



# Compatibilité climatique

## Fondation de prévoyance Edmond de Rothschild

### Caractérisation

Avec un volume d'investissement estimé sommairement par l'Alliance climatique à environ 1 milliards de francs, la Fondation de prévoyance Edmond de Rothschild peut être considérée comme faisant partie des Top 100 à 150 des institutions de prévoyance professionnelle de Suisse.

### Politique en matière de durabilité/ESG

La Fondation de prévoyance Edmond de Rothschild 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 Fondation de prévoyance Edmond de Rothschild 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.

### 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 Fondation de prévoyance Edmond de Rothschild 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 Fondation de prévoyance Edmond de Rothschild 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 Fondation de prévoyance Edmond de Rothschild n'a 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)

La Fondation de prévoyance Edmond de Rothschild manque d'une politique publique en matière de dialogue (engagement) avec les entreprises investies à l'étranger dans le domaine ESG.

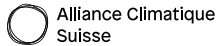
Aucun droit de vote n'est exercé dans les entreprises (fossiles) à l'étranger.

### 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

La Fondation de prévoyance Edmond de Rothschild n'a pas annoncé d'intention de préparer un concept pour une trajectoire de décarbonisation compatible avec l'Accord de Paris.



### Conclusion:

La Fondation de prévoyance Edmond de Rothschild n'est pas transparente; elle est encore loin de rendre ses 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 de la Fondation de prévoyance Edmond de Rothschild 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 Fondation 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.