



La finance durable, un atout
pour notre Place financière

i Agenda

1. Qui est SFG?
2. Mieux comprendre la finance durable et son évolution
3. L'attrait pour la clientèle privée
4. L'attrait pour la clientèle institutionnelle
5. Les chiffres marquants de cette industrie en Suisse
6. La perception de cette industrie par les acteurs financiers de Genève
7. Conclusion

1.1. Sustainable Finance Geneva (SFG)

Sustainable Finance Geneva est une association de professionnels de l'investissement qui a pour **mission de**:

- sensibiliser les professionnels de la finance aux solutions d'investissement responsable
- promouvoir Genève et la Suisse comme centre d'excellence en finance durable.

En couvrant notamment **les thèmes** de

l'Investissement Socialement Responsable, de la microfinance, de l'impact investing, de la Responsabilité Sociale d'Entreprise et de la philanthropie,

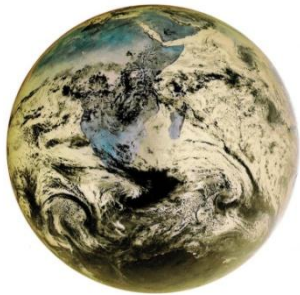
SFG met à disposition de ses membres une **plateforme large** qui leur permet **une vision globale du secteur.**

1.2. SFG, un acteur incontournable lorsqu'il s'agit de finance durable

- Les membres de SFG regroupent l'essentiel de l'expertise dans la finance durable de la région que ce soit au sein de PME, d'ONG et d'OI ou au sein des institutions financières.
- **Un nombre croissant de participants à nos 6 événements annuels**
- 220 membres contre 160 en avril 2010, auxquels s'additionnent 300 abonnés à la newsletter
- **SFG est partenaire de la formation DAS en management durable de HES.**
- Des institutions qui soutiennent nos activités:
 - ✓ Le canton de Genève et Genève Place Financière (GPF) supportent nos activités et reconnaissent SFG en tant que référence de ce secteur
 - ✓ Partenaires institutionnels: BlueOrchard, Symbiotics, Schellenberg Wittmer, Lenz & , Staehelin, HSBC, Pictet, Lombard Odier & Sarasin

2.1. Trois concepts, une ambition partagée...

Macroéconomique



DD

**Développement
Durable**

Microéconomique



RSE

**Responsabilité
Sociale
d'Entreprise**

Financier



ISR

**Investissement
Socialement
Responsable**

2.2. Investissement Socialement Responsable (ISR)

Définitions communément acceptées

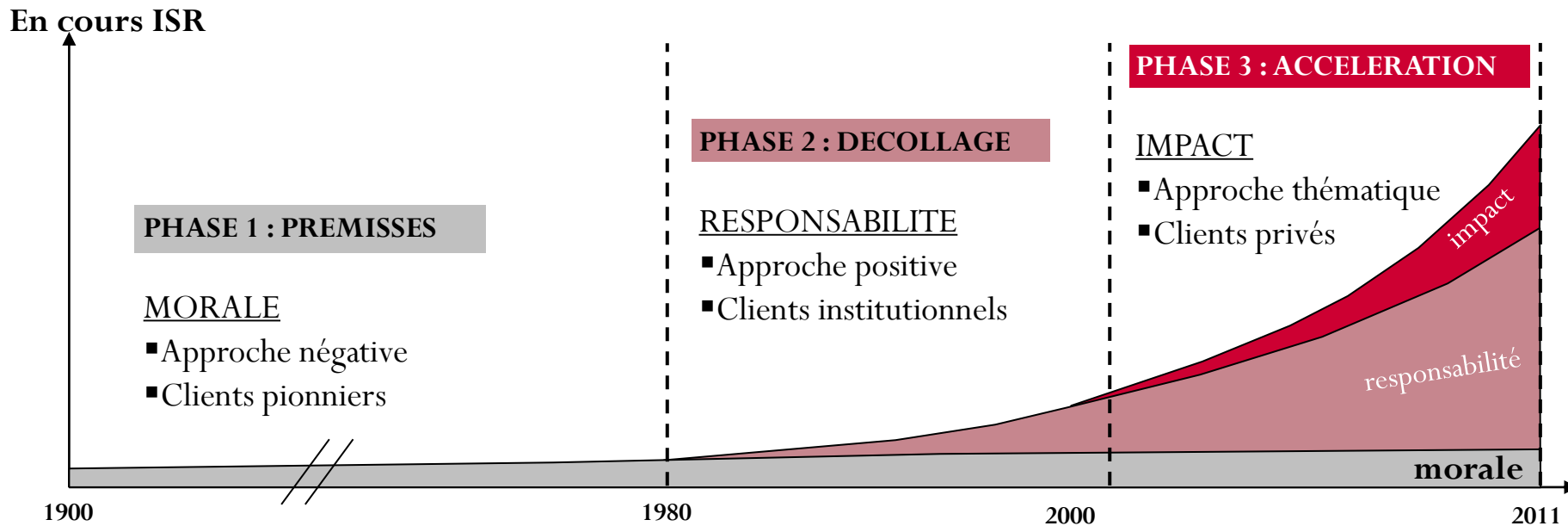
« Réconcilier les objectifs financiers des investisseurs avec leurs préoccupations d'ordre environnemental, social et éthique »

