

## «Sostenibilità»: un tema presso SHP?

### Situazione di partenza

Negli ultimi anni il tema «sostenibilità» ha acquisito crescente rilevanza nell'ambito delle casse pensioni svizzere. Anche presso SHP vi sono sempre più persone assicurate che desiderano sapere se gli investimenti di SHP sono «sostenibili».

Per questo motivo, riteniamo sia assolutamente opportuno e importante informarvi, in quanto persone assicurate SHP e/o aziende affiliate, sul comportamento di investimento di SHP in termini di sostenibilità.

### Principi di SHP

La cassa pensione SHP gestisce il patrimonio conferitole costantemente nell'interesse dei suoi destinatari. L'obiettivo prioritario consiste nel corrispondere sempre le prestazioni statuite entro i termini previsti nonché di garantire la sicurezza delle prestazioni promesse, ossia di assicurare l'equilibrio finanziario di SHP a lungo termine.

Quale investitore, SHP è consapevole della responsabilità etica, ecologica e sociale e pertanto tiene conto di tali aspetti nelle proprie decisioni di investimento.

Ai fini di un'economia sostenibile si applicano quali linee guida l'iniziativa «Global Compact» dell'ONU, le convenzioni internazionali sottoscritte dalla Svizzera come pure i criteri ESG generali («Environment, Social, Governance»).

Qui di seguito vi illustriamo quali passi ha già effettuato SHP in questo ambito e come si prospetta il futuro in materia.

### Investimenti responsabili presso SHP

Da anni nella selezione dei gestori patrimoniali la cassa pensione SHP presta attenzione che questi fornitori di servizi possano conformarsi alle sanzioni imposte da UE, USA, ONU e CH nonché abbiano in vigore le direttive, i provvedimenti e i controlli interni rispettivi, al fine di adempiere a tali leggi e ordinanze in materia di sanzioni. Tutti gli attuali gestori patrimoniali di SHP sono membri dello Swiss Sustainable Finance e/o hanno sottoscritto gli UN Principles for responsible Investment (UNPRI).

Inoltre, SHP segue le raccomandazioni dell'Associazione svizzera per gli investimenti responsabili (SVVK – ASIR) e non investe in società che sono state classificate come problematiche (ad es. produttori di bombe a grappolo o mine anti-persone). L'esclusione ha luogo altresì se SHP investe in fondi o in altri investimenti collettivi come pure in allocazioni «indicizzate» (a prescindere dalla presenza o meno delle imprese nell'indice). Il fondo commodities/materie prime è stato venduto nella primavera 2019 e da allora SHP non investe più in questo ambito.

Nella valutazione e nella selezione di nuovi gestori patrimoniali SHP considera la gestione della sostenibilità (ossia i criteri ESG) nel rispettivo processo di investimento. La grande maggioranza dei gestori patrimoniali di SHP tiene conto degli aspetti relativi alla sostenibilità nell'analisi delle imprese.

La stessa SHP presta attenzione a una gestione oculata delle risorse naturali nel quadro delle attività operative. Gli uffici sono situati nei pressi di stazioni, in modo tale che sia i collaboratori che i visitatori possano recarvisi utilizzando i mezzi di trasporto pubblici.

## L'avvenire?

Anche in avvenire gli investimenti della cassa pensione SHP devono conseguire un rendimento adeguato al rischio ed essere orientati alla sostenibilità ambientale e sociale.

La Commissione di investimento di SHP si è già occupata alcuni anni fa delle tematiche «energie rinnovabili», «infrastrutture», «clean energy» e simili, ma a quei tempi questa tipologia di investimenti si trovava ancora perlopiù in una fase di sviluppo e di conseguenza non sono state effettuate allocazioni in tal senso.

La Commissione di investimento ha tuttavia seguito costantemente gli sviluppi in questi ambiti, come pure in altri segmenti sostenibili, e nel prossimo futuro si occuperà nuovamente di tali argomenti. Pertanto, è prevedibile che ai fini della diversificazione della struttura degli investimenti di SHP vengano effettuati maggiori investimenti in questi segmenti. Ovviamente tenendo conto dei rischi e dei rendimenti attesi. Una condizione imprescindibile per l'investimento in prodotti sostenibili è, però, che questa allocazione non comporti alcuno svantaggio finanziario sotto forma di rendimenti più bassi e/o costi più elevati per i destinatari.

Con le spiegazioni suesposte auspichiamo di avervi dimostrato che i responsabili della cassa pensione SHP prendono sul serio il tema della sostenibilità e cercano anche di attuarlo sempre maggiormente nella strategia di investimento.

Se avete ulteriori domande in materia, vi invitiamo a rivolgervi al Direttore Rolf Bolliger ([rolf.bolliger@pkshp.ch](mailto:rolf.bolliger@pkshp.ch); 044 268 90 62 ), il quale è a vostra disposizione per raggiugarvi in materia.

Vi auguriamo una buona estate all'insegna del relax e ricca di soddisfazioni.

Cordiali saluti

Cassa pensione SHP



Markus Meyer  
Presidente del  
Consiglio di fondazione



Christoph Gassner  
Consiglio di fondazione  
Presidente Commissione di investimento



Rolf Bolliger  
Direttore