

STRATÉGIES DURABLES DES FONDS

ONE Sustainable Fund – Global Environment

ONE Sustainable Fund – Europe Dividend

Mise à jour Janvier 2020

Ce document est la propriété exclusive de CONINCO Explorers in finance SA. Il ne peut être partiellement ou intégralement reproduit ou transmis à des tiers.

Signatory of:



SUPERVISÉ
PAR LA FINMA
DEPUIS 2012

I. INTRODUCTION

L'Investissement Socialement Responsable est une part essentielle du positionnement stratégique et de la gestion des fonds ONE Sustainable Fund - Global Environment et ONE Sustainable Fund Europe Dividend.

La société de gestion CONINCO Explorers in finance SA s'engage à être transparente et nous considérons que nous sommes aussi transparents que possible compte tenu de l'environnement réglementaire et concurrentiel en vigueur dans l'État où nous opérons.

II. DONNÉES GÉNÉRALES

La société de gestion :

La société de gestion est CONINCO Explorers in finance SA

Quai Perdonnet 5
1800 Vevey
Suisse

T +41 (0)21 925 00 33 | F +41 (0)21 925 00 34 | isr@coninco.ch

Pour de plus amples, informations, veuillez consulter notre site Internet : www.explorersinfinance.ch

La démarche générale de la société de gestion sur la prise en compte de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) :

CONINCO Explorers in finance SA, en sus de son activité de conseil aux investisseurs institutionnels, bénéficie d'une expertise de près de 30 ans dans la gestion et la valorisation d'actifs.

Grâce à cette expertise éprouvée, la société veveysane, fortement engagée dans une démarche globale de développement durable, conduit depuis de nombreuses années une politique de responsabilisation de ses investissements alliant performance, développement durable et rentabilité des portefeuilles sous gestion. Une démarche de Responsabilité Sociale des Entreprises (RSE) visant à concilier la performance attendue par ses clients et les nouveaux enjeux environnementaux, sociaux et économiques.

CONINCO a choisi d'être un gestionnaire responsable, c'est-à-dire d'intégrer le développement durable à ses styles de gestion et produits pour mieux contrôler les risques et offrir à ses clients de nouvelles opportunités de croissance.

Signatory of:



SUPERVISÉ
PAR LA FINMA
DEPUIS 2012

CONINCO s'engage durablement :

- En offrant à l'investisseur tant institutionnel que privé et philanthropique l'opportunité d'allier convictions éthiques et objectifs d'investissement.
- En investissant dans des compagnies proactives et responsables en matière d'investissements sociaux et environnementaux.

Dans le cadre de la construction des portefeuilles ISR/ESG pour ses clients, CONINCO prend en considération les critères ESG. Son choix s'est délibérément et volontairement porté en priorité sur l'Environnement, conformément aux objectifs financiers et/ou de développement durable de ses clients. Dès lors, l'Investissement Socialement Responsable représente une part essentielle du positionnement stratégique et de la gestion de chacun de nos véhicules d'investissement et plus particulièrement du fonds ONE Sustainable Fund – Global Environment.

Pour CONINCO, le Social et la Gouvernance découlent naturellement de l'Environnement. En effet, avoir un environnement sain, c'est de la Responsabilité Sociale des Entreprises (RSE) dans le sens où l'action de tout un chacun impacte et impactera positivement la Société dans sa globalité.

L'implication de la Direction et du Conseil d'administration est cruciale, mais pas suffisante pour assurer une bonne Gouvernance. Il est important qu'il y ait une véritable prise de conscience au sein même de l'entreprise et que ces enjeux soient largement diffusés et acquis par l'ensemble de l'entreprise. Chacun des collaborateurs de CONINCO est entièrement convaincu que l'intégration des dimensions ESG dans les investissements apporte une plus-value sur la société et l'environnement.

CONINCO a été parmi les premières sociétés de gestion en Suisse à fusionner ses équipes de gestion traditionnelle et gestion ISR pour assurer à ses clients une meilleure transversalité des gestions traditionnelles « mainstream » et ISR. Cela a notamment permis de rapprocher la dimension ISR des « process » de gestion classique. Les analystes et gestionnaires basent leurs travaux et recherches sur des études sectorielles et thématiques qu'ils réalisent, ainsi que sur les données fournies par les agences de notation extra-financière. Conscients de l'importance de disposer des dernières informations et désireux d'être des investisseurs « éclairés », les analystes et gestionnaires ISR de CONINCO suivent régulièrement des formations, des séminaires en Suisse et à l'étranger et sont membres d'associations de portée internationale.