Principes pour l'Investissement Responsable (UN PRI)

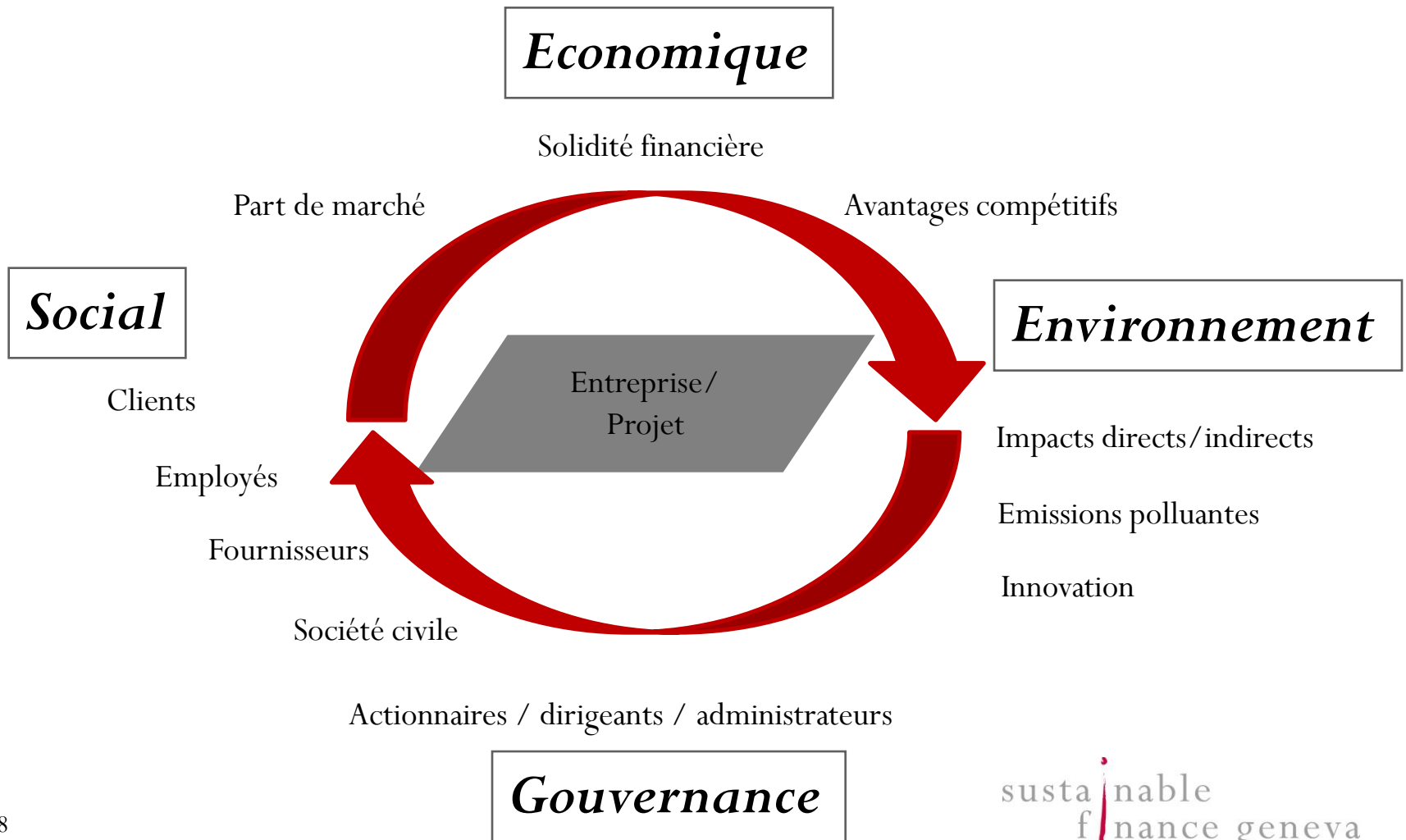
« Favoriser auprès des investisseurs l'intégration des enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans leurs processus traditionnel d'analyse et de gestion. Dans l'optique d'une meilleure rentabilité à long terme »

2.3. Historique de l'ISR

Né à la fin du 19ème siècle aux USA, le marché de l'ISR a connu trois phases majeures :



