

DOSSIER MÉDIAS – Asteria Investment Managers et Obviam unissent leurs forces – un tournant pour l'impact investing suisse

- voir le communiqué de presse du 3 novembre 2020 (voir l'annexe)

Extrait

Une évolution très claire des attitudes et des valeurs traversant la société et le monde politique depuis quelques années. De plus en plus de gens pensent qu'il est juste et nécessaire de se préoccuper de l'impact que nous avons sur la planète. Dans le monde de la finance, l'essor de l'impact investing, qui vise à générer des effets sociaux et environnementaux positifs et mesurables, en atteste. Cependant, jusqu'à présent, les produits d'impact investing étaient proposés soit par des acteurs de petite taille spécialisés dans des créneaux particuliers, soit par des acteurs de grande taille cherchant à diversifier leur gamme sans se consacrer pleinement à ce type de produit. Tout cela est sur le point de changer : deux gestionnaires d'impact suisses, Asteria Investment Managers et Obviam, ont décidé de mettre en commun leurs compétences pour donner naissance à un acteur unique au sein l'écosystème de l'impact investing. Pour la première fois, un gestionnaire d'impact investment dédié au bénéfice d'une longue expérience dans ce domaine sera en mesure d'offrir et de gérer des produits pour toute la gamme de stratégies à impact en combinant les investissements privés et publics, les actifs privés et cotés en bourse et les objectifs d'impact sociaux et environnementaux. Cette opération bénéficiera du soutien continu du groupe REYL.

1. L'impact investing made in Switzerland: façonner l'avenir de la finance

L'impact investing se généralise

L'impact investing, qui consiste à investir en vue de générer un impact social et environnemental positif et mesurable, a connu un véritable essor ces dernières années. En effet, le développement et la sophistication accrue du marché de l'impact investing offrent au secteur des perspectives intéressantes. Chaque année, les investisseurs à impact tirent parti de la puissance de la finance pour relever les plus grands défis du monde et chaque année, la demande en produits d'impact investing poursuit sa croissance. Même si l'impact investing en est encore à ses balbutiements, le temps où ce secteur n'intéressait qu'une poignée d'investisseurs socialement responsables est dépassé. L'impact investing séduit de plus en plus les institutions traditionnelles telles que les banques, les fonds de pension, les compagnies d'assurance et les fondations, qui ont compris que ces investissements leur permettaient à la fois de satisfaire leurs priorités sociales et environnementales et d'atteindre leurs objectifs financiers.

À présent, environ la moitié des actifs gérés dans le monde s'appuie sur une approche ESG intégrée. Cependant, selon le GIIN (Global Impact Investing Network), seul 1% de ces actifs est investi dans le but de générer un impact positif. Le marché actuel de l'impact investing s'est développé pour atteindre plus de 700 milliards de dollars, il recèle cependant un potentiel beaucoup plus important puisque selon certaines estimations, l'appétit pour l'impact investing s'élèverait à 26 000 milliards de dollars. Par conséquent, il reste encore un long chemin à parcourir.

Société et politique

L'évolution claire des attitudes et des valeurs concernant l'empreinte de l'activité humaine sur notre planète est évidente. Les gens pensent de plus en plus qu'il est juste et nécessaire de prendre soin de la planète et de se préoccuper de l'impact que nous avons sur l'environnement et la société. Le débat politique se porte aussi sur l'investissement et les stratégies commerciales éthiques. Le 29 novembre, le peuple suisse a été appelé à se prononcer sur une proposition visant à interdire à la Banque nationale suisse, aux fonds de pension et aux fondations privées d'investir dans les sociétés produisant des armes. Le même jour, le peuple suisse s'est également prononcé sur une initiative visant à imposer des règles de diligence renforcées en matière environnementale et sociale aux sociétés basées en Suisse qui exercent des activités à l'étranger.

Dans le même temps, le gouvernement suisse a annoncé son intention de dynamiser le secteur de la finance durable. Le 24 juin 2020, le Conseil fédéral a adopté un rapport et des lignes directrices concernant la durabilité dans le secteur financier en vue de positionner la Suisse dans un rôle de leader dans la finance durable. Pour y parvenir, le Conseil fédéral souhaite adapter les conditions cadres en vue d'améliorer la compétitivité de la Suisse dans ce domaine. De plus, le Secrétariat d'État suisse aux questions financières internationales (SFI), en collaboration avec des représentants du secteur privé, a lancé le 3 novembre 2020 un réseau de fintech vertes pour mieux connecter le monde des services financiers avec celui des technologies numériques (green fintechs).

