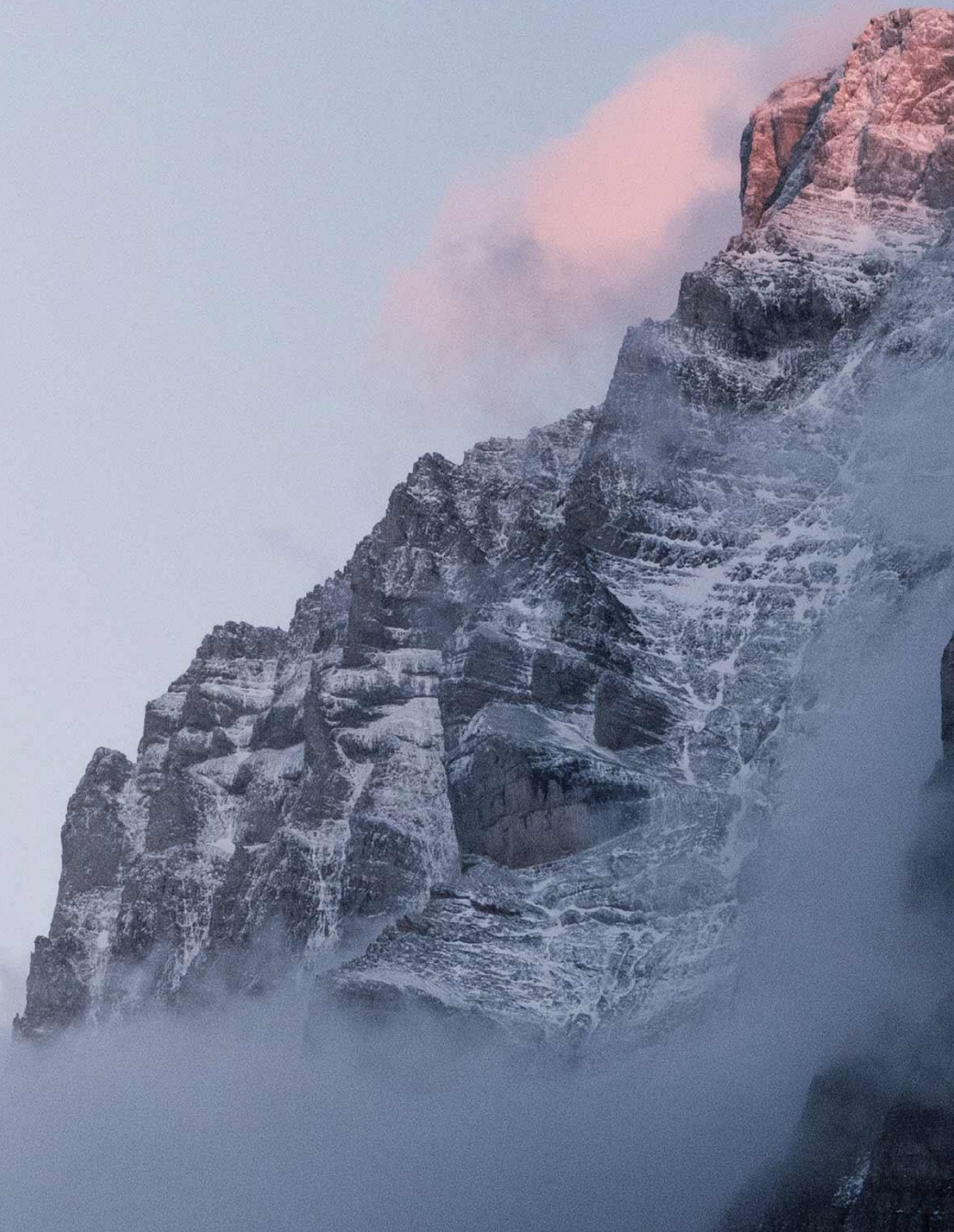


Finance Durable

Journée de la durabilité canton de Fribourg

21 novembre 2024



Ordre du jour

1. Qu'est-ce que la Finance Durable ?
2. Investissements Durables
3. Crédit Durable
4. La réglementation

1

Qu'est-ce que la Finance Durable ?



Définition de la finance durable

La finance durable désigne toute forme de service financier dont l'objectif est de soutenir la transition vers une économie et une société durables en intégrant les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans les décisions d'affaires et d'investissement. Ce type de finance vise à apporter un bénéfice durable aux clients, à la société dans son ensemble et à la planète.



