



Stiftung Auffangeinrichtung BVG  
Fondation institution supplétive LPP  
Fondazione istituto collettore LPP

## **La nostra responsabilità**

I criteri ESG come atteggiamento  
di base delle nostre azioni e dei  
nostri investimenti

# Sommario

1	Premessa	3
2	La nostra responsabilità come azienda	4
3	La nostra responsabilità come investitore	5
3.1	Votazione: esercizio dei diritti di voto	6
3.2	Impegno: dialogo con le aziende	8
3.3	Esclusione: aziende che non vengono prese in considerazione	9
4	Indicatori climatici	10

## **Fondazione istituto collettore LPP**

La Fondazione istituto collettore LPP è unica: su incarico della Confederazione, l'organizzazione non profit è l'unico istituto di previdenza svizzero che assicura tutti i datori di lavoro e le persone singole che desiderano aderire alla previdenza professionale obbligatoria (LPP) e gestisce nel settore dei conti di libero passaggio oltre 1,4 milioni di clienti. La fondazione di diritto privato, sostenuta dalle associazioni dei lavoratori e dei datori di lavoro, è quindi una colonna portante del secondo pilastro e contribuisce in modo sostanziale alla stabilità del sistema.

# 1 Premessa

**La Fondazione istituto collettore LPP si assume la propria responsabilità come azienda e investitore. Nelle sue azioni tiene conto di criteri ambientali, sociali e di gestione aziendale (criteri ESG), a cui si ispira sia in veste di datore di lavoro che per effettuare investimenti sostenibili e responsabili.**

L'istituto collettore è un datore di lavoro sociale: l'uguaglianza salariale certificata per tutti (SQS Fair Compensation) e le fasce salariali trasparenti delle funzioni sono per noi una cosa scontata. Gli uffici modernamente arredati nelle tre sedi di Zurigo-Oerlikon, Losanna e Bellinzona si trovano nelle immediate vicinanze della stazione ferroviaria e consentono un pendolarismo ecologico con i mezzi pubblici. La maggior parte delle collaboratrici e dei collaboratori lavora inoltre regolarmente in home office. Il lavoro ibrido è ammesso a tutti i livelli.

I criteri ESG sono una componente importante nell'affrontare le opportunità e i rischi della gestione patrimoniale e sono sanciti come principio nel Regolamento sugli investimenti della fondazione. In questo modo l'istituto collettore intende ottenere un effetto sui temi ESG. Per garantire il successo a lungo termine degli investimenti azionari, la fondazione esercita in modo attivo i diritti degli azionisti. Essa si ispira alle linee guida per l'esercizio dei diritti di voto della fondazione Ethos, assumendo così la propria responsabilità fiduciaria nei confronti dei destinatari.



## 2 La nostra responsabilità come azienda

La Fondazione istituto collettore LPP si assume la responsabilità economica, sociale e ambientale. Da un lato, contribuendo in modo determinante alla stabilità e al funzionamento della previdenza per la vecchiaia in Svizzera e, dall'altro, come datore di lavoro sociale in tutte le regioni del Paese. Per noi è fondamentale una collaborazione basata sui valori. Per quanto riguarda l'ambiente, cerchiamo di mantenere bassi i consumi di energia, acqua e carta.



### **Ci impegniamo per la stabilità e il funzionamento della previdenza per la vecchiaia in Svizzera**

Grazie ai compiti speciali assegnateli dalla Confederazione, alla sua posizione sul mercato e alla rete di contatti con la politica, l'amministrazione e le autorità, la fondazione di diritto privato sostenuta dalle associazioni dei lavoratori e dei datori di lavoro è una colonna portante del secondo pilastro e contribuisce in modo significativo alla stabilità del sistema.



### **Portiamo avanti la digitalizzazione**

Attraverso i servizi online a disposizione della clientela e degli altri istituti di previdenza, contribuiamo a un uso parsimonioso ed efficiente delle risorse (ad esempio consumando meno carta).



