

Linee guida per gli investimenti Cassa pensione Novartis 1

Principi di investimento (estratti)

Sicurezza, aumento a lungo termine del valore e dei guadagni, questioni ambientali e sociali, aspetti di governance

I fondi disponibili sono investiti con una distribuzione appropriata dei rischi e una liquidità sufficiente con l'obiettivo di ottenere un rendimento superiore al rendimento tecnico obiettivo a lungo termine nell'ambito dell'asset allocation strategica (SAA).

Le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) sono prese in considerazione nelle attività di investimento diretto nel modo seguente:

Per gli investimenti diretti, preferiamo le aziende che

1. gestiscono gli impianti di produzione con un alto standard ecologico e utilizzano processi di produzione che minimizzino l'impatto ambientale.
2. garantiscono che i prodotti siano rispettosi dell'ambiente (ciclo di vita più lungo, possibilità di riciclaggio, riduzione dei rifiuti)
3. garantiscono la trasparenza e l'apertura verso le parti interessate (azionisti, dipendenti, clienti e fornitori)
4. che creino condizioni di lavoro umane, garantiscono prestazioni sociali esemplari e rispettino la parità di genere.

Non investiamo in aziende che

1. commettono ripetute violazioni dei diritti umani
2. operano la produzione ed il commercio di armamenti come core business
3. mantengono ampie relazioni commerciali dirette con i regimi totalitari
4. producono e commerciano in prodotti del tabacco come core business.

In questo contesto, i termini "core business" e "relazione commerciale estesa" sono definiti in modo tale che le attività commerciali in questione rappresentano più del 10% delle vendite.

Per "regimi totalitari" si intendono gli Stati soggetti a sanzioni internazionali a cui la Svizzera aderisce, che a loro volta si basano sulla lista dei paesi attualmente soggetti a sanzioni pubblicata dalla Segreteria di Stato dell'economia (SECO).

L'attuazione e il monitoraggio degli statuti sono delegati alla gestione del portafoglio.

Iniziative di politica climatica

In linea con l'Accordo sul clima di Parigi, la Cassa pensione Novartis 1 persegue l'obiettivo strategico di contribuire a limitare il riscaldamento globale a 1,5°C con la sua politica di investimento e sottolinea questo impegno aderendo alla PRI Net Zero Asset Owner Alliance e diventando membro di Climate Action 100+ ("Support Membership").

Sono escluse le società dei settori dell'energia, dei servizi di pubblica utilità, dei materiali di base e dell'industria, nonché gli emittenti di obbligazioni governative e parastatali con un basso rating di sostenibilità. Anche queste società hanno una quota significativa di emissioni di gas serra, dovute alla produzione di combustibili fossili, a processi industriali ad alta intensità di emissioni o alla fabbricazione di prodotti associati al consumo di combustibili fossili.

Ci aspettiamo che gli obiettivi di emissione siano sviluppati in linea con le conoscenze scientifiche e compatibili con il limite di 1,5°C. Nel migliore dei casi, viene inclusa l'intera catena di produzione (cioè gli Scope 1-3) e viene sviluppata una strategia verificabile ("piano di transizione"). Come minimo, l'intensità delle emissioni derivanti dalla produzione propria (Scope 1-2) non dovrebbe superare la mediana di aziende comparabili.

Vengono evitati gli investimenti in azioni o obbligazioni emesse da società la cui quota di carbone termico nelle vendite o nella produzione di energia supera il 10%, o che intendono espandere la propria capacità carbonifera. I green bond sono esclusi se servono a finanziare la transizione verso un modello di business a basse emissioni.

La valutazione della sostenibilità viene effettuata utilizzando gli MSCI ESG Research Ratings.

Gli aspetti della sostenibilità vengono presi in considerazione anche nella selezione dei gestori esterni e dei veicoli di investimento collettivo. L'attenzione è rivolta alla gestione dei rischi di sostenibilità, in particolare del cambiamento climatico.

Sono inclusi "investimenti tematici" sotto forma di obbligazioni verdi (Green Bonds).

Inoltre, la Cassa pensione Novartis 1 pubblicherà una relazione annuale sulla sostenibilità con dati chiave rilevanti per il clima, nell'ambito del monitoraggio continuo della compatibilità climatica dei suoi investimenti.