Environnement

- Réduction de l'empreinte environnementale de la production (ressources, énergie)
- Produits à faible empreinte carbone



Social

- Normes de travail, de santé et de sécurité
- Chaîne d'approvisionnement durable
- Consultation des parties prenantes

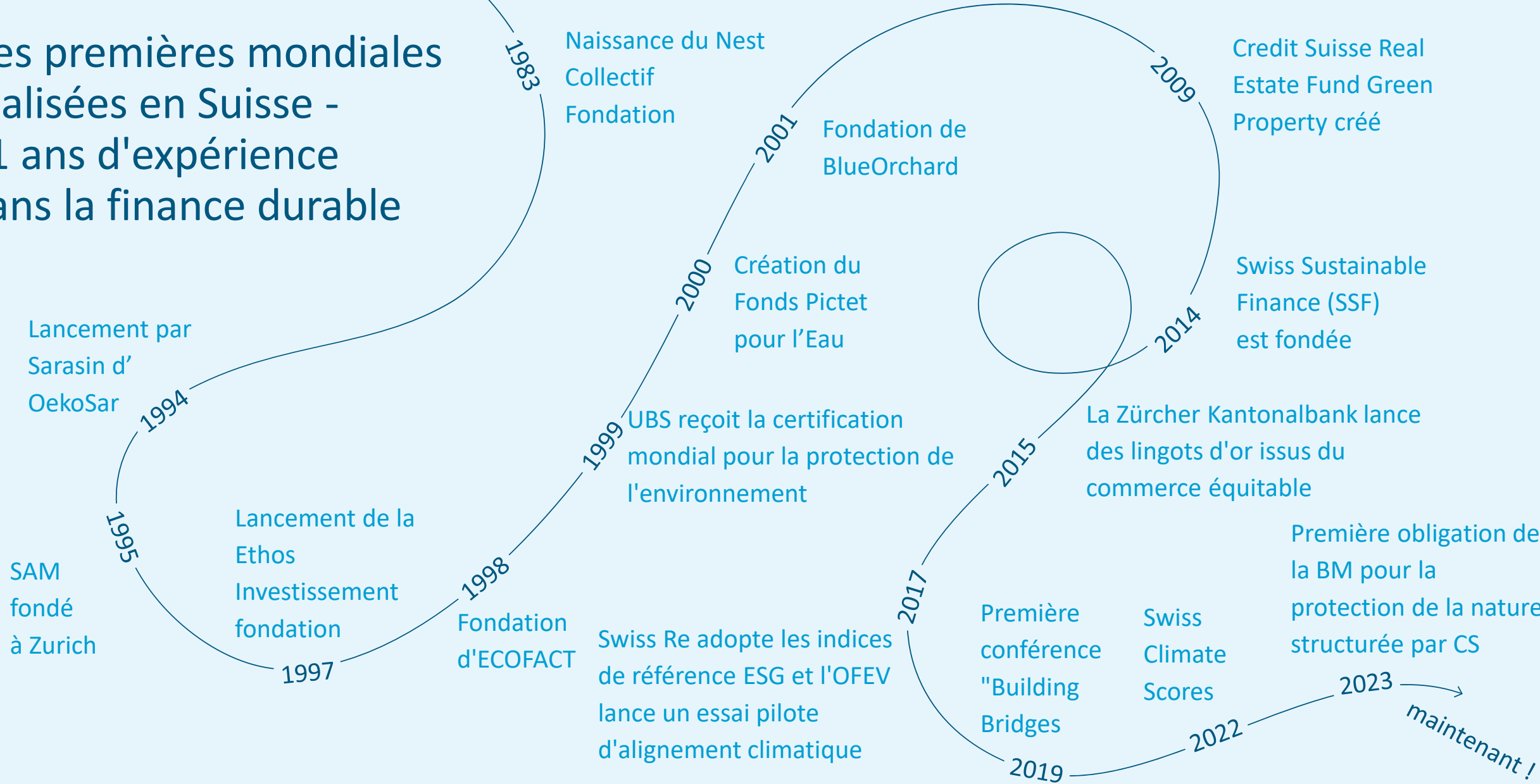


Gouvernance d'entreprise

- Transparence
- Rémunération équitable
- Indépendance du conseil d'administration

Source : Swiss Sustainable Finance

Des premières mondiales réalisées en Suisse - 41 ans d'expérience dans la finance durable