### **Paghiamo salari equi**

L'uguaglianza salariale certificata per tutti i 230 collaboratori (SQS FAIR Compensation) e la trasparenza nelle descrizioni delle funzioni e delle fasce salariali sono per noi importanti – a partire dai tirocinanti fino all'amministratore delegato.



### **Promuoviamo la mobilità sostenibile**

Gli uffici di Zurigo-Oerlikon, Losanna e Bellinzona si trovano nelle immediate vicinanze delle stazioni ferroviarie, che sono considerate tra le più grandi nel rispettivo territorio, e garantiscono così il miglior collegamento con i mezzi pubblici. Per lavoro viaggiamo principalmente in treno.



### **Permettiamo di lavorare in modo flessibile**

Per quanto lo consente il tipo di attività, sosteniamo modelli di orario di lavoro come l'home office, il part-time e l'orario flessibile.



### **Acquistiamo in modo sostenibile**

Nei nostri acquisti ci assicuriamo di avere un basso impatto ambientale. L'intero consumo di elettricità dell'istituto collettore proviene da fonti di energia rinnovabili.

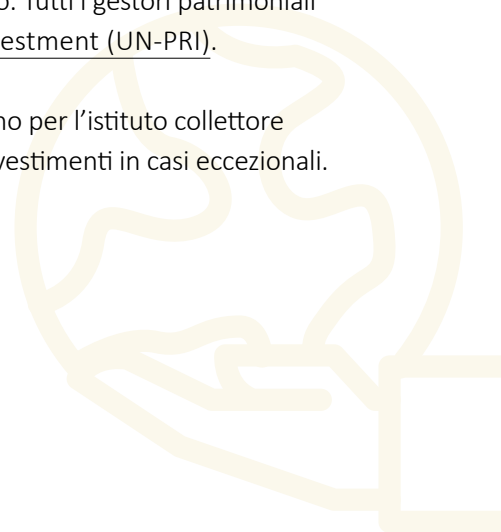
# 3 La nostra responsabilità come investitore

Per la Fondazione istituto collettore LPP, il successo a lungo termine dell'investimento di capitale è di fondamentale importanza, in virtù dell'[obbligo di diligenza fiduciaria](#), sancito dalla legge, di provvedere al pagamento delle rendite e alla gestione sicura dei conti di libero passaggio. Negli investimenti prendiamo in considerazione fattori di sostenibilità come un ambiente intatto, gli aspetti sociali e la gestione aziendale responsabile (criteri ESG).

Nel quadro dei principi d'investimento sanciti nel Regolamento sugli investimenti, il Consiglio di fondazione dell'istituto collettore ha formulato uno specifico [principio di sostenibilità](#). Sulla base di questo principio, gli aspetti ambientali e sociali vengono integrati nel processo di investimento.

La gestione patrimoniale si svolge principalmente tramite mandati di gestione patrimoniale conferiti a gestori di portafoglio esterni (banche o altri istituti specializzati). Nella selezione dei gestori di portafoglio si tiene esplicitamente conto dell'integrazione dei [criteri ESG](#) nel processo di investimento. Tutti i gestori patrimoniali dell'istituto collettore hanno sottoscritto gli [UN Principles for Responsible Investment \(UN-PRI\)](#).

Le misure più appropriate per tenere conto della sostenibilità a lungo termine sono per l'istituto collettore l'esercizio dei diritti degli azionisti, il dialogo con le aziende e le esclusioni dagli investimenti in casi eccezionali.



## I criteri ESG

Sono criteri per misurare la sostenibilità che comprendono aspetti ambientali, sociali e di gestione aziendale. L'abbreviazione ESG deriva dai termini inglesi Environment, Social e Governance.

Fonte: ASIP

## 3.1 Votazione: esercizio dei diritti di voto

L'esercizio dei diritti di voto è uno strumento importante per garantire gli interessi a lungo termine dei beneficiari del patrimonio previdenziale. Oltre agli interessi puramente finanziari, l'attenzione si concentra sui fattori ESG. L'istituto collettore si orienta verso le [raccomandazioni sul diritto di voto della fondazione Ethos](#).

