



ACTEURS DE LA
FINANCE RESPONSABLE

RAPPORT MORAL 2024

Les acteurs de la Finance Responsable (AFR)

Ensemble pour une finance en conscience, au
service du Vivant.

 www.afresponsable.com
 contact@afresponsable.com
 62 Boulevard Jean Jaurès, 92100
Boulogne-Billancourt

LE MOT DE LA PRÉSIDENTE

Chers membres et partenaires,

L'année écoulée a été marquée par des progrès notables dans la mise en œuvre des principes de finance durable, malgré des défis persistants. Parmi les points positifs, nous avons constaté une croissance significative des moyens humains consacrés par les sociétés de gestion à l'application du règlement SFDR. La mise en place d'équipes d'analystes ESG et de comités internes témoigne d'un engagement renforcé vers l'intégration de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance dans les stratégies d'investissement. La réglementation croissante a également favorisé une transparence accrue de la part des sociétés de gestion. De plus, nous avons observé une volonté croissante de s'investir sur des sujets innovants comme la biodiversité, un enjeu essentiel pour l'avenir de la finance durable.

Cependant, des défis importants demeurent. Le greenwashing reste un risque omniprésent, notamment lorsque les engagements contractuels des fonds ne sont pas alignés avec les données disponibles ou avec les communications des distributeurs sur la durabilité des produits. Pour pallier cela, il est impératif que les distributeurs et les conseillers en gestion de patrimoine (CGP) montent en compétences pour accélérer la distribution de produits véritablement durables.

Face à ces constats, nous avons recentré notre activité autour de deux axes clés : le lobbying en faveur de la biodiversité et le développement de notre groupe de travail CGP. Sur le front de la biodiversité, nous nous sommes engagés à encourager les institutions financières à investir massivement dans cette thématique cruciale. En parallèle, notre groupe de travail CGP a pris une telle ampleur qu'il nécessite désormais plus de ressources pour accompagner cette communauté grandissante de manière optimale.

Par ailleurs, l'année a été marquée par la publication de notre étude phare : "La biodiversité, nouvelle frontière de la finance durable". Cette étude, réalisée en partenariat avec Bartle et Novethic, a permis de dresser un état des lieux de la maturité de l'industrie financière face aux enjeux de préservation et de restauration de la biodiversité. Elle a mis en lumière les avancées, mais également les marges de progression nécessaires pour intégrer pleinement cette dimension dans les stratégies d'investissement.

L'année à venir s'annonce tout aussi riche en initiatives. Afin de répondre aux besoins croissants des conseillers en gestion de patrimoine et de contribuer à leur montée en compétences, nous explorerons de nouvelles solutions, en nous appuyant sur notre filiale, les Actions AFR. Cette filiale, entièrement détenue par l'association, a pour mission de développer des services adaptés, tout en soutenant l'engagement de l'association à but non lucratif dans ses actions de lobbying, notamment en faveur de la biodiversité.

Notre association continuera de se concentrer sur ses missions de plaidoyer et de sensibilisation, tandis que les Actions AFR joueront un rôle opérationnel dans le développement d'offres pratiques et concrètes pour les acteurs de la finance. En combinant ces deux structures, nous visons à maximiser notre impact tout en respectant les fondements non lucratifs de notre association.

Je tiens à remercier chaleureusement tous nos membres et partenaires pour leur engagement indéfectible. Ensemble, nous continuerons à œuvrer pour une finance plus responsable et durable, dans l'intérêt de notre planète et des générations futures.

Olivia Blanchard

CO-FONDATRICE & PRÉSIDENTE



L'ASSOCIATION

Les Acteurs de la Finance Responsable (AFR) est une association régie par la loi de 1901, qui réunit une communauté d'experts engagés pour promouvoir une finance plus responsable et durable. Fondée sur des valeurs de transparence, de solidarité et de rigueur, l'association s'efforce de fédérer des professionnels autour des enjeux financiers, environnementaux et sociétaux, avec pour objectif de contribuer à la transformation de la finance vers des pratiques plus éthiques, inclusives et transparentes.

Notre Mission

Aux AFR, nous sommes convaincus que la finance joue un rôle central dans la transition vers une économie durable et résiliente.