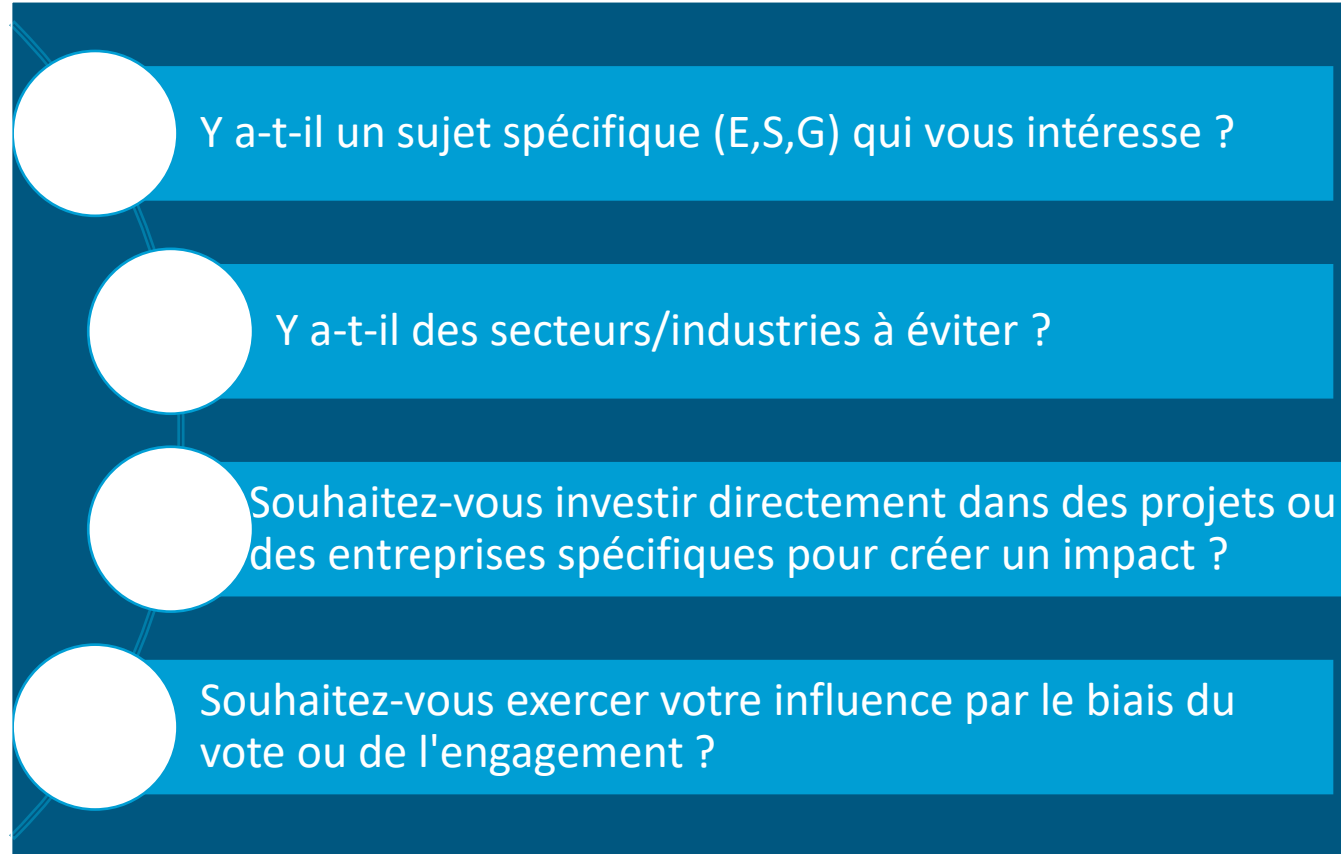
maintenant !

2

Investissement durable



Quelles sont vos préférences ? Quels sont vos objectifs ?