Enfin, l'actionnaire majoritaire de CONINCO est personnellement engagé depuis le début des années soixante-dix dans PRO NATURA ainsi que depuis plusieurs années dans le développement du WWF International, entre autres, en tant que membre du « The 1001 A NATURE TRUST ». Il a également créé une fondation à l'enseigne de ONE NATURE FOUNDATION (www.onenaturefoudation.org).

CONINCO est convaincue qu'il est possible d'allier rendement et engagement éthique et l'a implémenté dans la coopérative ONE CREATION (www.onecreation.org) qui détermine le modèle de gestion du fonds ONE Sustainable Fund – Global Environment. Ainsi, le domaine des technologies de l'environnement qui a un fort potentiel de développement s'impose comme univers d'investissement incontournable.

CONINCO a mis en place un processus d'investissement rigoureux et structuré pour la construction et la gestion des portefeuilles permettant de sélectionner des acteurs performants sur ces enjeux propres à chaque secteur d'activité. Cette profondeur de gamme permet de répondre aux différents besoins, profils de risque, réglementations et horizons de placement des investisseurs.

À ce jour, CONINCO n'exerce pas de politique active d'engagement pour les sociétés cotées, mais uniquement pour les sociétés non cotées investi par notre coopérative ONE CREATION. En revanche, la société exerce son droit de vote aux cours d'assemblées générales qui se tiennent en Suisse et vote directement via « proxy voting » pour les investissements étrangers.

Liste des fonds durables

	ONE Sustainable Fund Global Environnement	ONE Sustainable Fund Europe Dividend
ISIN	LU0594231770	LU1223860823
Devise	EUR	EUR
Parts	Inv min EUR 50'000	Inv min EUR 50'000
Indice de mesure de risque	MSCI World	MSCI Europe
Type de portefeuille	Diversifié, multisectoriel pouvant comprendre 30 à 70 lignes	Diversifié, multisectoriel pouvant comprendre 30 à 70 lignes.
Style	Approche bottom-up de sélection de valeurs au sein des différentes thématiques avec un impact environnemental positif	Approche bottom-up de sélection de valeurs au sein des différents secteurs.
Stratégies durables	<ul style="list-style-type: none"> - Critères d'exclusions. - Investissement durable thématique. - Exercice actif du droit de vote. - Intégration ESG. 	<ul style="list-style-type: none"> - Critères d'exclusions. - Norm Based approach. - Exercice actif du droit de vote. - Intégration ESG.

Des informations détaillées sur les fonds sont disponibles sur le site www.explorersinfinance.ch, en cliquant sur chacun des logos des fonds permettant d'accéder directement à la page du fonds correspondant.

L'historique des performances financières, les NAV, le prospectus, le rapport annuel, le détail des positions du portefeuille (pour le ONE Sustainable Fund - Global Environnement et le ONE Sustainable Fund Europe Dividend) ainsi que les commentaires des gestionnaires de fonds sont résumés dans les rapports de gestion des fonds et factsheets mensuels (disponibles en ligne). Des informations concernant le processus d'analyse durable sont disponibles sur la homepage de notre site Internet dans la plaquette. Les réponses de CONINCO Explorers in Finance SA à la gestion ISR, pour une performance durable.

Moyens spécifiques de l'activité durable

Comme mentionné précédemment, CONINCO est avant tout une société engagée avant d'être un gestionnaire. Nous cherchons à concilier, voire réconcilier, le niveau de performance attendu par chacun de nos clients avec les enjeux sociaux et environnementaux.

Les moyens spécifiques mis en œuvre de l'activité durable se reflètent dans les différentes actions menées par l'entreprise depuis plus de 20 ans :

