



CONINCO 

*Sustainable finance*

RAPPORT RSE 2021

# TABLE DES MATIÈRES

|  |    |
|--|----|
| MESSAGE DE LA DIRECTION                          | 3  |
| À L'ORIGINE DE LA RSE DE CONINCO...              | 4  |
| NOTRE HISTOIRE                                   | 6  |
| NOTRE PHILOSOPHIE                                | 9  |
| NOTRE ÉQUIPE ....                                | 10 |
| COMITÉ DURABLE                                   | 13 |
| NOTRE EXPERTISE...                               | 16 |
| LA GESTION ET LE CONSEIL INSTITUTIONNEL          | 16 |
| LA GESTION DE SOLUTIONS D'INVESTISSEMENT DURABLE | 19 |
| OR ÉTHIQUE... NOTRE PARTENAIRE PX PRECINOX       | 21 |
| LE CONSEIL EN DURABILITÉ                         | 24 |
| LA GOUVERNANCE                                   | 28 |
| IMPACT ENVIRONNEMENTAL                           | 37 |
| NOUS CONSOMMONS... MAIS ENCORE                   | 41 |
| POINTS CLÉS 2021...                              | 42 |
| CERTIFICATS ET CONFORMITÉ :                      | 43 |
| FINMA ET ISO                                     | 43 |
| NOS SOUTIENS                                     | 44 |
| DES ACTES RESPONSABLES....                       | 47 |
| PUBLICATIONS, ARTICLES,                          | 49 |
| VEILLE DE MARCHÉ                                 | 57 |

# MESSAGE DE LA DIRECTION

Au côté de la pandémie du coronavirus, l'année 2021 a été un thème important pour l'ESG et la durabilité. Quotidiennement, la presse a fait mention des différents développements réglementaires votés ou en discussion, des nouveaux produits d'investissement durables ou encore des différentes interventions politiques pour ne citer que quelques exemples.

Inscrit dans l'ADN de CONINCO Explorers in finance, le développement durable est au cœur de notre proposition de valeurs, car nous sommes convaincus qu'une telle orientation est essentielle à la croissance à long terme pour nos clients et pour nous-mêmes. Au cours des dernières années, nous avons fait de la durabilité un élément essentiel de notre stratégie d'entreprise, devenu également une réelle valeur qui s'inscrit dans tous les départements de la société. Au sein de nos prestations, elle s'inscrit notamment sur des produits d'investissements durables, des services financiers intégrant des critères ESG ou encore au niveau de la formation en durabilité pour la clientèle institutionnelle. Par sa gestion de la durabilité, CONINCO entend apporter une contribution à un futur plus responsable et prospère.

Dans le même temps, nous nous sommes fixés des objectifs ambitieux et nous nous sommes engagés en 2020, via le mouvement BCorp, à devenir Net Zero en 2030. Pour ce faire, CONINCO a émis une préférence pour les projets de compensation. Les sociétés qui mènent ces projets sont reconnues sur le marché et ont l'avantage de nous garantir un bon suivi et une évaluation certifiée de nos compensations.

**Dans sa stratégie, CONINCO privilégie un engagement progressif annuel.**

En 2021, nous avons obtenu différentes reconnaissances sur le marché. Tout d'abord, la certification BCorp a été renouvelée pour notre société ONE CREATION avec un score de 100.5 points alors que l'ancien score était de 80 points. Puis, en juin 2021, notre produit Certificat BCV Tracker AMC EcoCircularity a été élu meilleur produit « Protection du Climat » lors des Swiss Derivative Awards. Les 2 fonds de placement ONE Sustainable Fund

Europe Dividend et Global Environment détiennent respectivement 5 globes (best rating) et 4 globes au niveau de la durabilité chez Morningstar.

Nous avons également été ravis de participer à Innovate4Water, Smart City Day ainsi qu'au Climate Show à Dubaï en 2021.

Cette synthèse donne un aperçu de ce qui a été réalisé durant l'exercice 2021 ainsi que les projets en cours et les domaines où nous désirons encore en faire davantage et avec pour ambition : Sky is the limit !



# À L'ORIGINE DE LA RSE DE CONINCO...

**La responsabilité sociale fait partie de l'ADN de CONINCO.**

**Elle justifie en grande partie sa création il y a plus de 30 ans... le 7 novembre 1990.**

Son fondateur, Olivier FERRARI, qui fut durant huit ans en charge d'un département de gestion de fortune institutionnelle d'une grande banque de la place vaudoise, avait considéré qu'il était primordial de rendre au conseil et mandat de gestion auprès des caisses de pensions ses lettres de noblesse.

L'objectif fixé était de minimiser la dépendance des acteurs de la prévoyance suisse à l'égard des institutions financières afin d'optimiser leur gestion par le biais d'une transparence accrue.

CONINCO établissait, par ce premier acte fondateur, le fondement d'une éthique financière directement tournée vers l'intérêt commun.

**Ce principe n'a cessé d'inspirer les démarches entreprises par la suite.**



C'est ainsi qu'en 1994, CONINCO a développé le 1<sup>er</sup> Forum des Produits Financiers qui a réuni pour la 1<sup>ère</sup> fois en Suisse 25 établissements financiers en un même lieu pour permettre aux investisseurs de comparer et confronter l'offre de solutions d'investissements.

Cet évènement est devenu successivement INVESTMENT & FINANCE FORUM puis INVESTISSIMA le salon suisse de la finance jusqu'en 2012.



Cette démarche de volonté de transparence a conduit au lancement du CONINCO MASTER CLASS - CMC qui réunit sur deux jours des acteurs de la finance, de l'économie, des investisseurs institutionnels et assimilés afin d'échanger sur des thèmes d'actualité. Un concept interdisant la promotion de compétences de gestion durant les plénums et les groupes d'étude afin de garantir un séminaire neutre et didactique.

En 2013 déjà, le thème principal du CMC portait sur la typologie des investissements à considérer en termes de valeur économique ou financière. Une recherche récurrente d'une volonté de reconnecter la finance à l'économie réelle.

Résultat d'une conviction forte, c'est tout naturellement qu'elle a élargi le spectre de ses compétences en matière de gestion d'actifs à l'expertise en durabilité. Son deuxième acte fondateur était alors de connecter une finance, qui s'égarait dans les méandres de la spéculation, à l'économie réelle. Son objectif étant alors de soutenir une croissance durable, respectueuse de l'environnement et des êtres humains.



Elle a décliné son engagement au travers d'initiatives concrètes dont une en soutenant, dès 2007, One Nature Foundation dont l'objectif est, entre autres, d'apporter des réponses au fait que nous ne pouvons lutter contre le développement économique. Il convient de l'intégrer à l'environnement et inversement.

# L'ÉQUIPE DE CONINCO : MULTICULTURALITÉ ET RESPONSABILITÉ



Lorsque le modèle économique tend à uniformiser, à standardiser, à déresponsabiliser et à effacer toute forme d'altérité, CONINCO choisit d'en renforcer la diversité par une Recherche & Développement de solutions implémentables et efficaces.

S'inspirant du vivant, elle s'efforce de mener une gestion des ressources humaines qui rende compte et tire profit de la particularité de chaque individu.



La composante multiculturelle de l'équipe CONINCO, la diversité des compétences qui la compose et l'équilibre homme-femme qui la caractérise, offrent, au travers de prismes aussi variés, une richesse d'analyse des interactions économiques, sociétales et environnementales. Le socle qui réunit ses membres a des valeurs communes qui les animent.

La confiance exprimée entre collaborateurs permet la mise en place d'une organisation du travail flexible, soucieuse du bien-être de chaque individu, assurant ainsi un équilibre optimal entre vie privée et vie professionnelle. Le corollaire à cette confiance est l'esprit de responsabilité dont sont dotés les collaborateurs CONINCO.

Ces qualités sont les garants d'une force de travail à même d'affronter les crises qui jalonnent l'histoire économique d'une entreprise.

Une des forces de CONINCO est la durée l'engagement de la plupart des collaborateurs/collaboratrices.

À fin 2020, les 4 membres du CoDir actent à une gestion commune depuis 14 ans et ce ne sont pas moins de 9 personnes qui sont actives ensemble depuis 10 ans. Chaque engagement d'une nouvelle personne, apporte des compétences qui enrichissent l'ensemble de l'équipe et qui offrent ainsi un renouveau et une stimulation positive.

Dans cet esprit, il est d'ores et déjà planifié un développement de nouvelles compétences en 2021, pour assurer le développement positif des affaires. Aussi, 2021 verra la 11<sup>ème</sup> personne entamer une 11<sup>ème</sup> année de collaboration avec une équipe riche en personnalités.

# NOTRE HISTOIRE

**CONINCO**  
acronyme de  
**CON**sultant  
**IN**stitutionnel &  
**CO**mpanye  
est née des consé-  
quences de la correc-  
tion boursière de 1987  
et de la dégradation  
des emprunts conver-  
tibles japonais.

L'année 1990 a été marquée par une chute inégalée du marché japonais et les emprunts convertibles cotaient au marché gris, avant l'entrée en bourse, avec des pertes jusqu'à 50%. Ces titres souscrits en excès par les banques allaient dans les portefeuilles de clients institutionnels qui « encaissaient les pertes ».

Cette attitude a incité le fondateur à apporter une réponse de meilleure gouvernance.

D'autre part, l'allocation d'actif des fonds de pensions était souvent avec près de 50% d'obligations suisses et moins de 20% en actions suisses, 20% d'immobilier et des liquidités.

L'objectif était d'une part la planification de la gestion des ressources financières des fonds de pensions (ALM/CAP), la mise en place d'une organisation structurelle de gestion efficiente, le contrôle de gestion suivi et surveillance, la restructuration/création de fonds de pensions autonomes et la qualification de gestionnaires (approche multi style, multi gestionnaire) pour diversifier le risque de gestion et réduire les amplitudes de fluctuations.

La société a consacré beaucoup de moyens pour la Recherche & Développement dans l'optimisation d'allocation d'actif, l'intégration de multiples classes d'actifs (immobilier direct, indirect, convertible, hedge funds, microfinance, prêt mezzanine, infrastructure, Private Equity, produits structurés, etc). Lors de la première grande révision de l'OPP2 sur les placements, CONINCO a eu une collaboration sur mandat de l'OFAS Office Fédéral des Assurances Sociales pour conseiller cette dernière sur des dispositions légales plus large qu'originellement.

CONINCO a été précurseur dans l'architecture ouverte pour la gestion de fonds de pensions (1990) et a collaboré pour des établissements financiers tant dans la gestion de séminaires institutionnels, que de la mise en place de capacités de gestion pour les fonds de pensions, que de la formation dans le domaine des investissements immobiliers.

CONINCO a géré plusieurs salons financiers (voir précédemment dans l'origine de la RSE).



Depuis 2005, CONINCO édite en français et allemand 1x par année, le **magazine SWISS GLOBAL FINANCE**.

Ce magazine développe des modèles de gestion et tendances du marché dans une démarche technique accessible à un large public d'investisseurs.



# NOTRE HISTOIRE... la suite

Plusieurs ouvrages professionnels ont été édités par notre société :

« **Le deuxième pilier sans tabou** »

« **Comprendre les Hedge funds** »

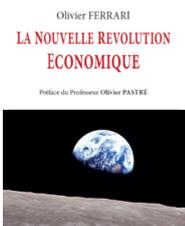
« **The Private Equity from A to Z** »

« **Démystifier la Microfinance I Savoir afin de pouvoir** ».

« **La nouvelle révolution économique** »

« **Objectif durable** »

Toujours avec l'objectif de donner à l'investisseur un maximum d'informations lui permettant de mieux appréhender la gestion d'actif.



**En 2003**, lors d'une conférence organisée en collaboration avec Rezonance et Investissima, CONINCO relève les contraintes structurelles du développement économique qui interfèrent avec l'environnement.

Ce point de départ de la finance durable sera affirmé quelques années plus tard par un soutien actif à One Nature Foundation (depuis 2007), une fondation promouvant une relation étroite entre l'économie et l'environnement et inversement.

**En 2010**, cette démarche sera suivie par le lancement de ONE CREATION Coopérative qui réunit les parties prenantes que sont les investisseurs privés, fonds de pensions, Family offices, ONG, collectivités publiques, entre autres pour investir dans l'économie réelle d'impact positif sur l'environnement et les infrastructures.

**En 2011**, ONE Sustainable Fund - Global Environment voit le jour. Initialement pour le WWF International - Living Planet Fund puis repris **en 2013** par CONINCO.

**En 2016**, grâce à un engagement d'un client, ONE Sustainable Fund - Europe Dividend (High dividend / SRI) a complété la gamme de solutions durables.

**En 2019**, un partenariat avec PX Group dans le domaine de l'or éthique physique d'impact est conclu.

D'un côté, il est poursuivi les activités de conseil et gestion aux institutionnels et de l'autre, la gestion et le développement de solutions de gestion d'investissement d'impact positif sur l'environnement et la finance socialement responsable. Le conseil et gestion durable pour les investisseurs s'est renforcé avec les développements récents au niveau international, ce qui a permis à CONINCO de relever son positionnement historique en la matière.