2.4. Renforcer l'analyse fondamentale en y intégrant les enjeux ESG...



3.1. Les tendances internationales

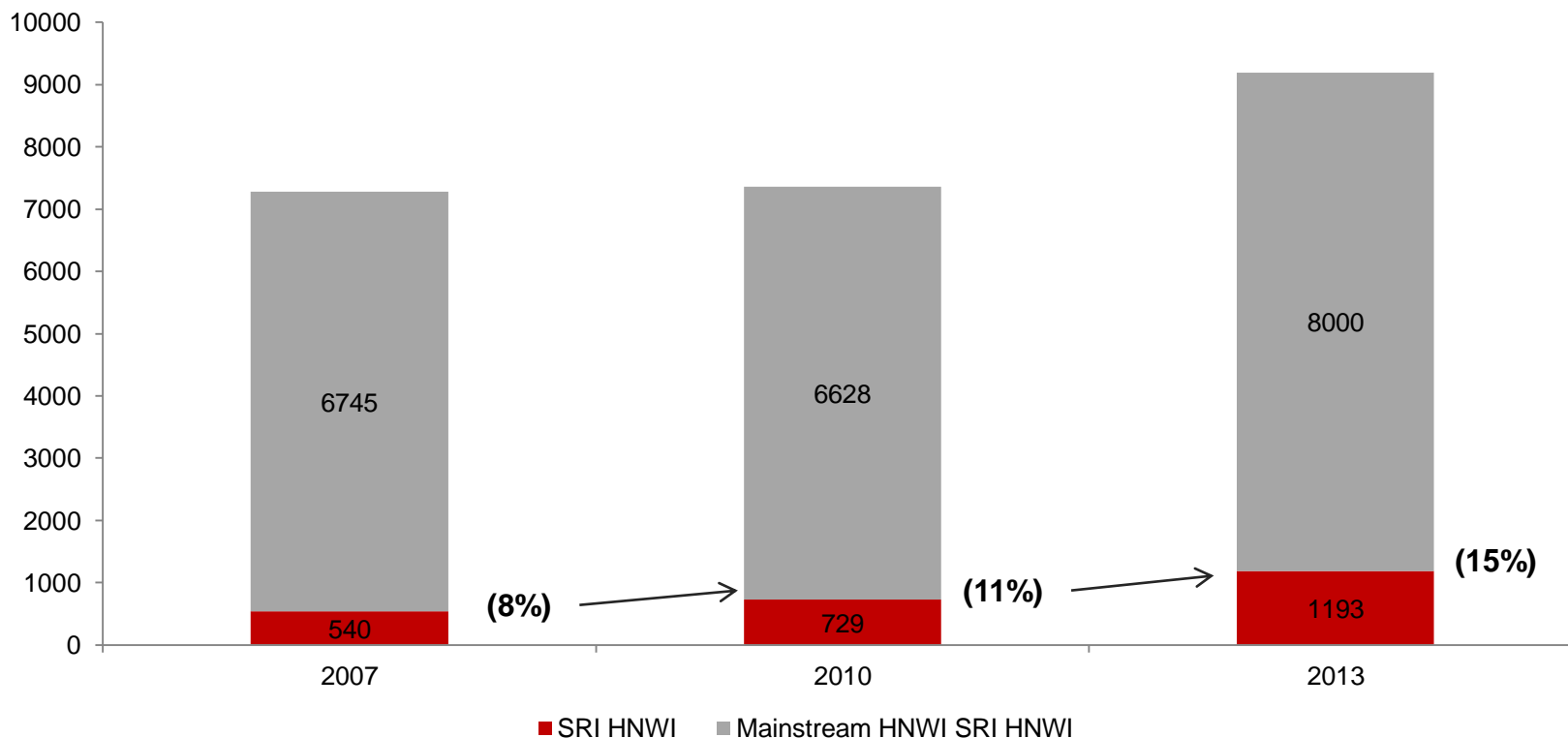
- Pressions accrues sur les acteurs financiers et renforcement des réglementations
Ex.: Règlementation du G20, Too big to fail, Bâle 3, Secret bancaire
- Exigence de bonnes pratiques
Ex.: UK Stewardship Code (code de bonne pratique pour les investisseurs institutionnels et prestataires financiers)
- Plus de transparence et de responsabilité dans les pratiques financières
Ex. : Principes pour Investissement Responsable (UN PRI), Principes d'Equateur, Global Compact
- Besoin grandissant de compétences dans ce domaine

3.2. L'attrait pour la clientèle privée (HNWI)

(Enquête Eurosif 2010)

- Les grandes fortunes (HNWI) placeraient 12% de leur fortune en solutions durables, ce qui correspond à une croissance de 35% en deux ans.
- 10% des HNWI investissent plus de 50% de leur fortune dans des produits ISR.
- Les motivations se trouvent tant du côté de la responsabilité envers la société que de développer une économie durable.
- Pour les gérants de ces clients, il s'agit de répondre aux demandes de plus en plus pointues.