Notre mission est de :

- **Rassembler les professionnels de la finance** pour créer une communauté engagée de professionnels de la finance, partageant une vision commune d'une finance au service du vivant.
- **Sensibiliser les acteurs du secteur financier** aux enjeux de la finance responsable à travers des événements, des publications et des partenariats stratégiques ;
- **Défendre les intérêts de la finance durable et influencer les décideurs** grâce à nos activités de plaidoyer et notre engagement sur des thématiques critiques telles que la biodiversité.

Notre Communauté

Aujourd'hui, l'AFR regroupe plus de **250 membres adhérents**, qui bénéficient d'un accès à des événements exclusifs, à des publications et à des ressources destinées à approfondir leurs connaissances et compétences en finance responsable.

Parmi ces membres, **45 sont des membres "Ambassadeurs"** : ils jouent un rôle central dans la promotion de l'association et son développement, participant à des groupes de travail, représentant l'association lors d'événements publics et contribuant à divers projets.

Enfin, un groupe spécifique de **45 Conseillers en Gestion de Patrimoine (CGP)** se distingue par son activité autour des enjeux de la finance durable appliquée à la distribution de produits financiers responsables. Ce groupe est en constante interaction grâce à des réunions mensuelles et un groupe de partage WhatsApp.

Notre Gouvernance

L'association est dirigée par un Bureau qui assure la gestion et l'orientation stratégique des activités :

- **Présidente** : Olivia Blanchard, qui veille au développement et à la direction stratégique de l'association.
- **Secrétaire Générale** : Sarah Labbé, responsable de la coordination des actions de l'association.
- **Trésorier** : Guillaume Bare, en charge de la gestion financière de l'association.

Les Actions AFR : Notre Filiale Opérationnelle

Afin de développer une offre de services adaptée aux besoins des professionnels de la finance, nous avons créé Les Actions AFR en 2023, une filiale commerciale sous forme de SASU, détenue à 100% par l'association.

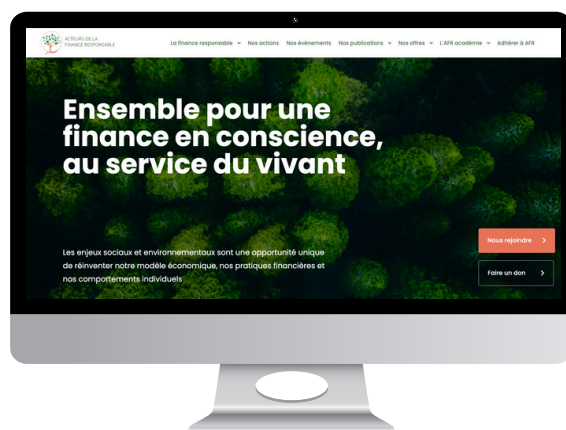
Cette entité permet de proposer des services concrets tels que :

- **Formation** : En partenariat avec Lefebvre Dalloz, nous avons développé la formation digitale "Parcours la finance responsable pour tous !", un parcours de 7 heures destiné à mieux comprendre les leviers de la finance responsable, accessible aux particuliers et entreprises. Nous développons également des formations sur mesure pour les institutions financières.
- **Conseil, Recrutement et Coaching** : Les Actions AFR accompagne les professionnels dans leur transition vers des pratiques plus responsables et propose une gamme complète de services adaptés aux besoins des institutions financières.
- **Groupement CGP** : En 2024, Les Actions AFR a développé une offre complète de services destinée aux CGP, qui sera lancée en 2025. Cette offre vise à simplifier l'accès aux solutions durables, à aider les CGP à comprendre les nouvelles exigences réglementaires, et à renforcer leurs compétences pour répondre aux attentes croissantes de leurs clients en matière d'investissement responsable

