



Compatibilité climatique

Caisse de pension du Credit Suisse Group

Caractérisation

La Caisse de pensions du Credit Suisse (CS), avec un volume d'investissement d'environ 17 milliards de francs suisses, est à peu près la onzième institution de prévoyance professionnelle en Suisse.

Politique en matière de durabilité/ESG

Selon le nouveau rapport annuel 2019 (en allemand), la caisse de pensions du Credit Suisse considère que l'investissement durable et la prise en compte des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) sont importants. Depuis juin 2019, elle a adopté une politique de durabilité qui est décrite plus en détail dans le règlement de placement (en allemand). Elle maintient une liste d'exclusion basée sur les recommandations de l'ASIR. Ainsi, elle exclut quelques producteurs d'armes nucléaires, de mines antipersonnel et de bombes à sous-munitions. Selon le rapport annuel 2020 (en allemand), la politique de durabilité est axée sur l'exercice des droits de vote et le dialogue avec les actionnaires (engagement).

Commentaire de l'Alliance Climatique

- Toutefois, sa politique de durabilité manque de déclarations sur les objectifs qui améliorent continuellement l'efficacité de son investissement responsable au niveau du portefeuille.
- La Caisse n'a pas encore publié dans le cadre de la nouvelle intention de prendre en compte les critères ESG si et comment elle entend intervenir de manière exhaustive et durable dans les décisions prises au sein du processus de placement proprement dit.
- La question de savoir si son investissement responsable a un effet positif significatif par rapport à la pratique conventionnelle reste donc opaque.
- Déjà mi-2019, le Conseil fédéral avait créé un groupe de travail „Finance durable“. Il s'avait réfère aux obligations internationales de la Suisse dans le cadre de l'Accord de Paris sur le climat et des objectifs de développement durable de l'ONU (Agenda 2030). Les efforts visent à conclure des accords sectoriels, qui devraient notamment accroître la transparence quant à l'orientation durable des acteurs et comment ils se positionnent en conséquence.
- En conséquence, la Caisse devrait réfléchir à la manière dont elle présentera à l'avenir de manière transparente au public l'impact social global de leur politique de placement, et notamment si et comment elle tient compte des risques ESG et climatiques, ou pourquoi pas.
- De même, dans un premier temps, elle devrait élaborer et communiquer les principes d'une politique de durabilité/ESG visant à intervenir de manière exhaustive et durable dans les décisions prises dans le cadre du processus d'investissement proprement dit.

Situation avril 2020:

Lors d'une discussion avec l'Alliance climatique (avril 2020), la Caisse a indiqué que des données internes sur la notation ESG et l'intensité en CO2 des entreprises investies sont disponibles. Comme le montre également le rapport annuel 2019 et le règlement de placement, un comité ESG nouvellement créé a été chargé des travaux sur la durabilité.

Situation septembre 2021 :

En réponse à une demande de la part des assurés, qui a été transmise à l'Alliance climatique, la Caisse de pensions du Credit Suisse informe qu'une "stratégie de durabilité pour les investissements" formelle est en cours d'élaboration. L'objectif est d'optimiser davantage le portefeuille d'investissement du point de vue du rendement, du risque et des coûts et d'intégrer les décisions dans un processus structuré.

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 CP Crédit Suisse ne dispose pas encore d'une stratégie publique pour aborder la question du changement climatique qui a un impact sur sa politique d'investissement.

Situation septembre 2021 :

En réponse à la dite demande de la part des assurés, la Caisse informe que en plus de la "stratégie de durabilité pour les investissements" formelle, une stratégie climatique est également en préparation. Dans le cadre de cette stratégie climatique, le traitement des risques climatiques dans le secteur des investissements sera défini et déterminé.

Mesures prises pour décarboniser le portefeuille

La CP CS n'a pas encore pris de mesures pour décarboniser le portefeuille.

Adhésion à des associations de développement durable

Lors de ladite entrevue avec l'Alliance climatique (avril 2020), la Caisse rappelle que Credit Suisse, employeur de ses assurés, est membre de Swiss Sustainable Finance.