3.3. Estimation de la fortune des HNWI avec critères de durabilité



Source: Eurosif, 2010

4.1. L'attrait pour la clientèle institutionnelle

(Enquête Eurosif 2011)

- En deux ans, le marché ISR a doublé en Europe pour atteindre une masse sous gestion de près de Euro 5'000 milliards.
- 56% des caisses de pension déclarent suivre une stratégie ISR et 24% de celles qui n'ont pas de stratégie planifient de la mettre en place.
- 17% des fonds de pensions européens seraient signataires des Principes de l'Investissement Responsable (UN PRI).
- En 2010, près de 50% des appels d'offres, pour des mandats en actions, font explicitement référence aux critères ESG (Environnemental, Social et Gouvernance).
- La gouvernance est le facteur ESG le plus important suivi par le social et l'environnemental.

i 4.2. Principes pour l'Investissement Responsable /Principles for Responsible Investments (PRI)

- **UN PRI** ont été lancés par Kofi Annan, le Secrétaire Général des Nations Unies au New York Stock Exchange en avril 2006.
- UN PRI compte aujourd'hui **954 signataires** représentant 30'000 milliards de USD de masse sous gestion.
- 209 nouveaux signataires en 2011.
- 49 signataires suisses, contre 22 pour l'Allemagne, 75 pour la France, 61 pour les Pays-Bas, 120 pour le Royaume-Uni et 128 pour les Etats-unis.
- Une progression continue de l'implémentation des pratiques et de la transparence

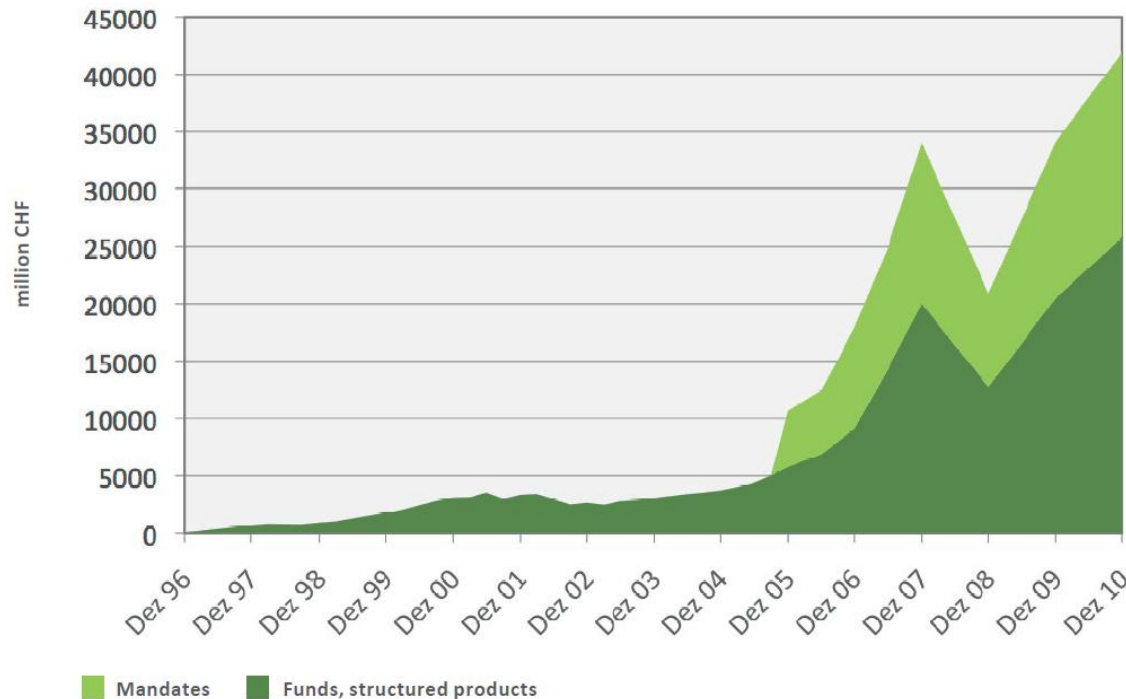
4.3. les six principes

1. Prendre en compte les questions ESG dans les processus d'analyse et de décision en matière d'investissements.
2. Etre des investisseurs actifs et prendre en compte les questions ESG dans nos politiques et pratiques d'actionnaires.
3. Demander aux entités dans lesquelles nous investissons de publier des informations appropriées sur les questions ESG.
4. Favoriser l'acceptation et l'application des Principes auprès des acteurs de la gestion d'actifs.
5. Travailler ensemble pour accroître notre efficacité dans l'application des Principes.
6. Rendre compte individuellement de nos activités et de nos progrès dans l'application des Principes.