Un marché de l'impact investing fragmenté

Malgré les efforts de la Suisse pour se positionner comme un leader du marché de l'impact investing, le secteur reste fortement fragmenté. Aujourd'hui, les produits d'impact investing sont proposés soit par des acteurs spécialisés de petite taille, confinés dans leurs créneaux commerciaux respectifs, soit par des acteurs de grande envergure cherchant à diversifier leur gamme sans pleinement se consacrer à l'impact investing ou sans l'expérience nécessaire pour se faire. En d'autres termes, malgré les avancées enregistrées, l'impact investing reste principalement une niche. Le marché doit encore évoluer pour permettre à cette catégorie d'actifs de rejoindre la classe des investissements traditionnels.

La solution: Asteria Obviam

Asteria Investment Managers (Asteria), société spécialisée dans l'impact investing récemment créée à Genève, s'apprête à s'associer avec Obviam, gestionnaire suisse d'actifs privés à impact. Ce partenariat permettra aux deux sociétés de mettre en commun leurs compétences complémentaires afin de créer un acteur unique et important dans l'écosystème de l'impact investing. Cette nouvelle structure bénéficiera du soutien continu du groupe REYL, déjà à l'origine du lancement d'Asteria Investment Managers en 2019.

Il ne fait aucun doute que la création de cette nouvelle entité, qui sera baptisée Asteria Obviam, représente un tournant pour l'impact investing suisse. Pour la première fois, un acteur spécialisé dans l'impact investing bénéficiant d'une longue expérience dans le domaine sera en mesure de proposer et de gérer des produits couvrant tout l'éventail des stratégies à impact en combinant le capital public et privé, les actifs cotés et privés et les objectifs d'impact environnementaux et sociaux.

Ce rapprochement s'insère parfaitement dans le plan stratégique qu'Asteria a conçu lors de sa création en 2019. L'expertise reconnue d'Obviam en capital-investissement offre une forte

complémentarité avec l'expertise d'Asteria dans la dette privée et les marchés liquides. En outre, la réputation de qualité acquise par Obviam auprès des institutions financières de développement (IFD) telles que SIFEM de la Confédération helvétique lui permettra d'attirer de nouveaux investisseurs à travers le réseau institutionnel privé d'Asteria.

Asteria Obviam renforcera sa position en tant qu'acteur totalement dédié à l'impact investing. La société bénéficiera également d'un réseau de distribution consolidé et de sa plateforme technologique de pointe reposant sur le Big Data et le Machine Learning. Cette transaction verra l'émergence d'un groupe unique de gestion d'actifs à impact affichant plus d'un milliard de francs suisses sous gestion, de 20 ans d'expérience dans le domaine – avec SIFEM comme client clé – et de plus de 50 professionnels de l'investissement.

Enfin, Asteria Obviam est déterminée à s'appuyer sur l'expertise développée par la Suisse en matière d'impact investing et d'en faire le lieu d'affaires qui s'impose pour l'impact investing, tant pour gestionnaires de fonds que pour les investisseurs.

En bref, cette alliance stratégique vise les objectifs suivants :

- tirer parti et bâtir des ponts entre le capital public et le capital privé
- améliorer l'accès aux investissements à impact et répondre aux besoins d'une clientèle plus large en proposant une expertise qui englobe à la fois les actifs cotés et les actifs privés
- combiner les points forts et l'expertise des deux entités afin de développer l'impact investing en Suisse

2. Asteria Obviam: un nouvel acteur en quelques mots

Comme évoqué précédemment, Asteria Obviam sera la première société complètement dédiée à l'impact investing à pouvoir proposer de manière crédible des produits dans toutes les catégories d'actifs: actions et obligations cotées, dette privée et private equity. Ses investissements généreront intentionnellement un impact à plusieurs niveaux (environnement, gouvernance et société).

La nouvelle entité s'appuiera sur plusieurs avantages concurrentiels :

- 20 ans d'expérience dans gestion d'actifs privés dans les pays en développement et dans les marchés émergents
- des capacités de recherche ESG et d'impact propriétaires reposant sur une plateforme de big data innovante
- des processus d'investissement robustes et éprouvés qui placent l'impact et la performance financière au même niveau
- une mise en commun de compétences fortes grâce à des équipes constituées d'experts dans les différents domaines, notamment la finance et le développement
- une clientèle large et diverse, combinant notamment les investisseurs publics et privés
- une culture et des valeurs au diapason

Les activités d'Asteria et d'Obviam sont complémentaires, l'intégration repose sur l'ajout de nouvelles lignes d'activité et de nouveaux marchés. La nouvelle société continuera d'investir dans les personnes et les talents et conservera ses bureaux actuels. À Berne, le bureau et l'équipe d'Obviam, dirigés par Claude Barras, le fondateur d'Obviam, continueront d'opérer sans interruption.

