

Profond



Investimenti
responsabili 2022

Introduzione

Pensare e agire in modo sostenibile è una componente essenziale della strategia aziendale di Profond. Infatti, come cassa pensioni, siamo responsabili per tutte le generazioni. Nel 2021, abbiamo pubblicato per la prima volta un opuscolo dedicato al tema della sostenibilità, che rifletteva lo stato della strategia di sostenibilità e la sua attuazione in tutti i campi d'azione: gestione, collaboratori, consulenza alla clientela, investimenti.



Gestione

- Corporate Governance
- Integrità e compliance
- Trasparenza



Personale

- Competenze collaboratori
- Datore di lavoro responsabile



Consulenza alla clientela

- Digitalizzazione coerente e orientamento al cliente



Investimenti

- Irrigidimento della procedura di selezione in relazione ai criteri ESG
- Introduzione di benchmark ESG

La presente documentazione evidenzia il nostro impegno nell'ambito degli investimenti, riassume le misure già attuate e mostra l'ulteriore elaborazione della nostra strategia di sostenibilità.

Allocazione degli investimenti

In quanto istituto di previdenza, contribuiamo in modo essenziale alla sicurezza finanziaria in età avanzata, in caso di invalidità e di decesso. Questo è possibile solo con un rendimento sostenibile. Per questo motivo, puntiamo su una strategia basata sul valore reale a lungo termine, ossia su azioni e immobili. Dalla nostra fondazione, oltre 30 anni fa, investiamo almeno il 40 per cento del nostro patrimonio in azioni. Il nostro successo conferma la validità della nostra strategia: per i nostri assicurati, dal 1991 abbiamo ottenuto un rendimento netto medio in franchi svizzeri del 5,4% l'anno e una remunerazione media del 4% l'anno.

Investimenti responsabili

L'obiettivo centrale della nostra strategia di investimento è ottenere un rendimento a lungo termine per i nostri clienti. Oltre agli aspetti finanziari, nell'investire i capitali dei clienti teniamo conto anche di criteri ecologici, sociali e di governance (approccio ESG, dai termini inglesi Environment, Social, Governance). Ciò è ampiamente confermato dalle analisi di portafoglio ESG annuali e sistematiche da parte di società esterne. Gli investimenti finanziari secondo l'approccio ESG considerano, oltre agli obiettivi di investimento economico di rendimento, valori etici e sostenibili. Seguiamo un approccio di best/good practice basato su una visione olistica, sia in termini di rendimento che di impatto. Da gennaio 2019, i nostri investimenti sono conformi alle linee guida dell'Associazione svizzera per gli investimenti responsabili (SVVK-ASIR). Inoltre, insieme a circa 180 altri investitori, sosteniamo l'iniziativa Swiss Sustainable Finance, la quale richiede che gli index provider bandiscano i produttori di armi controverse dagli indici importanti. In qualità di membri dell'Associazione svizzera delle istituzioni di previdenza (ASIP), richiediamo inoltre ai nostri partner di rispettare il relativo Codice di condotta (la Carta ASIP) nell'attività di amministrazione del patrimonio.

Il nostro impegno

- Agiamo in modo responsabile nei confronti degli assicurati, dei collaboratori, della società e dell'ambiente. Implementiamo la nostra strategia di sostenibilità passo dopo passo.
- Siamo particolarmente impegnati nelle classi di investimento che possiamo influenzare direttamente. Nel caso degli immobili detenuti direttamente, intendiamo diventare neutrali dal punto di vista delle emissioni di CO₂ al più tardi entro il 2050.
- Nelle classi di investimento in cui investiamo indirettamente, ci impegniamo per garantire che le società coinvolte soddisfino elevati criteri ESG. Sosteniamo inoltre la trasformazione ambientale delle aziende con elevate emissioni di CO₂ che dispongono di un piano chiaro per ridurle.