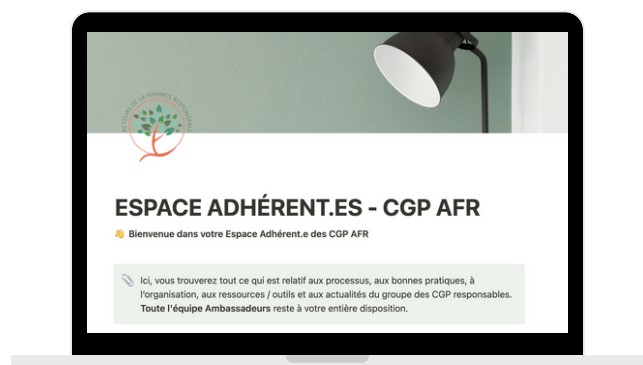
L'ensemble des bénéfices générés par Les Actions AFR est intégralement reversé à l'association, afin de soutenir ses missions à but non lucratif. Les activités commerciales de cette filiale sont strictement séparées des actions de lobbying et de plaidoyer menées par l'association. Pour garantir cette séparation et prévenir tout risque de conflits d'intérêts, Les Actions AFR est supervisée par un Conseil de surveillance. Ce conseil veille à ce que les activités de la filiale soient toujours alignées avec la Raison d'Être de l'association. Il assure un contrôle rigoureux de la gestion, garantissant que les missions de l'association, ainsi que ses valeurs de transparence et d'éthique, demeurent au cœur de toutes les décisions prises.

Communication

Pour soutenir notre mission et sensibiliser un large public, l'AFR déploie une stratégie de communication diversifiée, à la fois en ligne et lors d'événements. Nous avons renforcé nos efforts en utilisant plusieurs canaux de communication:



- **Site internet** : Il sert principalement de vitrine pour présenter l'association et ses actions. Il informe le public sur nos missions et projets en cours.
- **Espace Notion** : Récemment développé, cet espace est réservé à nos membres et regroupe toutes les ressources utiles et exclusives, adaptées à leur rôle dans l'association. Il permet aux membres de trouver rapidement des informations précieuses pour leurs activités.
- **Newsletters** : Nous publions une newsletter trimestrielle à destination de nos membres pour partager des informations sur la finance durable, les projets de l'association et les enjeux liés aux nouvelles législations ESG.
- **Réseaux sociaux** : Notre présence sur LinkedIn est particulièrement active, avec plus de 6 500 abonnés qui suivent régulièrement nos publications sur la finance responsable et nos événements. Ce réseau nous permet de rester connectés avec une large communauté de professionnels.
- **Événements et Webinaires** : Nous organisons régulièrement des webinaires ouverts à nos membres et partenaires, sur des thèmes tels que le label ISR ou les réglementations en matière de finance durable. Nos événements physiques, comme les apéros mensuels à Paris, permettent à nos membres de se rencontrer et d'échanger dans un cadre convivial.



Rencontres et événements

L'AFR organise et participe à divers événements chaque année. Ces événements sont l'occasion de promouvoir la finance durable et d'approfondir les échanges avec nos membres et partenaires. En 2024, nous avons notamment organisé :



LES COFFEE MEETINGS

Rencontres mensuelles en ligne où les membres échangent sur les dernières actualités de la finance durable, partagent des ressources et des expériences.



LES APEROS AFR

Ces événements mensuels à Paris offrent à nos membres l'occasion de se retrouver pour discuter de sujets qui les passionnent, tout en renforçant les liens au sein de la communauté AFR.



LES RÉUNIONS DU GROUPE DE TRAVAIL CGP

Ces réunions mensuelles rassemblent les conseillers en gestion de patrimoine pour échanger sur la distribution de produits financiers durables et découvrir de nouveaux outils et fonds durables.



LES RÉUNIONS ALLOCATION RESPONSABLE

Sessions mensuelles dédiées à la sélection de fonds et au pilotage de portefeuilles, incluant le suivi des performances et l'analyse des tendances macroéconomiques.



LES WEBINAIRES THÉMATIQUES

Nos webinaires thématiques trimestriels permettent à nos membres et au grand public de rester à jour sur les évolutions législatives et les meilleures pratiques du secteur.



LES ÉVÈNEMENTS SPÉCIAUX

En 2024, nous avons organisé des événements exceptionnels tels qu'une journée de tournage et d'interviews, la journée de télétravail et fresque biodiversité au Robin des Moulins ou notre soirée annuelle de Noël.