La nouvelle entité a un objectif affiché de croissance :

- ses stratégies d'actifs privés sur mesure permettront de mieux répondre aux attentes des investisseurs privés
- elle sera à même de combiner le capital privé et public en s'appuyant sur des instruments de financement mixtes
- elle renforcera son activité de développement commercial et sa culture de gestion des actifs

Avec ses 50 employés, Asteria Obviam bénéficiera également d'une équipe forte pour accélérer sa croissance, augmenter le volume des actifs gérés, élargir sa gamme de produits, diversifier sa clientèle et améliorer ses capacités de recherche et d'investissement.

3. L'union fait la force

a. Asteria Investment Managers

Asteria Investment Managers est une société de gestion d'actifs domiciliée en Suisse et ayant son siège à Genève et agréée par la FINMA, qui se consacre entièrement et exclusivement à l'impact investing. Elle compte 15 employés, dont 10 professionnels de l'investissement venus des marchés financiers comme de l'impact investing. Constituée en novembre 2019 avec le soutien du groupe REYL, un actionnaire solide et dynamique, Asteria Investment Managers est un pure player dans le domaine de l'impact investing et s'appuie sur des stratégies qui visent à générer un niveau très élevé d'impact positif sur les objectifs sociaux et environnementaux. Tandis que l'ESG se concentre sur les processus de production des sociétés, l'impact investing cherche à faire en sorte que les résultats générés (p.ex. les biens, services et technologies proposés) contribuent à la réalisation des objectifs de développement durables énoncés par l'Organisation des Nations Unies dans son Agenda 2030.

Asteria Investment Managers a développé des procédures d'investissement institutionnelles fondées sur les nouvelles technologies telles que le Big Data et le Machine Learning afin de fournir des solutions d'investissement systématiques et de générer un impact positif sur la planète et sur la société tout en optimisant la performance et dans un cadre de contrôle du risque exigeant.

Aujourd'hui, Asteria Investment Managers s'appuie sur cette philosophie pour élaborer une gamme de quatre stratégies, trois dans le segment des actifs cotés (Planet Global Equities, People Global Equities et Climate Bonds) et une dans le segment des actifs privés avec une solution de dette privée à impact qui sera bientôt lancée.

Asteria a récemment obtenu l'agrément du régulateur financier du Luxembourg, la CSSF, pour lancer ses deux premières stratégies cotées qui visent à générer un impact positif sur l'environnement, Asteria Funds - Planet Impact Global Equities et Asteria Funds - Climate Bonds. Les deux fonds sont actuellement ouverts à la souscription et seront lancés le 1^{er} décembre respectivement le 8 décembre.

S'appuyant sur une base de données propriétaire massive et un logiciel de pointe, les équipes d'investissement d'Asteria Investment Manager scrutent tout l'univers des actions et titres cotés de manière systématique afin de leur attribuer un score d'impact, une évaluation ESG et une analyse financière fondamentale. Ceci leur permet de détecter les titres à fort impact associés au meilleur rendement attendu. Ensuite, l'équipe procède à des optimisations de portefeuille afin de générer le

portefeuille affichant l'impact et le profil de performance les plus élevés dans un cadre de gestion du risque institutionnel solide et robuste.

Les données ci-après proposent un aperçu des premières stratégies centrées sur l'environnement d'Asteria Investment Managers

1 – Fonds Asteria – Planet Impact Global Equities (investissement à impact dans les secteurs verts en croissance)

- Objectif d'investissement: optimiser l'impact et la performance en tenant compte d'un cadre de risque exigeant
- Objectifs en matière d'impact: décarbonisation, dépollution, eau propre et consommation d'eau efficiente, énergie propre et efficacité énergétique
- Univers: actions mondiales (sur 3000 actions suffisamment liquides, seules 250 sont éligibles à l'investissement)
- Benchmark: MSCI All Countries World Index
- Style: gestion active. Active share de l'ordre de 90+%. Pas de préférence en matière de style
- Nombre d'actions dans le portefeuille: 120
- Frais de gestion annuels pour les premiers investisseurs: 0,25%
- Liquidité: journalière
- Structure: UCITS (OPCVM) domicilié au Luxembourg

2 – Fonds Asteria – Climate Bonds (Faire de la transition climatique un investissement attractif)