5.1. Les chiffres marquants de cette industrie en Suisse (Sustainable investments in Switzerland 2010)

En une année le marché de l'ISR a augmenté de 23.2% pour atteindre 42 milliards CHF fin 2010

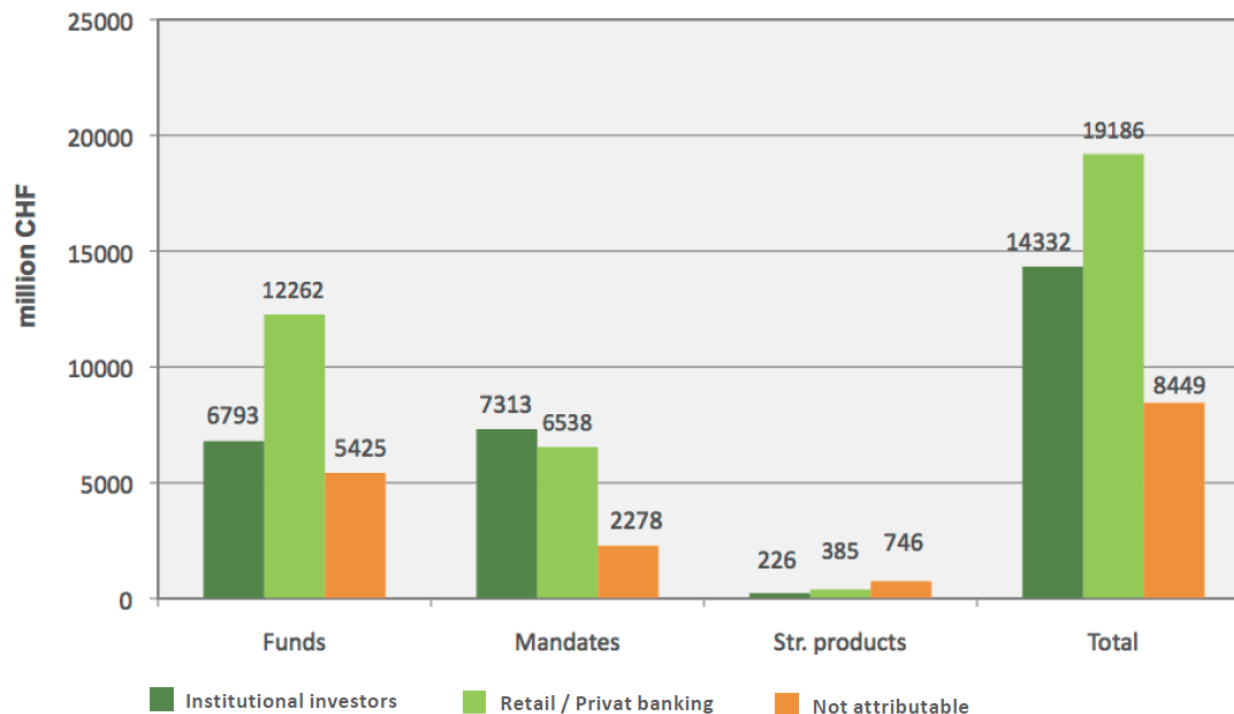
SWISS SUSTAINABLE INVESTMENTS DEC. 1996 TO DEC. 2010



5.2. Les chiffres marquants de cette industrie en Suisse (Sustainable investments in Switzerland 2010)

57% sont des investisseurs privés contre 43% des investisseurs institutionnels

TOTAL AUM FOR DIFFERENT INVESTOR TYPES (31 DEC. 2010)



6.1. Volet finance durable de l'enquête conjoncturelle de la GPF

Le volet finance durable a été intégré à l'enquête conjoncturelle annuelle de Genève Place Financière

Premier sondage de ce secteur auprès de la Place financière genevoise

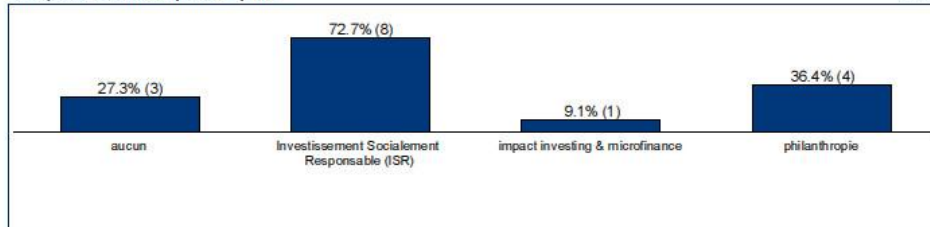
Les résultats présentés reflètent l'analyse et la perception exprimées par les responsables de **45 banques** et **100 gérants indépendants**

Quatre questions:

1. Services ou produits proposés dits de finance durable
2. Type de clientèle
3. Intérêt de la clientèle pour la finance durable ces 3 prochaines années
4. Priorité de la Place financière suisse à donner à la finance durable dans les 10 années à venir