Partenariats et Plaidoyer

En 2024, nous avons consolidé plusieurs partenariats stratégiques qui renforcent notre mission de promotion de la finance durable :



01 ————— L'étude "La biodiversité, nouvelle frontière de la finance durable"

Menée en partenariat avec Bartle et Novethic. Cette étude a permis d'analyser la maturité de l'industrie financière sur la prise en compte de la biodiversité dans ses pratiques d'investissement.

02 ————— Engagement contre le greenwashing : un plaidoyer pour la transparence

En 2024, notre association a réaffirmé son engagement en faveur d'une finance durable et responsable en se joignant à un appel collectif pour demander à l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) de prendre des mesures concrètes contre le greenwashing. Cet appel, signé par une vingtaine d'ONG, de chercheurs et d'entreprises, a été largement relayé dans les médias, notamment par Novethic.

 FINANCE VERTE

Greenwashing : une vingtaine d'ONG, de chercheurs, d'entreprises, appellent l'AMF à prendre des sanctions

Publié le 19 juin 2024



03 ————— Podcast en partenariat avec Ecofi

Nous avons lancé une série de podcasts intitulée "Sans Filtre", en collaboration avec Ecofi, où des experts partagent leur vision de la finance durable et répondent aux questions des investisseurs.

Projets & Recherche

En 2024, l'AFR a mené plusieurs projets ambitieux qui ont contribué à faire avancer la finance durable.

- **Étude sur la biodiversité** : Ce projet phare, mené en partenariat avec Bartle et Novethic, a été l'un des principaux chantiers de l'année. L'étude, intitulée "La biodiversité, nouvelle frontière de la finance durable", a permis d'analyser en profondeur les défis et les opportunités liés à l'intégration de la biodiversité dans les stratégies d'investissement. Elle a dressé un état des lieux de la maturité des acteurs financiers sur ce sujet crucial et identifié des pistes d'action pour l'avenir.
- **Formation "Parcours la finance responsable pour tous !"** : En partenariat avec Lefebvre Dalloz, nous avons distribué pour la deuxième année consécutive ce parcours digital de 7 heures, destiné à sensibiliser les particuliers et les professionnels aux enjeux de la finance responsable. Ce succès réaffirme notre engagement à fournir des outils concrets pour permettre à chacun de devenir un acteur du changement et former les futurs leaders de la finance sociale et environnementale.
- **Partenariat avec la Chaire Finance Sociale et Durable de Montpellier Business School** : En collaboration avec la Chaire Finance Sociale et Durable de Montpellier Business School, nous avons co-développé, il y a maintenant trois ans, un Master of Science en Finance Durable intégré au Programme Grande École. Ce programme a été conçu sous la tutelle du Dr. Thi Hong Van Hoang, membre de l'AFR et responsable de la Chaire, avec l'appui d'autres membres ambassadeurs de l'association, qui interviennent également en tant qu'enseignants. Cette formation opérationnelle prépare les étudiants à relever les défis des métiers de la finance durable et reflète pleinement notre engagement à former une nouvelle génération de leaders capables d'intégrer des dimensions sociales et environnementales au cœur de leurs stratégies financière.

Contribution aux ODD

Pour rappel, l'association a pour mission de promouvoir une finance durable et inclusive, en soutenant les acteurs financiers engagés dans la transition écologique et sociale. Cette mission s'inscrit pleinement dans **deux Objectifs de Développement Durable (ODD)** :



ODD 4 - Éducation de qualité : Obtenir une éducation de qualité est le fondement pour améliorer la vie des gens et soutenir un développement durable. L'association AFR place cet enjeu au cœur de ses actions, en développant des formations, des ressources pédagogiques et des parcours d'apprentissage destinés aux professionnels.