- Objectif d'investissement: surperformer le benchmark par la sélection de crédits tout en optimisant l'impact sur quatre principaux objectifs d'impact environnemental
- Objectifs en matière d'impact: décarbonisation, dépollution, eau propre et consommation d'eau efficiente, énergie propre et efficacité énergétique
- Univers: 270 émetteurs d'obligations vertes + 190 «émetteurs verts»
- Benchmark: Bloomberg Barclays MSCI Global Green Bond Total Return Index
- Type: actif, sur un univers optimisé pour l'impact
- Nombre d'émissions: 150 à 200
- Frais de gestion annuels pour les premiers investisseurs: 0,15%
- Liquidité: journalière
- Structure: UCITS (OPCVM) domicilié au Luxembourg

b. Obviam

Obviam est un gestionnaire d'actifs agréé par la FINMA avec plus de 20 ans d'expérience en matière d'impact investing, en particulier dans le private equity et dans la dette privée. La société emploie environ 30 professionnels à Berne et gère un portefeuille de plus de 500 sociétés dans plus de 70 pays. Actuellement, Obviam déclare plus d'un milliard de dollars d'actifs sous gestion. Obviam gère le portefeuille d'investissement du Swiss Investment Fund for Emerging Markets (SIFEM), l'institution de financement du développement (IDF) de la Confédération suisse. Le soutien de SIFEM, avec ses 839 millions USD d'engagements actifs, a joué un rôle clé dans le développement d'Obviam.

Obviam investit de manière rentable dans l'amélioration de la vie des gens sur les marchés émergents et en développement et, ce faisant, promeut une croissance inclusive. L'expérience d'Obviam a démontré que son approche en matière d'investissement permettait de générer des rendements adéquats, démontrant ainsi qu'investir de manière profitable est une condition nécessaire à la

génération d'impact à le long terme. Pour ses investissements pleinement réalisés, Obviam a généré un rendement annualisé de plus de 14%.

Obviam sélectionne chacun de ses investissements sur la base de leur contribution attendue au recul de la pauvreté et au développement durable. En se fondant sur une thèse d'impact et de la contribution attendue aux objectifs de développement durable (ODD), Obviam détermine les indicateurs pertinents afin de mesurer l'impact de chaque investissement et suit ces indicateurs tout au long du cycle de vie de l'investissement. En outre, les indicateurs d'impact sont agrégés, mesurés et analysés de manière systématique au niveau du portefeuille ; de plus des études de cas sur des sociétés individuelles du portefeuille sont réalisées en complément. Obviam soutient activement l'adoption des meilleures pratiques internationales en matière environnemental, social et de gouvernance (ESG). Obviam cherche à renforcer son impact et l'adoption des bonnes pratiques ESG en s'engageant activement avec ses partenaires d'investissement, que ce soit en siégeant au conseil des sociétés dans lesquelles elle investit, par le transfert de connaissances et le renforcement des capacités et en effectuant des visites fréquentes sur le terrain.

Les clients d'Obviam bénéficient de portefeuilles sur mesure adaptés à leurs besoins, objectifs financiers et préférences en matière d'impact. Dans le cas de SIFEM par exemple, les investissements sont sélectionnés et proposés sur la base d'objectifs de développement variés et ambitieux, qui sont fixés par le Conseil fédéral. Entre autres priorités, SIFEM se concentre sur la réduction de la pauvreté par la croissance de l'emploi, promeut des environnements de travail sains, soutient le développement et la diversification des marchés financiers, cherche à combler les lacunes en matière de fourniture des biens essentielles aux populations les plus pauvres, investit dans les infrastructures énergétiques renouvelables et promeut l'égalité des sexes. Le mandat de SIFEM a été renouvelé pour la dernière fois en 2017 et sera soumis à une nouvelle procédure d'appel d'offres pour le prochain mandat démarrant en 2022.

En plus de servir des clients du secteur public, Obviam aide des investisseurs privés qui se lancent dans l'investissement d'impact à développer des stratégies et portefeuilles. Par exemple, Obviam a été sélectionnée pour gérer le premier fonds d'impact investing d'UBS et supervise les portefeuilles d'impact investing d'autres investisseurs institutionnels et professionnels tels que la Fondation pour les Aires protégées et la Biodiversité de Madagascar (FABPM). En mai 2020, la Fondation Botnar basée en Suisse a chargé Obviam d'investir une partie de son capital de dotation dans des placements à impact. En soutenant les PME et les sociétés en croissance rapide sur les marchés émergents et en voie de développement, les investissements contribuent à améliorer la santé et le bien-être des enfants et des jeunes dans les environnements urbains en pleine expansion. En se basant sur leurs préférences en matière d'impact et de rendement financier, Obviam développe des stratégies et portefeuilles de placement personnalisés pour ses clients privés.

