



# Compatibilité climatique Caisse de pension d'UBS

## Caractérisation

Avec un volume d'investissement estimé sommairement par l'Alliance climatique à plus de 30 milliards de francs, la caisse de pension d'UBS (CP UBS) est environ la cinquième institution de prévoyance professionnelle de Suisse.

## Politique en matière de durabilité/ESG

La CP UBS ne tient pas de site Internet propre et n'est donc pas transparente au grand public.

---

Commentaire de l'Alliance Climatique

- Déjà la mi-2019, le Conseil fédéral a créé un groupe de travail „Finance durable“. Il se 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 CP UBS 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.
- Elle devrait décider des mesures concrètes qu'elle veut demander aux gestionnaires de la fortune afin qu'ils appliquent un filtre ESG exhaustif lors de la sélection des entreprises dans le processus d'investissement et/ou procèdent à un rééquilibrage substantiel basé sur les critères ESG.
- Lors de la sélection des fonds, il faudrait avoir à disposition ou obtenir, sur toutes les entreprises investies, des données complètes de rating ESG et d'intensité de CO2 afin de pouvoir faire usage de produits présentant la meilleure durabilité et un profil risque/rendement optimal.

Situation septembre 2020 :

Malgré deux rappels, la CP UBS n'a pas répondu à la demande de vérification et de prise de position de l'Alliance climatique d'avril 2020.

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

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 NKE.

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

---

Commentaire de l'Alliance Climatique

- L'ASIP, l'association suisse des institutions de prévoyance, recommande dans ses directives de placement (juillet 2018, traduction de l'allemand) : „Les risques ESG et les risques climatiques ... font partie des risques économiques et doivent être analysés en conséquence dans le cadre de la définition de la stratégie d'investissement“.
- Son obligation fiduciaire envers ses assurés impose à la caisse de pension d'UBS de définir les mesures qu'elle entend prendre pour contrer ces risques et de les communiquer au public.

## Mesures prises pour décarboniser le portefeuille

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

## Adhésion à des associations de développement durable

Selon la liste des membres de l'Institutional Investors Group on Climate Change (IIGCC), UBS Pension Fund (CP UBS) a rejoint cette coalition d'investisseurs engagés à travailler ensemble pour lutter contre le changement climatique et construire un avenir pauvre en carbone.

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

La CP UBS manque d'une politique publique en matière de dialogue (engagement) avec les entreprises investies dans le domaine ESG.

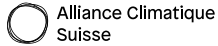
Aucun droit de vote n'est exercé dans les entreprises (fossiles) à l'étranger.

### 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.

### Planification de mesures ultérieures de décarbonisation au niveau du portefeuille

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



### Conclusion:

La Caisse de pension d'UBS n'est pas transparente; elle est encore loin de rendre ses investissements respectueux du climat. Une stratégie climatique explicite et publiquement disponible pour une trajectoire de décarbonisation du portefeuille en ligne avec les objectifs de l'Accord de Paris sur le climat – 1,5°C maximum et zéro émission nette de gaz à effet de serre financée au plus tard en 2050, orientée vers les objectifs actuellement les plus

avancés du Target Setting Protocol de l'UN-convened Net Zero Asset Owners Alliance fait encore défaut.

?

### Tendance 2020-2022 :

Évaluation: dans l'obscurité

---

#### Commentaire de l'Alliance Climatique

- En tant que plus grande banque de Suisse, UBS a commencé à se préoccuper de la durabilité dans ses activités d'investissement et de financement. Elle a également publié une stratégie climatique.
- Cependant, dans le cas de sa propre caisse de pension en Suisse, le public ne dispose d'aucune information sur la prise en compte de la durabilité et de la compatibilité climatique.
- Compte tenu du poids de la CP UBS et des progrès réalisés par ses homologues, elle devrait aborder la question de la durabilité et de la gestion des risques financiers liés au climat – entendues comme l'intégration holistique de notations ESG et des données d'empreinte carbone dans le processus de sélection des titres.
- Des travaux préparatoires devraient concevoir 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 et des risques financiers liés au climat 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.