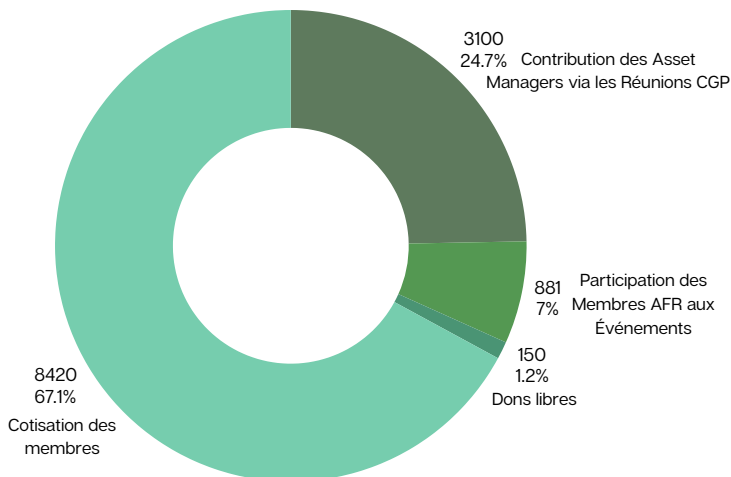


ODD 17 - Partenariats pour la réalisation des objectifs : Des partenariats inclusifs, fondés sur des principes et des valeurs partagés, sont essentiels pour accélérer les transformations nécessaires. L'AFR se positionne comme un acteur clé de la collaboration entre institutions, entreprises et particuliers pour répondre aux défis de la finance responsable.

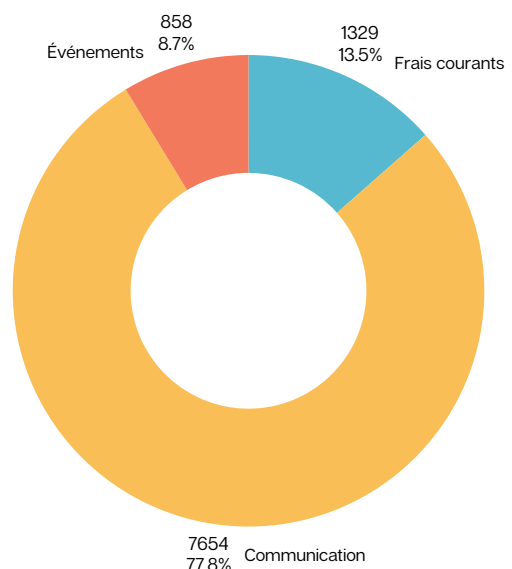
Situation financière de l'association

Ces données financières s'appuient sur les comptes arrêtés au 27 octobre 2024, offrant une vision complète de la situation financière de l'association. En 2024, les principaux pôles de revenus de l'association incluent les cotisations des membres, ainsi que les contributions liées aux événements et projets développés avec la SAS Les Actions AFR. Du côté des dépenses, une grande part a été consacrée à la communication, afin de renforcer la visibilité et l'impact de l'association, tandis que les coûts liés aux événements et aux frais de fonctionnement ont été optimisés pour maintenir une gestion équilibrée.