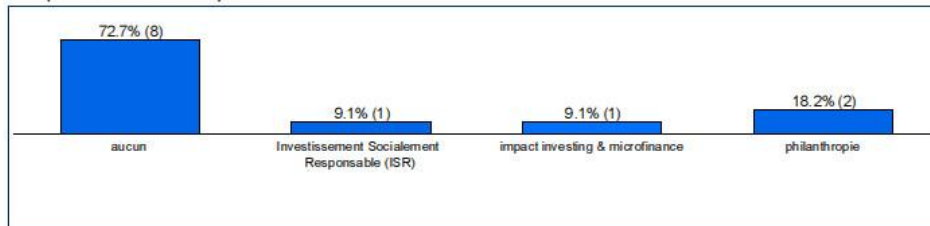
6.2. Services ou produits proposés dits de finance durable

Banques de 200 emplois et plus 11/11

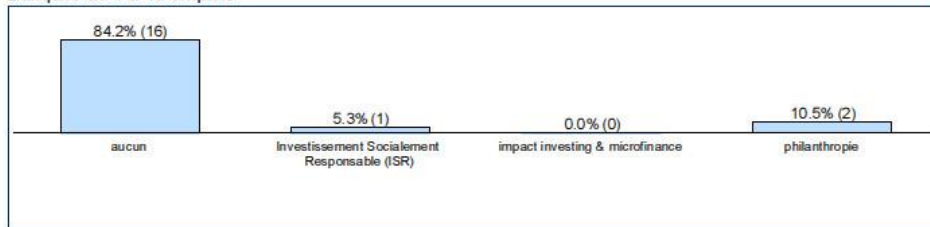


73% des plus grandes banques offrent ces services contre 16% pour les plus petites structures

Banques de 50 à 199 emplois 11/13

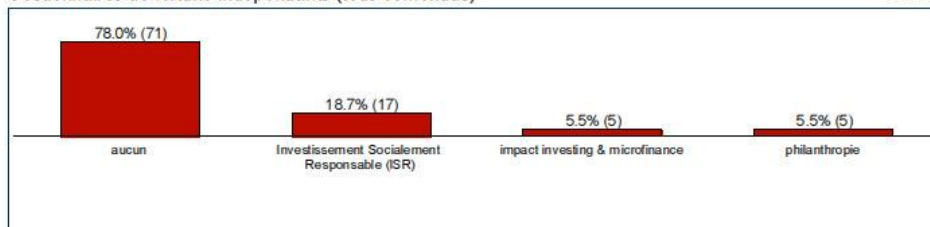


Banques de 1 à 49 emplois 19/21



22% pour les gérants indépendants

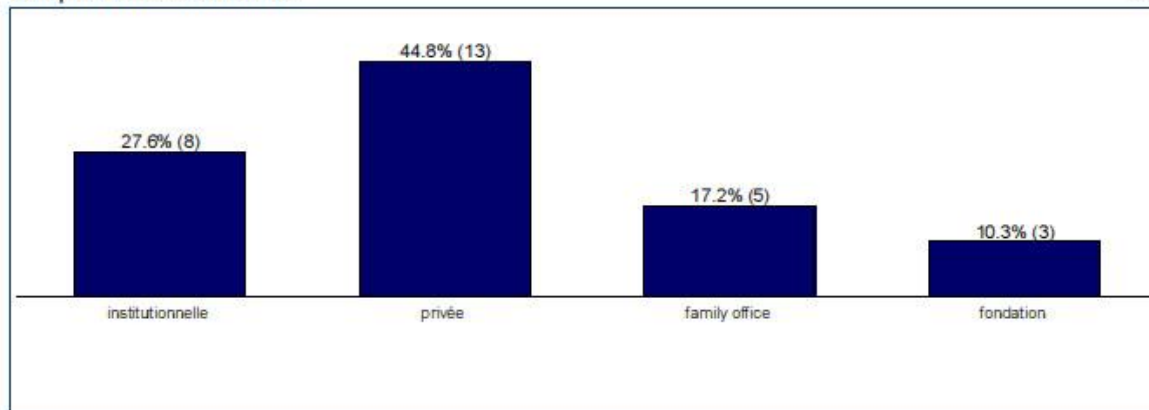
Gestionnaires de fortune indépendants (tous confondus) 91/100



