

Direttiva ESG

1. Introduzione

La strategia d'investimento della cassa pensioni Schindler (CP) è orientata a una crescita di capitale a lungo termine e conforme al rischio. Oltre agli aspetti economico-finanziari, si tiene conto anche di fattori ambientali, sociali e di governance (i cosiddetti criteri ESG, Environment, Social, Governance). Gli investimenti responsabili sono parte integrante della gestione dei rischi. A questo proposito viene valutata, nel limite del possibile, la sostenibilità degli investimenti. La CP persegue un approccio globale che tiene conto di tutti i criteri ESG. Nel settore ambientale si presta ulteriore attenzione all'intensità di CO₂ degli investimenti e ai rischi climatici ad essa legati.

La direttiva ESG viene introdotta l'1.1.2022.

2. Quadri sostenibili utilizzati

Azioni, obbligazioni (investimenti singoli o in fondi)

Per quanto riguarda i criteri ESG in relazione ai valori quotati (azioni, obbligazioni), la CP si basa sul quadro di sostenibilità del Credit Suisse (Global Custodian), che a sua volta si fonda sul fornitore di dati MSCI. La struttura è la seguente:

- a) Approccio controverso
- b) Approccio di esclusione
- c) Approccio best-in-class

Investimenti immobiliari indiretti

I fondi d'investimento immobiliari o le fondazioni d'investimento possono essere valutate in base al GRESB (Global Real Estate Sustainability Benchmark) o in modo analogo (tramite il Global Custodian).

Immobili di proprietà

Gli immobili di proprietà non vengono valutati in termini di ESG. I nuovi progetti di costruzione devono raggiungere almeno lo standard Minergie.

Investimenti alternativi

Per quanto riguarda gli investimenti alternativi, principalmente Private Equity e Infrastrutture, non vengono valutati i singoli fondi, bensì i gestori dei fondi. Viene valutato il processo d'investimento dei gestori dei fondi in base agli UN Principles for Responsible Investment (UN PRI).

3. Azioni quotate e obbligazioni

I gestori patrimoniali utilizzano le loro direttive ESG in relazione agli investimenti per la CP. Sono invitati a utilizzare, laddove ragionevole, anche fondi conformi ai criteri ESG. Inoltre non è permesso investire in titoli conformemente all'elenco di esclusione dell'ASIR (Associazione svizzera per investimenti responsabili).

Le azioni quotate e le obbligazioni (dirette e investimenti in fondi) vengono valutate una volta l'anno in base al quadro di sostenibilità del CS concernente i criteri ESG. Gli investimenti che non soddisfano i criteri predefiniti dal CS vengono

valutati all'interno della commissione d'investimento. Per questi investimenti la commissione d'investimento prende decisioni sull'ulteriore procedura. I fondi/Gli investimenti non trasparenti per il CS in termini di criteri ESG non devono essere venduti.

4. Investimenti immobiliari indiretti

I fondi/Le fondazioni d'investimento valutati in base al GRESB (per esempio) devono presentare almeno una A, affinché possano essere considerati sostenibili dalla CP. Continua a essere possibile l'acquisto di fondi/fondazioni d'investimento non valutati. Tuttavia questi fondi devono poter dimostrare chiaramente che intendono soprattutto ridurre il consumo di CO₂ nel loro portafoglio nei prossimi anni.

5. Immobili di proprietà

Per la valutazione di progetti e di opzioni di intervento si tiene conto dell'intero ciclo di vita di un immobile. Affinché il consumo di CO₂ possa essere ridotto, per ogni ristrutturazione più ampia occorre, nel limite del possibile e se ragionevole sotto il profilo economico, verificare e considerare i seguenti punti.

- Riduzione del fabbisogno di riscaldamento e di calore
- Riduzione del fabbisogno energetico per acqua calda
- Riduzione del fabbisogno di elettricità
- Aumento della quota di energia rinnovabile

Gli immobili di proprietà con almeno lo standard Minergie vengono valutati come sostenibili dalla CP.

Il comitato d'investimento verifica una volta l'anno l'attuazione dei punti elencati.

6. Investimenti alternativi

I gestori di nuovi fondi nel settore alternativo (Private Equity, infrastrutture, obbligazioni alternative, immobili esteri) devono essere valutati con almeno una A in base agli UN Principles for Responsible Investment (UN PRI). I fondi di tali gestori vengono valutati come sostenibili dalla CP.

7. Reporting al Consiglio di fondazione

Il portafoglio complessivo viene valutato annualmente dal CS in termini di criteri ESG. Inoltre la direzione della CP completa il rapporto del CS aggiungendo le proprie stime/valutazioni (immobili di proprietà/investimenti alternativi). Il Consiglio di fondazione viene informato sui risultati tramite reporting.

8. Informazione dei destinatari

I destinatari della CP vengono informati periodicamente sulle valutazioni ESG.

Il Consiglio di fondazione della cassa pensioni Schindler ha approvato all'unanimità questa direttiva ESG in occasione della riunione del 24.11.2021.