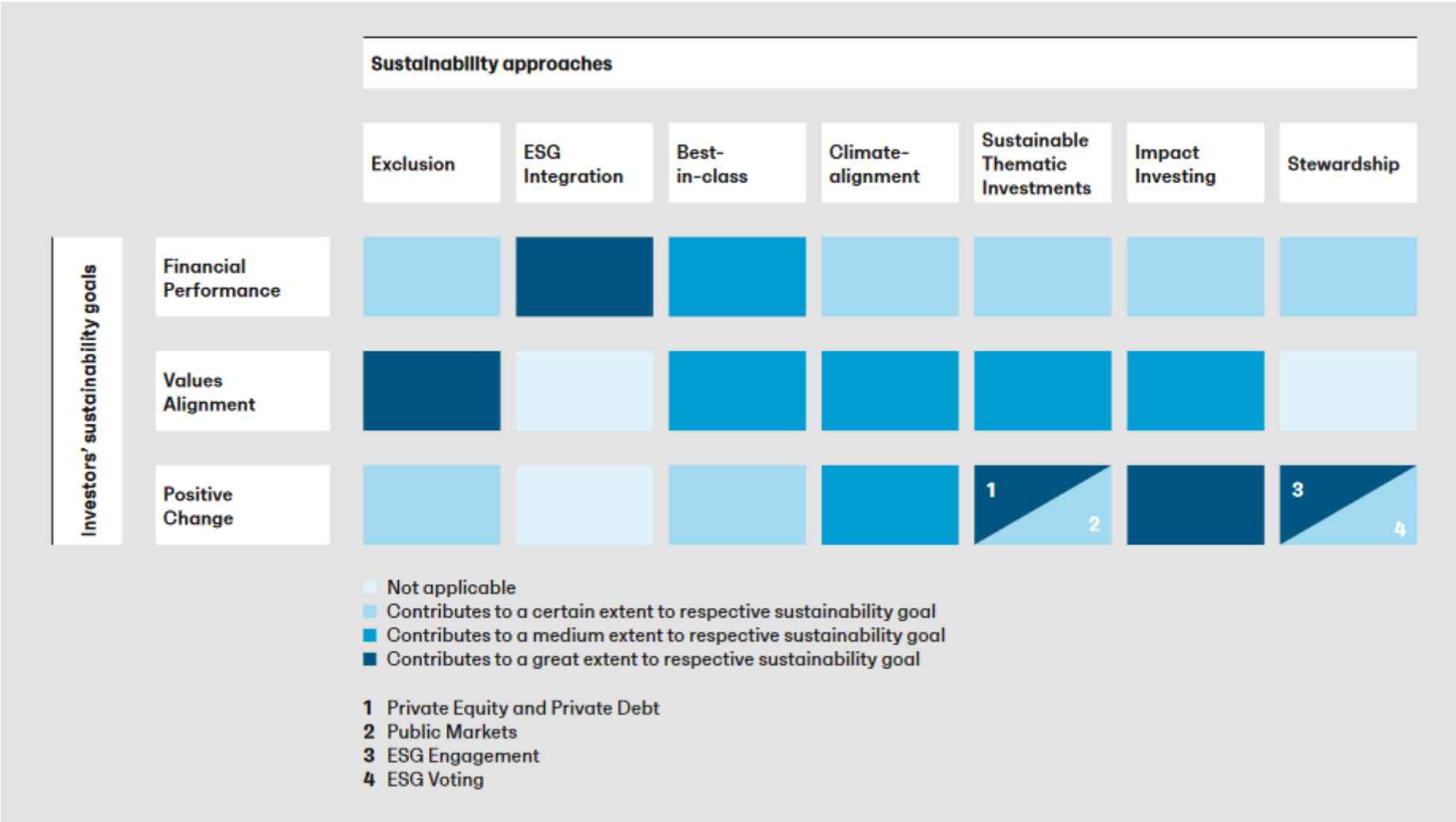


Performance
financière

Alignement des
valeurs

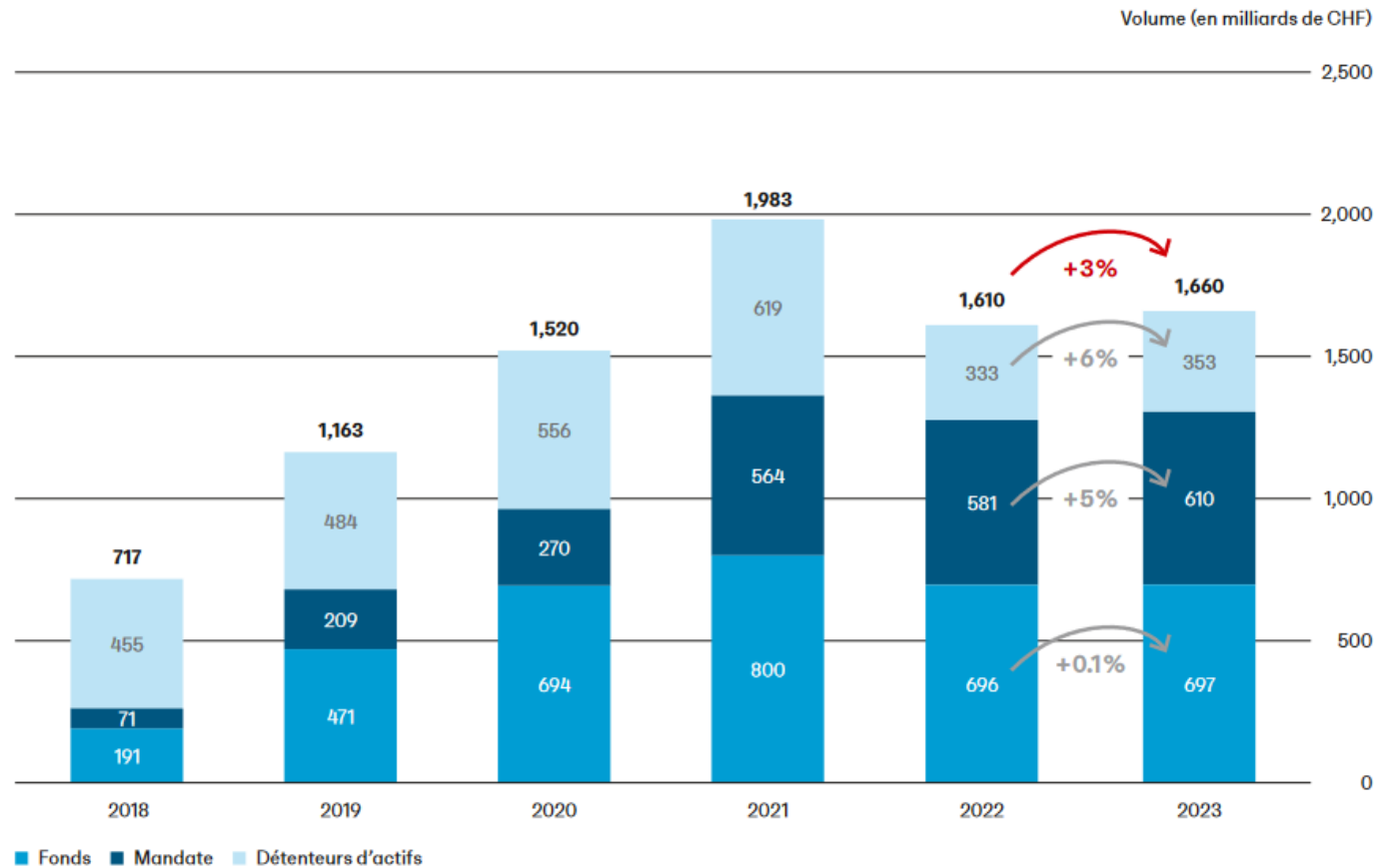
Changement
positif

Approches et objectifs en matière d'investissement durable



Étude du marché suisse de l'investissement durable 2024

