

CONINCO 

Explorers in finance



Rapport RSE 2023

CONINCO | Sustainable finance

Signatory of:
 Principles for
Responsible
Investment

Certified

Corporation

Sommaire

Message de la direction	3
Introduction	5
Équipe CONINCO	6
Durabilité à travers notre activité	8
Suivi de notre impact environnemental	10
Contribution à des projets climatiques	13
Certifications et objectifs durables	14
Philanthropie, sponsoring et adhésions	15
Publications, événements et médias	16

Message de la direction

Le comité de direction



OLIVIER FERRARI
Directeur Général



ADRIEN KOEHLI
Directeur
Gestion institutionnelle



SYLVIE FERRARI
Membre du Comité de
direction
Département
Communication



**SABINE GIAMMARRESI-
MABILLARD**
Directrice
Département Placements
collectifs

Transparence et Engagement : Notre Trajectoire vers la Durabilité

Nous avons le plaisir de vous présenter notre Rapport de Responsabilité Sociale d'Entreprise (RSE) pour 2023. Pour une entreprise de notre taille, la mise en œuvre de politiques durables et responsables représente un défi significatif. Bien que nous possédons une solide expertise dans la gestion de nos produits et services, nous avons rencontré des difficultés lors de l'analyse et de l'adaptation de nos pratiques internes. Ce processus a nécessité une évaluation rigoureuse et une adaptation continue de nos méthodes.

Ce rapport RSE est pour nous un exercice crucial de transparence. Nous souhaitons partager avec vous nos efforts et nos progrès, tout en reconnaissant les domaines où nous devons encore nous améliorer. La transparence est essentielle pour instaurer la confiance et nous nous engageons à publier régulièrement nos avancées en matière de durabilité et à explorer continuellement de nouvelles voies d'amélioration.

Nous avons initialement pris un engagement vers le net zéro, une ambition louable mais qui s'est avérée difficile à définir et à atteindre dans les termes prévus. Après une analyse approfondie, nous avons dû ajuster notre approche, reconnaissant que l'atteinte de tels objectifs nécessite une planification et des ressources encore plus rigoureuse.

Notre impact le plus significatif réside dans nos produits d'investissement et le conseil que nous offrons aux institutions en matière de durabilité. En accompagnant nos clients institutionnels, nous contribuons à une transformation plus large et à un impact positif sur l'environnement et la société. Nous restons déterminés à renforcer cette dimension de notre activité, alignant nos offres avec les objectifs de développement durable.

Nous vous remercions de votre soutien continu et nous engageons à poursuivre notre chemin vers une entreprise plus responsable et durable.

Introduction

Depuis sa création en 1990, l'objectif de CONINCO est de permettre un déploiement, pour l'ensemble de sa clientèle, des meilleures solutions d'investissement, des pratiques éthiques et 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 années et de mieux faire face aux défis de leur domaine.

Aujourd'hui et après plus de 30 années d'expertise dans le monde institutionnel, nous sommes toujours en constante recherche de solutions 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'investissement 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, un certificat en action activement géré, une solution pour l'or éthique 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.

La stabilité financière et la qualité des investissements restent des critères incontournables pour tous nos solutions d'investissement. Nous avons également développé durant toutes ces années une réelle expertise dans les services durables. Nos clients Institutionnels et privés peuvent bénéficier d'un accompagnement dans les démarches suivantes :

- Évaluation du positionnement durable du portefeuille actuel ;
- Définition d'une stratégie d'investissement durable : accompagnement et mise en place des différentes étapes d'implémentation ;
- Mise en place d'un suivi et Reporting durable ;
- La sélection de gestionnaires d'actifs durables répondant à des besoins et demandes spécifiques.

Ce document représente la quatrième édition de notre rapport durable et a pour but de présenter en toute transparence la stratégie durable de CONINCO ainsi que les impacts majeurs sur notre société et nos parties prenantes.

Vous trouverez dans ce document un aperçu des efforts déployés et des progrès réalisés par notre direction et l'ensemble de nos collaborateurs afin de servir au mieux nos clients, notre société et l'ensemble de notre écosystème.