- 1995** Création et lancement du Forum des Produits Financiers, premier salon financier créé en Suisse pour une finance transparente, prémises en Suisse d'une volonté de tendre vers une activité socialement responsable.
- 2005** Obtention de la certification ISO 9001, formalisation d'une organisation structurelle de gestion exigeante.
- 2007** Introduction de la gestion durable chez CONINCO et mise en place d'une équipe dédiée à celle-ci.
- 2011** CONINCO obtient la norme ISO 14001 pour son engagement tant au niveau de l'environnement, par les produits financiers et assimilés proposés, que par la réduction de son empreinte écologique. CONINCO fait appel à oekom research AG, une des principales agences de notation extra-financière généraliste à portée internationale, afin de fournir à ses clients des informations décisives leur permettant de combiner un investissement socialement responsable et un rendement élevé.
- 2012** CONINCO est agréée par l'autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA en tant que gestionnaire de placements collectifs au sens des articles 13 et 14 de la LPCC.
- 2013** Tournant stratégique dans l'histoire de CONINCO. La société concentre désormais son offre sur des produits liés à la gestion ISR et au développement durable.
- 2014** CONINCO devient signataire des Principes for Responsible Investment (PRI). Mis en place par les principaux investisseurs mondiaux avec le soutien des Nations Unies, les Principes pour l'Investissement Socialement Responsable fournissent aux institutions financières le désirant, un cadre de travail leur permettant d'inscrire dans des lignes directrices leur action en faveur d'une finance responsable et de s'engager à aider le développement de ces bonnes pratiques.
- 2018** CONINCO obtient le label Bcorp. La certification «B Corp» est une norme indépendante exigeant des sociétés qu'elles se conforment à certains standards de durabilité sociale, d'imputabilité, de reporting environnemental et de transparence envers le public à l'égard du pointage octroyé par le B Lab à chaque société. La certification porte sur l'intégralité d'une société, sur tous ses départements et tous ses secteurs d'activités. Toute entité à but lucratif, quelle que soit sa forme juridique, est éligible à recevoir la certification.

Fréquence et moyens de communication des critères durables

CONINCO informe les investisseurs sur les critères ESG pris en considération par les différents moyens suivants :

- La plaquette de présentation : « Les réponses de CONINCO à la gestion ISR - Pour une performance durable » ;
- La publication sur le site www.explorersinfinance.ch du détail des positions du portefeuille (décalage de 3 mois) ;
- L'envoi mensuel et la publication sur le site www.explorersinfinance.ch d'une fiche mensuelle pour chaque véhicule d'investissement mettant en exergue ses objectifs d'investissement, les caractéristiques du fonds en sus des performances les répartitions sectorielles, par taille de capitalisation et par zone géographique ;
- Articles écrits et interviews données dans la presse quotidienne, économique et/ou spécialisée ;
- Participation à des tables rondes.

De plus, lors de rendez-vous de prospections ou suivi clients, nous élaborons une présentation détaillée de nos différentes activités et produits reprenant ces données.

III. NOS FONDS DURABLES

ONE Sustainable Fund - Global Environment

Le ONE Sustainable Fund Global Environment est un fonds commun de placement lancé en mars 2011 et dont le domicile est au Luxembourg. Il s'agit d'un fonds diversifié au niveau mondial aussi bien sur le plan sectoriel, géographique que par type de capitalisation. Il suit une approche bottom-up de sélection de valeurs au sein des différents secteurs avec un impact environnemental positif.

Univers d'investissement

L'univers d'investissement est composé de sociétés qui ont été qualifiées technologies de l'environnement et ISR. Les sources utilisées sont : Bloomberg, rapports de fonds, informations sur internet, séminaires liés aux investissements socialement responsables, presse spécialisée, clients, etc.

Objectifs d'investissement

Le fonds offre aux investisseurs une opportunité d'exposition à des sociétés leur permettant de concilier objectifs d'investissement et « conviction environnementale ». Il investit dans des sociétés tournées vers l'avenir afin de :

- Contribuer de manière significative à la protection de l'environnement.
- Répondre à des critères financiers de durabilité.
- Démontrer un lien pertinent avec l'un ou plusieurs des secteurs retenus.
- Investir dans les sociétés qui démontrent une rentabilité économique dont leur business plan intègre une stratégie à long terme.

Politique d'investissement

- Un investissement dans plusieurs thèmes ayant un lien avec l'environnement.
- Une solution de gestion en ligne directe.
- Un investissement dans les sociétés intégrant un engagement environnemental dans leur modèle de fonctionnement.
- Une méthodologie axée sur des critères financiers qui incluent une certaine stabilité de rendement économique.

Il s'agit d'un fonds thématique d'investissement socialement responsable, investi dans des sociétés qui offrent des services et des technologies ayant un impact sociétal et environnemental positif.

Les sociétés exerçant une activité dans des secteurs controversés comme l'armement, l'alcool, la production du tabac ou de ses dérivés, les jeux de hasard, le nucléaire, l'énergie fossile ou encore l'ingénierie génétique en milieu naturel en sont exclues si une limite de 5% du chiffre d'affaires est atteinte.

La philosophie se concentre sur des investissements effectués dans des sociétés opérant dans le domaine des technologies de l'environnement dont il est attendu qu'elles puissent représenter des performances supérieures aux indices boursiers dans le moyen à long terme.