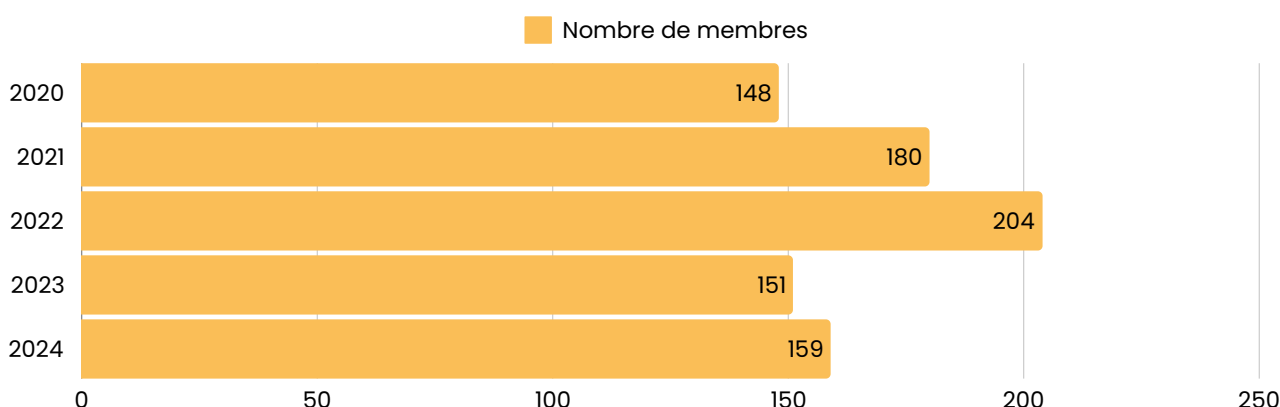
Recettes



Dépenses



Évolution du nombre de membres au fil des années



2025 : Un engagement renforcé

L'année 2025 s'annonce comme une étape clé pour l'association AFR, marquée par la poursuite de nos actions structurantes et des évolutions stratégiques visant à renforcer notre impact et notre indépendance. Fidèle à notre mission de promouvoir une finance durable, nous continuons à développer des projets ambitieux et à mobiliser nos membres autour de valeurs communes. Voici les principales orientations pour l'année à venir.

01 Continuité des activités historiques de l'association

L'association maintiendra ses actions phares qui constituent le socle de son identité :

- **Pédagogie et formation** : Le partenariat avec Lefebvre Dalloz sera renouvelé pour diffuser le parcours de formation en finance durable. Nous poursuivrons également le développement de nouvelles ressources pédagogiques afin de continuer à accompagner la montée en compétences des professionnels de la finance.
- **Lobbying avec un focus biodiversité** : AFR continuera à défendre des propositions concrètes pour intégrer les enjeux de biodiversité dans les pratiques financières, un domaine prioritaire en 2025.
- **Événements et soirées** : Nos rendez-vous réguliers, tels que les réunions mensuelles, webinaires thématiques et la soirée annuelle, permettront de renforcer les échanges entre membres et d'élargir notre réseau.
- **Partenariats stratégiques** : En collaborant avec des acteurs clés, nous chercherons à co-financer des projets et des études pour amplifier notre impact collectif.

02 ———— Évolution des activités CGPR

En 2025, l'association renforcera son engagement en faveur des Conseillers en Gestion de Patrimoine & Family Offices en structurant davantage leurs activités au sein du **Groupement CGPR**, désormais géré par Les Actions AFR, la SASU détenue à 100 % par l'association. Cette organisation permettra de professionnaliser les services offerts tout en maintenant l'indépendance et la transparence des missions de l'association.

Une offre de service complète pour accompagner les CGP :

Pour répondre aux attentes des CGP/FO et les accompagner dans leur transition vers des pratiques plus responsables, Les Actions AFR proposera une gamme complète de services :

- **Formation** : Des parcours pédagogiques sur la finance responsable pour développer les compétences essentielles des CGPR et les préparer aux évolutions du marché.
- **Allocation responsable** : Un accompagnement stratégique pour sélectionner et intégrer des fonds alignés sur des critères ESG.
- **Conseil réglementaire** : Un soutien juridique et technique pour garantir la conformité avec les exigences légales et réglementaires.

Ces services visent à guider les CGP dans leur progression professionnelle, en leur fournissant les outils et les connaissances nécessaires pour répondre aux attentes croissantes de leurs clients en matière de durabilité.

Lancement du Label CGPR

En complément de cette offre, Les Actions AFR développera et lancera le **Label CGPR** en 2025. Conçu comme une reconnaissance officielle des pratiques responsables, ce label permettra aux CGP de prouver leurs efforts en faveur de la finance durable et de se différencier sur un marché exigeant.

Il inclura :

- **Un audit structuré** : Basé sur des critères clairs et progressifs, couvrant les dimensions ESG et RSE.
- **Une certification de deux ans** : Avec possibilité de renouvellement annuel pour progresser vers un niveau supérieur.
- **Des outils de valorisation** : Un badge numérique et un kit de communication pour promouvoir l'engagement des CGPR labellisés.

Une gestion distincte pour une transparence accrue

Les activités liées au Groupement CGPR (adhésions des membres et revenus liés à la participation des Asset Managers aux réunions), seront désormais gérées par Les Actions AFR. Cette séparation garantit :

- **Transparence réglementaire** : Une distinction claire entre les actions de lobbying de l'association et les activités commerciales.
- **Indépendance financière** : Les revenus liés aux Asset Managers ne transitent plus par l'association, préservant ainsi son impartialité.
- **Efficacité organisationnelle** : Chaque structure se concentre sur ses objectifs spécifiques, maximisant ainsi son impact.