6.3. Type de clientèle

Banques toutes confondues

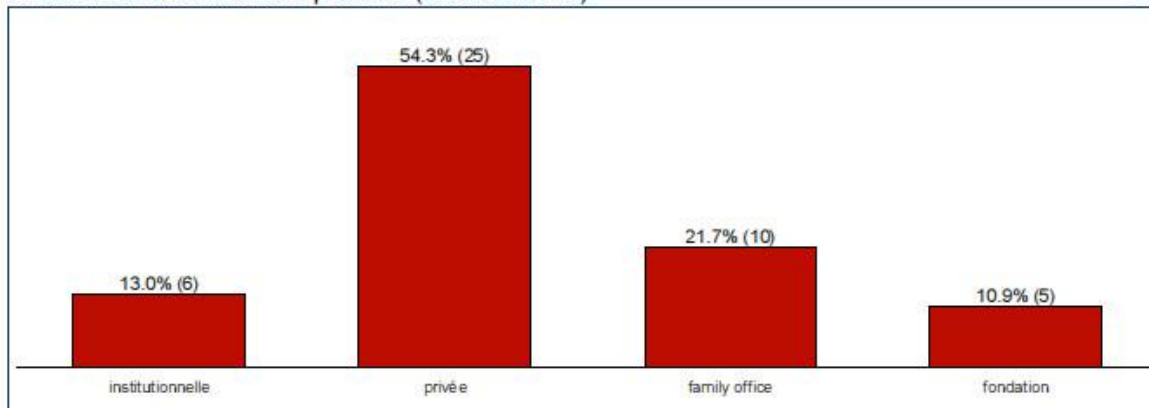
29



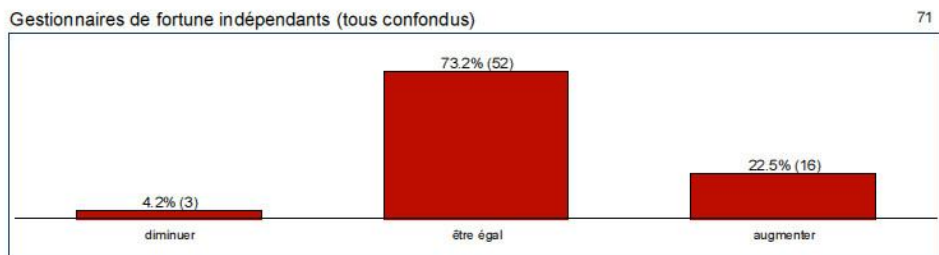
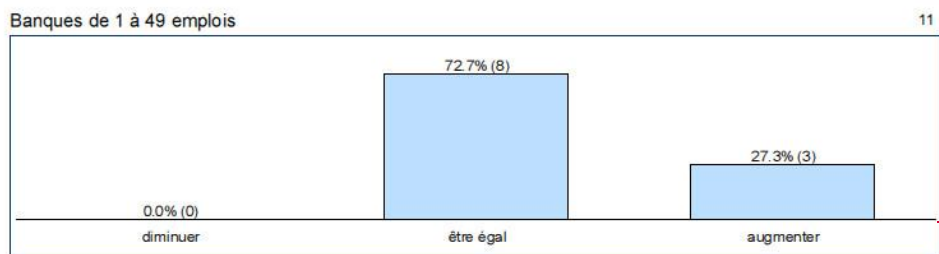
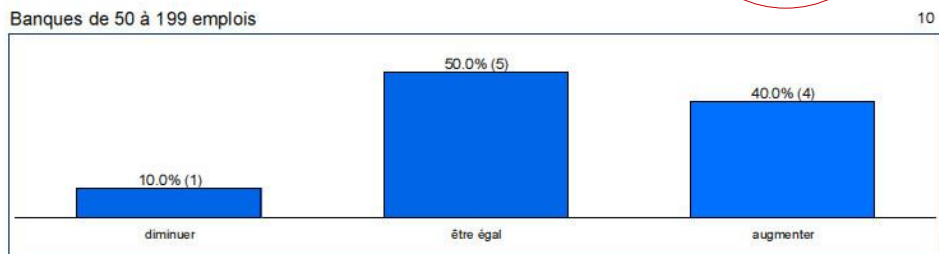
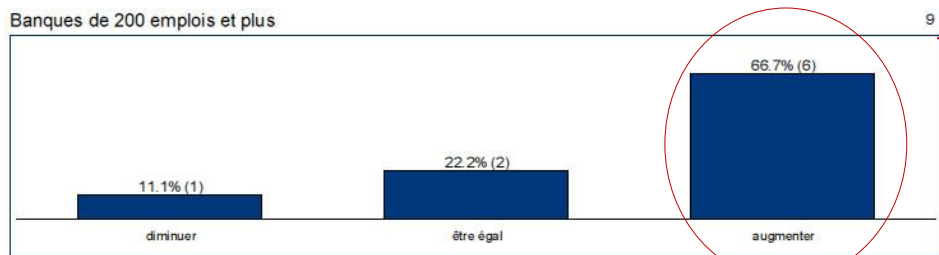
La clientèle privée est le moteur de cette industrie

Gestionnaires de fortune indépendants (tous confondus)