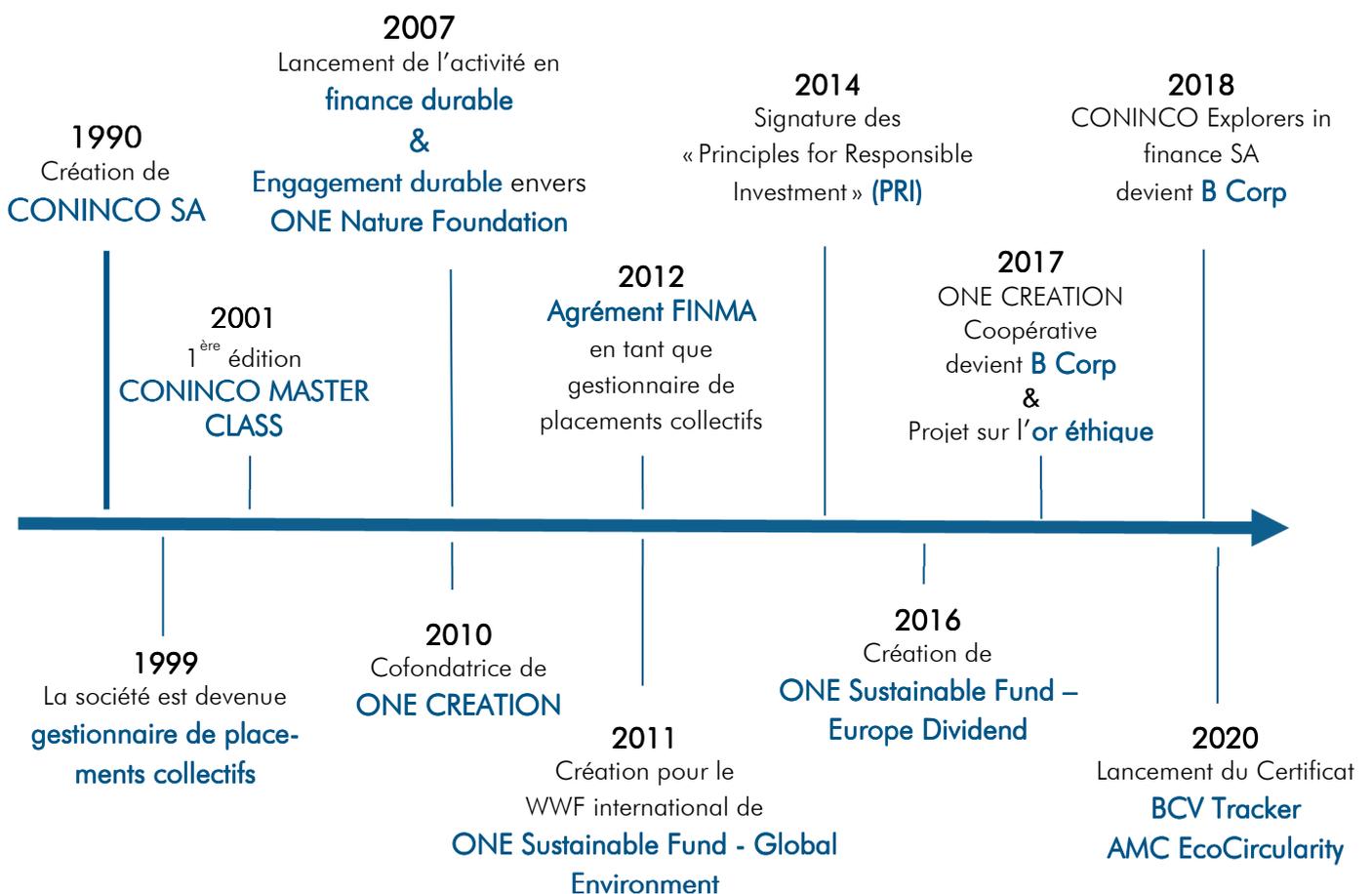
**En 2021**, renouvellement B Corp de ONE CREATION Impact finance, société de droit suisse en la forme de coopérative.



# NOTRE HISTOIRE.... continue



CONINCO évolue avec son temps  
et les besoins de ses clients.



# NOTRE PHILOSOPHIE

**Depuis sa création, l'objectif de CONINCO est de permettre un déploiement, pour l'ensemble de sa clientèle, des meilleures solutions d'investissement, des pratiques éthiques & équitables ainsi que le renforcement de la transparence des informations à leur disposition en général.**

**Ceci a permis à nos clients de gagner en information et en transparence tout au long des 30 dernières années et de mieux faire face aux défis de leur domaine.**

Chez CONINCO, nous avons dès le départ mis en place une diversification par le biais d'une gestion active et nous avons développé des outils propriétaires et des procédures détaillées permettant une grande granularité dans nos analyses et une couverture maximale des thèmes qui peuvent apporter une valeur ajoutée à nos clients.

Nous avons fait le choix de sortir du cadre d'une simple réplique passive des solutions indicielles et de se démarquer par cette spécialisation sur la gestion active et profiter pleinement de ses avantages. De ce fait, nos portefeuilles ne sont que peu exposés au risque de taux et présentent une plus large diversification. De plus, la gestion active nous permet d'intégrer davantage de thématiques ainsi que plusieurs classes d'actifs, notamment celles à caractères durables (technologies de l'environnement, eau, microfinance, infrastructure ...).

Aujourd'hui et après 30 années d'expertise dans le monde institutionnel, nous sommes toujours en constante recherche des thématiques diversifiantes qui peuvent apporter une valeur ajoutée à nos clients (les tendances à long terme et les thèmes structurels sont des déterminants clés de la création d'alpha, car ils offrent des opportunités de croissance non négligeables).

Nos performances historiques témoignent du succès de notre stratégie.

Au niveau des solutions d'investissements qu'elle met à disposition sur le marché, CONINCO a fait le choix de se démarquer avec une offre 100% durable et bien diversifiée avec deux fonds en actions et une Coopérative d'investissement qui offre une exposition à plusieurs classes d'actifs

telles que les actions, le Private Equity ou encore l'infrastructure (plus de détail sur nos solutions d'investissement plus en avant). Ici aussi notre vision est unique et cela se décline clairement au travers des principes qui nous animent, à savoir :

- Favoriser une approche permettant de participer au développement direct dans l'économie réelle et à la préservation de l'environnement.
- Mettre en avant et soutenir les efforts déployés par les sociétés investies pour surmonter les défis environnementaux et sociaux auxquels fait face l'humanité. Nous rejetons toute forme de stigmatisation.
- Au-delà des efforts constatés, nous encourageons les parties prenantes à adopter des mesures complémentaires en vue de renforcer la préservation du bien commun.
- Portons une attention toute particulière aux changements positifs consentis sur le long terme.

La stabilité financière et la qualité des investissements restent des critères incontournables pour tous nos investissements.



# NOTRE ÉQUIPE ....



## NOTRE ÉQUIPE... en chiffres



16 collaboratrices.teurs



8 femmes

8 hommes



10 nationalités

9 langues



Moyenne d'âges



Stabilité : 10 personnes travaillent ensemble depuis plus de 11 ans



Comité de direction : 50% femmes | 50% hommes

# ÉCOSYSTÈME DE CONINCO



Nous sommes toujours à l'écoute de notre entourage  
et explorons en continu les solutions optimales  
pour approfondir nos relations avec  
nos parties prenantes et notre expertise à leur égard.

Nous encourageons nos équipes à explorer  
les nouvelles idées ou projets  
qui peuvent s'avérer bénéfiques  
à l'ensemble de nos parties prenantes, essentiellement  
nos clients, nos employés, nos relations stratégiques,  
nos fournisseurs, les médias, etc.



## COMITÉ DURABLE

Depuis 2019, un Comité durable assure le suivi de notre stratégie, suit les tendances en durabilité sur le marché, identifie les besoins de nos parties prenantes et propose des mesures d'optimisation de notre positionnement. Celui-ci rapporte directement au Comité de Direction de CONINCO ses travaux.

## NOS 4 AXES

1. Expertise et recherche pour notre métier,
2. Sécurité des données et évolution technologique,
3. Transparence et communication,
4. Rester toujours ouvert à de nouvelles opportunités d'évolution et d'ouverture vers le monde de demain.





# TRANSPARENCE ET RÉACTIVITÉ = SATISFACTION DE NOS CLIENTS

## SYSTÈME D'ANNONCES

Un système d'annonces permet à nos collaborateurs d'annoncer toutes réclamations, non-conformité ou proposition d'amélioration de nos services et de notre boucle de gestion de la qualité. Ce système permet de nous assurer de la mise en place d'actions correctives et de contrôler la bonne exécution de ces dernières par les entités concernées de notre organisation.

## PROCESSUS DE NORMALISATION

L'ensemble de nos engagements sont contrôlés une fois par année par la SGS Société Générale de Surveillance, conformément à notre processus de normalisation ISO.

## RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT

Dans le cadre de son processus de recherche et développement, CONINCO développe et entretient ses propres outils informatiques et systèmes d'information nécessaires à la bonne exécution de ses activités. Ceci permet à l'entreprise de s'adapter au plus près des besoins au cœur de notre métier et de contrôler au plus près la qualité des prestations et de ses produits. L'organisation considère que le contrôle de ses technologies est un avantage concurrentiel essentiel pour assurer des services en phase en tout temps avec les besoins des clients et d'être en ligne avec le développement du marché.

Une application du principe de  
« *Savoir afin de Pouvoir* ».

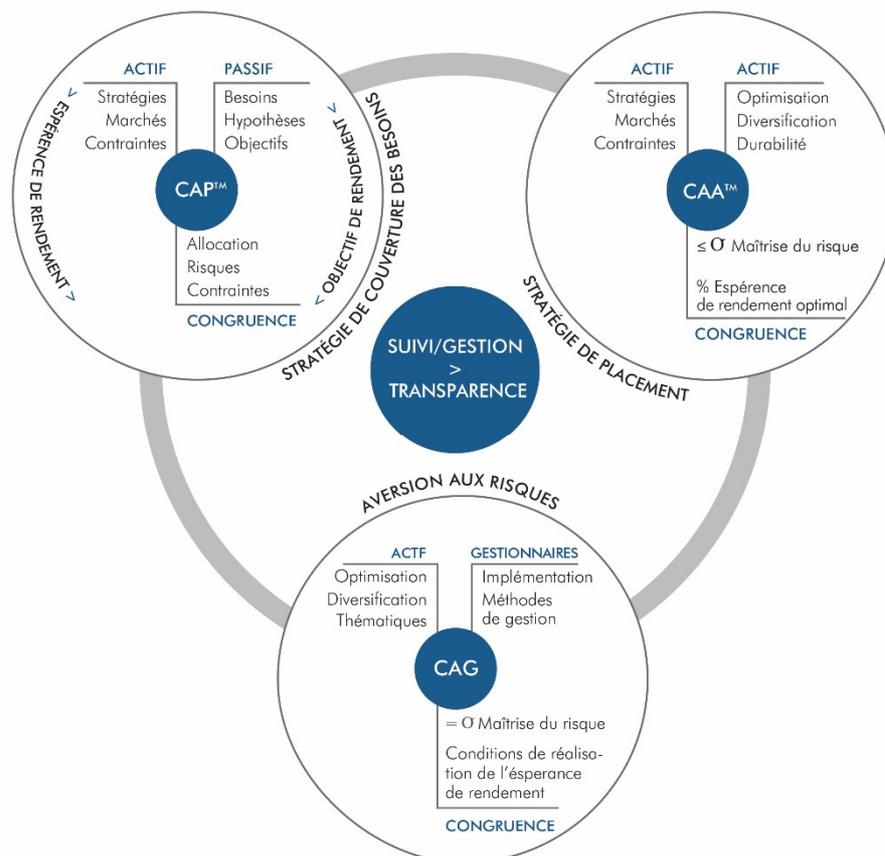
La maîtrise et l'agilité de notre système d'information nous ont permis, dans le cadre de la crise sanitaire du COVID-19, de réorganiser nos activités en mettant en place le télétravail pour la majeure partie de nos collaborateurs dans un très court délai. Au vu du succès de ces mesures et des avantages environnementaux y découlant, la direction a décidé de continuer d'exploiter les possibilités offertes par le travail à distance sur le long terme en dehors du contexte de la gestion de crise.

