



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 1,5 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 stabiliti come principio nel Regolamento sugli investimenti della fondazione. In questo modo l'istituto collettore intende mettere in luce l'importanza dei 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 228 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 esterni dell'istituto collettore pubblicati sul nostro sito web 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 CO₂, [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 2024 ha espresso il proprio voto in 197 assemblee generali di [aziende svizzere](#). L'istituto collettore pubblica tutti i dettagli sulle votazioni sul suo sito web. Nel 2022, l'istituto collettore ha iniziato a esercitare il diritto di voto anche sulle sue principali partecipazioni in [aziende estere](#). Nel 2024 ha votato in 500 assemblee generali di aziende estere.

Votazioni Azioni Svizzera 2024

| Assemblee generali (AG) | Numero pro-poste | | | | |
|-------------------------|------------------|--------------|--------------|--------------|------------|
| | Numero | Totale | A favore | Contrario | Astensione |
| AG ordinaria | 185 | 3'873 | 2'965 | 2'965 | 0 |
| AG straordinaria | 12 | 73 | 44 | 44 | 0 |
| Totale | 197 | 3'946 | 3'009 | 3'009 | 0 |

Votazioni Azioni Globale 2024

| Assemblées générales (AG) | Numero pro-poste | | | | |
|---------------------------|------------------|--------------|--------------|--------------|------------|
| | Numero | Totale | A favore | Contrario | Astensione |
| AG ordinaria | 458 | 7'593 | 5'460 | 2'116 | 17 |
| AG straordinaria | 10 | 25 | 21 | 3 | 1 |
| AG mista | 32 | 770 | 579 | 191 | 0 |
| Totale | 500 | 8'388 | 6'060 | 2'310 | 18 |

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 CO₂.

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 2024, l'Ethos Engagement Pool Svizzera (EEP Svizzera) ha condotto un dialogo con le 150 maggiori aziende quotate in borsa. Le circa 600 attività di engagement si sono concentrate su cambiamento climatico, corporate governance, condizioni di lavoro, rispetto dei diritti umani nonché natura e biodiversità. I temi prioritari dell'Ethos Engagement Pool International (EEP International) nel 2024 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 2024, l'istituto collettore ha partecipato a 52 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 dell'istituto collettore comprende 21 aziende di 6 Paesi.



4 Indicatori climatici

| Portafoglio | Patrimonio | Intensità CO ₂ | | | | |
|--|------------|--|---------|---------|--------|--------|
| | | tCO ₂ e per mln di CHF di fatturato/PIL | | | | |
| | CHF Mio. | Portafoglio | | | BM | |
| | | Scope 1 | Scope 2 | Scope 3 | Totale | Totale |
| Liquidità / short duration FTSE CHF 3 mesi Deposito EUR | 13'084.8 | 8 | 4 | 1'976 | 1'988 | -/- |
| Obbligazioni Svizzera SBI Domestic AAA – AA | 3'977.1 | 5 | 2 | 333 | 340 | 301 |
| Obbligazioni Global Bloomberg Global Government AAA – AA Capped Bond Index | 1'760.2 | -/- | -/- | -/- | 200 | 223 |
| Obbligazioni societarie Global 50% Bloomberg US Corporate 50% Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 1'526.3 | 161 | 23 | 1'007 | 1'191 | 1'348 |
| Obbligazioni high yield Global ICE BofA BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained | 63.4 | 227 | 32 | 1'021 | 1'280 | 996 |
| Obbligazioni infrastrutturali Global Bloomberg Global Aggregate Corporate | 250.0 | -/- | -/- | -/- | -/- | -/- |
| Azioni Svizzera Swiss Performance Index (SPI) | 742.0 | 94 | 12 | 1'138 | 1'244 | 1'244 |
| Azioni Global MSCI World IMI ex CH | 2'004.8 | 86 | 26 | 1'000 | 1'112 | 1'112 |
| Azioni mercati emergenti MSCI Emerging Markets | 273.6 | 256 | 71 | 815 | 1'142 | 1'182 |
| | | Intensità energetica | | | | |
| | | kWH per m ² / Scope 1 e 2 | | | | |
| | | Portafoglio | | | BM | |
| Immobili Svizzera 50% KGAST 50% di SXI Swiss Real Estate Fund | 1'382.9 | 99.4 | | | 98.0 | |
| Immobili Global n.d. | 110.5 | 124.9 | | | -/- | |