I diritti di voto sono esercitati nell'interesse a lungo termine delle persone assicurate. Le raccomandazioni sui diritti di voto della fondazione Ethos si basano sulle [Linee guida per l'esercizio dei diritti di voto](#), riviste ogni anno. Queste stabiliscono nel dettaglio le circostanze in cui una richiesta del Consiglio di amministrazione può essere accolta o respinta. I [criteri ESG](#) e in particolare la gestione aziendale (Corporate Governance), ma anche le emissioni di CO<sub>2</sub>, [costituiscono la base](#) per la raccomandazione sul diritto di voto.

Dal 2011, l'istituto collettore esercita i propri diritti di voto in tutte le aziende svizzere in cui ha investito. Nel 2023 ha espresso il proprio voto in 201 assemblee generali di [aziende svizzere](#). L'istituto collettore pubblica tutti i [dettagli](#) sulle votazioni sul suo sito web. A metà del 2022, l'istituto collettore ha iniziato a esercitare il diritto di voto anche sulle sue principali partecipazioni in [aziende estere](#). Nel 2023 ha votato in 487 assemblee generali di aziende estere.

## Votazioni Azioni Svizzera 2023

Assemblee generali (AG)	Numero pro-poste				
	Numero	Totale	A favore	Contrario	Astensione
AG ordinaria	189	4'291	3'264	1'027	0
AG straordinaria	12	37	21	16	0
<b>Totale</b>	<b>201</b>	<b>4'328</b>	<b>3'285</b>	<b>1'043</b>	<b>0</b>

## Votazioni Azioni Globale 2023

Assemblées générales (AG)	Numero pro-poste				
	Numero	Totale	A favore	Contrario	Astensione
AG ordinaria	443	7'259	5'240	1'995	24
AG straordinaria	12	51	33	18	0
AG mista	32	708	520	188	0
<b>Totale</b>	<b>487</b>	<b>8'018</b>	<b>5'793</b>	<b>2'201</b>	<b>24</b>

### Fondazione Ethos

La Fondazione Ethos riunisce più di 250 casse pensioni svizzere e altre istituzioni esenti da imposte. La fondazione è stata istituita nel 1997 per promuovere investimenti sostenibili e un contesto economico stabile e sano.

Fonte: Ethos

## 3.2 Impegno: dialogo con le aziende

La Fondazione istituto collettore esercita l'impegno tramite i due Ethos Engagement Pool [Svizzera e International](#). Grazie all'aggregazione, all'interno dei due pool, con altre casse pensioni e investitori, si riesce ad acquisire un peso maggiore nel dialogo con le aziende. Il dialogo costruttivo è un elemento importante per promuovere la sostenibilità, in particolare per quanto riguarda la riduzione delle emissioni di CO<sub>2</sub>.

Ethos cerca, a nome dei membri, un dialogo duraturo con il management delle aziende, ispirandosi ai valori della [Carta Ethos e degli standard internazionali](#) (obiettivi di sviluppo sostenibile, UN Global Compact, linee Guida OCSE per imprese multinazionali).

Nel 2023, l'Ethos Engagement Pool Svizzera (EEP Svizzera) ha condotto un dialogo con le 149 maggiori aziende quotate in borsa. Le circa 500 attività di engagement si sono concentrate su cambiamento climatico, corporate governance, condizioni di lavoro, rispetto dei diritti umani e rapporti sulla sostenibilità. I temi prioritari dell'Ethos Engagement Pool International (EEP International) nel 2023 sono stati il cambiamento climatico, la biodiversità, i diritti umani e dei lavoratori, i diritti degli azionisti e le remunerazioni. L'engagement si è svolto principalmente attraverso le iniziative degli investitori e, in casi selezionati, attraverso il dialogo diretto con le aziende. Nel 2023, l'istituto collettore ha partecipato a 48 iniziative degli investitori.

### EEP Svizzera

L'Ethos Engagement Pool Svizzera intrattiene un dialogo attivo con le 150 maggiori aziende quotate in borsa sulla base dei temi di dialogo definiti ogni anno dai membri del pool e pubblica i risultati in un [rapporto](#).