# NOTRE EXPERTISE...

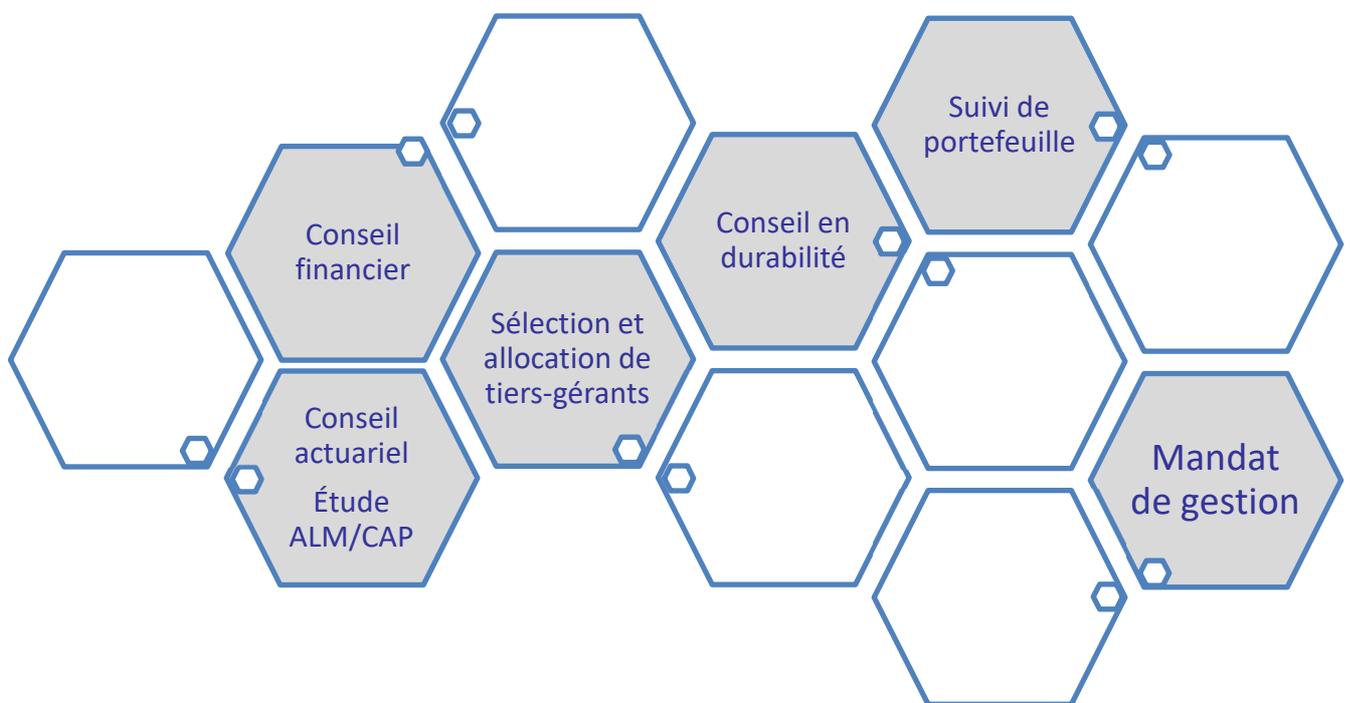
## La gestion et le conseil institutionnel

Les services que nous offrons chez CONINCO couvrent l'ensemble du processus d'investissement depuis la création, la planification, la mise en œuvre, la gestion, la surveillance des investissements jusqu'à la formation.

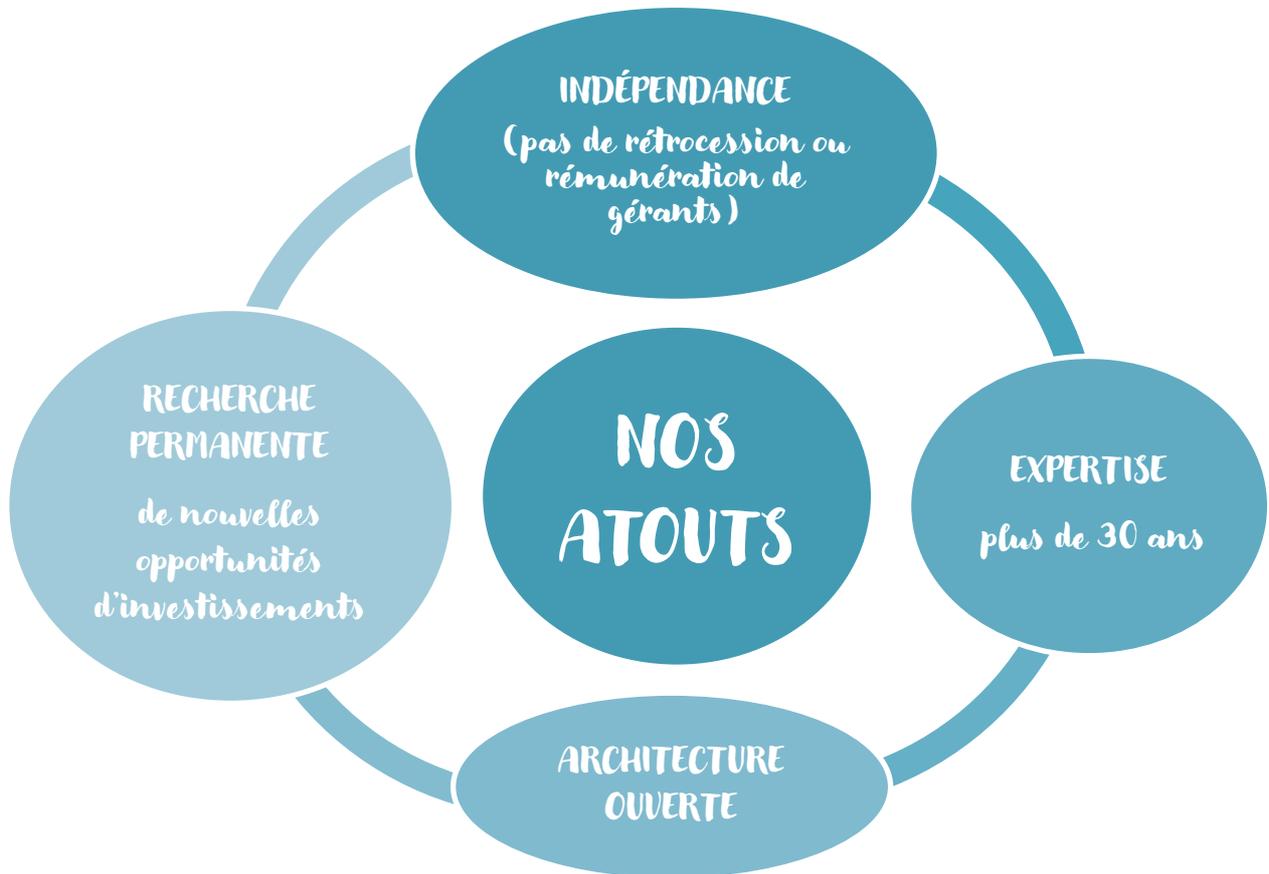
+ d'info notre site internet : [www.coninco.ch](http://www.coninco.ch)

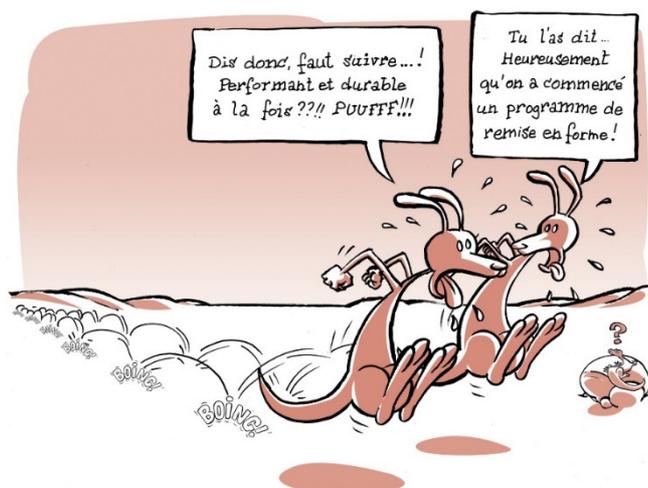


# NOS PRESTATIONS



# NOS ATOUTS





Dans un monde où l'investissement durable devient « mainstream », la mesure et le suivi de l'action deviennent indispensables. Les investisseurs veulent des données de qualité et standardisées pour mieux évaluer les risques non financiers et orienter leurs investissements vers les entreprises qui répondent au mieux à leurs critères éthiques et d'impact.

CONINCO a été l'un des pionniers dans les solutions d'impact et d'investissement durable. En 2007, nous avons lancé une première solution d'investissement durable et aujourd'hui, plus précisément depuis 2014, nous offrons uniquement des solutions d'investissement durable complémentaires et diversifiantes.

Nous pensons que fournir des capitaux là où ils sont le plus nécessaires et comprendre les risques associés permet de créer des opportunités de rendements compétitifs sur le long terme et ancre de plus en plus notre lien avec l'économie réelle. Ainsi, nous vous présentons, ci-dessous, l'ensemble de notre offre de solutions d'investissement durable :

## LA GESTION DE SOLUTIONS D'INVESTISSEMENT DURABLE

### 2010 - ONE CREATION Coopérative

Une solution d'investissement innovante qui offre un modèle permettant d'appliquer à l'économie des principes d'éthique et d'équité (chaque associé dispose que d'une voix). Nos investissements dans les technologies d'impact environnemental s'appuient sur l'économie réelle. **Notre Coopérative tire directement ses revenus de l'entrepreneuriat et non de la spéculation.** Plus d'info [www.onecreation.org](http://www.onecreation.org)

### 2011 - ONE SUSTAINABLE Fund – Global Environment

Ce fonds réplique le même processus de base d'investissement de la partie cotée de notre Coopérative et offre une exposition aux thèmes porteurs des technologies de l'environnement, et ce à travers des sociétés au niveau mondial qui ont une grande solidité financière et au moins 20% de leur chiffre d'affaires avec un impact positif sur l'environnement. Plus d'info <https://www.coninco.ch/SiteF/Investissements/FondsOSF-GE/Presentation.asp>

### 2016 - ONE SUSTAINABLE Fund - Europe Dividend

Un fonds durable qui se focalise sur les sociétés européennes de qualité et qui paie un dividende élevé. Ce fonds se positionne comme une bonne alternative d'investissement face aux rendements anémiques des produits obligataires traditionnels et offre un positionnement défensif en période de baisse de marché. Plus d'info <https://www.coninco.ch/SiteF/Investissements/FondsOSF-ED/Presentation.asp>

# LA GESTION DE SOLUTIONS D'INVESTISSEMENT DURABLE... suite

## 2017 - OR ÉTHIQUE en partenariat avec PX PRECINOX

CONINCO a été approchée par son client PX Holding qui est actif dans l'industrie et qui a implémenté une démarche de développement de promotion d'or responsable. Le PX Impact® est une démarche engagée en relation avec l'extraction d'or par des mineurs artisanaux qui représente un volume conséquent de l'or arrivant sur le marché. Le processus permet de légaliser ces mineurs et de ne plus avoir de mercure dans le processus d'extraction ainsi qu'une maîtrise totale n'ayant plus d'impact négatif sur l'environnement. Les investisseurs peuvent construire une position en or totalement engagée et traçable.

## 2019 - MISE À DISPOSITION DE L'INDUSTRIE D'OR PHYSIQUE

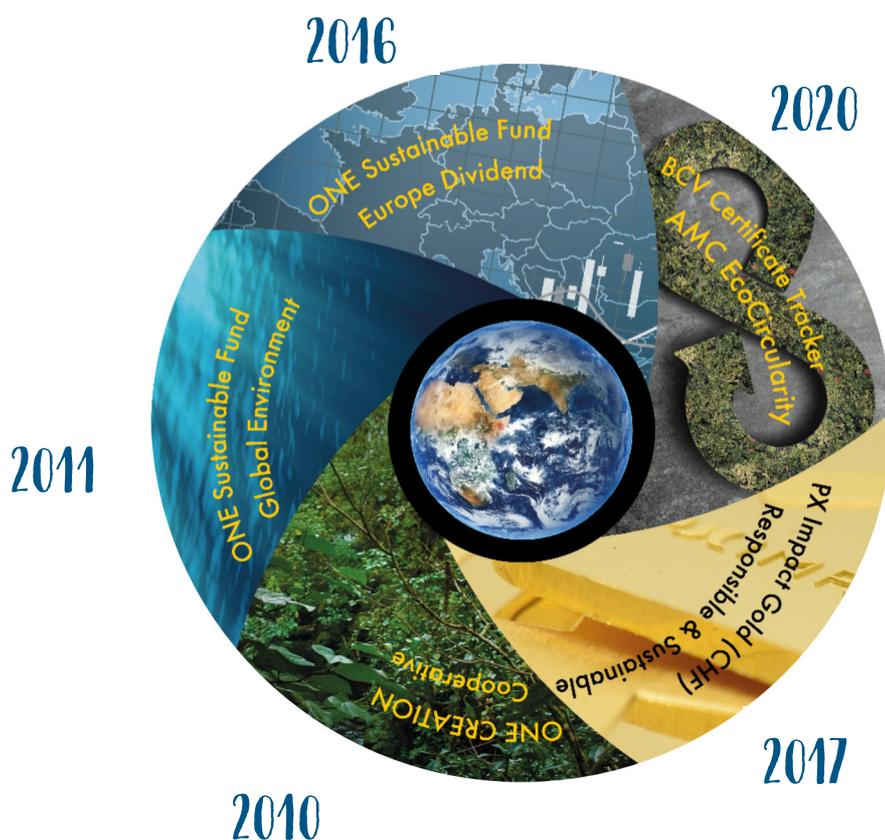
Notre offre permet de faire travailler son or et de percevoir une rémunération au lieu de payer des frais de stockage.

Pour ce service, on a le choix d'investir via l'or en général et éthique. L'or physique mis à disposition par les institutionnels, au travers du contrat collectif de CONINCO, permet à PX PRECINOX de disposer de cet or physique pour son activité, mais sans lui donner la propriété de cet or. Dans le cas où cet or n'est pas employé temporairement par PX PRECINOX, celui-ci est stocké physiquement dans un coffre sous la surveillance et au nom de CONINCO. En contrepartie de cette mise à disposition de l'or physique par les institutionnels, ces derniers perçoivent mensuellement une rémunération sous forme d'or.

Cette solution d'investissement est destinée aux institutionnels souhaitant avoir une exposition à l'or et qui en contrepartie de mettre cet or à disposition de l'industrie d'une manière sécurisée, leur permet de bénéficier d'une rémunération au lieu de payer des frais pour son stockage et son assurance.

## 2020 - BCV TRACKER AMC ECOCIRCULARITY

Le thème de l'économie circulaire est un thème qu'on met en avant depuis des années et dont nous sommes acquis qu'il représente la meilleure stratégie de connexion entre la finance et l'économie réelle.