| Portfolio | Impronta di carbonio | | | | Energia fossile | | Trasparenza | | |
|--|---|---------|---------|--------|-----------------------------------|-------------|-------------|-------------|------|
| | tCO ₂ 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 | | |
| Liquidità / short duration FTSE CHF 3 mesi Deposito EUR | 6 | 2 | 560 | 568 | -/- | 1.1% | 7.2% | 60% | -/- |
| Obbligazioni Svizzera SBI Domestic AAA – AA | 2 | 0 | 95 | 97 | 93 | 0.0% | 0.0% | 28% | 37% |
| Obbligazioni Global Bloomberg Global Government AAA – AA Capped Bond Index | -/- | -/- | -/- | -/- | -/- | -/- | -/- | 95% | 99% |
| Obbligazioni societarie Global 50% Bloomberg US Corporate 50% Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 61 | 10 | 591 | 662 | 630 | 6.9% | 25.6% | 91% | 100% |
| Obbligazioni high yield Global ICE BofA BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained | 103 | 16 | 445 | 564 | 506 | -/- | -/- | 100% | 91% |
| Obbligazioni infrastrutturali Global Bloomberg Global Aggregate Corporate | 195 | 3 | 76 | 274 | 630 | -/- | -/- | 81% | 100% |
| Azioni Svizzera Swiss Performance Index (SPI) | 60 | 6 | 405 | 471 | 472 | 1.1% | 13.1% | 98% | 99% |
| Azioni Global MSCI World IMI ex CH | 32 | 9 | 489 | 530 | 525 | 4.4% | 32.4% | 100% | 100% |
| Azioni mercati emergenti MSCI Emerging Markets | 127 | 28 | 504 | 659 | 659 | 4.1% | 18.8% | 95% | 100% |
| | Intensità CO ₂ | | | | Mix energetico | | Trasparenza | | |
| | kg CO ₂ per m ² / Scope 1 e 2 | | | | Quota % di energia non fossile | | Quota in % | | |
| | Portafoglio | | | | BM | Portafoglio | | Portafoglio | BM |
| Immobili Svizzera 50% KGAST 50% di SXI Swiss Real Estate Fund | 14.3 | | | | 14.9 | 30% | 24% | 91% | 88% |
| Immobili Global n.d. | 36.5 | | | | -/- | 11% | -/- | 81% | -/- |

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.

CO₂ equivalente: con l'ausilio degli equivalenti di CO₂ 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 (CO₂e) 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 CO₂ equivalente per milione di franchi svizzeri investiti (tCO₂e 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 CO₂e per milione di franchi svizzeri di fatturato (tCO₂e per milione di franchi svizzeri di fatturato) per le imprese o per milione di franchi svizzeri di prodotto interno lordo (tCO₂e 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: lo standard di reporting ESG ASIP definisce la quota di trasparenza I come la quota del patrimonio totale per la quale sono riportate le cifre indicative ESG. La Fondazione istituto collettore presenta le cifre indicative ESG per tutte le categorie d'investimento, vale a dire che la quota di trasparenza I è del 100%. La quota di trasparenza II indica la quota ponderata per il capitale di ogni singola categoria d'investimento per la quale sono disponibili cifre indicative ESG. La quota di trasparenza II varia in base alla categoria d'investimento. Le quote di trasparenza II per categoria d'investimento sono riportate nel capitolo 4 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 2025