

CONINCO 

*Sustainable finance*



# Rapport RSE 2022

CONINCO | Sustainable finance



# Sommaire

Message de la direction .....	3
Introduction .....	5
Équipe CONINCO .....	6
Durabilité à travers notre activité .....	8
Suivi de notre impact environnemental .....	11
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**  
Directrice  
Communication



**SABINE GIAMMARRESI-MABILLARD**  
Directrice  
Placements collectifs

## Renforcer une transition économique engagée

« Rien ne se perd, rien ne se crée, tout se transforme » Une citation apocryphe d'Antoine Lavoisier, chimiste, philosophe et économiste français du 18ème siècle. Une maxime qui ne cesse de se renforcer avec le temps et encore plus avec une année 2022 dont les évènements météorologiques nous rappellent que la nature est un organisme vivant !

Les entreprises, la finance, le citoyen sont tous les acteurs du développement et de la transformation de notre mode de vie et, par voie de conséquence, de notre environnement. Des offres de plus en plus « digitalisées » et invasives, ainsi que des actes « compulsifs » d'achats « de mode », sans concession environnementale, entraînent une consommation sans fin des ressources de matières premières aux stocks finis. On pense évoluer, alors même que la globalisation, après une longue période de guerre froide au sortir de la Deuxième Guerre mondiale, était devenue porteuse de gouvernances prospères. Sept décennies qui ont créé l'illusion ! Une crise sanitaire, une guerre dans une Europe en perte de destin commun, ont fait rejaillir les démons des extrémismes de toute nature. Le monde se barricade à nouveau. Le tout est lié à une crise de logistique, ses interdépendances avérées des sources de productions décentralisées qui n'ont eu de cesse d'exploiter des « mains-d'œuvre » corvéables à souhait, pour nous faire acheter plus et moins chers, et augmenter les bénéfices, et ... les cours en bourse.

Dans ce contexte, CONINCO ne cesse d'évoluer depuis 33 ans, de renforcer son engagement responsable envers la communauté de nos clients et des objectifs de développement durable.

# Message de la direction

---

La finance représente la clé de voûte de la réussite de la transition et depuis deux décennies CONINCO en a pris le chemin de transformer une démarche tournée vers l'économie réelle. Une compréhension globale de l'environnement, la responsabilité sociale des entreprises, l'économie circulaire sont, entre autres, les stratégies que nous construisons.

Les opportunités de transformation sont multiples et diversifiées. Elles demandent de changer de paradigme et d'anticiper des changements indispensables tout en permettant de disposer d'une équité entre les nations, les peuples et de répondre à des exigences sociétales, de gouvernance et environnementales en toute transparence.

En tant que partie prenante engagée pour une finance durable, nous portons une attention, tant à l'alignement effectif des acteurs de la finance, que des solutions et démarches collatérales proposées, sur des valeurs représentatives.

Ces valeurs sont environnementales, sociales, de gouvernance et économiques et doivent également s'intégrer à des valeurs financières, de préservation à long terme du capital et de réaliser un rendement en phase avec la capacité de croissance de l'économie réelle.

CONINCO en a fait sa stratégie au service de nos clients et en relève dans son rapport RSE 2022 l'alignement sur ses engagements.

Au moment où la digitalisation et l'intelligence artificielle deviennent un tournant majeur du développement de notre Société, le socle représenté par la Nature et l'Humanité représente le fondement de la construction d'un monde désirable.

# 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 de ces années et de mieux faire face aux défis de leurs domaines d'activité respectifs.

Aujourd'hui et après plus de 30 années d'expertise dans le monde institutionnel, nous sommes toujours en constante recherche des 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 actions activement géré, une solution pour l'or éthique et une société 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 toutes nos solutions d'investissements.

Nous avons également développé au fil des 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 troisième 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 engagements renforcés 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

La volonté du fondateur a toujours été d'avoir un Conseil d'administration fortement représenté par des personnes indépendantes de la famille majoritaire.

