



Compatibilité climatique

Abendrot Fondation

Caractérisation

Avec un volume d'investissement d'environ 2.4 milliards de CHF, la fondation Abendrot peut être estimée comme faisant partie des Top 90 à 110 des caisses de pension en Suisse.

Politique en matière de durabilité/ESG

Depuis sa création, Abendrot est une pionnière en matière de développement durable. Conformément à sa politique de durabilité, elle investit uniquement dans des entreprises qui, selon une analyse environnementale et sociale indépendante, sont parmi les meilleures de leur secteur (intégration des facteurs ESG dans le processus d'investissement avec une approche „best-in-class“). Sont exclus les secteurs critiques tels que l'industrie de l'armement ou du nucléaire ainsi que les entreprises qui violent les principes d'humanité, la protection de la nature, des animaux et de l'environnement, ou qui soutiennent les organisations des pays dictatoriaux.

Abendrot investit intentionnellement en particulier dans des entreprises et des solutions durables (Impact Investing) qui créent des avantages pour les parties prenantes / groupes d'intérêts concernés et servent les humains et l'environnement. Pour ce faire, elle s'appuie sur son analyse d'impact et sa méthode d'évaluation correspondante.

Des indices de référence clairement définis doivent être appliqués par les gestionnaires des différentes catégories de placement du portefeuille. L'évaluation des titres d'actions et d'obligations dans lesquels Abendrot investit est effectuée sur la base d'un rating d'entreprise (durabilité de l'entreprise au sein de la branche) et d'un rating de branche (durabilité des produits et des services).

Abendrot est probablement la seule caisse de pension suisse à publier une liste complète de ses investissements (dans le cas des titres, toutes les sociétés où elle a placé des actions, des obligations et des placements alternatifs).

Prise en compte des risques climatiques dans le cadre de la politique ESG, respect de l'expertise juridique de NKF

La prise en compte des risques climatiques dans le processus d'investissement fait partie de l'obligation fiduciaire de diligence selon l'expertise juridique du cabinet d'avocats NKF.

La politique de durabilité de Abendrot implique également l'inclusion de la protection du climat via la notation ESG des entreprises, comme le montrent les listes d'investissements publiées (actions, obligations, investissements alternatifs, voir ci-dessus). Elle n'investit pas dans des entreprises qui sont responsables d'un niveau élevé d'intensité de gaz à effet de serre en raison de leurs propres activités ainsi que des émissions subséquentes des consommateurs.

Mesures prises pour décarboniser le portefeuille

Abendrot s'est aussi explicitement engagée à exclure les entreprises du secteur des énergies fossiles. Sur la base de sa politique de durabilité et de ses listes d'investissements publiées, on peut constater qu'en excluant ou en sous-pondérant les secteurs à forte intensité de gaz à effet de serre et en surpondérant les secteurs à faible intensité, ainsi que par Impact Investment dans les énergies renouvelables, elle a atteint une intensité de gaz à effet de serre massivement inférieure à la moyenne du marché mondial.

L'Alliance climatique s'abstient de considérer les mesures positives pour le climat dans le portefeuille immobilier. Ceci est dû au fait que les

progrès dans ce domaine semblent encore difficiles à quantifier et comparer. Pourtant, il convient de mentionner qu'Abendrot, avec son approche de la durabilité immobilière, peut être considéré comme une visionnaire dans ce domaine. Ses critères de durabilité immobilière peuvent être considérés comme les plus avancés parmi les caisses de pension. Ils intègrent tous les critères ESG à égalité, d'une manière remarquablement holistique.

Adhésion à des associations de développement durable

Abendrot est membre de Swiss Sustainable Finance.

La Caisse est membre de l'ETHOS Engagement Pool Suisse et du nouvel ETHOS Engagement Pool International.

Engagement effectif pour le climat et exercice du droit de vote à l'étranger et en Suisse

En tant que membre de l'ETHOS Engagement Pool Suisse, Abendrot a notamment participé à deux initiatives d'engagement remarquables et réussies : dans le cas de Nestlé, Ethos a obtenu le Say on Climate, c'est-à-dire la présentation de la stratégie climatique du groupe à l'assemblée générale 2021, et dans le cas d'Holcim, l'élaboration d'un Say on Climate Report pour l'assemblée générale 2022.

En tant que membre de l'ETHOS Engagement Pool International, Abendrot participe depuis juin 2018 au programme d'engagement pluriannuel en cours, qui demande à 8 compagnies d'électricité européennes de se préparer à un avenir pauvre en carbone.