Afin de développer davantage sa gamme destinée aux clients privés, Obviam a mis en place en 2020 un véhicule de gestion collective irlandais (ICAV). Ce type de fonds de placement relativement nouveau, domicilié en Irlande, fonctionne comme un fonds à compartiments auquel des sous-fonds peuvent être ajoutés aisément en toute souplesse afin de développer des portefeuilles clients sur mesure. Ceci permet à Obviam de proposer des solutions de placement souples aux clients qui cherchent à réaliser des investissements à impact. Obviam est actuellement en train de concevoir de nouveaux produits d'impact investing sur les marchés privés, qui pourront être offerts aux investisseurs privés via l'ICAV.

4. Témoignages

Katia Coudray, CEO d'Asteria Investment Managers

(voir le communiqué de presse)

«Je suis ravie de démarrer cette collaboration avec Obviam. En plus d'être des experts reconnus, ce sont également des gens bien. La nouvelle entité est en train de renforcer la position de la Suisse dans le domaine de l'investissement durable, ce qui permet de faire le lien entre les différents segments à impact et d'intensifier la collaboration au sein des secteurs public et privé autour de la durabilité.»

Claude Barras, CEO d'Obviam

(voir le communiqué de presse)

« L'association de ces deux entreprises va nous permettre d'avancer notre objectif de générer un retour sur investissement robuste pour nos clients, ainsi que d'investir de manière rentable afin d'améliorer le niveau de vie des populations sur les marchés en développement et émergents. Notre expertise combinée et nos d'intérêts partagés nous permettront d'accroître notre impact sur la société en nous appuyant sur notre expérience pour attirer des fonds supplémentaires du secteur privé. »

François Reyl, PDG de REYL & Cie

«Voilà une décennie que le terme «impact investing» est à la mode dans notre secteur, mais il n'a pas suscité beaucoup d'engagement de la part de ses principaux acteurs. Cette opération ne vise pas seulement à exprimer notre optimisme concernant cette catégorie d'actifs par des mots, mais bien davantage à traduire notre engagement par des actions. Nous pensons que cette entité combinée sera en mesure d'offrir les opportunités que les clients plébiscitent de plus en plus par le biais d'un mode d'investissement plus inclusif et à véritable impact.»

Guido Bolliger, CIO d'Asteria Investment Managers

«Je suis impatient de commencer à collaborer avec l'équipe d'Obviam. En ce qui concerne notre philosophie d'investissement, nous partageons les mêmes valeurs de discipline, d'attention au risque et d'engagement vis-à-vis de la performance.»

Natacha Guerdat, Directeur de l'ESG, Asteria Investment Managers

«Je suis impatiente de commencer la collaboration entre Asteria et Obviam. Nous partageons tant de choses, de la puissance et de l'ampleur des stratégies liquides à la spécialisation et à la profondeur des marchés privés. La combinaison des objectifs à impact de toutes les catégories d'actifs renforcera la contribution des capitaux privés à l'accélération de la transition vers une économie plus inclusive et durable.»

Arnaud d'Anterroches, Directeur du développement commercial, Asteria Investment Managers

«L'impact investing est la tendance la plus déterminante qu'il m'ait été donné d'observer chez les investisseurs en Suisse et à l'étranger ces dernières années. Compte tenu de cette évolution importante de la demande en matière d'investissement, l'alliance stratégique entre Asteria et Obviam ne pourrait être plus opportune. Elle nous permettra de répondre encore mieux aux besoins de nos clients en leur proposant une gamme complète de solutions à impact.»

Andrea Heinzer, CIO d'Obviam

«Si la collaboration entre Asteria et Obviam est une bonne nouvelle pour le segment de l'impact investing et les clients actuels et futurs, le développement d'un acteur fort investment est également important pour les sociétés des économies en développement. Il va sans dire que dans le contexte de la pandémie de coronavirus et des défis économiques qui en découlent, la mobilisation de capitaux privés pour favoriser la reprise est plus nécessaire que jamais.»

Philip Sieber-Gasser, Directeur des opérations d'Obviam

«Notre expérience nous montre que les rendements financiers positifs et les effets de développement peuvent aller de pair. Grâce à notre stratégie d'investissement éprouvée, nous pouvons absorber facilement un volume plus élevé de capitaux privés. Afin d'atteindre notre objectif de mobilisation de capitaux privés supplémentaires, nous sommes impatients de collaborer avec des partenaires aussi professionnels et bien connectés.»

Florian Kohler and Philip Walker, Co-Directeurs Private Equity, Obviam

«En unissant les forces d'Asteria et d'Obviam, nous serons en mesure de mieux servir nos clients existants et de développer de nouveaux produits d'impact pour saisir les opportunités dans les marchés émergents en Afrique, en Asie et dans d'autres régions en développement. Nous pensons qu'Asteria Obviam dispose d'une offre unique et de premier plan dans le domaine de l'investissement à impact.»