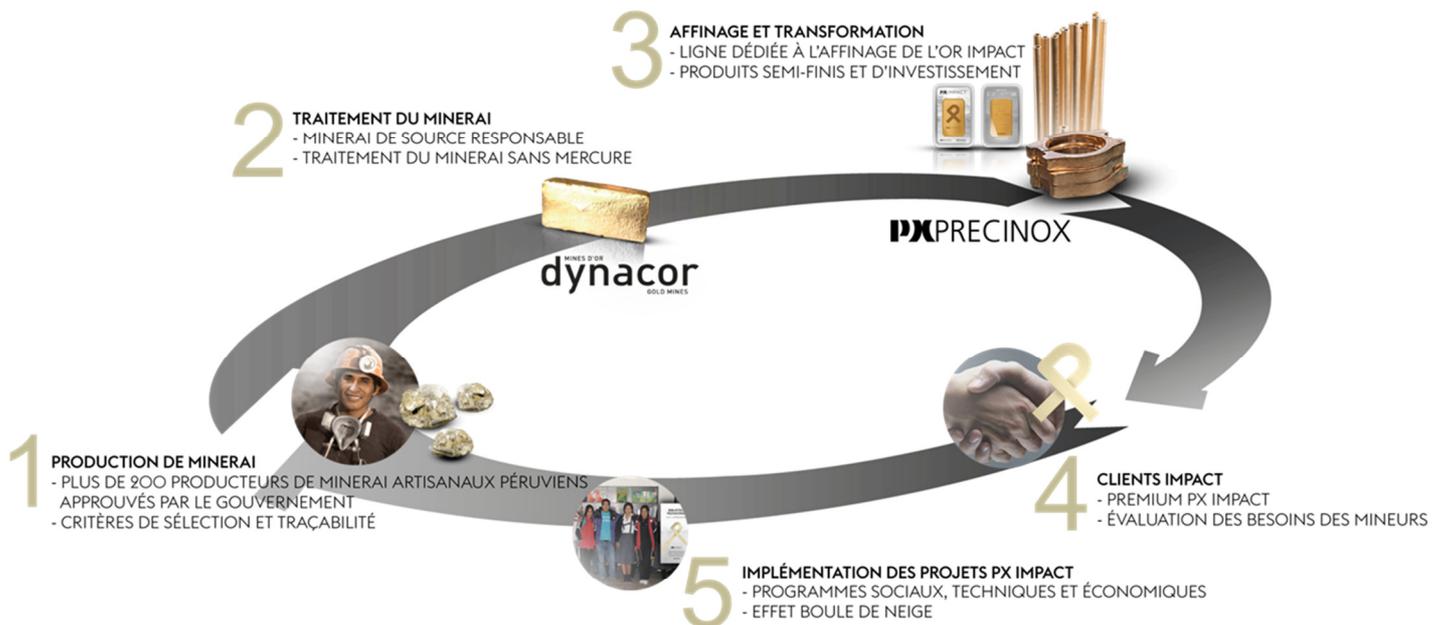




# OR ÉTHIQUE... NOTRE PARTENAIRE PX PRECINOX

PX PRECINOX, notre partenaire pour ce projet, est une société suisse, familiale et indépendante, forte de plus de 40 ans d'expérience dans le traitement des métaux précieux.

Partenaire privilégié du secteur horloger et de la haute joaillerie, PX PRECINOX maîtrise toute la chaîne de production en interne avec une traçabilité complète, du traitement des déchets pour obtenir de l'or fin jusqu'à l'élaboration d'alliages ainsi que leurs transformations en semi-finis sous forme de produits laminés, étirés, découpés, étampés ou encore usinés.



## À PROPOS DE PX PRECINOX.... suite

Ses produits se distinguent par des alliages de haute qualité et des formes complexes parfaitement maîtrisées par la centaine de collaborateurs, techniciens ou experts, de la maison.

Son accréditation LBMA (London Bullion Market Association) lui permet de confectionner des produits d'investissement tels que des lingots dont le titre est d'office reconnu par le secteur bancaire.

### VOLONTAIRE, PX PRECINOX S'ENGAGE POUR LE DÉVELOPPEMENT DURABLE.

Soucieuse de la provenance de sa matière première et des impacts environnementaux, elle s'est engagée dans des filières d'or responsable et œuvre au quotidien à réduire son empreinte.

C'est notamment dans ce contexte qu'elle a lancé le label PX [www.pxgroup.com](http://www.pxgroup.com), qui s'est vu décerner en 2018 le prix suisse de l'Éthique.

D'autre part, PX PRECINOX dispose du certificat RJC : membre certifié du « Responsible Jewellery Council » depuis 2011 et est également certifiée Fairmined.

Dans le cadre de ses activités, PX PRECINOX SA doit disposer d'un stock-outil devant lui permettre la réalisation des produits commandés par ses clients. La mise à disposition de matière lui permet d'optimiser ses flux au sein de sa chaîne de production et de traiter de manière plus rationnelle les commandes de ses clients.





Avec nos solutions d'investissement tournées vers l'avenir et la durabilité,  
nous nous positionnons parmi les principaux acteurs sur le marché.



# LE CONSEIL EN DURABILITÉ

Le travail de CONINCO dans le domaine du développement durable et des pratiques ESG est largement reconnu en externe.

Notre positionnement pionnier (depuis 2007) sur cette thématique nous classe parmi les principaux conseillers sur le marché.

L'investissement durable gagne du terrain et retient l'attention. Aujourd'hui, le marché nous conforte dans notre positionnement stratégique et commence à prendre conscience que les problématiques telles que le changement climatique et les inégalités peuvent pénaliser les économies et les entreprises.

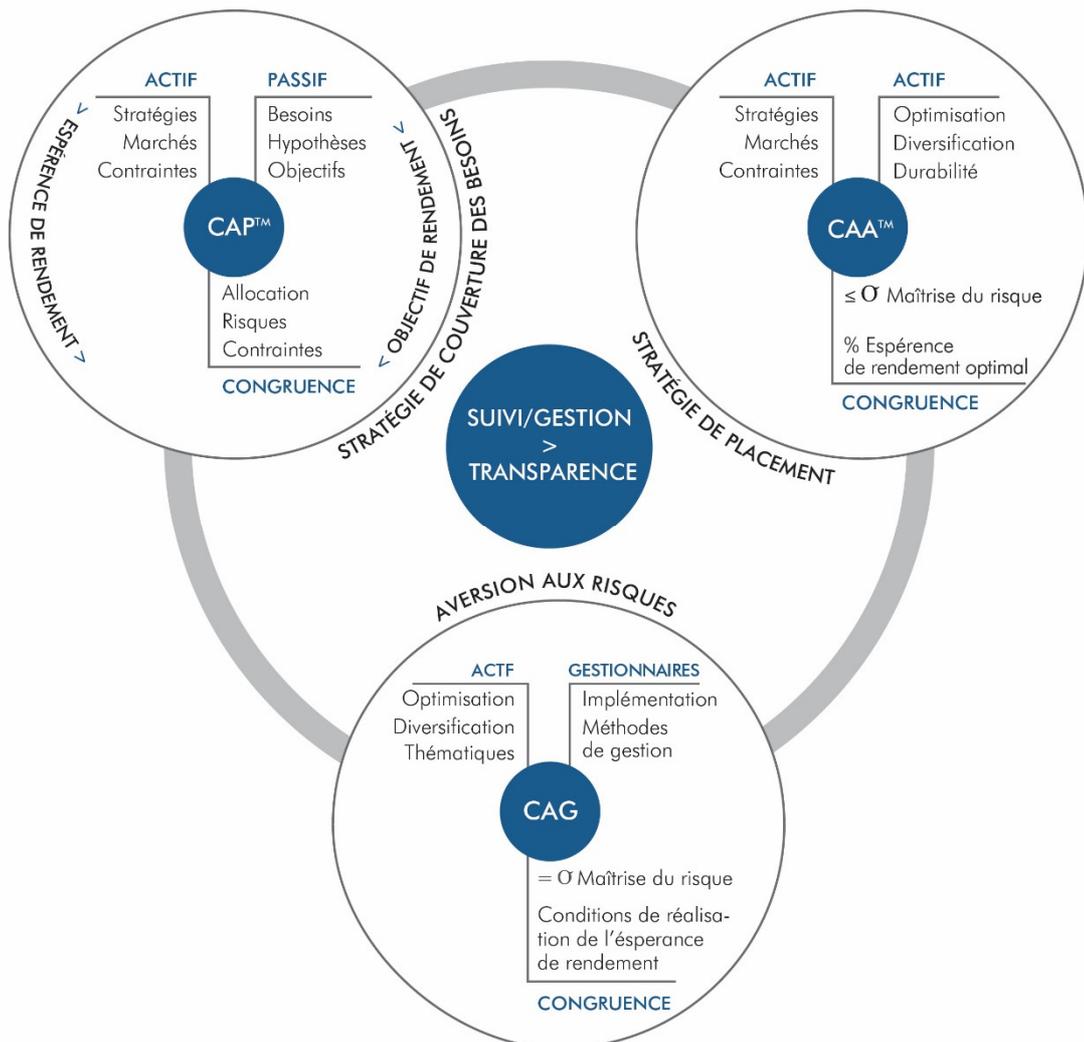


# PROCESSUS-CONSEIL, GESTION ET CONTRÔLE

La prise en compte des critères ESG sont implicitement intégrés dans notre processus de conseil, gestion et de contrôle de patrimoines institutionnels, Family offices, philanthropiques, et autres assimilables.

Nous apportons un concept spécifique et/ou global au cours de toutes les étapes de mise en œuvre des aspects de durabilité dans le processus d'investissement.

Nous accompagnons nos clients dans l'examen critique de la durabilité, l'élaboration et la mise en œuvre de ses principes, le développement d'une stratégie et d'une organisation de placement optimisées, la sélection de gérants de fortune et la mise en place de solutions de contrôle des investissements.



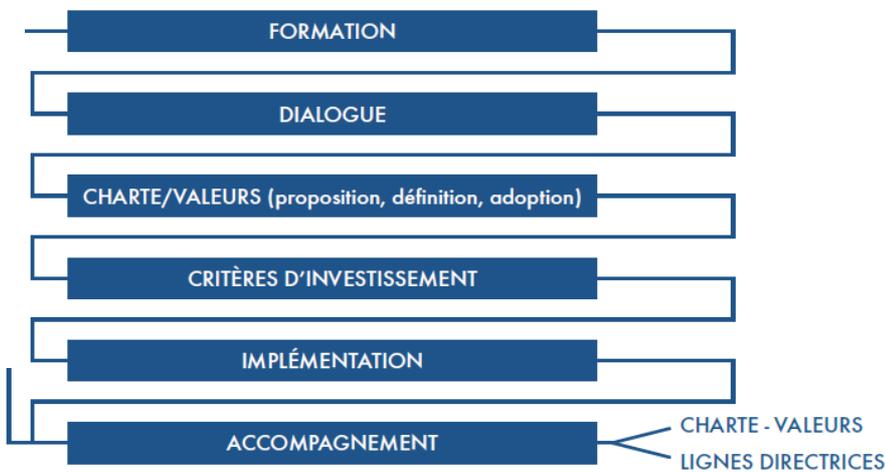
# FORMATION EN DURABILITÉ



La durabilité se manifeste à l'échelle internationale, avec l'agenda 2030 des Nations Unies et les dix-sept objectifs de développement durable - ODD. À l'échelle nationale et régionale avec des stratégies qui témoignent de l'interdépendance entre les considérations sociales, économiques et environnementales. Et enfin, au niveau des investisseurs qui souhaitent en intégrer la philosophie avec des performances financières avérées, tout en ayant simultanément un impact positif sur l'environnement et la Société.

Nos formations personnalisées permettent une intégration des valeurs propres à chaque client.

# CHARTRE, VALEURS ÉTHIQUES



risques éthiques et/ou dans l'établissement

ont l'objectif de rendement/risque spéci-

# SÉLECTION DE GESTIONNAIRES



L'investissement durable comporte plusieurs approches distinctes. Les gestionnaires de produits financiers retenus ne le sont qu'après un processus d'analyse approfondie comprenant des critères aussi bien quantitatifs que qualitatifs.

La compréhension des performances passées et leurs répliquabilités conjoncturelles sont analysées. L'implémentation doit se formaliser au travers de la qualité de structures organisationnelles engagées. Nous travaillons avec des outils informatiques propriétaires, des bases de données professionnelles, et celles propres que nous avons constituées depuis plusieurs décennies.



## LA GOUVERNANCE



Une gouvernance fiable et stable, dotée d'organes de contrôle appropriés,  
est essentielle pour le succès de toute structure et  
la création d'un environnement propice à l'esprit d'entreprise.  
C'est aussi la garantie pour une approche d'investissement  
sur le long terme et une situation financière durable.



# LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

La volonté du fondateur a toujours été d'avoir voulu un Conseil d'administration fortement représenté par des personnes tierces. Et depuis 2013, cela s'est renforcé par la décision de sortir de cet organe de gestion pour permettre à notre société de passer d'une société familiale à une société de marché.

Les membres suivants président à la bonne gouvernance du développement de CONINCO :



**Dominique Brustlein-Bobst**  
Présidente



**François R. Brot**  
Vice-président



**Jean-Jacques de Dardel**  
Membre



**Adrien Koehli**  
Membre

# COMPLIANCE ET RISK MANAGEMENT

En tant que société soumise à la surveillance de la FINMA, nous disposons de deux niveaux de Compliance et Risk management.