-30%

di CO₂ rispetto al 2015 (azioni e immobili)

Contributo diretto alla transizione energetica

Grazie alla nostra strategia di investimento proattiva e responsabile, siamo riusciti a ridurre l'impronta di carbonio delle azioni e degli immobili del 30% rispetto al 2015. Sin dall'inizio, ci siamo impegnati per passare alle energie rinnovabili e, come principali azionisti di Agro Energie Schwyz AG, abbiamo dato un contributo diretto alla transizione energetica. Quest'azienda, nominata per il premio ambiente nel 2020, produce energia verde e calore CO₂ neutro utilizzando biomassa regionale. Sfruttando risorse naturali per l'approvvigionamento energetico, Agro Energie Schwyz AG promuove l'indipendenza della regione, crea posti di lavoro e riduce l'utilizzo di carburanti fossili e di elettricità per produrre calore.



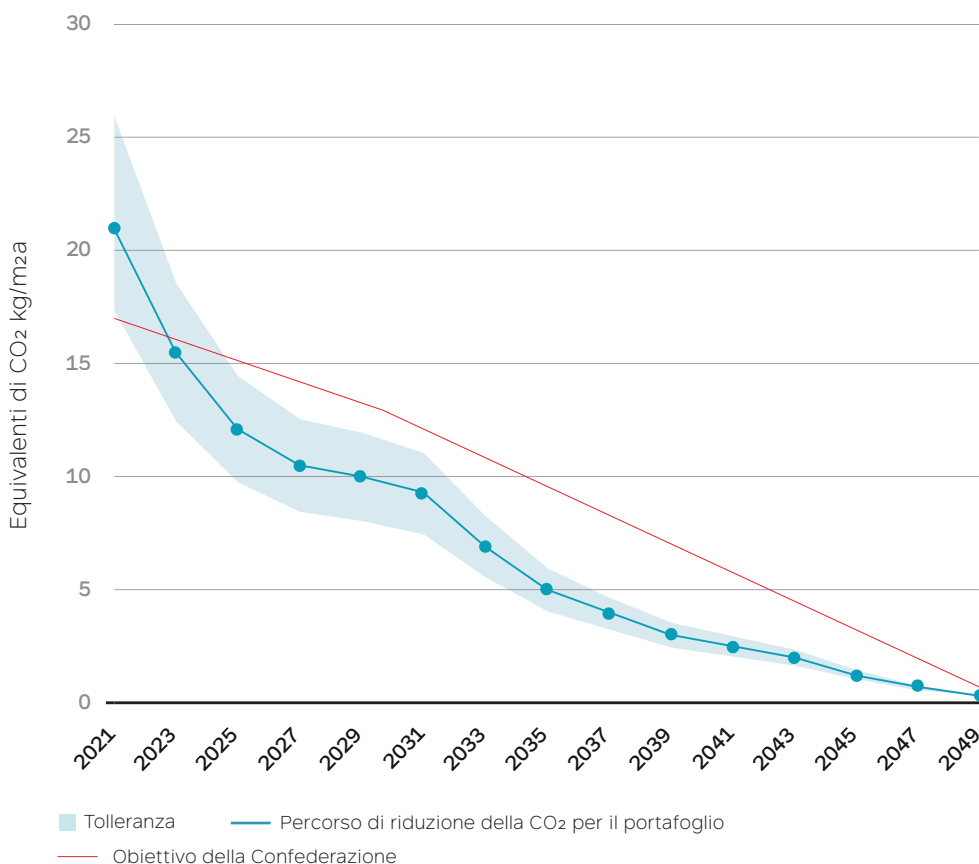
Immobili

Gli investimenti in beni immobiliari detenuti direttamente rappresentano oltre il 20% del nostro portafoglio. Il nostro obiettivo è ridurre le emissioni di CO₂ con ristrutturazioni continue e complete, prestando allo stesso tempo attenzione al rendimento a lungo termine. Per raggiungere questo obiettivo, ci concentriamo su tre misure:

1. Grazie all'isolamento supplementare degli involucri degli edifici, riduciamo il nostro fabbisogno energetico.
2. Passando alle energie rinnovabili per la generazione di calore, diminuiamo le emissioni di CO₂.
3. L'ottimizzazione continua del funzionamento degli impianti tecnici garantisce ulteriori risparmi energetici.