Chaque thème est lié à d'importants défis économiques et/ou environnementaux tels que le changement climatique, l'utilisation des ressources naturelles, la préservation de la biodiversité, les tendances démographiques, etc.

Ne sont sélectionnées que les sociétés opérant dans des secteurs à fort potentiel de croissance.

Un processus rigoureux de sélection des valeurs identifie les compagnies les plus performantes au sein de chaque thématique

Le fonds investit dans des sociétés dont au moins 20% de leur chiffre d'affaires provient d'une activité qui a un impact positif sur l'environnement et qui a un lien avec 1 des 9 secteurs environnementaux suivants : les énergies renouvelables, l'efficacité énergétique, les nouveaux matériaux écologiques, la chimie environnementale, la biologie environnementale, le conseil en environnement, les transports durables, la gestion des déchets et la gestion des ressources naturelles.

Afin de définir les activités et les secteurs considérés, le fonds se base sur la définition de l'OCDE en ce qui concerne les éco-industries : « toutes les activités qui produisent des biens et des services visant à mesurer, prévenir, limiter ou corriger les atteintes à l'environnement touchant l'eau, l'air ou le sol, et les problèmes en rapport avec les déchets, le bruit et les écosystèmes ».

Sources de données

À l'externe, nous obtenons une validation de nos critères d'exclusion et un suivi des controverses des sociétés en portefeuille en faisant appel à la société ISS ESG, une des principales agences de notation extra-financière généraliste à portée internationale.

À l'interne, la base de données de l'univers est mensuellement mise à jour avec les nouvelles des sociétés en portefeuille (Refinitiv et outil de gestion interne).

Méthodologie et fréquence de l'analyse et de l'évaluation ESG

Le filtre financier porte sur la durabilité financière de la société et sur ses perspectives de développement. Suite à ces filtres, sont déterminées les priorités d'investissement : très bonne stabilité économique et impact environnemental très intéressant, bonne stabilité économique et

impact environnemental intéressant ou stabilité économique satisfaisante et impact environnemental support.

L'impact environnemental est classifié de la manière suivante :

- Pure Player : 80% - 100% du chiffre d'affaires provient d'un impact positif sur l'environnement.
- Mix Player : 40% - 80% du chiffre d'affaires provient d'un impact positif sur l'environnement.
- Support : 20% - 40% du chiffre d'affaires provient d'un impact positif sur l'environnement.

Néanmoins, de par son importance et sa fonction de « support » au développement des technologies d'environnement (TE), l'entreprise est considérée comme investissable.

Les capitalisations sont pondérées afin de stabiliser le risque de fluctuations boursières.

L'allocation du fonds est la résultante du processus de sélection et non le déterminant des vues du gérant.

- ✓ Les controverses sont fournies par ISS ESG de manière mensuelle.
- ✓ Les critères d'exclusion sont revus mensuellement.
- ✓ L'univers d'investissement est revu une fois par année. Toute entité identifiée au courant de l'année est considérée.

Pour résumer, le fonds applique plusieurs stratégies durables à la fois :

- Stratégie d'exclusions,
- Investissement thématique,
- Intégration et analyse des critères ESG (rapport durable du fonds disponible),
- Exercice du droit de vote,
- Mesure de l'empreinte carbone du portefeuille,
- Analyse de l'impact et de la contribution aux SDG (objectifs du développement durable de l'ONU).
-

Organisation et équipe

- ✓ Contrôle interne : Le Compliance Officer de CONINCO vérifie de manière régulière la conformité du ONE Sustainable Fund - Global Environment d'un point de vue juridique et des règlements émis par la FINMA.
- ✓ Analystes : 4 analystes financiers suivent quotidiennement l'évolution des titres des sociétés. Une fois par année, la totalité de l'univers du portefeuille est revu. Les analystes participent activement aux commissions et comités.
- ✓ Support administratif : L'équipe de conseil peut également utiliser les ressources de CONINCO en ce qui concerne la gestion informatique et administrative.
- ✓ Commission de placements collectifs : Chaque semaine, la commission de placements collectifs (composée de 5 personnes) se réunit pour le suivi quantitatif.
- ✓ Comité d'investissement : Chaque trimestre, le comité d'investissement de CONINCO (composé de 9 personnes) se réunit pour débattre des tendances macro-économiques et de l'évolution des marchés. Ces débats permettent à l'équipe de gestion d'échanger leurs opinions sur les tendances macro-économiques.

