

LA DURABILITÉ DES CAISSES SOUS LA LOUPE

Seule une partie des institutions de prévoyance investit dans des entreprises qui agissent de manière responsable.

Par Sandro Leuenberger et Josef Zopp

Les caisses de pension, avec leurs importants volumes de placement, font partie des investisseurs les plus influents. En investissant avec clairvoyance, elles peuvent détourner les flux de capitaux des entreprises qui nuisent à la planète au profit de celles qui agissent de manière responsable. Les deux précurseurs dans le domaine des placements durables, Nest Fondation collective et Fondation Abendrot, prouvent depuis des décennies que le rendement ne doit pas en souffrir. Classées «vert foncé» dans le tableau ci-contre, elles investissent selon des critères écologiques et éthiques, réfutant ainsi le préjugé selon lequel la durabilité se fait au détriment du rendement.

L'Alliance climatique suisse s'engage, avec ses plus de 140 ONG membres, pour la protection du climat dans l'esprit de l'Accord de Paris. Dans le domaine de la réorientation des flux financiers, elle s'engage pour une voie rapidement efficace de réduction des émissions de gaz à effet de serre financées, ce qui contribue de manière déterminante à atteindre l'objectif de Paris de limiter le réchauffement à 1,5 degré bien avant 2050.

LEVIERS D'ACTION RECONNUS

Avec la notation climatique, l'Alliance pour le climat entend obtenir que les caisses de pension réduisent de moitié leur empreinte carbone d'ici à 2030. Elles accélèrent ainsi la réorientation de leurs financements vers des entreprises dont la trajectoire climatique est compatible avec Paris. En même temps, elles augmentent leur qualité ESG.

Pour l'application de ses critères de notation, l'Alliance pour le climat s'appuie sur les leviers d'action reconnus au niveau mondial pour atteindre le zéro net, que l'UN Net Zero Asset Owners Alliance (NZAOA) a définis dans sa feuille de route. Cette association de grandes

compagnies d'assurances et de caisses de pension fixe l'étalon-or en mettant en œuvre les trois axes d'action dans les placements en capitaux:

- Décarbonisation active du portefeuille en investissant dans des entreprises

bien positionnées pour la transition énergétique.

- Influence des actionnaires sur les entreprises qui n'ont pas encore suffisamment orienté leur modèle d'affaires vers la compatibilité climatique.
- Investissements de capitaux explicitement orientés vers l'impact dans des entreprises d'énergies renouvelables.

Des progrès notables ont été réalisés par les caisses de pension classées en «vert clair», qui ont mis en place de bonnes pratiques conformes à la feuille de route de la NZAOA. Les caisses de pension classées «orange» ont pris les premières mesures pour des placements de capitaux respectueux du climat.

Enfin, le «rouge» désigne les retardataires. ■

DU VERT FONCÉ AU ROUGE: LA NOTATION MONTRE LES DIFFÉRENCES PAR RAPPORT À L'ÉTALON-OR DE LA DURABILITÉ

	Évaluation climatique Allianz Suisse ¹ Données actuelles	Tendance ²	Réduction empreinte CO ₂ ³	Actionnariat actif ⁴	Impact des placements ⁵
Nest Fondation collective	Vert foncé		oui	oui	oui
Fondation Abendrot	Vert foncé		oui	oui	oui
Previs Prévoyance	Vert clair		oui	oui	conditionnel
Swiss Life	Vert clair		oui	oui	conditionnel
Futura Fondation de prévoyance	Vert clair		oui	conditionnel	oui
Asga Caisse de pension	Vert clair		oui	oui	non
Baloise	Vert clair		oui	oui	non
Groupe Mutuel Prévoyance	Vert clair		oui	non	oui
Helvetia BVG Invest	Vert clair		oui	oui	non
Profond Institution de prévoyance	Vert clair		oui	oui	non
Swisscanto Flex Fondation collective	Vert clair		oui	oui	non
Transparenta Fondation collective	Vert clair		oui	oui	non
AXA Fondation LPP Suisse romande	Orange	Vert clair	oui	conditionnel	non
PKG Caisse de pension	Orange	Vert clair	oui	conditionnel	non
Vita Fondation collective	Orange	Vert clair	conditionnel	oui	conditionnel
Allianz Suisse	Orange	Vert clair	conditionnel	oui	non
Copré	Orange	Vert clair	conditionnel	non	oui
Helvetia	Orange	Orange	conditionnel	non	non
Gemini Fondation collective	Rouge		non	conditionnel	non
Spida Fondation de prévoyance individuelle	Rouge		non	conditionnel	non
Pax	Rouge		non	non	non
Ascaro Fondation de prévoyance	Rouge		non	non	non
Avanea Caisse de pension	Rouge		non	non	non
Noventus Collect	Rouge		non	non	non
Patrimonia	Rouge		non	non	non
Revor Fondation collective	Rouge		non	non	non
Swisscanto Fondation collective	Rouge		non	non	non
Telco pkPRO	Rouge		non	non	non

1. Classement selon l'évaluation climatique d'Allianz Climat Suisse 2. Tendance de l'évolution sur la base des mesures mises en place 3. Piste de réduction des émissions de gaz à effet de serre financées à 1,5 degré maximum et à zéro net 4. Influence des actionnaires ESG et agissant sur le climat 5. Placements de capitaux ciblés agissant sur le climat

Sources: www.pensionskassenvergleich.ch / www.klima-allianz.ch