Sviluppiamo e rivediamo le nostre misure ESG e climatiche con il sostegno del nostro partner esterno «Wüest Partner». Nel 2021, abbiamo determinato il percorso di riduzione delle emissioni di CO₂ dell'intero portafoglio immobiliare in Svizzera e abbiamo sviluppato un rating ESG separato per ogni immobile. Quest'anno seguono la determinazione del percorso di riduzione della CO₂ e la determinazione dell'impronta di carbonio e del rating ESG per gli immobili in Germania.

Percorso di riduzione della CO₂ per gli immobili in Svizzera



Secondo il modello di rilevazione attuale, le emissioni di CO₂ dei nostri immobili svizzeri stanno diminuendo molto più velocemente rispetto agli obiettivi prefissati dalla Confederazione.

Azioni

Il nostro portafoglio soddisfa gli elevati standard ESG

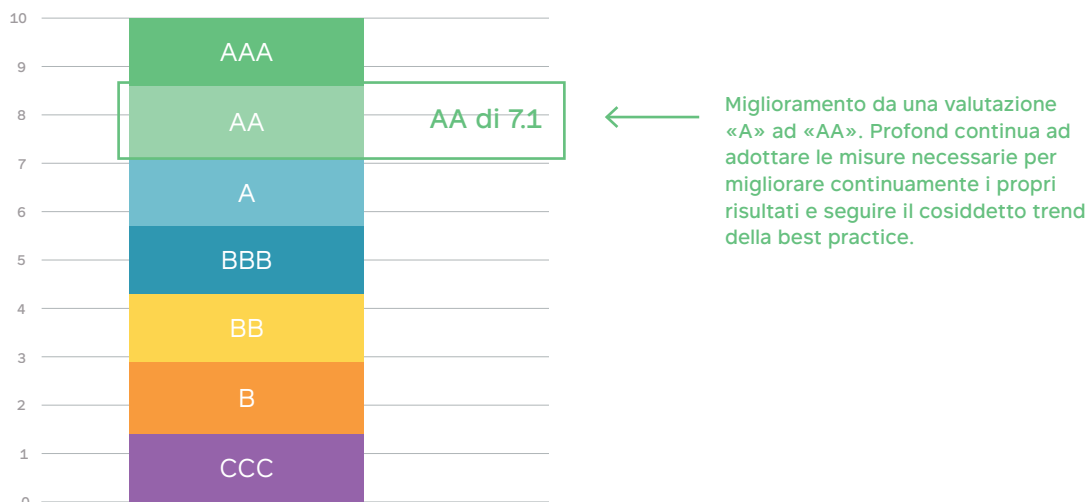
Manteniamo la nostra promessa di best/good practice e consideriamo i nostri criteri di sostenibilità quando selezioniamo un fondo. Laddove individuiamo la necessità di intervenire, incarichiamo gli amministratori patrimoniali dei nostri fondi a investire unico di escludere i titoli. Così facendo, adempiamo alla nostra responsabilità generale per la transizione verso un'economia sostenibile. Dal punto di vista climatico, in genere preferiamo le aziende con una bassa intensità di emissione di CO₂ o con un orientamento aziendale favorevole al clima. Già oggi, con 7,1 punti, il rating ESG per le azioni, le obbligazioni e parte dei nostri immobili ha raggiunto una valutazione «AA».

Evaluation MSCI

Dal 2018, il nostro portafoglio azionario viene misurato e rivisto annualmente.

Environmental, **S**ocial and **G**overnance Score – database MSCI.

Portafoglio Profond: Ottobre 2022



Reproduced by permission of MSCI ESG Research LLC ©2020.
All rights reserved. No further reproduction or dissemination is permitted.