5. Ressources

Autres documents

Impact investing

- GIIN (Global Impact Investing Network), «2020 Annual Impact Investor Survey», juin 2020
 - o <https://thegiin.org/research/publication/impinv-survey-2020>
- GIIN (Global Impact Investing Network), «The State of Impact Measurement and Management, Second Edition», janvier 2020
 - o <https://thegiin.org/research/publication/imm-survey-second-edition>
- Société financière internationale de la Banque mondiale (IFC), «Creating Impact: The Promise of Impact Investing», avril 2019

- https://www.ifc.org/wps/wcm/connect/publications_ext_content/ifc_external_publication_site/publications_listing_page/promise-of-impact-investing
- Impact Management Project (IMP), «Guide to classifying the impact of investments», décembre 2018
 - <https://impactmanagementproject.com/investor/new-guide-to-mapping-the-impact-of-investments/>

Politique suisse

- Conseil fédéral suisse, «La place financière suisse doit être une référence mondiale en matière de services financiers durables», 24 juin 2020
 - <https://www.admin.ch/gov/fr/accueil/documentation/communiqués.msg-id-79606.html>
- Secrétariat d'État aux questions financières internationales (SFI), «Le SFI lance un réseau de FinTech vertes», 3 novembre 2020
 - <https://www.sif.admin.ch/sif/fr/home/dokumentation/fokus/fintech-network.html>

Courtes biographies

Katia Coudray, CEO d'Asteria Investment Managers

Après avoir dirigé SYZ Asset Management de 2015 à 2018, Katia Coudray est devenue PDG d'Asteria Investment Managers en 2019. Auparavant, elle était directrice des investissements et directrice du développement de produits au sein du groupe SYZ. Avant de rejoindre SYZ en 2011, Katia a été directrice de la plateforme d'innovation et de multigestion de l'Union Bancaire Privée (UBP) pendant dix ans. De 1998 à 2001, elle était gestionnaire principale de fonds d'investissement et chef de la division Fonds à la banque Edouard Constant SA. Katia est titulaire d'un diplôme d'économie, de finance et de comptabilité de la School of Management de Fribourg en Suisse et est Certified International Investment Analyst (CIIA). Elle a la nationalité suisse.

Claude Barras, CEO d'Obviam

Claude Barras est PDG d'Obviam depuis 2011. Il bénéficie de plus de 20 ans d'expérience en matière d'investissement dans les pays en voie de développement et sur les marchés émergents. Après avoir commencé sa carrière dans le domaine de la diplomatie économique, Claude a été conseiller du directeur exécutif suisse au sein du groupe Banque mondiale et a occupé de nombreux mandats, notamment auprès du Forum mondial sur la direction des entreprises de la Banque mondiale et de l'OCDE. Depuis, il est responsable de la gestion du portefeuille de fonds d'investissement privés axés sur les PME du gouvernement suisse dans les pays en voie de développement et sur les marchés émergents. Claude est titulaire d'un MSc en économie de l'Université de Fribourg. Il a la nationalité suisse.

Pasha Bakhtiar, Associé, REYL & Cie

Pasha Bakhtiar a démarré sa carrière en 1998 auprès de Lombard Odier Darier Hentsch à Genève avant de déménager à Dubaï en 2004 pour participer au lancement de LODH aux EAU. En 2010, il a été l'un des premiers acteurs de l'impact investing lorsqu'il a fondé Willow Impact Investors, un fonds de placement privé se concentrant sur l'Afrique Orientale. Après un départ couronné de succès, Pasha Bakhtiar occupé les fonctions de président directeur général d'ES Bankers Dubai Ltd. Il

a rejoint REYL & Cie en 2015 en tant que cofondateur et PDG de REYL Finance (MEA) Ltd à Dubaï afin de développer les activités du groupe avant de revenir à Genève et de devenir associé en 2018.