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

## Le comité durable



**LEILA KHAMMARI**  
Directrice adjointe  
Responsable Corporate engagement  
Analyste produits financiers



**ELISA BENITO**  
Analyste en durabilité



**MYRIAM ALLANI**  
Analyste en durabilité

## Les collaborateurs



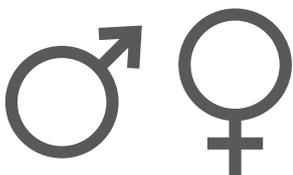
# Notre équipe... En chiffres

---



16 collaborateurs

---



8 femmes  
8 hommes

---



10 nationalités  
9 langues

---



## Stabilité

10 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](http://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 l'un des pionniers dans le domaine des investissements durables. 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 du développement économique. Pour plus d'information vous pouvez visiter le site : [www.onecreation.org](http://www.onecreation.org)

### **2011 - ONE SUSTAINABLE Fund - Global Environment**

Le fonds réplique le même processus d'investissement que la partie cotée 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 ÉTHIQUE 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, le client a le choix d'investir via de l'or éthique, mais pas obligatoirement. 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 de l'année 2022

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 2022 a été réalisé pour la première fois par notre partenaire **ClimatePartner**.

La première étape est d'identifier les différentes sources d'émissions 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"> <li>• Parc de véhicules (une voiture de fonction)</li> </ul>
Scope 2	Émissions indirectes provenant de l'activité de la société	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Énergies achetées comme l'électricité</li> </ul>
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"> <li>• Une partie des biens et services achetés</li> <li>• Élimination des déchets</li> <li>• Déplacements des employés et voyages d'affaires</li> <li>• Télétravail</li> </ul>

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

Sources des émissions	Émissions [t CO2]	Pourcentage [%]
Scope 1	2.6	6.6%
Scope 2	2.3	5.8%
Scope 3	34.2	87.6%
<b>Total</b>	<b>39.0</b>	<b>100.0%</b>

# Suivi de notre impact environnemental

## Notre empreinte carbone de l'année 2022 - En 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 [%]
<b>Scope 1</b>	<b>2.6</b>	<b>6.6%</b>
Parc automobile	2.6	6.6%
<b>Scope 2</b>	<b>2.3</b>	<b>5.8%</b>
Électricité (stationnaire)	0.0	0.0%
Chaleur (achetée)	2.3	5.8%
<b>Scope 3</b>	<b>34.2</b>	<b>87.6%</b>
<i>Déplacement domicile-travail des employés</i>	<i>29.3</i>	<i>75.0%</i>
Déplacements domicile travail	28.4	72.9%
Télétravail	0.8	2.1%
<i>Biens et prestations achetés</i>	<i>2.0</i>	<i>5.1%</i>
Appareils électroniques	1.2	3.0%
Papier de bureau	0.6	1.5%
Eau	0.2	0.5%
Produits d'impression	0.1	0.1%
<i>Émissions liées aux combustibles / énergie</i>	<i>2.0</i>	<i>5.1%</i>
Parc automobile amont	1.5	3.7%
Chaleur amont	0.4	1.0%
Électricité amont	0.2	0.4%
<i>Voyages d'affaires</i>	<i>0.9</i>	<i>2.4%</i>
Vols	0.4	1.1%
Nuitées	0.3	0.8%
Train	0.2	0.5%
<b>Résultats globaux</b>	<b>39.0</b>	<b>100.0%</b>

