

CONINCO 

*Explorers in finance*



# Rapport RSE 2024

CONINCO | Sustainable finance

Signatory of:  
 Principles for  
Responsible  
Investment

Certified  
  
Corporation

# Sommaire

Introduction .....	3
Équipe CONINCO .....	4
Durabilité à travers notre activité .....	6
Suivi de notre impact environnemental .....	9
Certifications et objectifs durables .....	12
Philanthropie, sponsoring et adhésions .....	13
Publications, événements et médias .....	14

# 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 toutes 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



**MICHEL ROSSELLAT**  
Vice-président



**JEAN-JACQUES DE DARDEL**  
Membre



**FRÉDÉRIQUE DELAHAYE**  
Membre



**OLIVIER FERRARI**  
Administrateur délégué

## Le comité durable



**SABINE GIAMMARRESI-MABILLARD**  
co-CEO



**ADRIEN KOEHLI**  
co-CEO



**ELISA BENITO**  
Responsable durabilité



**MYRIAM ALLANI**  
Investment Analyst

## Les collaborateurs



**ADRIEN KOEHLI**



**SABINE GIAMMARRESI-MABILLARD**



**SYLVIE FERRARI**



**SABAHUDIN SOFTIC**



**LIUDMILA TEDESCHI**



**NICOLAS BARBEY**



**ELISA BENITO**



**SHANKAR VELUPILLAI**



**MARCO GUIGNARD**



**MYRIAM ALLANI**



**FULVIO MACCARONE**



**ELINA MIKHAYLOVA**



**MICHAEL BUTTY**



**SABINE BÜHLER**

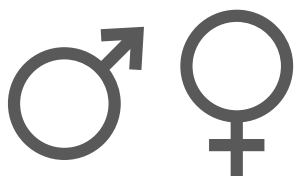
# Notre équipe... En chiffres

---



15 collaborateurs

---



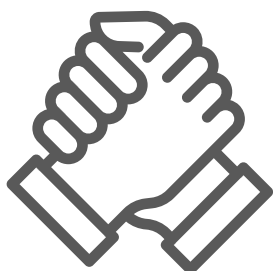
7 femmes  
8 hommes

---



7 nationalités  
8 langues

---



## Stabilité

8 personnes travaillent ensemble  
depuis plus de 12 ans

# 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 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'informations 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 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 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.

# 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, 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 2024

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 2024 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"> <li>• Parc de véhicule (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 résulte à un total d'émissions pour chaque scope comme ce qui suit :

Sources des émissions	Émissions [t CO2]	Pourcentage [%]
Scope 1	1.66	7.4%
Scope 2	1.59	7.1%
Scope 3	19.13	85.5%
<b>Total</b>	<b>20.75</b>	<b>100%</b>

# Suivi de notre impact environnemental

## Notre empreinte carbone en 2024 | Détail

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

Sources des émissions	Émissions [t CO2]	Pourcentage [%]
<b>Scope 1</b>	<b>1.66</b>	<b>7.42%</b>
Parc automobile	1.66	7.42%
<b>Scope 2</b>	<b>2.24</b>	<b>7.09%</b>
Électricité (stationnaire)	0.0	0.0%
Chaleur (achetée)	1.59	7.09%
<b>Scope 3</b>	<b>19.13</b>	<b>85.49%</b>
<i>Déplacement domicile-travail des employés</i>	<i>14.24</i>	<i>63.66%</i>
<i>Biens et prestations achetés</i>	<i>0.15</i>	<i>0.68%</i>
Biens	0.10	0.45%
Eau	0.05	0.23%
<i>Émissions liées aux combustibles / énergie</i>	<i>0.80</i>	<i>3.59%</i>
<i>Voyages d'affaires</i>	<i>3.93</i>	<i>17.56%</i>
Vols*	2.82	12.62%
Nuitées	1.11	4.94%
<b>Résultats globaux</b>	<b>22.38</b>	<b>100%</b>

Remarque : Le calcul des émissions en 2024 a été réalisé avec l'aide de notre partenaire ClimatePartner, tout comme pour les années 2023 et 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 (\*).

