



Xavier Declève



Olivier de Guerre

“DES RENDEMENTS COMPARABLES AUX FONDS CLASSIQUES”

À 42 ans, l'entrepreneur français Pascal Lorne a déjà créé et revendu plusieurs sociétés dans le secteur Internet et télécom, notamment aux États-Unis. Voici deux ans, après avoir réalisé une belle plus-value suite à la revente de sa dernière entreprise, il décide de placer 30% de son patrimoine sous la forme d'investissement d'impact. "J'envisageais de créer moi-même un fonds d'investissement à impact sociétal, car je dispose d'une certaine expérience de business angel. Je suis allé voir un banquier privé, en lui détaillant les critères que mon épouse et moi-même souhaitions pour notre patrimoine. C'est ainsi que j'ai

découvert PhiTrust. J'ai constaté avec plaisir que PhiTrust appliquait tous les critères importants à mes yeux: des critères qualitatifs mesurables, pour des placements en Europe et en Afrique avec un réel impact sociétal et/ou environnemental. Plus besoin de me lancer dans la création d'un fonds: j'ai placé de l'argent chez eux. Comme je voulais savoir comment il était utilisé et que je tenais à prendre part aux décisions d'investissement, j'ai apprécié le fait qu'à partir d'un certain montant, les investisseurs pouvaient faire partie du comité d'investissement de PhiTrust." Depuis, Pascal Lorne participe à la sélection

des dossiers repérés par l'équipe de PhiTrust, en les faisant bénéficier de son expertise financière et sectorielle. Et il a décidé de placer la totalité de son patrimoine en investissement d'impact. "Les taux de retour sur investissement sont comparables à ceux des fonds classiques", assure-t-il. "En 2015, mon portefeuille d'investissement d'impact devrait me rapporter 7,5%. Certes, ces placements sont un peu moins liquides que les produits financiers traditionnels, mais si l'on a un objectif de long terme, par exemple 10-15 ans, l'investissement d'impact n'a rien à envier aux placements non-ISR."

Dimension entrepreneuriale

"Nous pensons tous qu'il faut d'abord 'faire du fric' pour, ensuite, utiliser cet argent afin d'avoir un impact social", reprend le président de PhiTrust, dans la mesure où nous pensons que 'faire du fric' et donner pour avoir un impact social sont forcément deux démarches distinctes."

"L'investissement d'impact réconcilie les deux: je gagne ET je donne!" Xavier Declève renchérit: "Nos clients sont sensibles à la dimension entrepreneuriale de ces démarches. Les familles d'entrepreneurs désirent appliquer les bonnes pratiques testées au sein de leur société, apprendre de l'expérience des autres et... souder les diverses générations autour d'un projet commun." La tendance profonde des investisseurs à trouver une adéquation entre leurs valeurs et leur portefeuille fait évoluer le marché des placements. Un mouvement soutenu par les taux d'intérêt quasi nuls, qui les poussent à retourner vers les marchés boursiers, placements les plus rentables en ce moment. Caisses de retraites, fonds de pension et fondations s'avèrent aussi soucieux de rester à distance de(s) placements controversés, afin de préserver leur réputation. La conjonction de ces facteurs a lancé une "révolution culturelle", assure Olivier De Guerre. "Et ce n'est que le début!" ||