEnergy contribuent

activement à la transition énergétique en finançant des centrales solaires photovoltaïques en Suisse et en générant des rendements fixes et annuels à 3,25% pour les investisseurs. Une nouvelle priorité a émergé parmi certains épargnants et aussi certains institutionnels, qui tend vers la compréhension de la finalité de l'investissement consenti.» Anna Zambeaux, Responsable Communication, PrimeEnergy Cleantech SA, Genève

Contrairement aux obligations classiques, les «Green bonds» permettent aux émetteurs de s'engager pleinement en présentant un rapport détaillé qui présente les investissements réalisés et leur lien avec l'environnement. Il s'agit alors d'obligations qui séduisent toujours plus les investisseurs qui veulent s'engager dans la transition énergétique mais qui attirent aussi les gérants de fonds qui sont à la recherche d'Investissements Socialement Responsables, autrement dit de placements labellisés ISR.

Ainsi, chacun peut faire la différence et protéger notre planète en gérant simplement son épargne.

## BRANDREPORT COVALENCE

# Nouvelle solution d'investissement durable sur le marché des actions suisses

Covalence SA, société experte en notation Environnement, Social, Gouvernance (ESG), et Sussland & Co SA, gérant de fortune indépendant, allient leurs forces pour proposer le ZKB Tracker Certificate Dynamic on Sustainable Swiss Small and Mid-Caps en collaboration avec la Banque Cantonale de Zurich.

L'objectif de ce produit est de fournir aux investisseurs un portefeuille hautement diversifié d'actions de sociétés suisses à capitalisation boursière petite et moyenne ayant démontré concrètement leur conformité aux critères ESG ainsi qu'un impact positif sur les communautés. L'univers d'investissement inclut les sociétés valorisées entre CHF 500 millions et 20 milliards et obtenant un score ESG supérieur à la moyenne, soit environ 80 sociétés.

Il s'agit d'abord d'écarter les entreprises les plus controversées. Pour cela, Covalence assure une veille informationnelle permanente et adapte ses notations en fonction de révélations sur, par exemple, des problèmes de pollution, de non-respect du droit du travail ou de corruption.

Au-delà de la conformité, il s'agit aussi de privilégier les entreprises qui apportent des solutions aux défis sociaux et environnementaux de notre temps, démontrent un impact positif, contribuent aux Objectifs

de développement durable des Nations Unies (ODD). Dans le portefeuille figurent ainsi Clariant, qui développe des processus de recyclage du plastique, Adecco, qui déploie des programmes d'apprentissage pour les jeunes, ou encore Barry Callebaut, qui investit en faveur de l'amélioration des conditions de vie des cultivateurs de cacao en Afrique de l'Ouest.

Fondée en 2001, Covalence a développé un système de notation basé sur une pluralité de sources d'information et s'appuyant sur la veille en ligne, l'intelligence artificielle et l'analyse humaine. De son côté, Sussland & Co bénéficie de la longue expérience de son dirigeant Anton Sussland en analyse financière, comptabilité et gestion de fonds.

Longtemps considéré comme un segment de niche, l'investissement durable est aujourd'hui prisé par de nombreux investisseurs privés et institutionnels, et ce à la fois par conviction et par intérêt. Un célèbre article du Journal of Sustainable Finance & Investment relève en effet que, parmi 2200 études empiriques, 90% trouvent une relation neutre ou positive entre critères ESG et performance financière de l'entreprise.

Le certificat proposé par Covalence et Sussland & Co confirme cette tendance. Au 31 octobre 2020, la performance depuis son lancement le 17 Septembre 2019 est de 3.68% (vs 2.12% pour le SPI Extra), soit une surperformance de 1.56%.

Plus d'informations: [www.covalence.ch](http://www.covalence.ch)

