



Compatibilité climatique

Istituto di Previdenza del Cantone Ticino IPCT

Caratterizzazione

Con un volume d'investimento di circa CHF 5 miliardi, l'IPCT si colloca all'incirca al 42° posto tra le casse pensioni svizzere.

Politica di sostenibilità/ESG

Le informazioni sulla politica di investimento disponibili sul sito web e i documenti ad esso collegati non rivelano il rispetto dei principi di sostenibilità e dei criteri ESG (Environmental, Social, Governance).

Come indicato nella risposta a una domanda del Parlamento (cfr. in seguito), i gestori dei fondi applicano la lista d'esclusione dell'Associazione Svizzera per gli Investimenti Responsabili di capitale (ASIR/SVMK); pertanto sono solamente esclusi titoli di produttori di mine antiuomo, munizioni a grappolo e armi nucleari.

Secondo il rendiconto annuale 2019, l'IPCT si propone di formulare delle linee guida per una politica d'investimento sostenibile. Inoltre ha incaricato il suo consulente di presentare quali siano i prodotti presenti sul mercato con caratteristiche di sostenibilità ambientale.

Commento dell'Alleanza Clima

- Già a metà del 2019 il Consiglio federale ha istituito un gruppo di lavoro „Finanza sostenibile“. Si riferisce agli obblighi internazionali della Svizzera nell'ambito dell'Accordo di Parigi sul clima e dei UN Sustainable Development Goals (Agenda 2030). Gli sforzi sono rivolti ad accordi con il settore finanziario. In particolare, ciò dovrebbe portare a una maggiore trasparenza per quanto riguarda l'orientamento e il modo in cui gli attori sono orientati alla sostenibilità.
- Di conseguenza, l'IPCT dovrebbe considerare come riferire in futuro in modo trasparente l'impatto societale della sua politica d'investimento, includendo il rapporto, se e come tiene conto dei rischi ESG e del clima o perché no.
- Ugualmente, la Cassa dovrebbe esaminare come sarà strutturata in futuro la sua politica di investimento secondo i principi di una politica di sostenibilità/ESG, i quali dovranno essere pienamente integrati nella sua politica di investimento.

Situazione fine marzo 2020:

Su richiesta dell'Alleanza Clima, l'IPCT informa che l'annuncio del rating è stato diffuso ai membri del suo Consiglio di Amministrazione, e che la questione sarà discussa alla prossima occasione.

Situazione aprile 2021:

Con un messaggio all'Alleanza Clima, l'IPCT informa di aver deciso di assumere un nuovo Responsabile del patrimonio finanziario e immobiliare indiretto. Uno degli scopi principali della nuova posizione sarà di analizzare e migliorare la sostenibilità degli investimenti. Verso fine anno sarebbero da aspettarsi dei miglioramenti della sostenibilità del patrimonio. Secondo il nuovo Rendiconto 2020, questa nuova funzione sarà attiva a partire dalla seconda metà del 2021 e si occuperà dell'applicazione concreta dei criteri ESG alla strategia di investimento.

Situazione settembre 2021:

In più, tramite la risposta della IPCT a dei suoi destinatari che la avevano interpellato a proposito degli investimenti sostenibili, la quale è stata trasmessa all'Alleanza Clima, la Cassa informa che ha programmato degli incontri con esperti nel campo degli investimenti sostenibili in modo da poter analizzare ed elaborare nei prossimi mesi una proposta di processo d'investimento che tenga conto di questo aspetto.

Considerazione dei rischi climatici come parte della politica ESG, rispetto del giudizio legale NKF

Secondo il parere legale NKF, la considerazione dei rischi climatici nel processo di investimento fa parte del dovere di diligenza. Per quanto riguarda la sua politica di investimento, l'IPCT non dispone di una strategia pubblica relativa al cambiamento climatico.

- L'associazione degli istituti di previdenza ASIP raccomanda nelle sue linee guida per gli investimenti ([Leitfaden für die Vermögensanlage](#), luglio 2018): „I rischi ESG e i rischi climatici fanno parte dei rischi economici e devono essere analizzati di conseguenza nell'ambito della definizione della strategia di investimento“.
- Il suo dovere fiduciario nei confronti degli assicurati impone all' IPCT di definire le misure con cui intende contrastare questi rischi e di comunicarli al pubblico.