ONE Sustainable Fund - Europe Dividend

Le ONE Sustainable Fund Europe Dividend est un fonds commun de placement lancé en avril 2016 et dont le domicile est au Luxembourg. Il s'agit d'un fonds diversifié au niveau européen aussi bien sur le plan sectoriel, géographique que par type de capitalisation. Il suit une approche bottom-up de sélection de valeurs au sein des différents secteurs.

Univers d'investissement

La construction de l'univers se base sur l'approche de gestion durable « Norm-based » qui consiste à identifier l'ensemble des sociétés européennes signataires du Global Compact ou ayant été qualifié comme société durable par un indice durable tel qu'Euronext Vigeo indices, Ethibel Sustainability index, etc.

Objectifs d'investissement

L'univers d'investissement est constitué de sociétés européennes répondant à des critères d'engagement SRI/ESG (Environnement, social, gouvernance).

Le fonds est constitué de titres ayant affiché des dividendes historiquement élevés, un faible endettement ainsi qu'une rentabilité stable et solide.

Le risque d'investissement est conforme à une gestion active en actions sur la zone géographique de référence.

Le fonds investit dans des sociétés tournées vers l'avenir afin de :

- Répondre à des critères financiers de durabilité.
- Investir dans les sociétés qui démontrent une rentabilité économique dont leur business plan intègre une stratégie à long terme.

Politique d'investissement

- Un investissement dans tous les secteurs économiques.
- Une solution de gestion en ligne directe.
- Un investissement dans les sociétés intégrant un engagement durable dans leur modèle de fonctionnement.
- Une méthodologie axée sur des critères financiers qui incluent une certaine stabilité de rendement économique.

Il s'agit d'un fonds d'investissement socialement responsable.

Les sociétés exerçant une exposition sur des controversés comme la corruption, le travail des enfants, la violation des droits de l'homme et un dommage majeur subi à l'environnement seront exclues.

La philosophie se concentre sur des investissements effectués dans des sociétés stables et de qualité dont il est attendu qu'elles puissent représenter des performances supérieures aux indices boursiers dans le moyen à long terme.

Un processus rigoureux de sélection des valeurs identifie les compagnies les plus performantes au sein de l'univers global d'investissement.

Sources de données

Les bases de données de l'univers sont mensuellement mises à jour avec les nouvelles des sociétés en portefeuille (Refinitiv et outil de gestion interne).

Méthodologie et fréquence de l'analyse et de l'évaluation ESG

Le filtre financier porte sur la durabilité financière de la société et sur ses perspectives de développement. À la suite de l'application de ces filtres, sont déterminées les priorités d'investissement. Les capitalisations sont pondérées afin de stabiliser le risque de fluctuations boursières.

L'allocation du fonds est la résultante du processus de sélection et non le déterminant des vues du gérant.

- ✓ Les controverses sont suivies par l'équipe de gestion de manière continue.
- ✓ L'univers d'investissement est revu une fois par année. Toute entité identifiée au courant de l'année est considérée.

Pour résumer, le fonds applique plusieurs stratégies durables à la fois :

- Stratégie d'exclusions/controverses,
- Norm-based approche,
- Intégration et analyse des critères ESG (rapport durable du fonds disponible),
- Exercice du droit de vote,
- Mesure de l'empreinte carbone du portefeuille,
- Analyse de l'impact et de la contribution aux SDG (objectifs du développement durable de l'ONU).

Organisation et équipe

- ✓ Contrôle interne : Le Compliance Officer de CONINCO vérifie de manière régulière la conformité du ONE Sustainable Fund-Global Environment d'un point de vue juridique et des règlements émis par la FINMA.
- ✓ Analystes : 4 analystes financiers suivent quotidiennement l'évolution des titres des sociétés. Une fois par année, la totalité de l'univers du portefeuille est revu. Les analystes participent activement aux commissions et comités.
- ✓ Support administratif : L'équipe de conseil peut également utiliser les ressources de CONINCO en ce qui concerne la gestion informatique et administrative.
- ✓ Commission de placements collectifs : Chaque semaine, la commission de placements collectifs (composée de 5 personnes) se réunit pour le suivi quantitatif.
- ✓ Comité d'investissement : Chaque trimestre, le comité d'investissement de CONINCO (composé de 9 personnes) se réunit pour débattre des tendances macro-économiques et de l'évolution des marchés. Ces débats permettent à l'équipe de gestion d'échanger leurs opinions sur les tendances macro-économiques.

IV. 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. Notre engagement environnemental se retrouve auprès de notre certification ISO 14001 : 2004.

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 société est composée 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.