Le premier est au niveau de la société en général et est assumé par les personnes suivantes :



**Christina Riva**  
Compliance Officer  
Mandataire externe



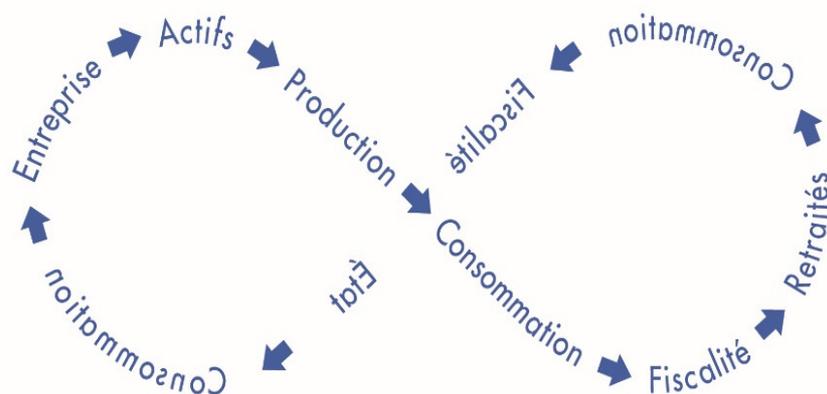
**François R. Brot**  
Délégation et Surveillance  
de la fonction Compliance



Rapport de risque  
Pictet Fund Partner Solutions

et également au niveau de  
la structure de gestion  
ONE Sustainable Fund

# NOS ENGAGEMENTS ... ENVERS UNE ÉCONOMIE SOCIÉTALE CIRCULAIRE



© 2015 Olivier Ferrari

Une approche d'une économie sociétale circulaire permet de formaliser les acteurs du développement sociétal de la Société civile.

Si l'État est le gardien des lois, il n'en reste pas moins que celui-ci ne peut pas avoir d'avenir sans la contribution de l'entreprise. Cette dernière, par l'emploi qui supporte la production, les services assure le soutien à la construction, au maintien et au développement de chacun et de la famille. Cela permet à la fiscalité de formaliser le socle de financement de la structure de la collectivité.

Les retraités sont principalement des consommateurs avisés qui contribuent aussi, et de manière exponentielle à futur, aux espèces nécessaires au maintien de l'État. Celui-ci n'est qu'un consommateur, accapare la substance financière que l'économie, la société et l'individu doivent lui assurer pour qu'il contribue aux

bonnes décisions pour un fonctionnement durable du système.

En considérant cette structure circulaire, on comprendra encore plus la nécessité d'assurer un soutien à l'économie réelle, car celle-ci est au cœur du déploiement de l'ensemble des conditions au fonctionnement de nos sociétés.

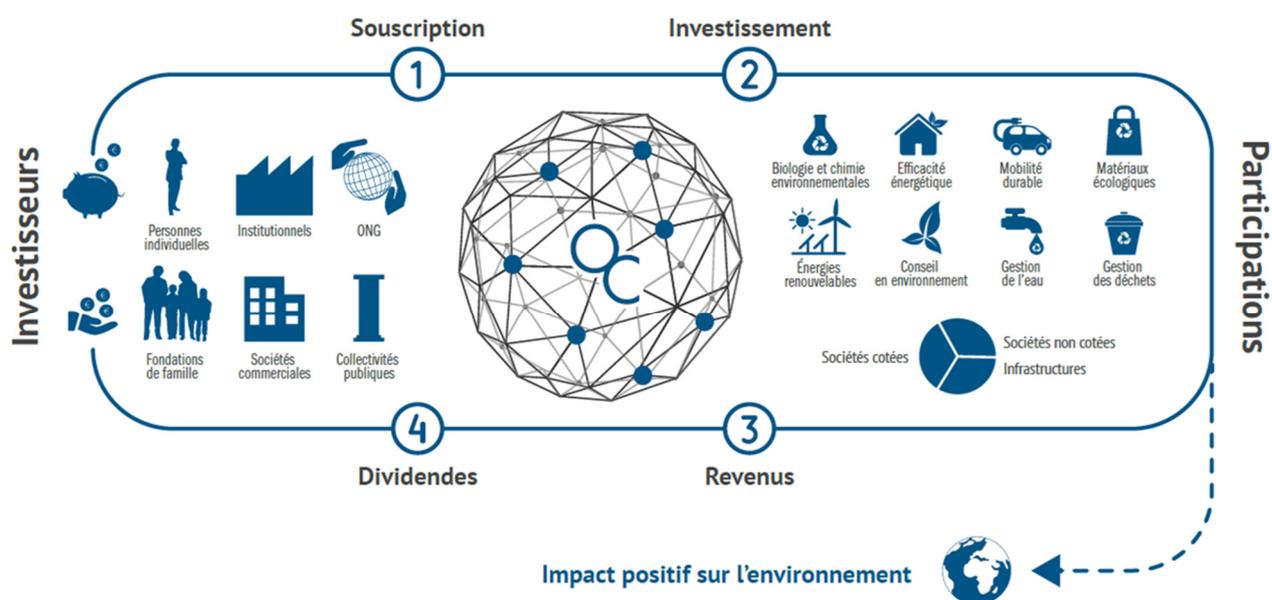
Dans ce contexte, la Coopérative correspond bien à un tel schéma. Elle se veut contributive du maintien et de la création d'entreprises qui permettent et permettront le développement de l'emploi et de tous les impacts collatéraux positifs que cela offre.

**Attention aux investissements qui sont un facteur de régression d'un développement économique durable!**

# ... ENVERS L'ÉCONOMIE RÉELLE

CONINCO a cofondé une coopérative à l'enseigne de ONE CREATION Coopérative – [www.onecreation.org](http://www.onecreation.org) – un écosystème pour reconstruire une relation de confiance entre la finance et l'économie réelle. Une implémentation d'économie sociétale circulaire.

La Coopérative représente une opportunité pour un positionnement stratégique dans des secteurs porteurs de développement et de croissance économique qui renforce la transition économique et environnementale.



De par l'organisation de celle-ci, l'associé est en lien direct avec le marché au travers de ONE CREATION et ne se trouve pas confronté à des pertes de valeurs par le cumul de frais de structures intermédiaires, tel qu'on le retrouve dans des organismes sous forme de fonds de placement.

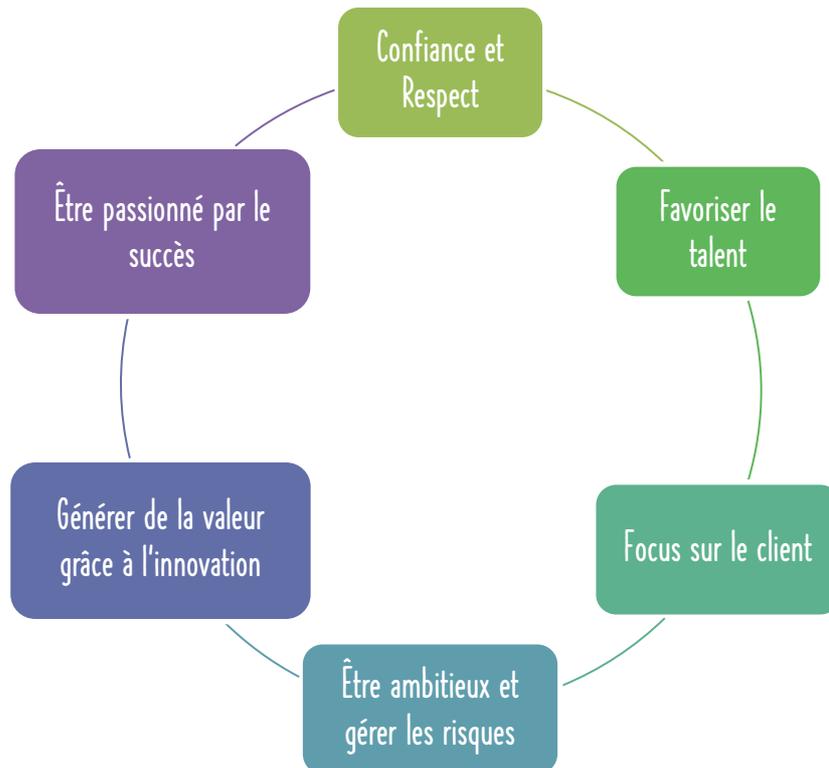
ONE CREATION intervient en tant que propriétaire direct des participations dans lesquelles elle est investie et a ainsi une approche de société holding.

L'ensemble des interactions conduit à une totale transparence du cycle de développement et permet de construire une relation de confiance en sus des retours sur investissement, économiques, et sociétaux.

ONE CREATION représente une réponse aux accords de Paris COP21.



## ... ENVERS NOS COLLABORATEURS



Au sein de la dimension sociale (S), des facteurs tels que les normes d'expertise, l'inégalité des revenus, la sécurité au travail ou la qualité du système de santé jouent un rôle important.

Notre engagement dans les ressources humaines est un facteur essentiel dans nos efforts pour atteindre la durabilité. Notre conviction que seuls des collaborateurs satisfaits et performants assureront des performances élevées sur le long terme caractérise toutes nos mesures de développement pour nos employés ainsi que nos mesures pour attirer de nouveaux employés. Nous utilisons des sondages réguliers auprès

de nos collègues pour suivre nos progrès en matière de satisfaction.

Nous cultivons ainsi une relation qui favorise l'évolution vers les comportements ci-dessous :

La stabilité et la diversité de notre équipe font partie de nos points forts, c'est pour cela que nous avons mis en place plusieurs démarches afin d'offrir un cadre attractif et favorable à l'évolution future de nos collaborateurs.

Les points de la page suivante illustrent les principales actions sur le sujet.

# ... ENVERS NOS COLLABORATEURS ... mais encore

## PROMOUVOIR LES TALENTS ET LA FORMATION

Chez CONINCO, des opportunités de développement sont possibles pour les employés, en fonction de leurs domaines d'expertises, de leurs besoins individuels et des besoins de notre entreprise. Nous encourageons ainsi nos employés à se lancer dans de nouveaux programmes de formation qui favorisent le développement de compétences pertinentes. Valoriser les compétences et les qualités individuelles de tous nos collaborateurs fait partie intégrante de notre culture d'entreprise.

## SANTÉ & SÉCURITÉ

L'engagement, la performance, la santé et le bien-être de nos employés contribuent de manière essentielle à notre réussite. Voici quelques mesures mises en place par notre société pour soutenir la sécurité et la santé de nos collaborateurs :

Au cours de la pandémie, nous avons également pu concevoir des mesures pour apporter une réponse adaptée à des situations spécifiques sur place : mesures de distanciation, renforcement des mesures d'hygiène, mise à disposition de masques, renforcement de notre système de visioconférence, etc.

## ENCOURAGER LA DIVERSITÉ

La diversité des collaborateurs est particulièrement importante pour CONINCO. À titre d'exemple, la promotion des femmes à des postes de direction a toujours été un fait naturel au sein de notre entreprise. D'une manière générale, nous favorisons un cadre qui apprécie l'individualité de chaque personne et nous nous engageons à fournir un environnement de travail dans lequel chacun peut apporter sa contribution, sans préjugés et ce indépendamment de l'âge, de la nationalité, du sexe, de la

religion ou de l'idéologie, ou orientation et identité sexuelles.

Nous encourageons également les nouveaux talents sur marché et nous formons régulièrement des stagiaires sans aucune expérience requise au préalable.

## AVANTAGES SOCIAUX

Les avantages sociaux sont une tradition de longue date chez CONINCO et sont offerts sous diverses formes : congé maternité depuis 1995 avec couverture du salaire à 100%, assurance accident hospitalisation en privé, congé maladie payé pendant 24 mois à 100%, congés sabbatiques, travail à temps partiel & horaires flexibles, transition de retraite flexible, voiture de société pour le travail, abonnement demi-tarif pour le train, avantages sociaux de long service.

Nous avons également mis en place un congé paternité de deux semaines avant le délai d'application cantonal. Un collègue a déjà pu en profiter en 2020.

Pour tous ces avantages, aucune distinction n'est faite à cet égard entre le personnel à temps plein et le personnel à temps partiel.



## BIEN-ÊTRE ET SANTÉ

Une fontaine à eau BE WTR a été mise à disposition des employés. Une eau qui a une conscience.

Zéro plastique. Zéro déchet. Zéro transport inutile.

Système de ventilation de purification de l'air AERIS a été installé dans la salle de conférence.