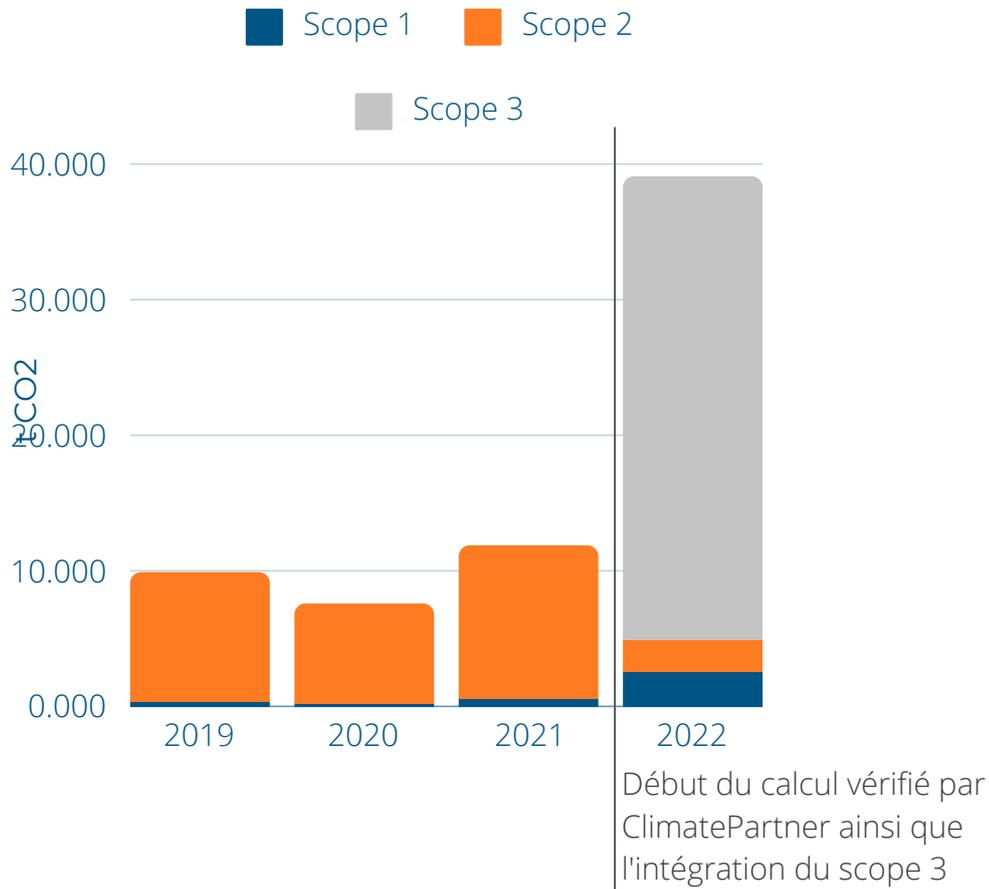
# Suivi de notre impact environnemental

## 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. Tandis que jusqu'en 2021, la récolte des données ainsi que le calcul se faisaient uniquement en interne, le calcul de l'impact de 2022 a été réalisé avec l'aide de notre nouveau partenaire, ClimatePartner.

De plus, dans l'optique d'une amélioration de la précision de notre rapport, le total de nos émissions inclut désormais le scope 3.

## Évolution de notre impact carbone



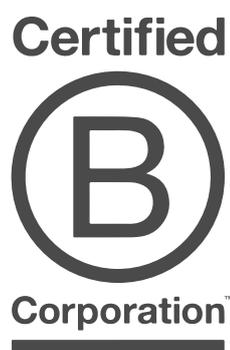
Avant d'analyser l'évolution des émissions, il semble pertinent de contextualiser l'année 2022 par rapport aux années précédentes. Le point essentiel est la fin des mesures liées au Covid-19. Les déplacements ont repris normalement et le télétravail est désormais une pratique fréquente, avec une moyenne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

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

Naturellement, le calcul de nos émissions de l'année 2022 sera la base sur laquelle une stratégie de réduction adaptée sera mise en place, au cours de l'année 2023.

# Certifications et objectifs durables

## Certification B Corp



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 légale. B Corp est bien plus qu'une simple certification. C'est surtout un mouvement global regroupant plus de 6'500 entreprises à travers le monde et 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 (outil de mesure d'impact mis en place par B Lab), CONINCO a renouvelé sa certification B corp en 2022.

## Un objectif Net-Zéro pour CONINCO



Durant l'année 2022, CONINCO a également concrétisé son intention de devenir une entreprise Net-Zéro d'ici 2030. D'une part, CONINCO a rejoint l'initiative **B Corp Climate Collective (BCCC)**, un groupe d'entreprises de plus de 1'100 B Corps dans le monde. L'objectif de ce collectif est de réduire les émissions nettes du scope 1 et du scope 2 ainsi qu'une partie du scope 3 à zéro. La validation de la méthodologie mise en place par CONINCO se fera par SME Climate Hub, un organisme indépendant similaire à Science Based Target initiative (SBTi) qui s'adresse aux petites et moyennes entreprises.