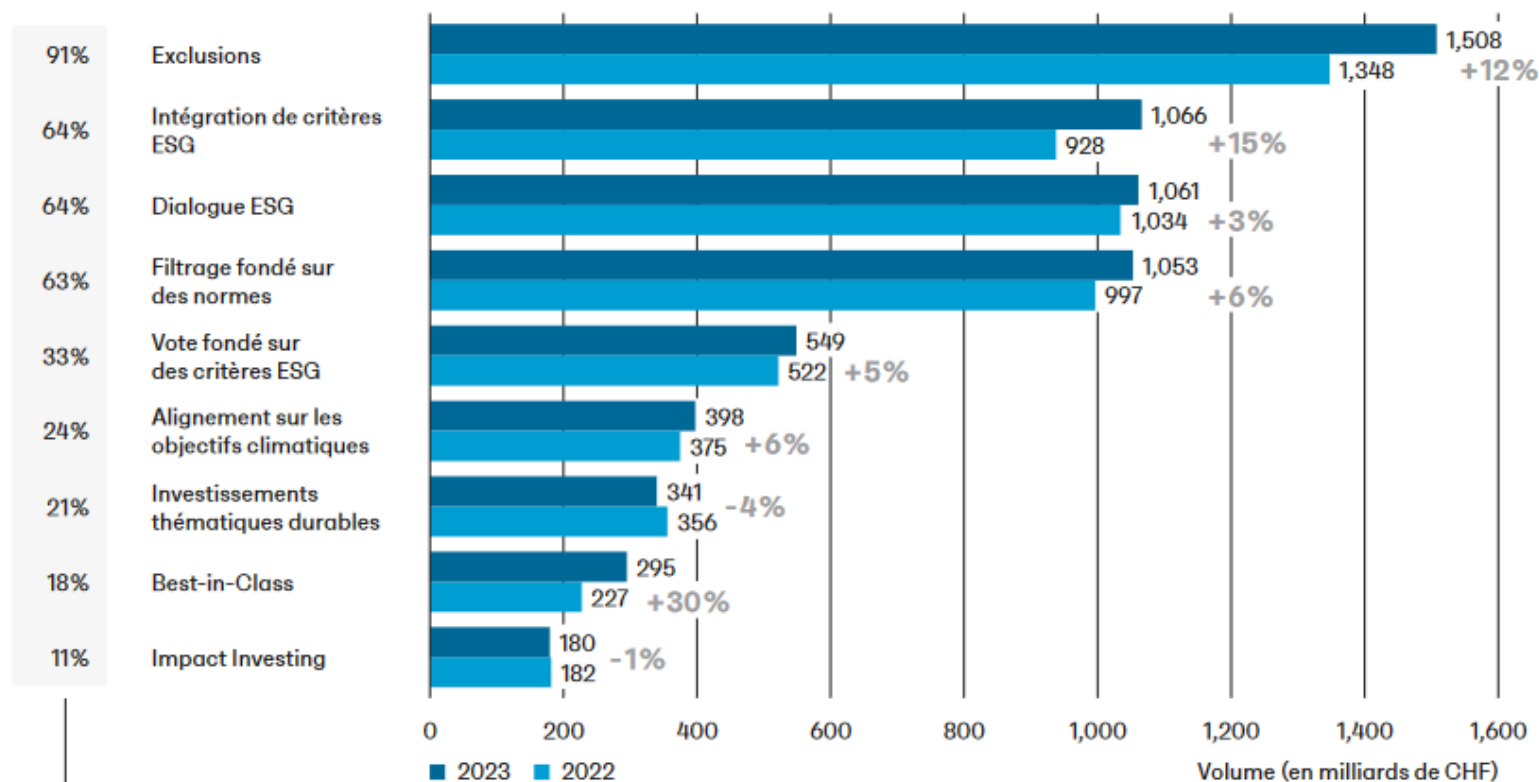
Évolution des investissements liés à la durabilité en Suisse
(en milliards de CHF)



Evolution des approches d'investissement durable

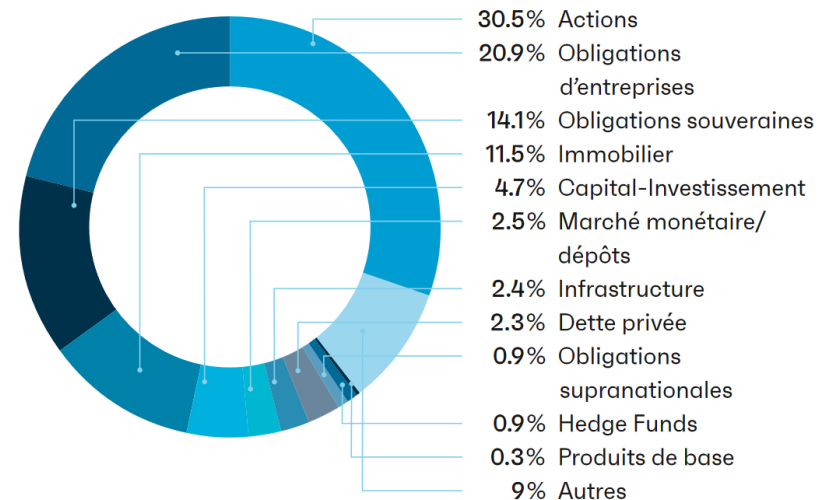
Evolution des approches d'investissement durable

(en milliards de CHF) (n=79)