Un leadership dédié

Pour piloter cette dynamique, **Simon Lolmede**, qui a joué un rôle central dans le développement du Groupement CGPR, **sera nommé Président de la SASU Les Actions AFR**. Son expertise et sa vision stratégique garantiront la continuité et la réussite des différents projets.

03

Ouverture des avantages

Ambassadeur à tous les adhérents

Le statut d'« ambassadeur », jusqu'ici réservé à un groupe restreint, évoluera en 2024. Le groupe WhatsApp dédié sera désormais accessible à tous les membres souhaitant s'impliquer activement.

Objectifs de cette évolution :

- **Renforcer la mobilisation collective** : En ouvrant cet espace à davantage de membres, nous espérons multiplier les idées et les contributions.
- **Enrichir les échanges** : Tous les adhérents pourront participer aux discussions stratégiques et contribuer plus facilement aux projets de l'association s'ils le souhaitent.



04 ————— Revalorisation des cotisations pour un soutien renforcé

Afin de garantir la pérennité de nos actions et de répondre aux ambitions accrues de l'association, la cotisation annuelle sera ajustée à **79 €** par personne en 2025.

Pourquoi cette revalorisation ?

- **Afin de garantir l'autonomie financière de l'association** : En renforçant notre indépendance vis-à-vis des financements externes, nous pouvons préserver notre liberté d'action et continuer à mener des initiatives alignées sur notre mission sans compromis.
- **Pour soutenir les projets structurants de l'association** : Qu'il s'agisse de développer des outils pédagogiques, de mener des études sur la biodiversité ou de renforcer nos campagnes de sensibilisation, ces ressources supplémentaires seront investies là où elles auront le plus d'impact.

La campagne de renouvellement 2025

La campagne de renouvellement des adhésions débutera en janvier 2025. Nous comptons sur votre fidélité pour continuer à bâtir une finance durable, renforcer notre indépendance et amplifier notre impact collectif.

En effet, l'association AFR a pour objectif de rester résolument indépendante des institutions financières. Nous ne souhaitons pas recevoir de dons de leur part, afin de préserver notre liberté d'action et d'assurer une totale transparence dans nos missions.

Votre adhésion est donc essentielle pour :

- **Maintenir notre indépendance** : C'est le socle de notre crédibilité et de notre légitimité.
- **Financer nos projets** : Qu'il s'agisse d'études sur la biodiversité, de lobbying ou d'événements, vos contributions permettent à l'association de poursuivre ses missions.
- **Amplifier notre impact** : En travaillant ensemble, nous pouvons défendre une finance plus durable et renforcer nos actions pour l'environnement et la société.

Chaque membre joue un rôle clé dans la pérennité et l'efficacité de l'association, et comme toujours, ce qui fera la différence :

C'est vous

Remerciements

Alors que nous approchons de notre cinquième année d'existence, il est essentiel de prendre un moment pour exprimer notre profonde gratitude envers celles et ceux qui font vivre l'association et lui permettent d'avancer avec ambition et impact.

Nous remercions chaleureusement :

- **Tous nos ambassadeurs**, qui depuis près de cinq ans, se mobilisent avec passion pour promouvoir notre mission.
- **Nos membres**, qui par leur adhésion et leur engagement, renforcent chaque jour notre impact collectif.
- **Tous nos partenaires et soutiens**, qui nous accompagnent dans la construction d'une finance durable et responsable.

Nous remercions également :

- **Olivia Blanchard**, notre présidente et co-fondatrice, pour son leadership exemplaire et ses efforts indéfectibles en faveur de la finance responsable.
- **Sarah Labbé**, notre secrétaire générale et co-fondatrice, pour son soutien opérationnel précieux et son rôle clé dans le développement de nos actions.
- **Kim Nguyen**, notre nouveau Vice-Président, pour sa contribution stratégique et son engagement sans faille.
- **Simon Lolmede**, notre nouveau Président de la SASU Les Actions AFR, pour son implication continue et sa vision dans le développement du Groupement CGPR.
- **Guillaume Baré**, notre trésorier, pour son rôle essentiel dans la gestion rigoureuse de nos ressources.