Afin de mener à bien notre projet à but climatique, nous avons lancé un appel d'offres, en 2022, suite auquel est né notre partenariat avec **ClimatePartner**. Comme évoqué dans la partie relative à notre impact environnemental, ClimatePartner nous assiste afin améliorer le calcul de nos émissions dans un premier temps. Puis, une stratégie de réduction des émissions sera mise en place. Enfin, les émissions résiduelles ne pouvant pas être réduites à zéro seront compensées grâce à un projet proposé par ClimatePartner répondant ainsi aux standards de référence.

# Philanthropie, sponsoring et adhésions

---

## Nos soutiens



BE WTR™



*bee one nature*



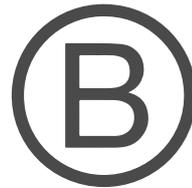
**Fidamar**  
FONDO INTERNACIONAL DE AYUDA  
A MINEROS ARTESANALES

---

## Nos partenaires



Certified



Corporation™



ClimatePartner

# 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.



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)

28 janvier 2022 |

HEIG, Yverdon CAS ECO2LIBRI 2021 - 2022

*Finance durable* par Olivier Ferrari

25 mars 2022 |

Verbier Summit "THE GLOBAL SUSTAINABILITY FORUM"

*Unlocking Sustainable Finance* par Olivier Ferrari



18 mai 2022 |

Markets Group, Zürich

*ESG Now: Recent Trends in ESG implementation and Long-Term Strategies* par Olivier Ferrari

1-2 juin 2022 |

CONINCO MASTER CLASS, Vevey

*Mécanisme de prises de décisions dans un conseil de fondation* par Olivier Ferrari



22 juin 2022 |

Cours de formation LPP

- Comprendre la coordination des assurances sociales
- Quelles sont les conséquences possibles de l'inflation sur votre portefeuille?

Par Olivier Ferrari et Adrien Koehli

23 juin 2022 |

Autorités surveillance LPP, Crans Montana

*La finance durable n'est pas une question de mode mais de pérennité ... ?*

par Olivier Ferrari



KONFERENZ DER KANTONALEN BVG- UND STIFTUNGSAUFSICHTSBEHÖRDEN  
CONFÉRENCE DES AUTORITÉS CANTONALES DE SURVEILLANCE LPP ET DES FONDATIONS

# Évènements (2/2)

6 septembre 2022 |

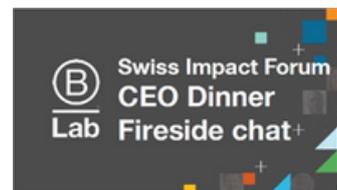
Webinaire ONE SUSTAINABLE FUND

2022, À LA CROISÉE DES CHEMINS par Leila Khammari, Elisa Benito et Thierry Cherf

15 septembre 2022 |

B Lab SWISS IMPACT FORUM, Berne

Deep-Dive Session | Financing the Agenda 2030  
par Olivier Ferrari



7 et 14 octobre 2022 |

UBS Club de la prévoyance,  
Lausanne et Genève



Club de la prévoyance

Comment un TER plus élevé pourrait être bénéfique à vos investissements?  
par Adrien Koehli

3-4 novembre 2022 | InnoClimat, Montreux

La finance est-elle climato-compatible ? par Olivier Ferrari  
ONE CREATION Environmental Innovation Awards



9-10 novembre 2022 |

Présentation CONINCO | ONE Sustainable (CHF)  
Fund | PX Impact Gold (Or physique), Genève –  
Lausanne

À la recherche de l'or éthique par Thierry Cherf

7 décembre 2022 |

Marché de Noël, Lausanne

Invitation clients

# Médias

---

## *Prises de position*

*COP27 | Charm El Sheikh 2022 | CCNUCC Convention-cadre des Nations unies sur les changements climatiques*

---

## **'AGEFI**

*COP27 : quel sera le prix de la paix ?  
Publication du vendredi 11 novembre 2022*

---

## **'AGEFI**

*COP27 : Une histoire sans fin  
Publication du vendredi 18 novembre 2022*

---