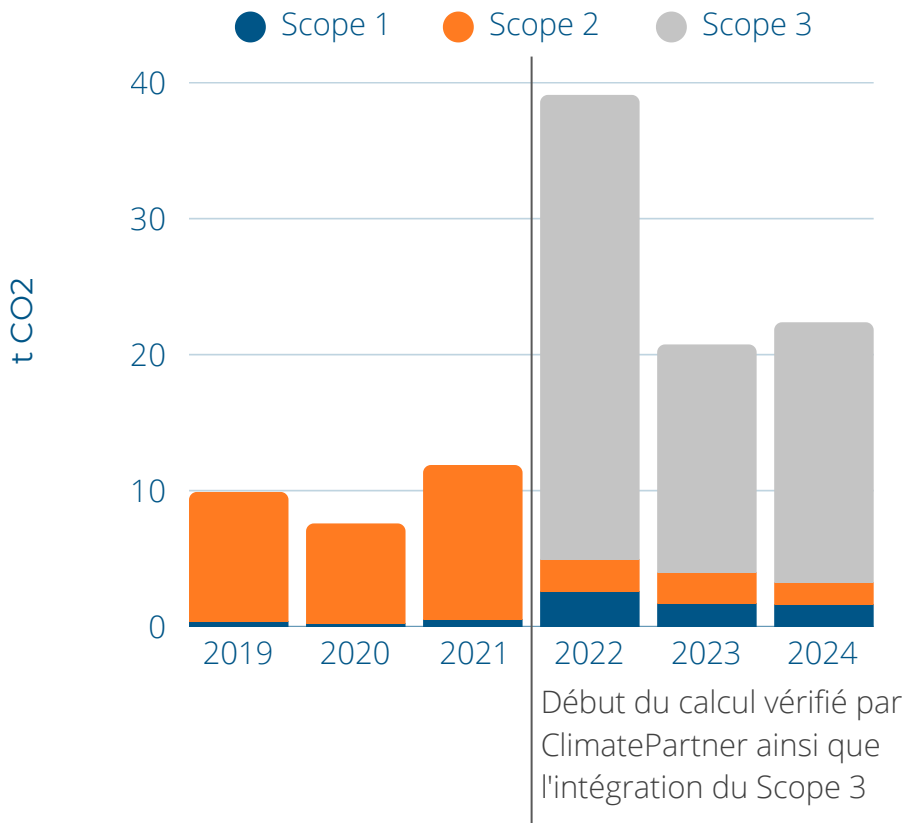
# Suivi de notre impact environnemental

## 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



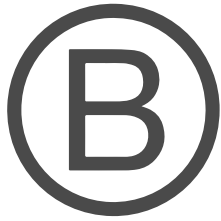
Comme l'illustre le graphique ci-dessus, le changement de notre méthode de calcul (à partir du calcul des émissions 2022) montre que les années précédentes, le scope 1 semble avoir été sous-estimé et le scope 2 surestimé.

De plus, le poids important du scope 3 dans la composition de nos émissions de 2022 à 2024 est en adéquation avec la nature de notre activité de services financiers.

# 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



bee one nature

BE WTR™



Fidamar

FONDO INTERNACIONAL DE AYUDA A MINEROS ARTESANALES

## Nos partenaires



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.



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)

---

Janvier 2024 | B Lab (Switzerland), Davos, dans le cadre du World Economic Forum

---

## Janvier 2024 | Webinaire

Mission monétaire (presque) accomplie ?

Sabahudin Softic, Sabine Giammarresi, Thierry Cherf

---

## Février 2024 | VISIONS 2024, Genève

*Perspectives macroéconomiques 2024 par Sabahudin Softic*

*Est-il toujours avantageux d'avoir sa propre caisse ? par Olivier Ferrari*

*Solution or : La cerise sur le lingot par Adrien Koehli et Thierry Cherf*

---

## Mars 2024 | Conférence GUMA, Musée Olympique, Lausanne

Une économie et finance compatible avec les limites planétaires par Olivier Ferrari

---

## Avril 2024 | Webinaire

*Pivot de la FED : Pour quand et quels impacts sur les marchés ?*

*Sabahudin Softic, Sabine Giammarresi, Thierry Cherf*

---

## Juin 2024 | Cours de formation LPP

Les bases d'une politique de placement par Adrien Koehli

La couverture des risques de change par Sabahudin Softic

---

## Juillet 2024 | Webinaire

*Quels seront les impacts des assouplissements monétaires en cours ?*

*Sabahudin Softic, Sabine Giammarresi-Mabillard, Thierry Cherf*

---

# Évènements (2/2)

---

## Août 2024 | Journée découverte, Visite et Présentation de la société LEM International SA, Genève

*Leader mondial des capteurs de courant, l'une des participations les plus innovantes dans nos portefeuilles actions*

---

## Octobre 2024 | REM Millennium, Lausanne

*Entre durabilité, croissance démographique et sobriété(s), les opportunités de l'immobilier par Olivier Ferrari*

---

## Novembre 2024 | CONINCO MASTER CLASS, Vevey

*2024 : Le début d'une nouvelle ère?*

---

## Décembre 2024 | ONE CREATION Environmental Innovation Awards, Building Bridges, Genève

Remise des prix



# Médias

---

## 

12 mars 2024 | Coninco change de CEO après 33 ans (Communiqué)

---

## 

18 novembre 2024 | Nouveau président, même stratégie, par Sabahudin Softic

---

## 

6 décembre 2024 | Enthousiasme post électoral, par Sabahudin Softic

---

### *Prises de position*

COP29 | Baku 2024 | CCNUCC Convention-cadre des Nations Unies sur les changements climatiques

---

## **'AGEFI**

- COP29 : L'urgence climatique peut-elle attendre la finance ?
- Comment remplacer les revenus des énergies fossiles ?
- Qui doit payer pour le climat ? Oser une (r)évolution!

# 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](http://www.coninco.ch)  
Vevey | Genève

Signatory of:



Supervisé  
par la FINMA  
depuis 2012 Page 18