Équipe CONINCO

Le conseil d'administration

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



DOMINIQUE BRUSTLEIN-BOBST

Présidente



ADRIEN KOEHLI

Membre



JEAN-JACQUES DE DARDEL

Membre



FRÉDÉRIQUE DELAHAYE

Membre



MICHEL ROSSELLAT

Vice-président

Le comité durable



SABINE GIAMMARRESI-MABILLARD

Membre du comité de direction
Directrice placements collectifs



ADRIEN KOEHLI

Membre du comité de direction
Directeur conseil institutionnel



ELISA BENITO

Responsable durabilité



MYRIAM ALLANI

Analyste en durabilité

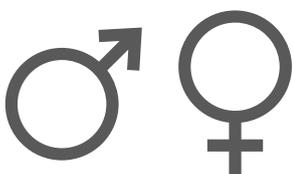
Les collaborateurs



Notre équipe... En chiffres



17 collaborateurs



7 femmes
10 hommes



7 nationalités
8 langues



Stabilité

9 personnes travaillent ensemble
depuis plus de 12 ans



Comité de direction :
50% de femmes
50% d'hommes

Durabilité à travers notre activité

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. Notre expertise de gestion et de conseil institutionnel se reflète dans l'offre de service suivante :



Pour plus d'information, vous pouvez visiter notre site internet : www.coninco.ch

Depuis 1990, nous nous dédions à la promotion d'une relation optimale entre l'investisseur et les marchés au service des institutionnels. Nous maîtrisons les principaux métiers de la finance et de son ingénierie afin de mettre notre savoir-faire au profit de nos clients. Ce qui nous distingue :

- Notre méthodologie et savoir-faire avec des solutions efficaces et adaptées aux besoins de chaque client.
- Notre indépendance avec une rémunération provenant uniquement de notre clientèle.
- Notre expertise et nos processus éprouvés depuis plus de 30 ans.
- Notre disponibilité peu importe la taille du client.
- Notre flexibilité avec une offre de service adaptée aux besoins de chacun.

Durabilité à travers notre activité

Les investissements durables (1/2)

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 un des pionniers dans le domaine des investissements durables. En effet, nous avons lancé une première solution d'investissement durable en 2007 et depuis 2014 nous offrons uniquement des solutions d'investissement durables complémentaires et diversifiantes.

Voici, ci-dessous, l'ensemble de notre offre de solutions d'investissement durables :

2010 - ONE CREATION Impact finance

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 d'une voix). Nos investissements dans les technologies d'impact environnemental s'appuient sur l'économie réelle et offrent un accès simultané aux sociétés cotées, au Private Equity et à l'infrastructure verte.

ONE CREATION tire directement ses revenus de l'entrepreneuriat et non de la spéculation. Pour plus d'information vous pouvez visiter le site : www.onecreation.org

2011 - ONE SUSTAINABLE Fund - Global Environment

Le fonds réplique le même processus d'investissement de la partie coté de ONE CREATION et offre une exposition globale aux thèmes des technologies de l'environnement.

2016 - ONE SUSTAINABLE Fund - Europe Dividend

Un fonds durable qui se focalise sur les sociétés européennes de qualité et qui paient 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.

Durabilité à travers notre activité

Les investissements durables (2/2)

2017 - OR ETHIQUE en partenariat avec PX Holding

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 de l'or éthique, mais pas nécessairement. 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. En contrepartie de cette mise à disposition de l'or physique par les institutionnels, ces derniers perçoivent mensuellement une rémunération sous forme d'or.

2020 - BCV TRACKER AMC ECOCIRCULARITY

Le thème de l'économie circulaire est un thème qui représente la meilleure stratégie de connexion entre la finance et l'économie réelle. Le certificat offre une exposition globale aux sociétés qui favorisent un modèle économique circulaire.

Classification SFDR de nos fonds

La classification SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) est une exigence européenne qui ne s'applique donc que pour les fonds domiciliés en territoire européen.

Nos deux fonds concernés de droit luxembourgeois sont classés comme suit :

- ONE SUSTAINABLE Fund - Global Environment est classé en **Article 8**
- ONE SUSTAINABLE Fund - Europe Dividend est classé en **Article 8**

Suivi de notre impact environnemental

Notre empreinte carbone en 2023

L'analyse de l'empreinte carbone se fait sur trois niveaux, appelés "scopes". Bien que le calcul de nos émissions soit réalisé de manière annuelle depuis 2019, le bilan 2023 a été réalisé pour la deuxième fois par notre partenaire **ClimatePartner**.