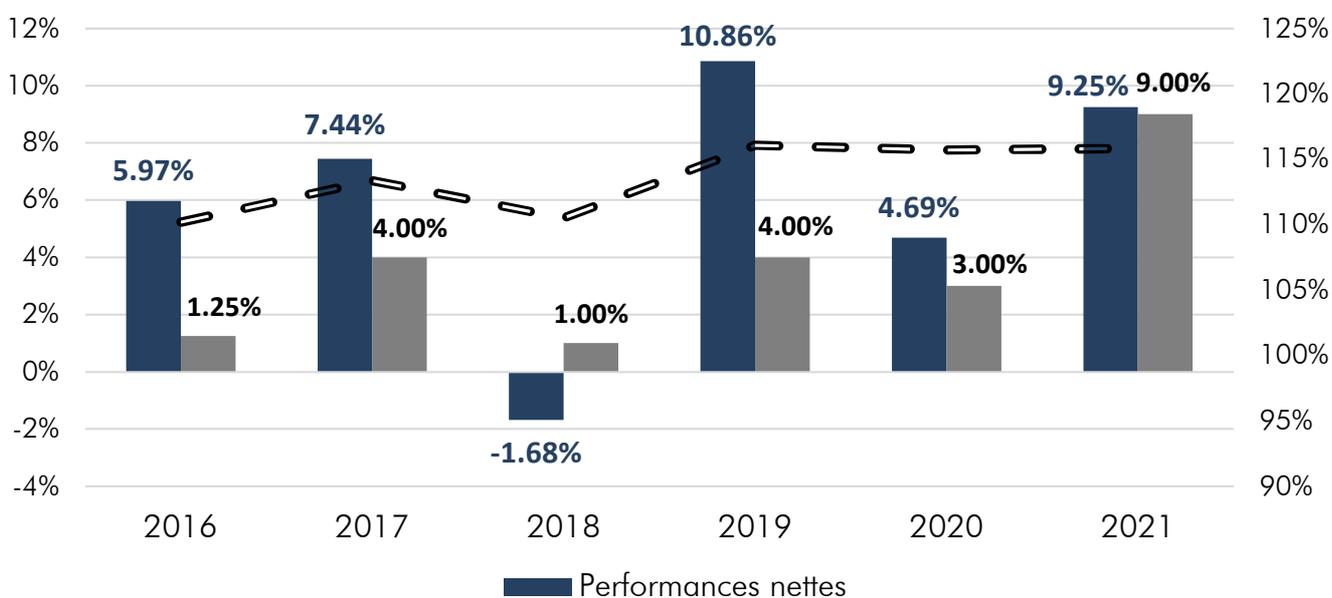


# ... ENVERS NOS COLLABORATEURS ...et pour finir

À noter aussi qu'étant donnée notre longue expertise dans le domaine de la prévoyance professionnelle, nous mettons à disposition de nos collègues un plan de retraite qui bénéficie de notre expertise. Ainsi, nous gérons notre propre système de pensions, et ce depuis 1995 avec une rémunération dynamique des avoirs de l'épargne.

Nous offrons également aux retraités de bénéficier d'un poste de travail dans les besoins de la société. Nous avons actuellement un retraité qui bénéficie de cet avantage depuis 2011.

Notre caisse de pensions en chiffres...



# ... ENVERS NOS CLIENTS ET LE MARCHÉ

## CODE ÉTHIQUE

CONINCO s'engage à se conformer non seulement à ce qui est légalement autorisé, mais également à ce qui est éthiquement juste.

CONINCO exige que ses employés et partenaires commerciaux respectent et observent toutes les lois, règles et réglementations applicables. Les principes essentiels du comportement éthique sont définis dans notre code de déontologie et de conduite professionnelle et tous nos collaborateurs y adhèrent sans exception.

Un code de déontologie doit être le lien entre toutes nos actions et nos relations, nos clients et l'ensemble des collaborateurs.

L'Objet de ce Code de déontologie et de Conduite Professionnelle est de définir les règles de loyauté qui doivent guider notre comportement et d'apporter des directives applicables à nos activités quotidiennes. Le Code de déontologie et de Conduite Professionnelle reflète l'indépendance que nous devons avoir vis-à-vis de tous tiers susceptibles d'être en relation avec nos clients et les règles de conduite professionnelles pertinentes. Il exprime des valeurs propres qui se veulent respectueuses de notre indépendance. Il a été approuvé par notre Conseil d'administration.

CONINCO a ainsi établi une Charte constituant le cadre général qu'elle s'est fixé pour son évolution. Ci-dessous, les principales valeurs promues par notre charte :

- ✓ Notre éthique repose sur le respect de l'individu, de nos clients et de l'environnement.
- ✓ Notre démarche est fondée sur une méthodologie éprouvée depuis 1990. Elle est perpétuellement évaluée et adaptée, si nécessaire, pour assurer son efficacité face aux attentes et normes du marché.
- ✓ Dans cette optique, nous sommes certifiés ISO 9001 : 2008 sur l'ensemble de nos services et notre mode de fonctionnement. L'avantage d'une telle méthodologie nous donne la possibilité d'offrir un même niveau de prestations à tous nos clients, quelle que soit l'importance du mandat qui nous est confié.
- ✓ Nos collaborateurs constituent la première valeur de notre entreprise et bénéficient d'une formation continue en fonction de leurs besoins spécifiques.
- ✓ Notre société s'engage à offrir un cadre de travail de qualité respectant au plus haut point les valeurs humaines.
- ✓ Une autre force de notre entreprise réside dans le développement, en interne, d'outils de gestion spécifiques et performants. Dès lors, notre groupe est composé de personnes qualifiées, motivées, ayant le sens des responsabilités.
- ✓ La transparence et le partage d'informations servent à entretenir un esprit d'équipe basé sur la loyauté et la solidarité forgeant une relation de confiance avec nos clients.
- ✓ Un de nos principaux objectifs est de fidéliser nos collaborateurs afin de défendre les intérêts de nos clients, ceci dans une perspective de développement durable.
- ✓ Notre rémunération est exclusivement fondée sur les conditions-cadres convenues avec nos clients.
- ✓ Le respect des conventions et des dispositions légales, ainsi que les besoins et la liberté de décision de nos clients sont au centre de notre processus et au cœur de nos préoccupations.
- ✓ Nous sommes normalisés ISO 14001:2015.

# IMPACT ENVIRONNEMENTAL

La préservation de notre environnement est une priorité absolue. Nous avons pris des mesures dans le cadre de nos opérations quotidiennes pour mettre en œuvre des initiatives visant à réduire notre impact sur l'environnement. Nous restons déterminés à continuer le développement des pratiques liées au climat et au carbone afin de réduire encore davantage notre empreinte environnementale. De plus, bien que notre trace sur l'environnement soit équivalente à une goutte dans l'océan, elle n'est pas nulle pour autant.

Notre philosophie est axée sur l'aspect environnemental et se retrouve au travers des prestations que nous offrons au marché. Depuis 2013, toutes nos solutions d'investissement pour l'Asset Management sont axées soit dans les technologies ayant un impact positif sur l'environnement soit dans les investissements socialement responsables.

La croissance des risques liés au changement climatique et leurs impacts sur le long terme nécessitent une intégration immédiate de ces risques dans la gestion des actifs de nos clients.

En vertu de notre obligation fiduciaire, nous devons impérativement intégrer ces risques dans la gestion de nos portefeuilles et permettre ainsi une meilleure évaluation et une atténuation potentielle de l'impact sur les investissements.

Les points sur lesquels nous avons un impact environnemental sont de deux domaines ; à savoir :

## NOS ACTIVITÉS / MÉTIERS

Le cœur de notre métier est le conseil financier et la qualification de gestionnaire. Dès lors, les conseils ainsi que les gestions que nous avons en place peuvent avoir une influence sur les investissements effectués par nos clients. Cependant, il convient de relever que l'univers d'investissement que nous avons à disposition est défini par nos clients, ceux-ci étant responsables vis-à-vis de la loi. CONINCO ayant tant des activités de conseil que des activités de gestion-conseil, nous nous devons par souci de transparence envers nos clients, de leur demander s'ils souhaitent être informés également des solutions d'investissement durable qui existent sur le marché.

Pour notre activité d'Asset Management, nous nous sommes positionnées uniquement sur des solutions durables ou d'impact positif sur l'environnement.

## NOS ACTIVITÉS CONNEXES

Pour ce qui est de nos activités connexes, les postes sur lesquels nous avons un impact environnemental sont les suivants :

- ✓ Impression papier
- ✓ Abonnement aux journaux et revues professionnelles
- ✓ Consommables
- ✓ Consommation d'électricité
- ✓ Consommation de gaz
- ✓ Transports
- ✓ Emballages des boissons
- ✓ Matériel et fourniture de bureau
- ✓ Archivage

## IMPACT ENVIRONNEMENTAL... suite

Nous indiquons ci-dessous quelques mesures mises en place pour réduire notre impact :

- ✓ Mettre en veille / éteindre les ordinateurs quand cela est nécessaire.
- ✓ Imprimer en noir et blanc quand cela est possible.
- ✓ Utiliser du papier recyclé ou provenant de productions durables.
- ✓ Recyclage du papier non confidentiel, des piles, des ordinateurs, des classeurs (en interne) ainsi que du matériel électronique.
- ✓ Pas de bouteilles d'eau en PET (remplacées par des bouteilles en verre et mise à disposition de filtre).
- ✓ Les plaquettes publicitaires sont imprimées au fur et à mesure de nos besoins.
- ✓ Optimisation de la consommation électrique de nos serveurs suite à la mise en place de la virtualisation de nos serveurs.
- ✓ Réduction des abonnements journaux en choisissant de les avoir en format électronique.
- ✓ Mise en place d'une imprimante plus respectueuse de l'environnement.
- ✓ Mise à disposition d'iPad pour les présentations clients afin d'éviter les impressions papier.
- ✓ Virtualisation de notre firewall.
- ✓ Déplacement en train dans toutes les villes desservies directement par des transports publics.
- ✓ Élimination des couvertures et dos de rapports périodiques en plastique.
- ✓ Etc...

# ACTIONS 2021

La Société occidentale pousse à une consommation importante de papier, ce qui nuit à l'environnement, tant du point de vue de la production de ces documents, de la transmission que de leur destruction.

Pour réduire la production de papier, nous sommes intervenus auprès des journaux et magazines suivants pour leur demander une version électronique de leur support, soit :

| Magazines, journaux     | Quantité annuelle                           |
|-------------------------|---|
| Comptoir immobilier     | 1'560 gr. de papier et emballage plastique  |
| Funds Europe            | 3'024 gr. de papier et emballage plastique  |
| Institutional Money     | 2'744 gr. de papier et emballage plastique  |
| Citywire GmbH           | 656 gr. de papier et emballage plastique    |
| Lausanne Hockey Club SA | 920 gr. de papier et emballage plastique    |
| CCIG                    | 2'928 gr. de papier et emballage plastique  |
| Point de Mire           | 2'304 gr. de papier et emballage plastique  |
| L'AGEFI Immo / Life     | 2'072 gr. de papier et emballage plastique  |
| BILANZ                  | 7'680 gr. de papier et emballage plastique  |
| ÖKO-INVEST Verlag       | 912 gr. de papier et emballage papier       |
| Europa Star HBM SA      | 216 gr. de papier et emballage plastique    |
| Fondation Franz Weber   | 560 gr. de papier, sans emballage           |
| AWP Soziale Sicherheit  | 816 gr. de papier, sans emballage           |
| IPE Institutional       | 13'056 gr. de papier et emballage plastique |

Concernant notre matériel informatique, notre thème Green IT de base a un impact direct sur le système d'information en lui-même. Les mesures suivantes ont été mis en place :

- ✓ Acquisition : mise en place de mesures permettant de réduire l'impact de consommation de ressource première et de pollution lors de l'acquisition de matériel.
- ✓ Exploitation : mise en place de mesures de réduction de consommation d'énergie et de l'impact environnemental de sa production lors de l'exploitation de l'infrastructure.
- ✓ Fin de vie : mise en place de mesures s'assurant d'une gestion efficace des déchets et de la pollution associée.

À toutes ces mesures, vient se greffer les axes thématiques « de support », c'est-à-dire ayant pour objectif l'impact de l'organisation dans sa globalité tels que :

- ✓ Logiciel et système permettant la comptabilité, la notation, le pilotage et le reporting climatique.
- ✓ Technologie permettant de réduire les déplacements physiques.
- ✓ Dématérialisation des données et optimisation de leur échange.

On parle de la création d'un **système d'information développement durable** (SIDD).

# NOUS CONSOMMONS...

Pour finir, voici les chiffres de notre consommation afin de mesurer notre impact environnemental :

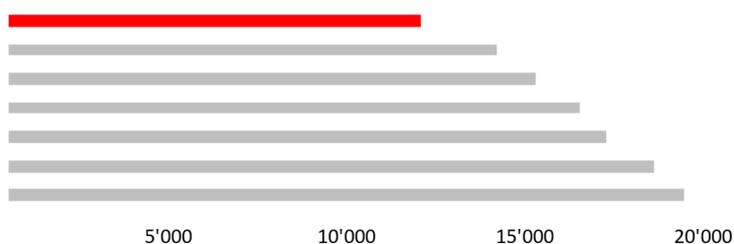
| Consommation d'énergie<br>(directe et indirecte) | Emissions annuelles <b>2019</b><br>en tonnes de CO2/ an | Emissions annuelles <b>2020</b><br>en tonnes de CO2/ an | Emissions annuelles <b>2021</b><br>en tonnes de CO2/ an | Evolution<br>annuelle |
|--|---|---|---|-----------------------|
| <b>Energies directes (Scope 1)</b>               |   |   |   |                       |
| Transport  | 0.383   | 0.208   | 0.544   | 87.7%                 |
| <b>Energies indirectes (Scope 2)</b>             |   |   |   |                       |
| Electricité                                      | 3.28  | 3.21  | 2.73  | -14.6%                |
| Chauffage  | 6.24  | 4.17  | 8.61  | 71.2%                 |
| <b>Total</b>                                     | <b>9.903</b>  | <b>7.588</b>  | <b>11.884</b>   | <b>43.4%</b>          |

## ÉLECTRICITÉ

Notre électricité vient de TERRE SUISSE de la Romande Énergie, c'est-à-dire 100% hydraulique et 100% Suisse. Comme le montre le tableau ci-dessus, notre consommation diminue chaque année pour atteindre en 2021 près de 12081 kilowatts/heure provenant principalement du réseau régional puis du réseau national (swissgrid).