Misure adottate per decarbonizzare il portfolio

L'IPCT non vede ancora la necessità di un allineamento dei suoi investimenti compatibile con il clima.

Partecipazione ad associazioni per la sostenibilità

La cassa pensioni è membro dell' [ETHOS Engagement Pool Schweiz](#).

Investor's Engagement di impatto climatico ed esercizio dei diritti di voto all'estero (settori dipendenti dai carburanti fossili)

L'Ethos Engagement Pool Svizzera influenza solo le imprese svizzere, non quelle straniere (fossili).

- L'IPCT dovrebbe diventare membro dell'[ETHOS Engagement Pool International](#), che dal giugno 2018 sta attuando un programma pluriennale di impegni, invitando [8 società elettriche europee a prepararsi per un futuro a basse emissioni di carbonio](#).

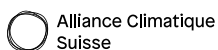
Non vi è esercizio del diritto di voto presso società (fossili) all'estero.

Misurazione dell'impronta di CO2 o del rischio climatico finanziario con analisi di scenario

Non è stata pubblicata alcuna intenzione di determinare la compatibilità climatica misurando l'impronta di CO2 o le potenziali perdite di valore sul portafoglio attraverso l'analisi di scenario.

Pianificazione di ulteriori misure di decarbonizzazione a livello del portfolio.

L'IPCT non ha annunciato l'intenzione di preparare un concetto per un percorso di decarbonizzazione compatibile con l'accordo di Parigi.



Conclusione:

Manca ancora una strategia climatica volta a decarbonizzare il portafoglio e ad abbandonare le aziende fossili che non sono passate ad un modello di business sostenibile basato sulle energie

rinnovabili. La cassa pensioni IPCT è ancora ben lontana dalla compatibilità climatica degli investimenti.

Tendenza 2018-2021:

Valutazione: stagnante

- Dato il peso dell' IPCT e i progressi dei suoi gruppi di pari, è opportuno che affronti più concretamente la questione della gestione della sostenibilità (intesa come integrazione di principi ESG) e dei rischi climatici finanziari.
- Dovrebbe essere preparato concettualmente: un efficace impegno diretto (Engagement) in materia di ESG e di clima con le società rilevanti, un esercizio dei diritti di voto in modo positivo per il clima, nonché una ristrutturazione del suo portafoglio orientata analogamente.
- In particolare, l'IPCT dovrebbe far rispettare e monitorare in modo proattivo l'effettiva integrazione dei criteri ESG e dei rischi climatici finanziari nel processo di investimento da parte dei suoi gestori – oppure selezionare dei fondi di cui è dimostrata la costruzione secondo criteri ESG e di riduzione di CO2 di ampia portata.



Attività politiche

Aprile 2016: La [mozione](#) Francesco Maggi (I Verdi) e co-deputati „Non danneggiare il clima con i soldi pubblici“ chiede di valutare l'impatto climatico degli investimenti dello Stato e degli Enti pubblici come la Cassa pensione dello Stato IPCT.

Questa mozione è tuttora **pendente**.

Luglio 2019: L'[interrogazione](#) Nicola Schoenenberger e co-deputati „Dare seguito alla mozione “Non danneggiamo il clima con i soldi pubblici” del 18 aprile 2016 nell'ambito del preannunciato messaggio sul risanamento della Cassa pensione dello Stato“ chiede se il Consiglio di Stato intende chiedere ai gestori della Cassa pensione di aumentare in modo progressivo e importante gli investimenti sostenibili del fondo e di disinvestire dalle energie fossili o altri investimenti problematici dal punto di vista ambientale e sociale.

Ottobre 2019: Per la sua [risposta](#), il Consiglio di Stato trasferisce la presa di posizione della cassa pensione. Questa risponde in modo difensivo ed evade gran parte delle domande. Si difende che l'investimento sostenibile è complicato, che i costi dei fondi sostenibili siano più elevati di quelli tradizionali e che essa non abbia la possibilità di dare delle direttive di sostenibilità ai suoi gestori dei fondi UBS e Credit Suisse. Comunque, l'IPCT informa che i fondi azioni estere dei due gestori hanno implementato la lista di esclusione dei titoli dell'Associazione Svizzera per gli Investimenti

Responsabili di capitale (ASIR/SVVK); sono ad esempio esclusi i titoli di produttori di mine antiuomo, munizioni a grappolo e armi nucleari.