% du volume total des investissements liés à la durabilité, par approche

Distribution des classes d'actifs appliquées aux volumes d'investissements liés à la durabilité (en %) (n=76)



Exemples

Fonds d'actions

Exclusions :

Equities	90 % to 100 %
Fossil fuels (Coal, Oil and Gas)	Yes 5 % turnover threshold
Nuclear power (operation and components)	Yes 5 % turnover threshold
Labour rights (ILO core labour standards)	Yes
Exploitative child labour	Yes
Violation of human rights	Yes
Corruption and bribery	Yes
Weapons/Armaments	Yes
Cluster bombs and anti-personnel mines	Yes
Weapons of mass destruction (ABC/CBRN)	Yes
Tobacco products	Yes
Pornography	Yes
Spirits/Alcohol	Yes

Approches :

ESG Integration	Yes Active integration of ESG criteria by means of a proprietary ESG model. The final ESG scores from this are fed directly into the valuation model, which forms the basis of portfolio selection.
Norm-based screening	<ul style="list-style-type: none"> ✓ UN Global Compact ✓ ILO core labour standards ✓ OECD Guidelines for Multinational Enterprises ✓ Implementation of TCFD
Themes	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Water

Fonds d'obligations vertes

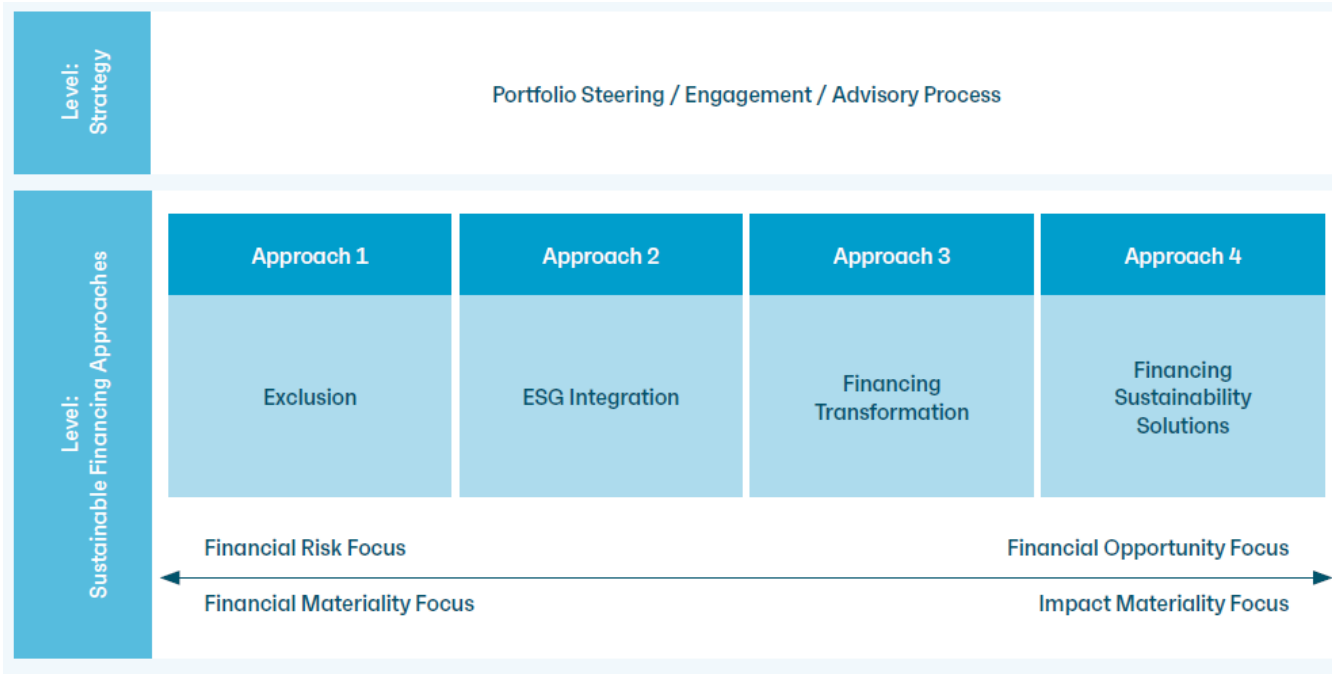
Equities	Excluded
Bonds	75 % to 100 %
Money market/Bank deposits	0 % to 25 %
Commodities	Excluded
Engagement	Yes, organized internally Link to engagement policy
Voting	Yes, organized internally Link to voting policy
Best-in/of-Class	No
ESG-Integration	Yes ESG Integrated in our investment process, focused on Green Bond selection using the ICMA principles
Norm-based screening	<ul style="list-style-type: none"> ✓ UN Global Compact ✓ ILO core labour standards ✓ OECD Guidelines for Multinational Enterprises ✓ Implementation of TCFD
Themes	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Climate change ✓ Renewable Energies
Impact Investing	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Environmental

3

Crédit Durable



Niveaux d'action en matière de Crédit durable



PRÊTS

HYPOTHÈQUES

CONSEIL AUX CLIENTS

Source : Swiss Sustainable Finance

Exclusion → exclut certains secteurs de l'économie ou certaines activités

Intégration ESG → prendre en compte les facteurs ESG dans l'approbation des prêts, l'évaluation des risques ou la tarification.

e.g. les organisations ayant un modèle d'entreprise durable peuvent bénéficier d'une meilleure notation et de meilleures conditions de prêt.