30



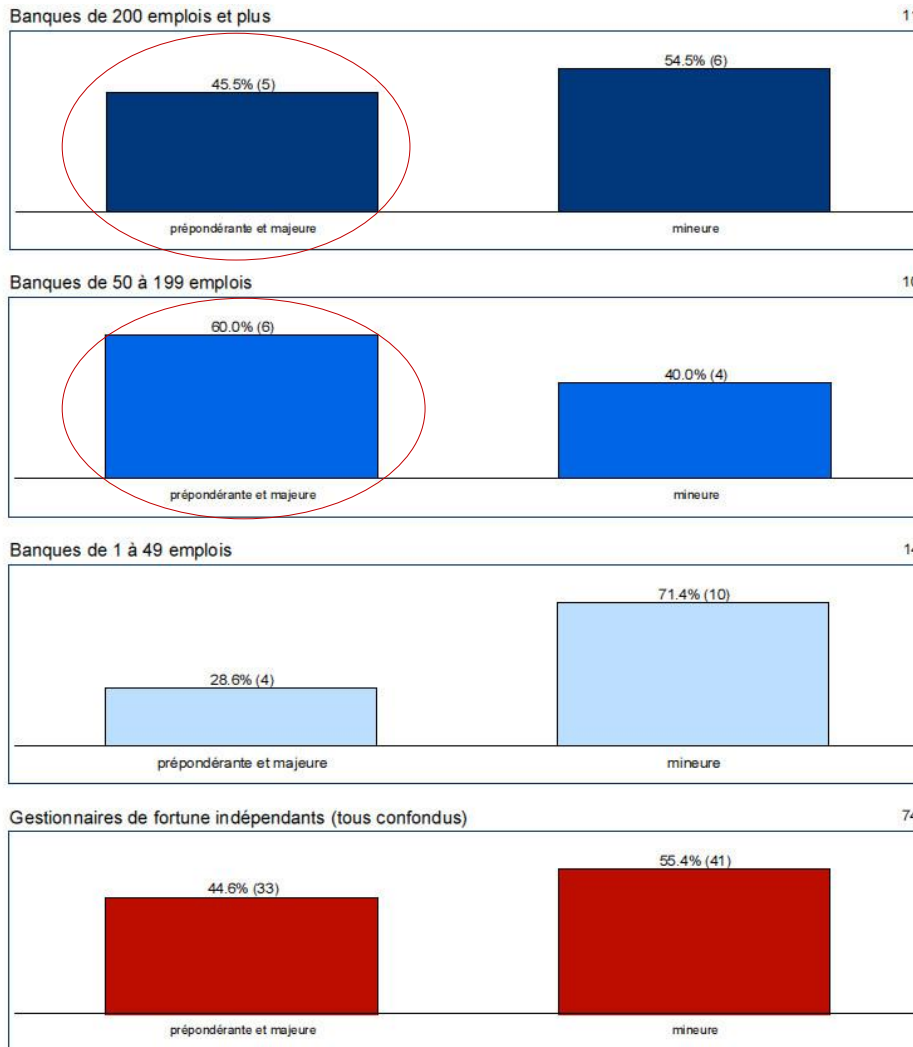
6.4. Intérêt de la clientèle pour la finance durable ces 3 prochaines années



2/3 pensent que l'intérêt va augmenter

Intérêt égal ou croissant pour 93.3% des banques

6.5. Priorité de la Place financière suisse à donner à la finance durable dans les 10 années à venir



Pour un secteur de niche qui représente environ 10% du marché ces chiffres sont encourageants

7.1. Conclusion

- Les acteurs financiers sont convaincus que la finance durable est un **axe de développement et d'innovation pour notre Place financière** à moyen terme:
 - une majorité des participants de l'étude suisse s'attendent à une croissance supérieure pour ce segment
 - pour 43% des acteurs genevois la Place financière suisse devrait donner une place majeure à prépondérante à la finance durable ces 10 prochaines années.
- Les acteurs financiers de grandes tailles sont les plus actifs sur le marché.
- C'est une démarche qui prend du temps car ce n'est qu'une fois le pas franchi qu'ils réalisent le potentiel de ces offres durables.

7.2. La Suisse, centre d'excellence de la finance durable

- La Suisse a **de nombreux atouts dans le secteur du développement durable et de la finance**
 - ✓ Centre financier parmi les plus importants & compétitifs au monde
 - ✓ Des entreprises qui imaginent et créent les métiers de demain
 - ✓ Leader dans la microfinance, l'impact investing, le conseil philanthropique
 - ✓ Le développement de formations dans ce domaine au sein des universités
 - ✓ Des initiatives pionnières comme les PRI, Ethos, World Microfinance Forum, SFG
 - ✓ Création du Centre Finance et Développement avec l'IHEID et la Fondation Ivan Pictet
- D'autres places financières **font appel au savoir-faire suisse.**

i

Il y a un momentum historique avec la crise financière et la mutation du secret bancaire qui permettrait à notre Place financière de se positionner avec crédibilité sur cette approche durable

susta|nable
f|nance geneva

www.sfgeneva.org