Asteria Investment Managers – Équipe de gestion - <https://asteria-im.com/about-us#team>

- Katia Coudray, CEO
- Guido Bolliger, CIO
- Natacha Guerdat, Gestionnaire de placement
- Fabio Sofia, Gestionnaire de placement
- Arnaud d'Anterroches, Directeur du développement commercial

Obviam – Équipe de gestion – www.obviam.ch/team

- Claude Barras, CEO
- Christoph Achini, Directeur financier
- Andrea Heinzer, CIO
- Philip Sieber-Gasser, Directeur des opérations
- Florian Kohler, Directeur, Private Equity (Asie)
- Philip Walker, Directeur, Private Equity (Afrique)

6. Contacts

Contacts presse

Asteria Investment Managers

Arnaud d'Anterroches
Directeur du développement commercial

Rue du Rhône 62
1204 Genève
Suisse

T +41 (0)22 816 89 61
contact@asteria-im.com
adanterroches@asteria-im.com

Obviam

Simon Denoth
Responsable communication

Helvetiastrasse 17
3000 Berne 6
Suisse

T +41 (0)31 310 09 38
info@obviam.ch
sdenoth@obviam.ch

Clause de non-responsabilité

Cette note d'information doit être considérée uniquement comme une source d'information et d'analyse. Elle n'est pas communiquée et ne doit pas être interprétée comme un conseil juridique et le fournisseur des informations ne sera pas tenu responsable des pertes directes ou consécutives découlant de l'utilisation des informations contenues dans les présentes.

Asteria Investment Managers, filiale spécialisée dans l'investissement à impact du Groupe REYL, va conclure un partenariat stratégique avec Obviam AG

Genève, le 3 décembre 2020. Asteria Investment Managers (Asteria), la nouvelle société spécialisée dans l'investissement à impact social de la banque REYL & Cie SA (REYL), va conclure un partenariat stratégique avec le gérant d'actifs privé suisse Obviam AG (Obviam), dans le cadre d'un accord qui réunira des compétences complémentaires en vue de créer un acteur unique et majeur dans la sphère de l'investissement à impact social.

Cette transaction s'inscrit parfaitement dans le plan stratégique principal d'Asteria, élaboré lors de sa création en 2019. L'expertise reconnue d'Obviam dans le domaine du *private equity* présente une forte complémentarité avec les marchés liquides d'Asteria et son orientation sur la dette privée. Par ailleurs, l'excellente réputation de longue date d'Obviam auprès des institutions publiques de financement du développement, telles que le SIFEM en Suisse, peut trouver un écho et attirer de nouveaux financements via le réseau institutionnel privé d'Asteria.

La nouvelle entité, qui sera baptisée Asteria Obviam, va renforcer son positionnement en tant qu'acteur dédié à l'investissement à impact intentionnel, dans le but de favoriser les progrès environnementaux et sociaux sur l'ensemble des stratégies d'impact. La société va également générer des avantages croisés grâce à son réseau de distribution consolidé et à sa plateforme technologique de pointe qui s'appuie sur le *Big Data* et le *Machine Learning*. Cette opération va donner naissance à un groupe unique de gestion d'actifs à impact avec plus d'un milliard de francs suisses d'actifs sous gestion, 20 ans d'expérience, et plus de 50 professionnels de l'investissement.

En plus de partager le même objectif stratégique visant à allier impact positif et performances de marché générées grâce à un processus d'investissement solide et éprouvé, Asteria et Obviam bénéficient d'une culture et de valeurs d'entreprise parfaitement alignées, issues de leur ancrage national suisse et de leur champ d'investissement international. Afin d'assurer la rétention des talents et leur motivation, les équipes dirigeantes d'Asteria et d'Obviam, animées par Katia Coudray en sa qualité de Directrice Générale, deviendront des actionnaires importants de la nouvelle entité. Le bureau et l'équipe d'Obviam, dirigés par Claude Barras et basés à Berne, seront maintenus.

Fait notable, la nouvelle opération bénéficiera du soutien et de l'engagement sans faille de REYL, qui a récemment annoncé un partenariat stratégique avec Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking, l'un des principaux groupes bancaires européens, offrant des capacités de distribution accrues et une croissance accélérée.

Selon François Reyl, Directeur Général de REYL & Cie : « *Le terme « investissement à impact social » a été en vogue dans notre secteur ces dix dernières années sans engagement significatif de la part de ses principaux acteurs. Avec cette opération, nous cherchons non seulement à montrer notre optimisme sans faille vis-à-vis de cette classe d'actifs en paroles, mais surtout, à traduire notre engagement par des actes. Nous sommes convaincus que cette entité combinée sera en mesure d'offrir les opportunités que les clients réclament de plus en plus grâce à une manière d'investir plus inclusive et ayant un véritable impact.* »

Katia Coudray, Directrice Générale d'Asteria Investment Managers, commente : « *Je suis ravie de débiter cette coopération avec Obviam. Ses membres sont non seulement reconnus comme des experts, mais également comme des personnes de qualité. Cette nouvelle entité renforce la place financière suisse pour l'investissement durable, permettant d'établir des passerelles entre les divers segments à impact et d'intensifier la collaboration au sein des secteurs public et privé sur le thème du développement durable.* »