La première étape est d'identifier les différentes sources d'émission à l'échelle de notre entreprise :

Sources des émissions	Définitions générales	Nos composantes
Scope 1	Émissions directes provenant de l'activité de la société	<ul style="list-style-type: none"> • Parc de véhicule (une voiture de fonction)
Scope 2	Émissions indirectes provenant de l'activité de la société	<ul style="list-style-type: none"> • Énergies achetées comme l'électricité
Scope 3	Émissions indirectes en amont ou en aval de l'activité de l'entreprise (Upstream activities & downstream activities)	<ul style="list-style-type: none"> • Une partie des biens et services achetés • Élimination des déchets • Déplacements des employés et voyages d'affaires • Télétravail

Le calcul des émissions des différentes composantes identifiées résulte à un total d'émissions pour chaque scope comme ce qui suit :

Sources des émissions	Émissions [t CO2]	Pourcentage [%]
Scope 1	1.72	8.3%
Scope 2	2.24	10.8%
Scope 3	16.79	80.9%
Total	20.75	100%

Suivi de notre impact environnemental

Notre empreinte carbone en 2023 | Détail

La compréhension détaillée de notre impact est essentielle afin d'identifier un champs d'action adapté à notre activité permettant une réduction significative de notre impact environnemental.

Sources des émissions	Emissions [t CO2]	Pourcentage [%]
Scope 1	1.72	8.3%
Parc automobile	1.72	8.3%
Scope 2	2.24	10.8%
Électricité (stationnaire)	0.0	0.0%
Chaleur (achetée)	2.24	10.8%
Scope 3	16.79	80.9%
<i>Déplacement domicile-travail des employés</i>	<i>12.3</i>	<i>58.5%</i>
Déplacements domicile travail*	8.85	42.6%
Télétravail	3.28	15.8%
<i>Biens et prestations achetés</i>	<i>1.02</i>	<i>4.9%</i>
Appareils électroniques	0.00	0.0%
Papier de bureau	0.60	2.9%
Eau	0.42	2.0%
Produits d'impression	0.00	0.0%
<i>Émissions liées aux combustibles / énergie</i>	<i>1.15</i>	<i>5.5%</i>
Parc automobile amont*	0.4	1.9%
Chaleur amont	0.37	1.8%
Electricité amont	0.38	1.8%
<i>Voyages d'affaire</i>	<i>2.49</i>	<i>12.0%</i>
Vols*	1.90	9.2%
Nuitées	0.5	2.4%
Train*	0.09	0.4%
Résultats globaux	20.75	100%

Remarque : Le calcul des émissions en 2023 a été réalisé avec l'aide de notre partenaire ClimatePartner, tout comme pour l'année 2022. Cependant, l'entreprise experte a modifié sa méthodologie, notamment pour le calcul des émissions liées au transport. La nouveauté est que le surplus pour l'infrastructure et la production des moyens de transport n'est plus inclus dans la méthodologie.

Ce changement explique, en partie, la baisse de nos émissions marquées sur le tableau ci-dessus par (*).

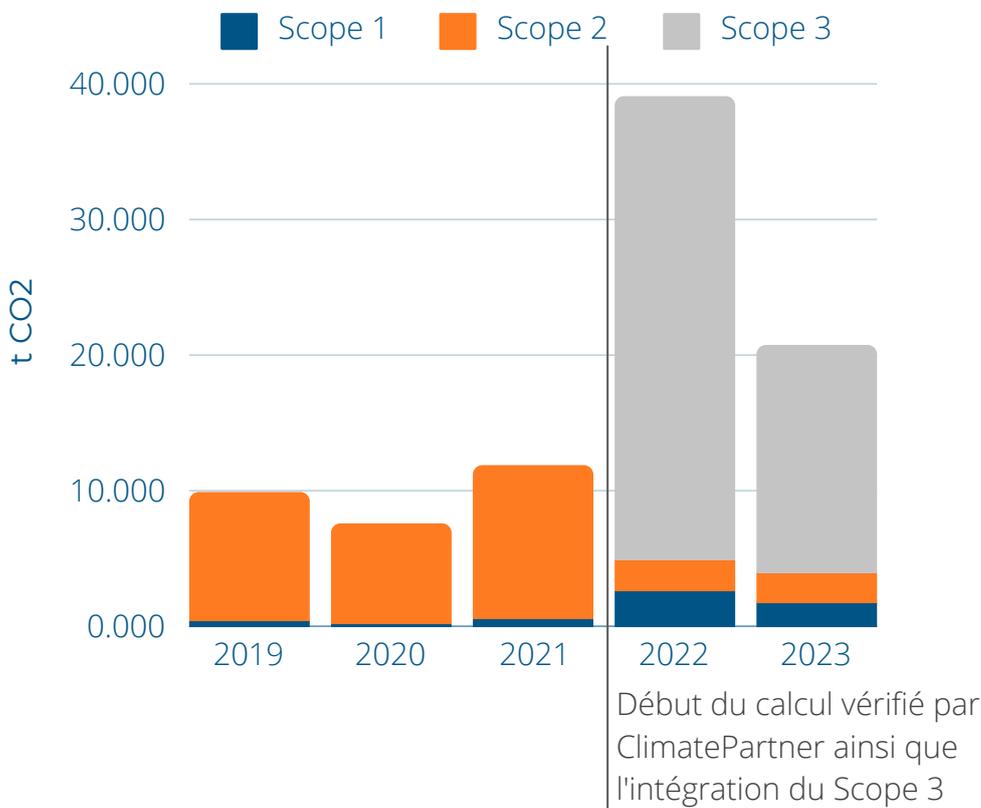
Suivi de notre impact environnemental

L'évolution de notre empreinte carbone au fil des années

Le calcul de l'impact carbone, chez CONINCO, se fait de manière annuelle depuis 2019.

