

Nuova strategia per il clima

Comunicazione del Consiglio di fondazione della Cassa pensione Novartis 1

All'inizio del 2022, la Cassa pensione Novartis 1 lancerà una nuova strategia sul clima, per allineare le sue attività d'investimento agli obiettivi dell'Accordo di Parigi sul clima, tenendo conto dell'attuale livello di conoscenze della scienza del clima. In questo modo, sia l'allocazione dei valori patrimoniali che le opportunità esistenti per esercitare un'influenza come fornitore di capitale sono coerentemente orientate alla riduzione delle emissioni di gas serra, cofinanziate da investimenti azionari, obbligazioni e beni immobiliari nel portafoglio di investimento. Inoltre, la Cassa pensione Novartis si unisce alla *UN-convened Net-Zero Asset Owner Alliance*, un'iniziativa di investitori istituzionali attenti al clima sotto l'ombrello della *UN Environment Programme Finance Initiative*.

Decarbonizzazione del portafoglio di investimenti

Le emissioni di gas serra devono essere ridotte di un 50% netto entro il 2030, rispetto al 2019. Sono inclusi gli investimenti in azioni, le obbligazioni societarie e gli immobili¹.

Secondo il Comitato intergovernativo sui cambiamenti climatici, il riscaldamento globale può essere limitato a 1,5°C riducendo a zero le emissioni nette di anidride carbonica entro il 2050 e di tutti gli altri gas serra entro il 2070. Questo è soggetto alla condizione che almeno una riduzione del 50% avvenga entro i prossimi 10 anni². La costante riduzione delle emissioni di gas serra dovrebbe anche avvantaggiare la performance degli investimenti a lungo termine e ridurre il rischio di perdite.

Finanziamento delle soluzioni per il clima

Al fine di consentire un abbandono dai combustibili fossili (così come da altre attività economiche che innescano emissioni di gas serra), si stanno facendo più investimenti con aziende che offrono cosiddette soluzioni climatiche (come la generazione di energia da fonti rinnovabili, prodotti e servizi per aumentare l'efficienza energetica, ecc.). L'allocazione del portafoglio azionario a favore delle soluzioni climatiche deve quindi superare quella del benchmark globale (MSCI World). Inoltre, il 15% del portafoglio obbligazionario totale è investito in Green Bond. Nel caso degli investimenti infrastrutturali, il 15% del portafoglio è investito anche nella produzione e distribuzione di energie rinnovabili.

Esercizio del diritto di voto e dialogo

La Cassa pensione influenzerà le aziende del suo portafoglio d'investimento a eliminare completamente le loro emissioni di gas serra (Net Zero) e a fissare adeguati obiettivi intermedi che siano coerenti con le indicazioni del Comitato intergovernativo sui cambiamenti climatici. Per le azioni detenute direttamente, anche i diritti di voto dovrebbero essere esercitati in modo coerente, tenendo conto dei criteri climatici³. I mandati esterni dovrebbero procedere possibilmente allo stesso modo. Il dialogo tra gli investitori di capitale e le aziende responsabili di alte emissioni gioca un ruolo chiave nella loro volontà

1 Gli obiettivi di decarbonizzazione per le azioni e le obbligazioni societarie possono opzionalmente essere presentati come intensità di emissioni (emissioni di gas serra nelle categorie Scope 1 e Scope 2 in relazione al fatturato aziendale) e/o come emissioni finanziate (cioè in relazione al valore aziendale EVIC); per gli immobili, le emissioni in relazione alla dimensione della proprietà (in metri quadrati) sono la misura più rilevante.

2 IPCC Assessment Report 5 (2014) e Assessment Report 6 (finalizzato entro la prima metà del 2022).

3 Limitatamente alle posizioni azionarie rilevanti nel portafoglio d'investimento corrispondente alla loro ponderazione o allo status di interlocutore di *Climate Action 100+*.

di fissare obiettivi Net Zero. Nell'interesse di un influsso effettivo, la Cassa pensione aderirà alla *Climate Action 100+* («Support Membership»).

Trasparenza

La Cassa pensione mette a disposizione sul suo sito web le informazioni pertinenti sul profilo climatico del portafoglio d'investimento, compreso un indicatore della compatibilità climatica delle suddette classi d'investimento, che deve ancora essere determinato. Il *PRI Transparency Report* disponibile al pubblico contiene ulteriori informazioni sulla strategia climatica della Cassa pensione, mentre l'attuazione della strategia climatica è documentata annualmente nei confronti della *UN-convened Net-Zero Asset Owner Alliance*.