Engagement effectif pour le climat et exercice du droit de vote à l'étranger (secteurs des énergies fossiles)

Dans le cadre de la nouvelle politique de durabilité de juillet 2020, la caisse de pension du Credit Suisse Group a publié une politique sur le dialogue en matière d'ESG avec les entreprises investies à l'étranger. Elle se fonde sur le prestataire de services EOS at Federated Hermes. Le rapport d'engagement 2020 correspondant montre que la Caisse est impliquée dans Climate Action 100+ via ce prestataire de services.

Commentaire de l'Alliance Climatique

- EOS at Federated Hermes (anciennement Hermes Equity Ownership Services) est un prestataire de services mondiaux de haute qualité et performance ESG.

La Caisse exerce ses droits de vote par l'intermédiaire du prestataire de services ISS et publie son comportement de vote. Selon le rapport annuel 2019, l'extension de la politique actuelle en matière de droits de vote à environ 300 entreprises dans d'autres pays européens est en cours. Conformément à la nouvelle politique de durabilité, des directives de vote ont également été élaborées, qui couvrent les questions environnementales et sociales en plus de la gouvernance.

Commentaire de l'Alliance Climatique

- Comme le montre l'état du rapport juillet 2020, la Caisse a participé à des votes concernant le climat dans deux compagnies pétrolières et gazières en Europe depuis le début de l'année.
- Elle a suivi l'approche standard de son consultant en matière de vote ISS (Institutional Shareholder Services) et la direction de la société.
- Dans le cas de Shell, elle a rejeté la proposition d'actionnaires selon laquelle la société doit élaborer et publier des objectifs de réduction de CO2. Elle s'est comportée de manière négative pour le climat.
- Dans le cas de Total, elle a voté contre une résolution demandant à l'entreprise de développer et de publier des objectifs de réduction de CO2 en accord avec la Convention de Paris sur le climat. Elle s'est comportée de manière négative pour le climat.

Pour résumer :

- La politique de vote de la Caisse de pension du Credit Suisse Group n'a jusqu'à présent porté que sur la gouvernance (du G de l'ESG) et a donc été négative pour le climat.
- Il conviendra d'observer la cohérence de la mise en œuvre de la nouvelle extension de l'E (Environnement) et du S (Social).
- La Caisse devrait soutenir à la fois les résolutions d'actionnaires promues par Climate Action 100+ et les résolutions climatiques plus ambitieuses.


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 ou les pertes potentielles de valeur du portefeuille par une analyse de scénario.

Comme le montre le rapport annuel 2020, la Caisse a participé au test de compatibilité climatique de l'OFEV (PACTA 2020). L'ESG Committee analyse actuellement les résultats afin de les intégrer dans la conception future de la stratégie de durabilité.

Planification de mesures ultérieures de décarbonisation au niveau du portefeuille

La CP CS n'a pas annoncé d'intention de préparer un concept pour une trajectoire de décarbonisation compatible avec l'Accord de Paris.

 Alliance Climatique Suisse

Conclusion:

Une stratégie climatique visant à décarboniser le portefeuille et à abandonner les entreprises fossiles qui n'ont pas opté pour un modèle économique durable basé sur les énergies renouvelables fait toujours défaut. En conséquence, la CP Crédit Suisse est encore loin d'être respectueuse du climat.



Tendance 2018-2021:

Évaluation: légèrement mieux

Commentaire de l'Alliance Climatique

- La Caisse de pension du Credit Suisse Group a pris un bon départ avec ses nouveaux principes de durabilité.
- Compte tenu du poids de la Caisse et des progrès réalisés par ses homologues, elle devrait aborder plus en profondeur la question de la durabilité et de la gestion des risques financiers liés au climat – entendues comme l'intégration holistique de notations ESG dans le processus de sélection des titres.
- Des travaux préparatoires devraient concevoir et/ou approfondir un engagement ESG et climatique efficace avec les entreprises concernées ainsi qu'une restructuration du portefeuille dans le même sens.
- En particulier, la Caisse devrait appliquer et surveiller de manière proactive l'intégration effective des critères ESG dans le processus d'investissement par ses gestionnaires d'actifs – ou bien sélectionner des fonds dont il est prouvé qu'ils sont construits selon des critères ESG et de réduction de CO2 de grande portée.