Claude Barras, Directeur Général d'Obviam, précise : « *L'association de ces deux entreprises va nous permettre d'avancer notre objectif de générer un retour sur investissement robuste pour nos clients, ainsi que d'investir de manière rentable afin d'améliorer le niveau de vie des populations sur les marchés en développement et émergents. Notre expertise combinée et nos intérêts partagés nous permettront d'accroître notre impact sur la société en nous appuyant sur notre expérience pour attirer des fonds supplémentaires du secteur privé.* »

Pour répondre à toute demande d'information relative à l'annonce de cette opération, une conférence de presse virtuelle animée par Pasha Bakhtiar, Katia Coudray et Claude Barras, se tiendra aujourd'hui à 14 heures CET. Pour vous inscrire, veuillez contacter Miriam Dippe, dippe@irf-reputation.ch, +41 43 244 81 48 (bureau).

A propos du Groupe REYL

www.reyl.com

Fondé en 1973, le Groupe REYL est un groupe bancaire diversifié et indépendant avec une présence en Suisse (Genève, Zurich, Lugano), en Europe (Londres, Luxembourg, Malte) et dans le reste du monde (Singapour, Dubai). Le Groupe REYL administre des avoirs supérieurs à CHF 13,5 milliards et emploie plus de 220 collaborateurs.

Développant une approche innovante du métier bancaire, le Groupe accompagne une clientèle d'entrepreneurs internationaux et d'investisseurs institutionnels par le biais de ses lignes d'activités *Wealth Management, Entrepreneur & Family Office Services, Corporate Advisory & Structuring, Asset Services* et *Asset Management*.

REYL & Cie SA bénéficie en Suisse du statut bancaire et exerce son activité sous le contrôle direct de l'Autorité fédérale de surveillance du marché financier suisse (FINMA) et de la Banque Nationale Suisse (BNS). Les filiales du Groupe REYL sont par ailleurs réglementées par la LPCC en Suisse, la FCA en Royaume-Uni, la CSSF au Luxembourg, la MFSA à Malte, la MAS à Singapour, le DFSA à Dubaï et la SEC aux Etats-Unis.

A propos d'Asteria Investment Managers

<https://asteria-im.com/>

Lancée par le groupe REYL, Asteria est une société suisse de gestion d'actifs entièrement dédiée à l'investissement à impact social. Réglementée par la FINMA et constituée d'une équipe de 15 spécialistes chevronnés, Asteria développe son programme exclusif d'analyse d'impact et ESG à l'aide d'une plateforme technologique innovante fondée sur le Big Data et le Machine Learning.

Asteria cible un impact social et environnemental positif en réalisant des performances de marché grâce à un processus d'investissement solide et à un contrôle strict des risques

gérés par une équipe de professionnels affichant des profils complémentaires, issus aussi bien du secteur de la finance que du développement durable.

Asteria vise à améliorer l'accessibilité à l'investissement à impact social en vue d'accélérer la transition vers une économie plus durable, en contribuant à combler le déficit de financement, et en proposant des actifs cotés et des solutions de dette privée.

A propos d'Obviam

www.obviam.ch

Obviam est un gérant d'actifs agréé par la FINMA, affichant plus de 20 ans d'expérience dans l'investissement à impact social. La société emploie environ 30 professionnels à Berne et dispose d'un portefeuille de plus de 500 entreprises réparties dans plus de 70 pays. Actuellement, Obviam dispose de plus d'un milliard de dollars US d'actifs sous gestion.

Obviam investit de manière rentable en améliorant le niveau de vie des populations sur les marchés en développement et émergents, et soutient ainsi la croissance inclusive. Ses clients bénéficient de portefeuilles sur mesure adaptés à leurs besoins, leurs objectifs financiers et leurs préférences en matière d'impact. Chaque investissement est sélectionné individuellement selon sa contribution attendue à la réduction de la pauvreté et au développement durable, et l'impact du portefeuille est mesuré et analysé systématiquement. Obviam soutient activement l'adoption des pratiques de référence internationales sur les questions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

Obviam gère le portefeuille d'investissement du Fonds d'investissement suisse pour les marchés émergents (SIFEM), l'institution de financement du développement (IFD) de la Confédération helvétique. La société gère également le premier fonds à impact d'UBS et supervise les portefeuilles d'investissement à impact social d'autres investisseurs institutionnels et professionnels, tels que la Fondation Botnar et le Fonds pour la Biodiversité de Madagascar (FAPBM).

Contacts presse

REYL & Cie SA
T +41 22 816 80 20
presse@reyl.com

Panemax Sàrl
Marielle Morerod
Partner
M +41 79 607 93 92
mm@panemax.com