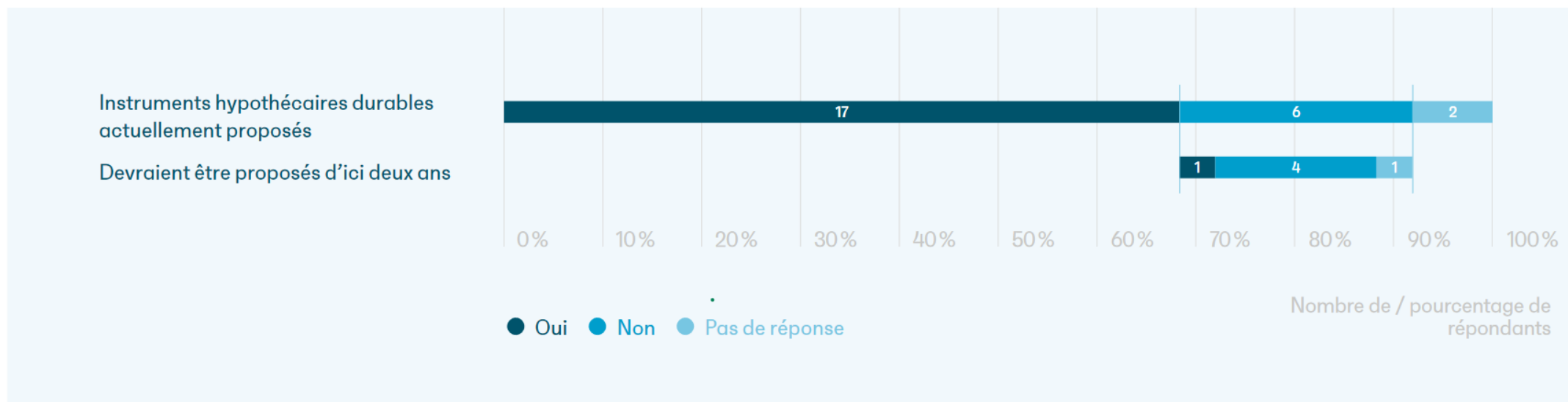
Financement de la transformation → Instruments destinés à financer et à soutenir la transformation. Les entreprises et les sociétés se concentrent sur l'amélioration des performances en matière de développement durable.

e.g. les prêts liés à la durabilité

Financement de solutions durables → Instruments destinés au financement de nouvelles innovations en matière de durabilité, de secteurs d'activité ou de solutions commerciales ayant une empreinte positive sur le développement durable.

e.g. les prêts verts et sociaux

Offre actuelle et future d'instruments hypothécaires durables



Source : Swiss Sustainable Finance

Exemples



Logement en propriété

Bien immobilier existant ou nouvelle construction à usage personnel (objets de vacances incluses) l'un des certificats énergétiques suivants: Minergie®, CECB® classe A/B ou HPE/THPE



Réduction du taux d'intérêt

0,40% pendant toute la durée du crédit



Hypothèque

Fixer une hypothèque à taux fixe de 3 à 10 ans jusqu'à 12 mois à l'avance

L'essentiel de l'Hypothèque Eco

- Rabais applicable aux immeubles respectant un label Minergie, CECB ou SNBS
- Pour les achats et les constructions, ainsi que les nouveaux financements (reprise de dette d'un autre établissement financier)
- Réduction de 0.5% sur le taux d'intérêt fixe de 5 à 10 ans, 15 ans ou 20 ans
- Conseil personnalisé, dès votre premier contact, basé sur notre expertise du marché immobilier