### EEP International

L'Ethos Engagement Pool International intrattiene colloqui diretti con società quotate in borsa all'estero e coinvolge i propri membri in iniziative internazionali degli investitori (come il Carbon Disclosure Project). Le priorità tematiche e una [sintesi delle attività](#) vengono pubblicate di volta in volta.

Fonte: Ethos



### 3.3 Esclusione: aziende che non vengono prese in considerazione

La Fondazione istituto collettore LPP esclude esplicitamente dal proprio portafoglio d'investimento le aziende che non rispettano le [Convenzioni di Oslo](#) contro la produzione e la diffusione di munizioni a grappolo e mine antiuomo e il trattato di New York sulla non proliferazione delle armi nucleari. Inoltre, l'istituto collettore si attiene agli eventuali regimi sanzionatori della Svizzera e dell'ONU.

Una volta all'anno, o se eventi straordinari lo richiedono, il Comitato incaricato degli investimenti della Fondazione istituto collettore decide in quali aziende non dovrebbero essere effettuati investimenti. Tale decisione viene presa in conformità con l'elenco di esclusione di [SVVK-ASIR+](#). Attualmente l'elenco di esclusione comprende 21 aziende di sei Paesi.



## 4 Indicatori climatici

Portafoglio	Patrimonio	Intensità CO <sub>2</sub>				
		tCO <sub>2</sub> e per mln di CHF di fatturato/PIL				
		Portafoglio				BM
	CHF Mio.	Scope 1	Scope 2	Scope 3	Totale	Totale
<b>Liquidità / short duration</b> FTSE CHF 3 mesi Deposito EUR	10'111.4	6	6	311	323	-/-
<b>Obbligazioni Svizzera</b> SBI Domestic AAA – AA	4'996.3	8	3	327	338	311
<b>Obbligazioni Global</b> Bloomberg Global Government AAA – AA Capped Bond Index	1'629.8	-/-	-/-	-/-	219	231
<b>Obbligazioni societarie Global</b> 50% Bloomberg US Corporate 50% Bloomberg Euro Aggregate Corporate	1'357.1	166	27	702	895	881
<b>Obbligazioni high yield Global</b> ICE BofA BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained	54.8	231	34	929	1194	1818
<b>Obbligazioni infrastrutturali Global</b> Bloomberg Global Aggregate Corporate	221.0	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
<b>Azioni Svizzera</b> Swiss Performance Index (SPI)	696.9	76	12	560	648	648
<b>Azioni Global</b> MSCI World IMI ex CH	1'769.2	96	28	780	904	934
<b>Azioni mercati emergenti</b> MSCI Emerging Markets	238.6	229	88	659	976	1153
		<b>Intensità energetica</b>				
		kWH per m <sup>2</sup> / Scope 1 e 2				
		Portafoglio				BM
<b>Immobili Svizzera</b> 50% KGAST 50% di SXI Swiss Real Estate Fund	1'125.0	100.5				96.4
<b>Immobili Global</b> n.d.	126.9	155.9				-/-