Abendrot est signataire de la Climate Action 100+ des grands investisseurs mondiaux, qui cible les 100 plus grands émetteurs de gaz à effet de serre. Son plan est de "travailler avec les entreprises dans lesquelles nous investissons pour s'assurer qu'elles minimisent et publient les risques, et qu'elles maximisent les opportunités offertes par le changement climatique et la politique climatique ... Les caisses de pension qui se regroupent dans l'ETHOS Engagement Pool International accèdent, selon le rapport d'activité 2020, via Ethos en tant que "Participant" à l'initiative mondiale Climate Action 100+ dans le cadre d'une division du travail avec leur propre représentation, discutent des objectifs et des mesures pour atteindre les objectifs, et rendront compte des progrès réalisés. Comme le montre le Progress Report 2020 de Climate Action 100+, les premiers progrès sont évidents chez plusieurs entreprises. Le processus,

les types d'engagement et les outils, les exigences en matière de contenu, les étapes et la mesure des progrès sont définis de manière transparente. Les exigences de fond comprennent l'intégration d'une gouvernance axée sur le climat dans les systèmes de gestion des entreprises (y compris l'alignement du lobbying pour soutenir les politiques favorables au climat), la divulgation des risques climatiques conformément aux recommandations du Task Force on Climate-related Financial Disclosures du G20 (TCFD), et la définition d'une voie de décarbonisation à travers la chaîne de valeur qui soit conforme à l'objectif climatique de 2°C de l'Accord de Paris sur le climat.

De surcroît, la signature du 2021 Global Investor Statement to Governments on the Climate Crisis, organisée par la coalition mondiale The Investor Agenda, envoie un signal fort aux gouvernements et aux responsables politiques de tous les pays. Plus de 700 investisseurs mondiaux, dont des investisseurs institutionnels de premier plan, appellent les gouvernements à combler le vide législatif, de plus en plus criant, pour atteindre l'objectif de 1,5°C fixé par l'Accord de Paris sur le climat.

Enfin, Abendrot est devenue signataire de l'Investor Decarbonization Initiative de ShareAction. Cette initiative d'engagement climatique vise à garantir que les entreprises utilisent 100 % d'énergie renouvelable, augmentent leur efficacité énergétique et passent à la mobilité électrique.

Abendrot ne détient pas de titres d'entreprises fossiles. Toutefois, elle exerce ses droits de vote d'actionnaire dans 25 sociétés étrangères, dont certaines ont un fort impact sur le climat. Elle le met en œuvre par l'intermédiaire des services d'Ethos et rend compte de manière transparente de ses objectifs et de ses résultats. Par exemple, pour Abendrot, Ethos s'est opposée à la direction d'Amazon en acceptant une motion des actionnaires selon laquelle l'entreprise devrait produire un rapport sur la relation entre ses activités commerciales et le changement climatique.

Mesure de l'empreinte CO2 ou du risque climatique financier avec analyse de scénarios

Aucune intention n'a été publiée pour déterminer la compatibilité climatique en mesurant l'empreinte CO2.

Pourtant, si l'on se base sur la politique de durabilité d'Abendrot, sur les listes publiées des entreprises investies et sur l'analogie avec la fondation collective NEST, dont l'approche de durabilité est très similaire, il est clair que son empreinte environnementale est massivement inférieure à la moyenne du marché mondial.

Planification de mesures ultérieures de décarbonisation au niveau du portefeuille

Grâce à sa politique de durabilité avec l'exclusion ou la sous-pondération des secteurs à forte intensité de gaz à effet de serre ainsi que la surpondération des secteurs à faible intensité, Abendrot est une visionnaire qui se situe sur une trajectoire climatique capable d'atteindre, au regard de ses actifs, l'objectif 1,5°C de l'Accord de Paris sur le climat avec des émissions de gaz à effet de serre financées à zéro bien avant 2050.

Conclusion :

Avec sa pratique de longue date consistant à sélectionner les entreprises et les titres (actions, obligations, placements alternatifs) selon les critères ESG et en excluant les entreprises de combustibles fossiles, Abendrot figure dans le groupe de tête des institutions de prévoyance durables et climato-compatibles. Son Impact Investing crée un maximum de bénéfices pour les humains et l'environnement.



Tendance 2020-2022 :

Évaluation: durable depuis longtemps