



*Pensionskasse Coop
Caisse de pension Coop
Cassa pensione Coop*

Approvato dal Consiglio di fondazione il 25.09.2020
Valido dal 25.09.2020

Concetto di sostenibilità

Indice

1. Definizione di investimento sostenibile.....	3
2. Principi ESG della CPV/CAP	3
3. Obiettivi	3
4. Gestione dei rischi	4
5. Organizzazione ESG	4
6. Ulteriori disposizioni ESG	4
7. Pubblicazioni	5
8. Disposizioni finali	5

I punti sotto indicati mirano a chiarire le disposizioni del regolamento d'investimento (allegati 2 - 4 e 8) e a stabilire un quadro di riferimento per i principi, gli obiettivi e l'attuazione della sostenibilità. La strategia climatica è parte integrante del concetto di sostenibilità.

1. Definizione di investimento sostenibile

Investire in modo responsabile e sostenibile significa per la CPV/CAP tenere in considerazione, nelle proprie decisioni di investimento, anche i cosiddetti criteri ESG ovvero i fattori ambientali, sociali e di buon governo societario a prescindere dagli aspetti economici.

2. Principi ESG della CPV/CAP

La CPV/CAP, essendo un istituto di previdenza orientato a lungo termine, è ovviamente interessata a un'economia di mercato, in cui i sistemi ambientali e sociali siano intatti. In questo contesto e sistema, la CPV/CAP prevede di riuscire a soddisfare le sue previsioni di rendimento a lungo termine. Per questo motivo promuove, nell'ambito delle sue possibilità, un orientamento sostenibile dell'economia e quindi anche dei suoi investimenti.

Nella sua funzione di istituto previdenziale, la CPV/CAP deve investire il suo patrimonio in modo da garantire la sicurezza e la sufficiente redditività dei suoi investimenti (art. 71 LPP). Questo si concretizza nell'art. 51 OPP2 che stabilisce che l'istituto di previdenza deve perseguire una redditività corrispondente al mercato monetario, finanziario e immobiliare. La CPV/CAP è quindi tenuta a investire il suo patrimonio conformemente alla legge. In sintonia con la sua strategia d'investimento, la CPV/CAP include nelle decisioni d'investimento anche tematiche di consapevolezza ambientale, responsabilità sociale e buona governance con l'obiettivo di non ridurre il rendimento previsto e di raggiungere un impatto ESG possibilmente elevato. Questo spiega perché può non considerare prioritari o perfino ignorare determinati temi a causa del loro basso impatto.

La CPV/CAP è un'azionista attiva nel senso che esercita i suoi diritti di voto e intrattiene un dialogo ESG con le aziende. Nella misura stabilita dal Consiglio di fondazione, essa può anche escludere alcune aziende dal proprio universo d'investimento.

3. Obiettivi

- 3.1 La CPV/CAP integra i criteri ESG nel suo processo d'investimento per i mandati gestiti internamente e li applica nelle decisioni d'investimento. I criteri ESG sono considerati e implementati nella scelta dei gestori patrimoniali esterni. L'obiettivo della CPV/CAP consiste nel realizzare risultati ESG migliori rispetto agli indici ponderati del mercato dei capitali.
- 3.2 La CPV/CAP amministra il portafoglio di immobili in Svizzera in modo sostenibile secondo i seguenti criteri e si impegna per migliorarlo.
 - a. Ambiente: standard energetici, collegamenti con i mezzi pubblici, massima utilizzazione del suolo e densificazione.
 - b. Economia: pigioni in linea con il mercato, bassi tassi di abitazioni sfitte, spazi locativi per le diverse esigenze della società.
 - c. Società: requisiti sulla scelta dell'ubicazione riguardo a lavoro, scuole, sport, cultura, negozi, servizi, inquinamento acustico, accettazione da parte dell'opinione pubblica.