Dans l'optique d'une amélioration de la précision de notre rapport, le total de nos émissions inclut depuis 2022 le scope 3.

Évolution de notre impact carbone



Avant d'analyser l'évolution des émissions, il semble pertinent de contextualiser les années 2022 et 2023 par rapport aux années précédentes. Le point essentiel est la fin des mesures liées aux Covid-19. Les déplacements ont repris normalement et le télétravail est désormais une pratique fréquente, avec une moyenne d'un jour par semaine.

Comme l'illustre le graphique ci-dessus, le changement de notre méthode de calcul montre que les années précédentes, le scope 1 semble avoir été sous-estimé et le scope 2 surestimé. De plus, le poids important du scope 3 dans la composition de nos émissions de 2022 et de 2023 est en adéquation avec la nature de notre activité de services financiers.

Contribution à des projets climatiques

L'empreinte carbone de CONINCO

Comme évoqué dans son rapport RSE 2022, CONINCO s'est alliée à ClimatePartner afin de mettre à jour sa méthode de calcul des émissions carbone liées à ses activités.

ClimatePartner soutient les entreprises dans leur action climatique : grâce à leur solution combinant logiciel et conseil, la société nous accompagne dans la mesure de notre empreinte carbone, la fixation des objectifs de réduction des émissions, la mise en œuvre de ces réductions et le financement des projets climatiques.

Les résultats du calcul des émissions de l'année 2022, donnent un total de 39 tonnes de CO₂. Ce chiffre est obtenu en prenant en considération les scopes 1, 2 et une partie du 3 (le scope 3 couvre les trajets des collaborateurs, les biens et prestations achetés et les combustibles / énergie). Il est à noter que CONINCO n'a pas pris en considération les émissions liées à ses activités de placements.

Notre contribution financière à des projets climatiques minutieusement choisis

En parallèle à sa stratégie de réduction de son impact carbone, CONINCO a décidé de contribuer financièrement à des projets climatiques pour un total de 43 tonnes de CO₂ (une marge de sécurité de 4 tonnes de CO₂ supplémentaires, est appliquée).

ClimatePartner proposant plusieurs projets vérifiés et certifiés, CONINCO en a sélectionné deux, en cohérence avec la philosophie appliquée dans ses métiers. Ainsi, la contribution totale est répartie également sur les deux projets, 21.5 tonnes par projet.

Nous vous invitons à scanner le QR code ci-dessous ou à accéder directement via le lien ClimatePartner.com/22837-2312-1002.

Vous y trouverez tous les détails correspondant aux deux projets sélectionnés : de la description du projet jusqu'à l'impact qui en découle, en passant par le standard appliqué.

Attention à bien cliquer sur "Détails des projets climatiques" afin d'accéder à la description des deux projets.



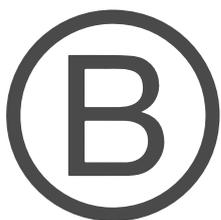
Business operations with financial
climate contribution
ClimatePartner.com/22837-2312-1002



Certifications et objectifs durables

Certification B Corp

Certified



Corporation™

Depuis 2018, CONINCO détient la certification B Corp délivrée par **B Lab Switzerland**.

La certification B Corp atteste le respect d'exigences de normes en matière de performance sociale et environnementale ainsi que de transparence et de responsabilité légales. B Corp est bien plus qu'une simple certification; c'est surtout un mouvement global regroupant plus de 6'500 entreprises à travers le globe dont plus de 100 en Suisse. Le mouvement a pour but de promouvoir une économie inclusive, équitable et régénérative.

Répondant toujours aux exigences du B Impact Assessment, un outil de mesure d'impact mis en place par B Lab, CONINCO a renouvelé sa certification B corp en 2022.

CONINCO, signataire des UN PRI

Signatory of:



Plongés dans une vision du développement durable, nous avons conçu une stratégie d'intégration et d'accompagnement adaptée.