PRÊTS HYPOTHÉCAIRES

Prêt hypothécaire Rénovation énergétique



PRÊTS HYPOTHÉCAIRES

Crédit Rénovation énergétique

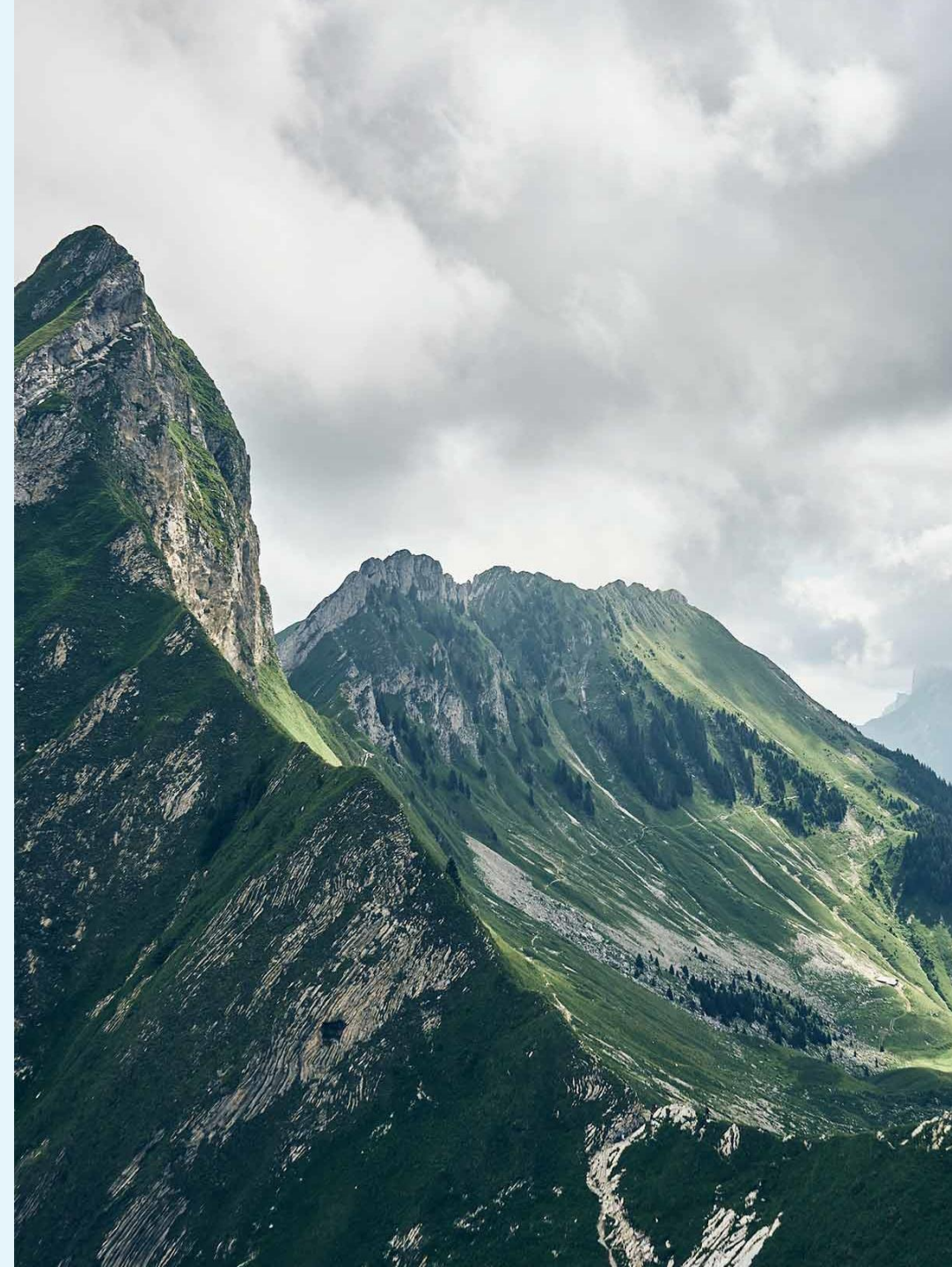
Points clés

Le Bonus Vert est

- > destiné à la clientèle sensible aux aspect écologiques dans le cadre d'une habitation individuelle ou collective
- > destiné à la clientèle faisant l'acquisition d'un immeuble classé A sur la graduation CECB
- > disponible pour la réalisation de travaux de rénovation dans un objectif / une perspective d'économie d'énergie

4

La réglementation



Réglementation

- Caractérisé principalement par **autoregulation volontaire**
 - Obligation pour les membres de ces associations, possibilité pour les non-membres d'adhérer à l'autoregulation
 - Non reconnu par la FINMA comme norme minimale
 - Exemples:
 - SBA: Directives pour les prestataires de services financiers relatives à l'intégration des préférences ESG et des risques ESG ainsi qu'à la prévention de l'écoblanchiment dans le conseil en placement et la gestion de fortune (2024)
 - SBA: Directives pour les fournisseurs d'hypothèques relatives à l'amélioration de l'efficacité énergétique des bâtiments
 - AMAS response à la décision du conseil fédéral concernant l'autorégulation du secteur contre le écoblanchiment : Auto-réglementation sur la transparence et la divulgation pour les actifs collectifs liés à la durabilité du 26 septembre 2022, en vigueur depuis le 30 septembre 2023.
- En place aujourd'hui :
 - Gestion durable pour les entreprises: Rapports non financiers pour des grandes entreprises
 - Rapports sur les risques climatiques à la FINMA pour une catégorie spécifique d'institutions financières.
- À venir, il faut s'attendre à l'intégration dans la loi de dispositions visant le secteur financier dans le cadre de la loi sur le climat et l'innovation (LCI) ainsi qu'une nouvelle circulaire de la FINMA sur les risques financiers liés à la nature.

5 Conclusions



Conclusions

- La Suisse a plus de 40 ans d'expérience dans le domaine de la finance durable
- Le marché des investissements durables s'est considérablement développé au cours des dernières décennies. Plus récemment, nous avons assisté à une consolidation et à la crainte de l'écoblanchiment.
- Le Crédit durable apparaît comme un nouveau sujet qui a un vrai potentiel contribuant à la transition
- Il y a un renforcement dans l'action réglementaire pour lutter contre l'écoblanchiment et améliorer la transparence

Merci de votre attention.

Swiss Sustainable Finance
Grossmünsterplatz 6
8001 Zürich

info@sustainablefinance.ch
[sustainablefinance.ch](https://www.sustainablefinance.ch)
+41 44 515 60 50

  Follow us on Social Media

