



Compatibilité climatique

Elephant in the Room : Environ 1250 caisses de pension d'entreprises privées

Caractérisation

Environ 1250 caisses de pension, avec des volumes de placement de 0,225 milliards CHF en moyenne et répartis dans une fourchette estimée entre 1,5 et 0,1 milliards CHF, investissent un total d'environ 270 milliards CHF (estimation de l'Alliance climatique, septembre 2021, sur la base des dernières statistiques disponibles du BFS : Volume d'investissement total de toutes les institutions de retraite, moins le volume d'investissement total couvert par l'Alliance climatique; pour plus de détails, voir à la fin de la version la plus récente du document "Evolution du rating climatique des caisses de pension" sous "Plus").

Ces capitaux-épargne sont principalement investis par des caisses de pension d'entreprises privées qui ne disposent pas d'un site web. Par conséquent, l'Alliance climatique s'abstient généralement de les évaluer individuellement.

Il faut considérer que ces capitaux-épargne, qui restent dans l'obscurité, sont investis de manière conventionnelle et donc néfaste au climat.

A la demande de assuré.e.s, l'Alliance climatique évalue individuellement la caisse de pension et tente de la contacter pour vérification. Bien entendu, l'Alliance climatique inclut dans le rating chaque caisse de pension qui la approche et divulgue des informations pertinentes.

Politique en matière de durabilité/ESG

Les environ 1250 caisses de pension non transparentes ne tiennent pas de site Internet propre et, par conséquent, ne publient pas leur politique de placement. Elles ne sont donc pas transparentes 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, les environ 1250 caisses de pension non transparentes devraient réfléchir à la manière dont elles présenteront à l'avenir de manière transparente au public l'impact social global de leur politique de placement, et notamment si et comment elles tiennent compte des risques ESG et climatiques, ou pourquoi pas.
- Plusieurs homologues parmi les caisses de pension privées avec de petits volumes d'investissement démontrent la viabilité d'un site web public.
- De même, dans un premier temps, elles devraient 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.

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 NKE](#).

Les environ 1250 caisses de pension non transparentes ne disposent 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“.
- Leur obligation fiduciaire envers les assurés impose aux environ 1250 caisses de pension non transparentes de définir les mesures qu'elles entendent prendre pour contrer ces risques et de les communiquer au public.

Mesures prises pour décarboniser le portefeuille

Les environ 1250 caisses de pension non transparentes n'ont pas encore pris de mesures pour décarboniser le portefeuille.

Adhésion à des associations de développement durable

Aucune affiliation n'est connue à une association de développement durable.

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

Les environ 1250 caisses de pension non transparentes manquent d'une politique publique en matière de dialogue (engagement) avec les entreprises investies à l'étranger 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

Les environ 1250 caisses de pension non transparentes n'ont pas annoncé d'intention de préparer un concept pour une trajectoire de décarbonisation compatible avec l'Accord de Paris.

Conclusion:

Les environ 1250 caisses de pension d'entreprises privées ne sont pas transparentes; elles sont encore loin de rendre leurs investissements respectueux du climat.



Tendance 2018-2021:

Évaluation: dans l'obscurité

Commentaire de l'Alliance Climatique

- Le grand public ne dispose d'aucune information sur la prise en compte de la durabilité et de la compatibilité climatique.
- Compte tenu du poids considérable des environ 1250 caisses de pension non transparentes et des progrès réalisés par ses homologues, elles devraient 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, les environ 1250 caisses de pension non transparentes devraient 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.