SYNTHÈSE

DÉFINITION DE LA STRATÉGIE DE DURABILITÉ DANS UN PORTEFEUILLE INSTITUTIONNEL

PRÉAMBULE

1. Comment classez-vous les 4 facteurs suivants par ordre de priorité, selon votre appréciation personnelle ?

Finance	32%
Environnement	23%
Gouvernance	23%
Social	21%

2. Quelles peuvent être les raisons de la mise en place d'une stratégie de durabilité dans votre caisse de pension ?

Opportunité de valeur ajoutée	25%
Meilleure gestion des risques	17%
Cohérence avec les valeurs de la fondatrice	17%
Suivre la tendance du marché d'augmenter la durabilité	14%
Faire face à un possible changement de réglementation dans le futur	8%
Demande de la part des assurés	8%
Pression de la part du Conseil de fondation	8%

3. Est-ce qu'il est plus simple de mettre en place des exclusions ou d'inclure une poche d'impact positif ?

Positive screening / Best in class	33%
Exclusion	67%

4. Quelle affirmation retenez-vous ci-après ?

Consacrer une partie de l'allocation à des objectifs positifs spécifiques	68%
Se prémunir des risques ESG et éviter les controverses	32%

5. Comment devrait être implémentée l'intégration d'une stratégie ?

Implémentation générale dans toutes les classes d'actifs	65%
Cibler une ou plusieurs classes d'actifs	35%

6. Comment devrait être implémentée une nouvelle stratégie ?

En faisant des changements dans votre portefeuille actuel	77%
En ne considérant que les nouveaux investissements	23%

7. Et sur quel horizon de temps ?

Court terme	16%
Moyen terme	68%
Long terme	16%

8. Quelle est votre volonté/possibilité d'implémenter activement une stratégie dans votre portefeuille ?

Forte	59%
Moyenne	36%
Faible	5%
Inexistante	0%

9. Comment mettre en application la stratégie durable d'investisseur ?

Placements collectifs (fonds, fondations, produits structurés)	32%
Assistance d'un conseiller spécialisé externe	24%
Mandat(s) ségrégés par classe d'actif qui respectent les règles d'investissement	16%
Mandat(s) de gestion balancé(s) avec implémentation des règles d'investissement	19%
Engagement d'une compétence interne	8%

10. Comment estimez-vous la valeur ajoutée d'une telle stratégie pour :

valeur ajoutée	total +	total 0	total -
rendement	47.62%	47.62%	4.76%
profil risque	57.14%	38.10%	4.76%
caisse de pensions	85.71%	14.29%	0.00%
assurés	61.90%	38.10%	0.00%

11. Selon vous, quels sont les risques liés à une stratégie d'investissement durable ?

Plus faible diversification des produits	38%
Greenwashing	28%
Coût supplémentaire des stratégies durables	23%
Sacrifier la performance	8%
Autres - *N'en voit pas*	*5%*

12. Dans quelle mesure la caisse de pensions doit-elle prendre en compte des critères liés à la fondatrice ?

La caisse de pensions doit définir ses propres valeurs	77%
La caisse de pensions doit adopter les valeurs de la fondatrice	33%

13. Quels sont les principales confusions dans les approches de finance durable selon vous ?

Différentes manières de définir la durabilité	23%
Risque de « greenwashing »	20%
Il n'y a pas de standard universels	17%
Confusion entre durabilité et CO_2	13%
Confusion entre durabilité et ESG	11%
Nous ne savons pas quelle est la performance de la finance durable par rapport à la finance traditionnelle	3%
Différence entre impact investing et investissement durable	6%
Différence entre exclusions et controverses	6%

14. ODD?

ODD 13_ Lutte contre le changement climatique	14%
ODD3 _ Accès à la Santé	12%
ODD 2 _ Lutte contre la faim	11%
ODD 4 _ Accès à une éducation de qualité	11%
ODD6 _ Accès à l'eau et à l'assainissement	10%