- 3.3 Quando possibile, la CPV/CAP utilizza le opportunità d'investimento che si presentano con il cambiamento climatico e la green economy e stabilisce le seguenti priorità.
- a. Cambiamento climatico: la CPV/CAP si focalizza sugli investimenti nelle energie rinnovabili.
 - b. Green-economy: la CPV/CAP si focalizza sugli investimenti in capitali di rischio (venture capital) che potrebbero fornire soluzioni a problemi ambientali.
- 3.4 La CPV/CAP promuove le tematiche ESG anche con i suoi partner, chiedendo loro di adottare misure concrete per sostenere il cambiamento climatico e gli obiettivi di sostenibilità delle Nazioni Unite. Inoltre, la CPV/CAP cerca il dialogo diretto con le aziende.
- 3.5 La CPV/CAP redige ogni anno un rapporto sulla sostenibilità.

4. Gestione dei rischi

Per la CPV/CAP, includere i criteri di sostenibilità significa estendere gli strumenti di gestione dei rischi agli indicatori finanziari non tradizionali (p.es. l'impronta ecologica delle emissioni di CO₂). L'integrazione dei criteri ESG non deve comportare un peggioramento della diversificazione degli investimenti patrimoniali.

5. Organizzazione ESG

Il Consiglio di fondazione è l'organo decisionale e di vigilanza supremo in materia di investimenti patrimoniali e, di conseguenza, assume la responsabilità generale per ciò che attiene alla sostenibilità. Il regolamento d'investimento prevale sul concetto di sostenibilità, per cui la gestione aziendale (governance) rimane invariata. Come da regolamento d'investimento, il Consiglio di fondazione affida al comitato d'investimento l'attuazione della strategia d'investimento secondo criteri di sostenibilità nell'ambito della gestione patrimoniale. L'implementazione operativa spetta alla direzione.

Il Consiglio di fondazione esamina periodicamente anche la strategia di sostenibilità all'interno della strategia globale ed è informato una volta all'anno dalla CPV/CAP sul suo impegno nei confronti delle problematiche ESG.

6. Ulteriori disposizioni in ambito ESG

- 6.1 **Esercizio del diritto di voto**
In qualità di azionista, la CPV/CAP esercita i diritti di voto per le azioni di società svizzere ed estere secondo le istruzioni del comitato sui diritti di voto.
- 6.2 **Integrazione ESG**
La CPV/CAP ha sviluppato un proprio modello ESG per governi e aziende che serve da base per le decisioni d'investimento.
- 6.3 **Criteri di esclusione**
In materia di investimenti patrimoniali, la CPV/CAP applica criteri di esclusione chiaramente definiti. Sono esclusi gli investimenti che violano gravemente il Global Compact delle Nazioni Unite. Non sono esclusi gli investimenti che si concentrano principalmente sull'industria del tabacco nei casi in cui l'esclusione è motivata unicamente dall'appartenenza a questo settore.

- 6.4 **Impegni ESG**
Le adesioni a membro e le partnership con organizzazioni ESG o gruppi di interesse sono generalmente possibili. Il Consiglio di fondazione decide individualmente.
- 6.5 **Impegno / Dialogo con le aziende**
La CPV/CAP chiede ai suoi gestori patrimoniali e del portafoglio, come pure ai suoi partner di adottare misure concrete a sostegno degli obiettivi ESG. La CPV/CAP si adopera inoltre per instaurare un dialogo diretto con le aziende.

7. Pubblicazioni

I seguenti rapporti in materia di ESG sono pubblicati sul sito web della CPV/CAP:

- regolamento d'investimento
- concetto di sostenibilità
- rapporto sull'esercizio del diritto di voto in Svizzera
- rapporto sull'esercizio del diritto di voto all'estero (dal 2022 per l'anno d'esercizio 2021)
- rapporto sulla sostenibilità (dal 2021)

8. Disposizioni finali

Il presente concetto di sostenibilità è stato approvato dal Consiglio di fondazione il 25 settembre 2020 ed entra in vigore a tale data.