### Consommation électrique [kWh]

Vevey, Quai Perdonnet 5  
D'octobre à octobre



# NOUS CONSOMMONS... mais encore

## PAPIER PHOTOCOPIES UTILISÉ

Nous utilisons du papier de la marque Mondi, BIO TOP 3 extra. Il est « clean » d'un point de vue traitement chimique (pas de chlore (TCF)), MAIS il n'est pas neutre/compensé CO2. Bien qu'il existe une gamme compensée en CO2 (BIO TOP 3 extra CO2 neutral) du même fournisseur, mais uniquement 80 g/m2 et dans la mesure où nous utilisons du 90 g/m2 pour des raisons de qualité, il ne nous est pas possible à l'heure actuelle de changer de papier.

## NOMBRE DE FEUILLES PAR ANNÉES

40'000 feuilles A4 et 2'500 feuilles A3 => 252.599 Kg de papier.

## DÉPLACEMENT EN TRAIN ET EN VOITURE DE LA SOCIÉTÉ

Nous encourageons nos collaborateurs à utiliser les transports publics. Une subvention a été mise en place pour inciter à l'utilisation de moyens de transports plus écologiques.

## GESTION DES DÉCHETS

Le système de tri des déchets dans 3 différents conteneurs (papier, pet, aluminium) qui a été mis en place permet à nos collaborateurs de bien faire le tri.

## Commentaire pour le calcul des émissions de CO<sub>2</sub> de CONINCO :

Dans le calcul d'émissions, nous avons trois niveaux ou « scopes » :

- Scope 1 : émissions directes
- Scope 2 : émissions indirectes provenant de l'utilisation d'énergie de la société. Ceci inclut le chauffage et l'électricité.
- Scope 3 : émissions indirectes provenant des activités en amont et en aval, comme la chaîne d'approvisionnement, l'utilisation des produits, la gestion de la fin de vie, etc.

Dans le cas d'une entreprise de services financiers comme CONINCO, le calcul du scope 3 est très difficile à calculer et ce n'est pas la partie la plus significative de nos émissions. Nous nous sommes concentrés sur les scopes 1 et 2, pour ce rapport et pour faire l'objet d'un suivi annuel avec l'objectif de diminuer notre impact carbone dans le futur.

En 2021, la continuité du télétravail a joué un rôle clé, nous avons diminué le nombre des déplacements et la consommation énergétique.

## OBJECTIF NET ZÉRO 2030

Depuis 2020, CONINCO fait partie des 15 sociétés suisses B Corp sur les 500 mondiales qui se sont engagées pour L'OBJECTIF NET ZÉRO 2030. Par cette décision, nous souhaitons agir plus fermement face à la crise climatique en nous engageant publiquement à réduire nos émissions de gaz à effet de serre à NET ZÉRO d'ici 2030, soit 20 ans plus tôt que les objectifs de 2050 fixés par l'accord de Paris.



# POINTS CLÉS 2021...

Courant 2021 et malgré les restrictions sanitaires, nous avons continué à maintenir notre présence sur le marché (même si de façon virtuelle parfois !) et avons participé à plusieurs conférences en tant qu'intervenant :

**Apéritif virtuel clients** – 4 février 2021

Adrien Koehli | Diversifier pour mieux performer / moins baisser ?

Leila Khammari | Engagements net zero - Quels objectifs et quelles opportunités qui en découlent ?

Sabahudin Softic | Ne parlons pas du mot en C !

**HES-SO Haute école de gestion de Fribourg (HEG)** – 14 mai 2021

Olivier Ferrari, Conférencier

**CONINCO MASTER CLASS, Vevey** – 9-10 juin 2021

Olivier Ferrari et Leila Khammari | Entre financement des prestations et durabilité : le prix du changement

**INNOVATE 4 WATER, Lausanne** - 18 juin 2021

Olivier Ferrari | Présentation de CONINCO Explorers in finance SA et ONE CREATION Coopérative

**Symposium de la Prévoyance, Zürich** - 29-30 septembre 2021

Olivier Ferrari

**Smart City Day 2021, Bienne** - 30 septembre 2021

Olivier Ferrari

**UBS - Club de la prévoyance, Genève** - 1er octobre 2021

Sabahudin Softic | La décennie dorée

**Table ronde OVSM, Genève** - 4 octobre 2021

Olivier Ferrari

**Climate Schow Dubai (Expo 2020)** - 8 octobre 2021

Olivier Ferrari

**Tech Tour Alpine, Lausanne** - 28 octobre 2021

Olivier Ferrari, Membre du jury

# CERTIFICATS ET CONFORMITÉ : FINMA ET ISO



Nous sommes agréés par la FINMA, l'autorité indépendante de surveillance des marchés financiers suisses, en tant que gestionnaire de placements collectifs au sens des articles 13 et 14 de la LPCC et ce depuis 12-12-2012.



Nous sommes également signataires du Code de déontologie dans le domaine de la prévoyance professionnelle et assurons une gestion dans le respect des réglementations et de la législation.



Les prestations et les outils de gestion exclusifs à CONINCO sont certifiés ISO 9001 qui assure un management de qualité dans le respect des règles.



CONINCO a défini des règles d'intégration des préoccupations environnementales dans le cadre de ses activités afin de maîtriser les impacts et concilier les impératifs du fonctionnement de notre société et du respect de l'environnement.

Cette prise de conscience s'est concrétisée en 2011 par la certification ISO 14001 : 2004.



# NOS SOUTIENS



## ONE NATURE FOUNDATION

One Nature Foundation est une fondation reconnue d'utilité publique qui a vu le jour en 2007 dans l'optique de soutenir des projets pour répondre au défi d'une humanité qui souhaite poursuivre son activité, recréer les conditions-cadres d'un développement économique respectueux de l'environnement en se réconciliant avec une nature meurtrie. Son but de la fondation est de soutenir toute action d'éducation dans la prise de conscience de la préservation de l'environnement ainsi que d'acquérir des terres pour les rendre à leur état naturel. Mais également de favoriser une reconstruction environnementale au travers de diverses actions encourageant un développement responsable des activités économiques.

Pour réaliser son but, One Nature Foundation souhaite investir exclusivement dans des projets, entreprises, travaux ou recherches dans les domaines des technologies et des services liés à l'environnement.



*Bee one nature*

Actuellement, la Fondation concentre son activité sur le projet Bee One Nature est se veut ambassadrice de la sauvegarde de la biodiversité à travers la sensibilisation aux pollinisateurs, et amplificatrice du travail des passionnés. e. s et expert. e. s qui dédient leur carrière à la sauvegarde et au bien-être de la biodiversité.

Pour se faire, Bee One Nature collabore et s'entoure d'apiculteurs et apicultrices qualifiés. e. s, d'expert. e. s en entomologie et en durabilité forte qui partagent cette compréhension du vivant qui tous les jours œuvrent et innovent pour sa protection.

Bee One Nature est le programme pollinisateur de One Nature Foundation qui porte ses valeurs et sa mission en l'appliquant au travers de divers programmes de soutien à la biodiversité locale, d'action, et de sensibilisation.



6<sup>ème</sup> édition : Jeudi 19 Septembre à Monthey  
Valoriser le présent pour dessiner l'avenir

## SMART CITY DAY

Le SMART CITY DAY fédère, pour les communes et les cantons de Suisse romande, l'ensemble des acteurs du

« smart city ». Chaque année, l'organisation de cette journée permet à tous de partager réflexions et stratégies, de mettre en avant les bonnes pratiques, de sensibiliser et d'informer les acteurs locaux et internationaux, de proposer une plateforme d'échange et de rencontre transversale.

L'objectif est d'accompagner et de construire ensemble, en bonne intelligence, les communes et villes de demain. CONINCO soutient cet événement depuis plusieurs années.

## NOS SOUTIENS... suite



**UNCTAD** – Conférence des Nations Unies sur le commerce et le développement – pour le « Start-ups for SDGs ». La CNUCED (UNCTAD), en collaboration avec l'OMPI, le Politecnico di Milano, Youth Business International et Impact Hub Geneva ont invité 12 jeunes entrepreneurs du monde entier à présenter des idées d'entreprises contribuant à la réalisation des objectifs du développement durable (ODD) pendant la Semaine mondiale de l'entrepreneuriat. CONINCO soutient la remise de cette récompense, dont le CEO Olivier Ferrari est présent dans le jury.



La fondation **Race for Water** est une organisation dédiée à la préservation de l'eau et des océans. Aujourd'hui, fortement menacée par la pollution plastique, cette ressource indispensable à la vie doit impérativement être protégée.



La **Foundation Planet Solar** est une fondation suisse d'utilité publique qui s'engage dans la lutte contre les changements climatiques et pour la protection de l'environnement. La volonté commune de ses fondateurs était de pérenniser la philosophie qui a présidé à l'aventure de PlanetSolar, premier tour du monde à l'énergie solaire (2010-2012). Elle promeut le développement de nouveaux concepts et de nouvelles technologies dans le domaine de l'énergie solaire.



La **Fondation internationale pour la recherche en paraplégie (IRP)**, fondée en 1995 à Genève, a pour but de financer des travaux de recherche fondamentale et clinique dans le domaine de la paraplégie sur l'arc lémanique et dans le monde entier.



Le **ZERMATT SUMMIT** est un forum annuel réunissant des chefs d'entreprise, des penseurs et des innovateurs qui mettent en avant l'importance des valeurs humaines et de l'éthique dans un monde globalisé. Ensemble, il est traduit des technologies et des modèles d'entreprises révolutionnaires en actions qui profitent à l'humanité et construisent un monde plus solidaire et durable pour les prochaines générations.

# DES ACTES ENGAGÉS...



NOUS SOMMES... B CORP

2020 a été l'année des annonces des engagements pour la neutralité carbone pour les gouvernements, mais aussi pour les entreprises. Des ambitions importantes ont été affichées, mais qui nécessitent de la rigueur au quotidien.

Des investissements annuels d'environ USD 3.5 milliards sont nécessaires jusqu'en 2050 pour transformer les systèmes énergétiques afin d'atteindre l'objectif de 1.5 degré de l'Accord de Paris. Ce chiffre calculé par le Groupe d'experts intergouvernemental sur l'évolution du climat (GIEC) n'inclut même pas les investissements supplémentaires nécessaires pour d'autres secteurs comme l'immobilier ou l'agriculture.

La Suisse veut réduire de moitié ses émissions de gaz à effet de serre d'ici 2030 et atteindre un Net Zéro d'ici 2050. Le secteur financier joue un rôle central dans la réalisation de ces objectifs climatiques nationaux, mais aussi mondiaux. Dans ce cadre, nous sommes extrêmement fiers d'avoir obtenu le label B Corp pour CONINCO en 2018. Nos scores témoignent de notre détermination. Notre équipe s'entend à utiliser notre entreprise comme une force au service du bien dans notre domaine, tout en poursuivant nos ambitions en matière d'environnement. Les entreprises certifiées B Corp font partie d'un mouvement global et présentent comme point commun d'avoir intégré au cœur de leur stratégie les Objectifs du développement durable. Plus que des mots, ces entreprises sont évaluées et suivies sur leurs pratiques en termes de performance sociétale et environnementale.

En 2020, CONINCO a fait partie des 15 sociétés suisses B Corp sur les 500 mondiales qui se sont engagées pour L'OBJECTIF NET ZÉRO 2030. Par cette décision, nous souhaitons agir plus fermement face à la crise climatique en s'engageant publiquement à réduire nos émissions de gaz à effet de serre à NET ZÉRO d'ici 2030, soit 20 ans plus tôt que les objectifs de 2050 fixés par l'accord de Paris.

CONINCO, par son engagement partagé par des sociétés telles que Patagonia ou Danone, démontre un réel leadership dans une époque de grande instabilité et d'incertitude environnementale et économique. En tant qu'entreprise certifiée

B Corp, nous entendons répondre aux normes les plus élevées en matière de performance sociétale et environnementale, de transparence et de responsabilité légale, utilisant le monde des affaires comme une force pour l'intérêt général.

## LET'S GET TO ZERO

### NOUS AGISSONS FACE À LA CRISE CLIMATIQUE

Au moment même où se déroule la COP25 à Madrid, plus de 500 entreprises à travers le monde s'engagent publiquement à réduire leurs émissions de gaz à effet de serre à **NET ZÉRO** d'ici à 2030 – **20 ANS PLUS TÔT QUE LES OBJECTIFS DE 2050** fixés par l'Accord de Paris.

Les entreprises **CERTIFIÉES B CORP** font partie d'un mouvement global et présentent comme point commun d'avoir intégré au cœur de leur stratégie les Objectifs du développement durable.

Plus que des mots, ces entreprises sont évaluées et suivies sur leurs pratiques en terme de performance sociétale et environnementale.

Cet engagement – pour un futur net zéro d'ici à 2030 – est l'une des actions pour le climat les plus transformatives menée par un groupe d'entreprises au niveau national et international. Il démontre un réel leadership dans une époque de grande instabilité et d'incertitude environnementale et économique.