En nous engageant en tant que signataire des Principes pour l'Investissement Responsable (PRI), une initiative des Nations Unies, nous nous alignons avec une approche qui incite les investisseurs à intégrer les considérations environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) dans leurs décisions d'investissement.

Les PRI, reposant sur six principes, encouragent à agir en faveur de l'intérêt à long terme de la société. En tant que signataire, nous nous engageons à mettre en œuvre ces principes dans notre stratégie d'investissement et à rendre compte publiquement de nos progrès.

Philanthropie, sponsoring et adhésions

Nos soutiens



BE WTR™



bee one nature



Fidamar

FONDO INTERNACIONAL DE AYUDA A MINEROS ARTESANALES

Nos partenaires

Cleantech
ALPS | Western
Switzerland
Cleantech
Cluster

B
Lab®
Suisse

Swiss
Sustainable
Finance

● ethos



ClimatePartner



HE^{VD}
IG

BUILDING BRIDGES

Publications

SWISS GLOBAL FINANCE

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.



De plus, 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 | 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.

Évènements (1/2)

17 janvier 2023 |

B Lab Switzerland & In Tent Event, Davos

Participation d' Olivier Ferrari

7 février 2023 |

Centre Patronal - Rendez-vous de l'économie, Paudex

Participation d' Olivier Ferrari

28 février 2023 |

Webinaire

Actions globales et européennes par Leila Khammari et Thierry Cherf

29 mars 2023 |

RENT SWITZERLAND 2023, Ecublens

Participation d'Olivier Ferrari

27 avril 2023 |

HEIG VD – Cas durable, Yverdon

Finance durable – Gestion et solutions d'investissement responsable par Olivier Ferrari

3 mai 2023 |

PERL 2023, Lausanne

Participation d'Olivier Ferrari

12 mai 2023 |

SPHERE Sustainable Solutions, Genève

Investissements ESG : le match gestion active vs. gestion indicielle –
table ronde avec Olivier Ferrari

13 juin 2023 |

Webinaire

Qui peut sauver les banques ? Leila Khammari, Sabahudin Softic, Thierry Cherf

15-16 juin 2023 |

Chambre de commerce Italie-Suisse Forum, Rimini
(Italie)

Évènements (2/2)

19 juin 2023 |

Cours de formation LPP

Comprendre la coordination des assurances sociales par Olivier Ferrari
Le retour des obligations ? par Adrien Koehli

29 août 2023 |

Webinaire

Ralentissement économique et marchés en hausse, le grand paradoxe
 Sabine Giammarresi-Mabillard, Sabahudin Softic, Thierry Cherf

4 octobre 2023 |

ONE CREATION Environmental Innovation Awards, Building Bridges, Genève

Remise des prix



26 octobre 2023 |

Webinaire

Le risque de stagflation par Sabine Giammarresi-Mabillard, Sabahudin Softic, Thierry Cherf

8-9 novembre 2023 |

CONINCO MASTER CLASS, Vevey

23 novembre 2023 |

B Lab SWISS IMPACT FORUM, Berne

Empowering Impactful Change | ONE CREATION
 Coopérative avec un stand



30 novembre au 12 décembre 2023 |

COP28

5 décembre 2023 |

Invitation Noël, Lausanne

Invitation clients et prospects



Médias

allnews

14 août 2023 | L'économie circulaire est devenue un outils incontournable - Partie 1

Elisa Benito et Tim Genecand

'AGEFI

29 septembre 2023 | *Sky is the limit*

Olivier Ferrari

allnews

12 octobre 2023 | L'économie circulaire incontournable, mais la motivation des pays diffère - Partie 2

Tim Genecand

allnews

30 novembre 2023 | Les batteries et l'économie circulaire - Partie 3

Tim Genecand

Prises de position

COP28 | Dubai 2023 | CCNUCC Convention-cadre des Nations Unies sur les changements climatiques

'AGEFI

- COP28 : au nom du pétrole, du profit et de la durabilité!

Publication du mercredi 29 novembre 2023

- La COP28 face à une mission impossible ?

Publication du vendredi 8 décembre 2023

- La COP28 entre renoncement et realpolitik

Publication du vendredi 15 décembre 2023

CONINCO

met en œuvre des
approches ciblées
d'investissement.

LES STRATÉGIES SUIVANTES
SONT ACTUELLEMENT ACTIVES :

Global Environment

Europe Dividend SRI

EcoCircularity

Private Equity

Infrastructures

Métaux précieux (or)

... sur mesure

CONINCO 
Sustainable finance



www.coninco.ch
Vevey | Genève

Signatory of:



Supervisé
par la FINMA
depuis 2012