Nel 2022 ampliamo ulteriormente il nostro impegno per il clima

Dal 30.11.2022, stiamo convertendo il nostro portafoglio azionario mondiale, del valore di circa due miliardi di franchi svizzeri, in una soluzione di investimento rispettosa del clima. Con il passaggio del segmento «Azioni mondiali ex Svizzera» all'Engagement-Pool «UBS Climate Aware», l'impronta di carbonio (intensità di emissione) può essere ridotta del 40% per il portafoglio azionario mondiale e del 10-15% per l'intero portafoglio azionario.

-40%
per il portafoglio azionario mondiale

Stewardship

Già dal 1999, ci assumiamo la nostra responsabilità di investitori ed esercitiamo il nostro diritto di voto nelle assemblee generali. A tal scopo, ci rifacciamo alle raccomandazioni di voto di fornitori esterni come «Inrate» per le azioni svizzere, mentre per le azioni estere la direzione del fondo vota in base alle raccomandazioni di «ISS». Per i titoli sensibili, vagliamo le raccomandazioni separatamente.

Engagement – Profond preferisce il dialogo all'esclusione

Partecipando agli Engagement Pool, intraprendiamo un dialogo attivo con le aziende nell'intento di migliorare la loro strategia climatica e promuovere la trasparenza sui loro rischi climatici. In questo modo, sosteniamo un cambiamento efficace e supportiamo le aziende nel loro percorso verso la sostenibilità. Questo approccio è diverso rispetto all'esclusione di un titolo, dove decade la necessità di un cambiamento.

Soluzione «UBS Climate Aware»

L'impegno di UBS per il clima si concentra sulle aree in cui sono state identificate particolari sfide in relazione al cambiamento climatico. Attualmente, si tratta di 50 aziende che sono responsabili del 27% delle emissioni globali di CO₂. Il processo di Engagement mira a migliorare la consapevolezza delle aziende rispetto ai rischi legati al cambiamento climatico.

Adesione al «Responsible Shareholder Group» (RSG)

Nel 2022, Profond ha aderito al Responsible Shareholder Group. Quest'ultimo si impegna in uno scambio ricorrente nelle aree Environmental, Social e Governance (ESG) con le società quotate in Svizzera. Ogni membro può proporre argomenti e votare in merito ai compiti che devono essere affrontati. Unire le forze in gruppo aumenta l'impatto e riduce l'utilizzo delle risorse. In questo modo, si possono affrontare le grandi sfide per promuovere pratiche commerciali sostenibili e creare valore a lungo termine nelle aziende svizzere.

«Ci affidiamo al dialogo
per incoraggiare le aziende
a essere più sostenibili».

Breve panoramica

Immobili

- Percorso concreto di riduzione delle emissioni di CO₂ attraverso il portafoglio immobiliare diretto
- Riduzione del consumo di energia grazie alle ristrutturazioni in corso
- Reporting regolare tramite il nostro partenariato con «Wüest Partner»

Azioni

- L'impronta di carbonio è oggi inferiore del 30% rispetto al 2015 (azioni e immobili)
- Passaggio del segmento «Azioni mondiali ex Svizzera» alla soluzione UBS Climate Aware dal 30.11.2022
- In tal modo, l'impronta di carbonio del portafoglio azionario mondiale si riduce di un ulteriore 40%

Stewardship

- Profond preferisce il dialogo all'esclusione e partecipa agli Engagement Pool
- Partecipazione alla soluzione «UBS Climate Aware»
- Adesione al «Responsible Shareholder Group» di Inrate
- Esercizio dei diritti di voto nelle società svizzere quotate in borsa già dal 1999

Profond

Sede centrale

Profond Vorsorgeeinrichtung
Zollstrasse 62
8005 Zürich
058 589 89 81

Sede Svizzera occidentale

Profond Institution de prévoyance
Avenue de la Rasude 5
1006 Lausanne
058 589 89 83

Ufficio

Profond Vorsorgeeinrichtung
Hans-Hugi-Strasse 5
2502 Biel/Bienne
058 589 89 83

Ufficio

Profond Vorsorgeeinrichtung
Vadianstrasse 59
9000 St. Gallen
058 589 88 00

info@profond.ch
www.profond.ch