### TRAVAILLONS ENSEMBLE POUR UN AVENIR MEILLEUR LA COMMUNAUTÉ B CORP SUISSE S'ENGAGE POUR UN FUTUR NET ZÉRO



Les entreprises certifiées B Corporation® répondent **AUX NORMES LES PLUS ÉLEVÉES** en matière de performance sociétale et environnementale, de transparence et de responsabilité légale, utilisant le monde des affaires comme une force pour l'intérêt général.  
**ENGAGEZ-VOUS AUSSI POUR ATTEINDRE LA NEUTRALITÉ CARBONE.**

# DES ACTES RESPONSABLES....

Signatory of:



NOUS SOMMES... SIGNATAIRE DES PRI

Nous sommes signataires des Principes pour l'Investissement Responsable (PRI) soutenus par les Nations unies depuis 2014. Les PRI sont aujourd'hui la plus importante initiative au monde relative à l'investissement responsable. Cette initiative a pour but d'appliquer les six Principes pour l'investissement responsable. Elle vise à déterminer les liens entre les investissements et les questions environnementales, sociales et de gouvernance, et à aider les signataires à incorporer ces questions à leurs décisions en matière d'investissement et d'actionariat.

## LES SIX PRINCIPES L'ENGAGEMENT DES SIGNATAIRES

« Il est de notre devoir, en tant qu'investisseurs institutionnels, d'agir dans l'intérêt à long terme de nos bénéficiaires. C'est en cette qualité de fiduciaire que nous estimons que les questions environnementales, sociales et de gouvernance d'entreprise (ESG) peuvent nuire à la performance des portefeuilles d'investissement (à divers degrés selon les entreprises, les secteurs, les régions, les catégories d'actifs et au fil du temps). Nous reconnaissons également que l'application de ces Principes est susceptible de mieux aligner les intérêts des investisseurs sur les objectifs généraux de la société.

Par conséquent, nous prenons les engagements suivants dès lors qu'ils sont en phase avec nos responsabilités fiduciaires :

1. Nous intégrerons les questions ESG à nos processus décisionnels et d'analyse des investissements.
2. Nous serons des actionnaires actifs et intégrerons les questions ESG à nos politiques et procédures en matière d'actionariat.
3. Nous demanderons, autant que faire se peut, aux entités dans lesquelles nous investissons de faire preuve de transparence concernant les questions ESG.
4. Nous encouragerons l'adoption et la mise en œuvre des Principes dans le secteur des investissements.
5. Nous coopérerons pour améliorer l'efficacité de notre mise en œuvre des Principes.
6. Nous rendrons chacun compte de nos activités et des progrès accomplis concernant la mise en œuvre des Principes. »

## DES ACTES RESPONSABLES.... suite



### NOUS SOMMES... MEMBRE DE L'ETHOS ENGAGEMENT POOL

au travers de notre caisse de pension depuis 2015

« Ethos, Fondation suisse pour un développement durable, regroupe des caisses de pension et institutions suisses. Créée en 1997, la Fondation Ethos a pour buts de promouvoir l'investissement socialement responsable (ISR) et de favoriser un environnement socio-économique stable et prospère au bénéfice de la société civile actuelle et future. »



### NOUS SOMMES MEMBRES DE SFG depuis 2008

« Sustainable Finance Geneva est une association dédiée à la croissance de la finance durable. Elle est constituée de membres individuels et de partenaires institutionnels. Ensemble, ils représentent un système unique au monde et incarnent la diversité et la détermination de Genève pour faire de la finance durable une nouvelle norme et rayonner à l'international. Créée en 2008 par une quinzaine de professionnels, SFG représente aujourd'hui une force de réflexion et d'influence, incontournable en Suisse romande. »



### NOUS SOMMES MEMBRE DE SSF depuis 2014

« Swiss Sustainable Finance (SSF) renforce la position de la Suisse sur le marché mondial de la finance durable en informant, en éduquant et en catalysant la croissance. L'association, fondée en 2014, est représentée à Zurich, Genève et Lugano. Actuellement, la SSF réunit 168 membres et partenaires du réseau de prestataires de services financiers, d'investisseurs, d'universités et d'écoles de commerce, d'entités du secteur public et d'autres organisations intéressées. »



### NOUS SOMMES MEMBRES DU GSCGI depuis 2020

« Le Groupement suisse des Conseils en Gestion Indépendants, est un groupe d'intérêts économiques formé par des intermédiaires financiers indépendants spécialistes en conseils financiers qui sont des professionnels confirmés, mais cependant ouverts aux contacts avec toute personne s'intéressant à l'activité de gestion de patrimoine s'efforçant de promouvoir le dialogue avec les partenaires bancaires ainsi que les autorités à tous les niveaux. »

# PUBLICATIONS, ARTICLES, CONFÉRENCES

Pour soutenir notre activité et tenir nos clients informés d'importants thèmes qui peuvent les intéresser, nous encourageons nos collègues à régulièrement publier des travaux de recherche ou des articles en lien avec notre activité et l'actualité des marchés. Ceci nous apporte également plus de visibilité et contribue à l'évolution de notre réseau.

Ci-dessous l'ensemble des recherches, publications et intervention de nos collègues pour l'année 2021 :

## PUBLICATIONS

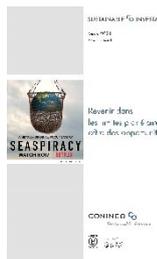
### SUSTAINABLE INVESTMENT



#### JANVIER

« Accord de Paris & Engagements Net Zéro - Quel bilan pour le 5ème anniversaire ? »  
par Leila Khammari

« Les défis de la gestion de l'eau » par Damien Contamin



#### MARS

« Investissement à haut dividende en Europe » par Leila Khammari

« Revenir dans les limites planétaires offre des opportunités » par Olivier Ferrari



#### JUIN

« Institutionnels : Enquête durabilité » par Leila Khammari

« Désaccord sur la notation ESG et son impact sur la performance » par Arthur Vaillant

# PUBLICATIONS, ARTICLES, CONFÉRENCES ... suite

## PUBLICATIONS...suite



### SEPTEMBRE

« Importance de l'analyse de matérialité » par Leila Khammari



« Proposition d'une approche systématique pour l'investissement durable en Private Equity » par Fulvio Maccarone



"To be green or not to be" - Le "Greenwashing" renforce une indispensable prise de conscience par Olivier Ferrari

## THE EXPLORER



Chaque trimestre notre département institutionnel publie – [The Explorer](#) -, à l'attention de nos clients et du marché, publication sur notre lien LinkedIn, nos commentaires de marché, un sous la loupe, l'agenda à venir, des réflexions sur différentes solutions d'investissement, l'évolution de nos indices IPS et des perspectives.

Il nous est primordial en tant qu'entreprise engagée de débattre des sujets essentiels en lien avec le développement de l'économie et des marchés financiers. La prévoyance professionnelle a pour unique but de garantir le règlement des prestations promises lorsque celles-ci sont dues. La gestion des actifs financiers doit répondre à la couverture de ces engagements à court moyen et long terme.

## CONSEIL AUX INVESTISSEURS INSTITUTIONNELS



Trimestriellement, sous l'enseigne – [La Performance Prévoyante](#) - nous analysons une classe d'actif et publions les résultats de nos clients, comparativement aux principaux indices de marché.



Une transparence qui permet une bonne gouvernance dans nos engagements envers les institutions de prévoyance, nos clients et les parties prenantes.

# PUBLICATIONS, ARTICLES, CONFÉRENCES ... suite

## PRESSE DIGITALE



JANVIER

[« L'écologie industrielle appliquée à l'automobile »](#)

par Damien Contamin - *Impact Investing Advisor*



FÉVRIER

[« L'économie circulaire à l'épreuve du COVID »](#)

par Damien Contamin - *Impact Investing Advisor*  
et Leila Khammari - *Directrice adjointe*



12 MARS

[« Questionner le concept de durabilité \(Partie I\) »](#)

par Damien Contamin - *Impact Investing Advisor*



18 MARS

[« Questionner le concept de durabilité \(Partie II\) »](#)

par Damien Contamin - *Impact Investing Advisor*



25 MARS

[« Questionner le concept de durabilité \(Partie III\) »](#)

par Damien Contamin - *Impact Investing Advisor*

# PUBLICATIONS, ARTICLES, CONFÉRENCES ... suite

## PRESSE DIGITALE... suite



MARS

[GSCGI - Groupement Suisse des Conseils en Gestion Indépendants - WealthGram - Vol. X N°104  
Mars 2021](#)

**L'économie circulaire : un modèle de création de valeur**  
par Damien Contamin - *Impact Investing Advisor*  
et Leila Khammari - *Directrice adjointe*

**L'ESG est devenu soluble dans la « finance financière »**  
par Olivier Ferrari - *CEO*

## PRESSE ÉCRITE



MARS



**L'économie circulaire**  
**Une opportunité économique et environnementale pour la Suisse**  
par Olivier Ferrari - *CEO*



MARS

**L'économie circulaire**  
**Une opportunité économique et environnementale pour la Suisse**  
par Olivier Ferrari - *CEO*



OCTOBRE (Édition spéciale)

**Trois piliers pour une économie réelle régénératrice**  
par Olivier Ferrari - *CEO*

# PUBLICATIONS, ARTICLES, CONFÉRENCES ... suite

## PRESSE ÉCRITE ... suite



27 OCTOBRE

**COP26 - La finance représente la clé de voûte de la réussite de la transition**  
Interview d'Olivier Ferrari - CEO



5 NOVEMBRE

**COP26 - Renoncer au fossile: le revers de la médaille!**  
Par Olivier Ferrari - CEO



10 NOVEMBRE

**COP26 - La croissance économique actuelle est incompatible avec le climat**  
Par Olivier Ferrari - CEO



17 NOVEMBRE

**COP26 - La guerre du climat est déclarée**  
Par Olivier Ferrari - CEO

# PUBLICATIONS, ARTICLES, CONFÉRENCES ... suite

## RÉSEAUX SOCIAUX

## CONFÉRENCES



JUIN

Alignez votre investissement à vos valeurs – INNOVATE 4 WATER

CONINCO MASTER CLASS

LES ANNÉES 20 2.0  
LES (NOUVELLES) OPPORTUNITÉS  
DE LA DÉCENNIE

JUIN

Les années 20 2.0  
Les (nouvelles) opportunités de la décennie – CONINCO MASTER CLASS



SEPTEMBRE

Des réponses concrètes à vos questions  
La Ville de l'après-pandémie – SMART CITY DAY 2021

# PUBLICATIONS, ARTICLES, CONFÉRENCES ... suite

## CONFÉRENCES... suite



SEPTEMBRE

Symposium de Prévoyance | Zürich



OCTOBRE

Climate Show Dubai (Expo 2020) | Best Sustainable Innovations from Switzerland | Event, Residence Consul General of Switzerland Dubai

# PUBLICATIONS, ARTICLES, CONFÉRENCES ... suite

## CONFÉRENCES... suite



OCTOBRE

I stand for a more equal world! - UNCTAD BARBADOS



OCTOBRE

9<sup>ème</sup> édition du programme d'investissement leader - TechTour Alpine



Club de la prévoyance

Invitation

Chers clients,

En cette rentrée 2021, nous avons l'immense plaisir de vous inviter au premier « Club de la prévoyance » en présentiel à UBS Acacias.

Dans ce cadre, nous vous proposons une réflexion et un débat animés par « Avenir Suisse » sur la résilience de notre système de prévoyance.

Aussi, en cette période d'endettement public monumental des Etats au titre de soutien à l'économie, le conseiller financier Coninco nous présentera ses vues sur la protection octroyée par l'Etat contre les effets de l'inflation, de crises financières ou monétaires.

Programme

08h00 Accueil et petit-déjeuner  
08h30 Message de bienvenue  
Stéphane Mathey  
Responsable Clientèle  
Institutionnelle  
Suisse Romande

**Le système des 3 piliers a-t-il vécu ?**  
Jérôme Consandey  
Directeur romand et politique sociale  
chez Avenir Suisse

La décennie dorée  
Sabahudin Softic  
Coninco

10h00 Fin de la manifestation



Vendredi 1<sup>er</sup> octobre  
Inscrivez [le rendez-vous](#)  
dans votre agenda

UBS Acacias  
Espace "les 3 clés"  
35, rue des Noisettes  
1227 Carouge

**Important**  
Le certificat Covid avec  
code QR valide (via App  
ou papier) est obligatoire  
pour tous les  
participants.  
Il devra être présenté en  
même temps qu'une  
pièce d'identité lors de  
l'accueil.

Parking gratuit dans le  
bâtiment

TPG : tram 15 et 17,  
arrêt Pictet-Thellusson

OCTOBRE

Club de la prévoyance UBS

# VEILLE DE MARCHÉ

## FORMATIONS PERSONNALISÉES

Notre mission est de promouvoir une relation optimale entre l'investisseur et le marché. Une telle mission ne peut se réaliser sans privilégier la proximité et le contact direct, tant du côté des investisseurs que du côté des fournisseurs de solutions d'investissement. Nous offrons des formations ciblées selon les objectifs recherchés propres aux compétences recherchées par chaque institution de prévoyance.

**CONINCO MASTER CLASS** Le rendez-vous annuel des investisseurs institutionnels

Le CONINCO MASTER CLASS (CMC) est, depuis 2002, un séminaire de deux jours, interactif et pratique, dédié à la gestion des actifs financiers. Des plénums et groupes d'études permettent une immersion totale dans la spécificité des placements.

Les membres des institutions de prévoyance qui y participent reçoivent une attestation de formation continue conformément à l'art. 51 a al. 2 let. i de la LPP.

## SÉMINAIRES EXTERNES

Nous échangeons régulièrement avec nos pairs lors de conférences spécifiques et participons à toutes conférences qui portent sur les thématiques du moment et/ou du futur.

[www.coninco.ch](http://www.coninco.ch)

ou suivez-nous sur