Portfolio	Impronta di carbonio					Energia fossile		Trasparenza		
	tCO <sub>2</sub> e per mln di CHF di investimenti					Quota in %		Quota in %		
	Portafoglio				BM	Portafoglio		Portafoglio	BM	
	Scope 1	Scope 2	Scope 3	Totale	Totale	Carbone	Altro			
<b>Liquidità / short duration</b> FTSE CHF 3 mesi Deposito EUR	4	2	123	129	-/-	0.1%	2.4%	61%	-/-	
<b>Obbligazioni Svizzera</b> SBI Domestic AAA – AA	2	1	73	75	83	0.0%	0.0%	16%	6%	
<b>Obbligazioni Global</b> Bloomberg Global Government AAA – AA Capped Bond Index	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	86%	90%	
<b>Obbligazioni societarie Global</b> 50% Bloomberg US Corporate 50% Bloomberg Euro Aggregate Corporate	51	9	435	495	496	3.2%	15.6%	88%	94%	
<b>Obbligazioni high yield Global</b> ICE BofA BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained	97	15	360	472	468	-/-	-/-	100%	93%	
<b>Obbligazioni infrastrutturali Global</b> Bloomberg Global Aggregate Corporate	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	
<b>Azioni Svizzera</b> Swiss Performance Index (SPI)	40	5	204	249	249	0.0%	5.7%	98%	98%	
<b>Azioni Global</b> MSCI World IMI ex CH	38	10	380	428	437	1.3%	12.9%	99%	99%	
<b>Azioni mercati emergenti</b> MSCI Emerging Markets	110	33	478	621	677	0.9%	5.5%	78%	99%	
	Intensità CO <sub>2</sub>					Mix energetico		Trasparenza		
	kg CO <sub>2</sub> per m <sup>2</sup> / Scope 1 e 2					Quota % di energia non fossile		Quota in %		
	Portafoglio				BM	Portafoglio		BM	Portafoglio	BM
<b>Immobili Svizzera</b> 50% KGAST 50% di SXI Swiss Real Estate Fund	14.6				15.8	36%	32%	87%	75%	
<b>Immobili Global</b> n.d.	37.4				-/-	14%	-/-	59%	-/-	

## Glossario

**Benchmark (BM):** un indice di riferimento o benchmark è un insieme di investimenti rappresentativi di un determinato mercato. Il benchmark viene utilizzato per rappresentare lo sviluppo generale di questo mercato e, se del caso, per confrontarlo con i propri investimenti in questo settore.

**CO<sub>2</sub> equivalente:** con l'ausilio degli equivalenti di CO<sub>2</sub> è possibile ad esempio confrontare le emissioni di gas serra di diversi processi produttivi o procedure per la produzione di energia. Questa unità di misura (CO<sub>2</sub>e) tiene conto sia dell'anidride carbonica, che delle emissioni degli altri gas serra menzionati nel protocollo di Kyoto.

**Impronta di carbonio:** fornisce indicazioni sul grado di rischio di gas serra di un investimento e si presta a un confronto con altri investimenti. L'impronta viene indicata in tonnellate di CO<sub>2</sub> equivalente per milione di franchi svizzeri investiti (tCO<sub>2</sub>e per ogni milione di franchi svizzeri investiti) e indica i gas serra di cui l'investitore è «comproprietario».

**Intensità:** fornisce informazioni sull'entità del rischio di regolamentazione e di mercato connesso ai gas serra di un impianto. Le emissioni vengono aggregate all'impianto sulla base della loro percentuale ed espresse in tonnellate di CO<sub>2</sub>e per milione di franchi svizzeri di fatturato (tCO<sub>2</sub>e per milione di franchi svizzeri di fatturato) per le imprese o per milione di franchi svizzeri di prodotto interno lordo (tCO<sub>2</sub>e per milione di franchi svizzeri di PIL) per i paesi.

**Scope 1:** emissioni dirette derivanti da attività che possono essere attribuite a un'impresa o a un immobile. Tra queste rientrano le emissioni derivanti dai processi di combustione in impianti propri o controllati (ad es. riscaldamento, veicoli) o impianti di produzione.

**Scope 2:** emissioni indirette derivanti dal consumo di energia acquistata che possono essere attribuite a un'impresa o a un immobile, tra cui le emissioni derivanti dalla produzione di elettricità o teleriscaldamento.

**Scope 3:** emissioni indirette da fonti che non sono sotto il controllo di un'impresa o di un'amministrazione di immobili. Tra queste rientrano le emissioni delle catene del valore a monte e a valle, ovvero di clienti e fornitori.

**Trasparenza:** descrive la quota ponderata per il capitale in % degli investimenti per cui sono disponibili indicatori climatici.

**Stiftung Auffangeinrichtung BVG**

Standort Deutschschweiz  
Elias-Canetti-Strasse 2  
8050 Zürich

**Fondation institution supplétive LPP**

Agence Suisse romande  
Boulevard de Grancy 39  
1006 Lausanne

**Fondazione istituto collettore LPP**

Agenzia Svizzera italiana  
Viale Stazione 36  
6501 Bellinzona

giugno 2024