

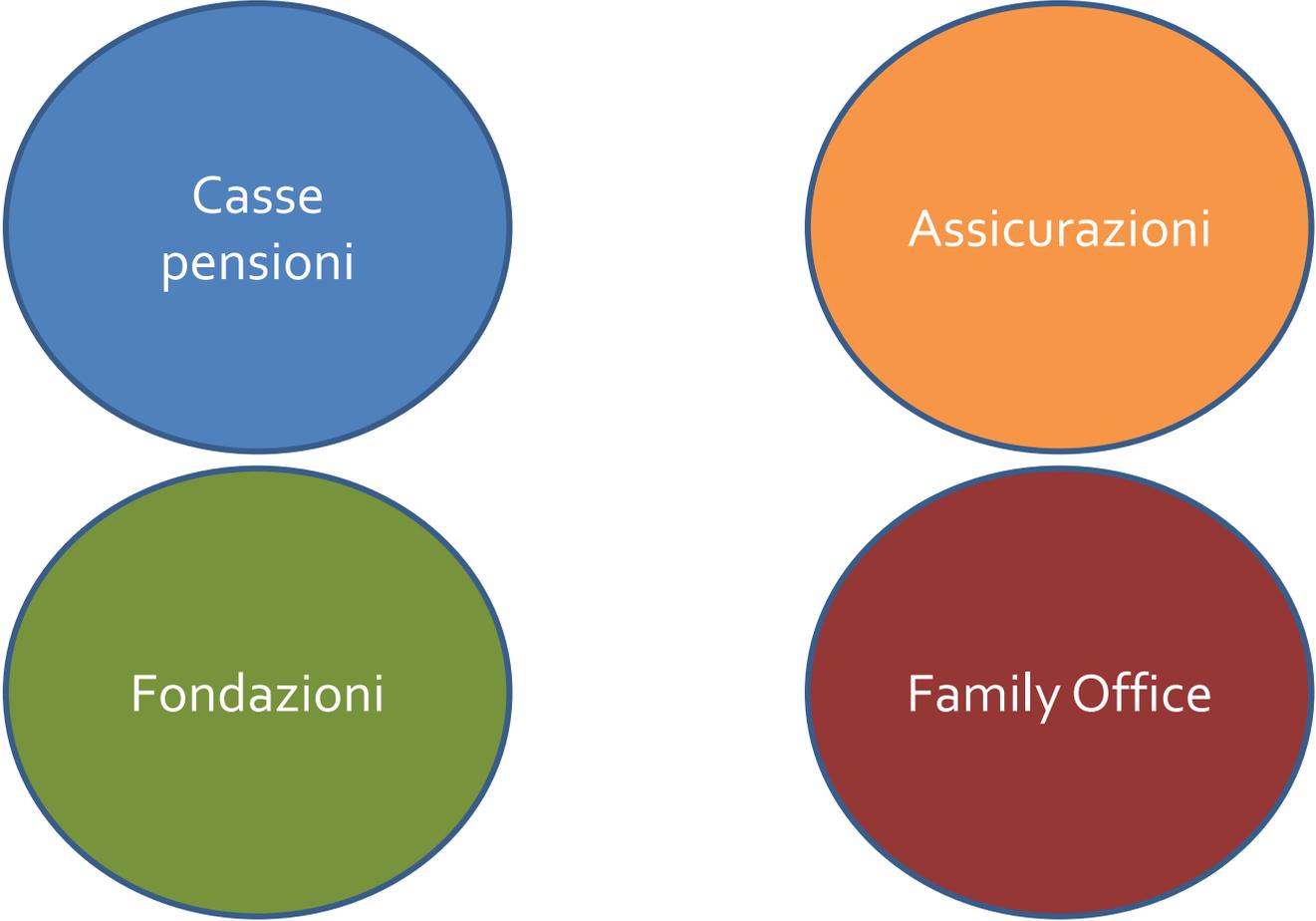
Sommario

1. Investimenti sostenibili e investitori istituzionali in Svizzera
2. Visione d'insieme della guida
3. Fatti e prospettive

1

Investimenti sostenibili e investitori istituzionali in Svizzera

Investitori istituzionali (« Asset Owners »)



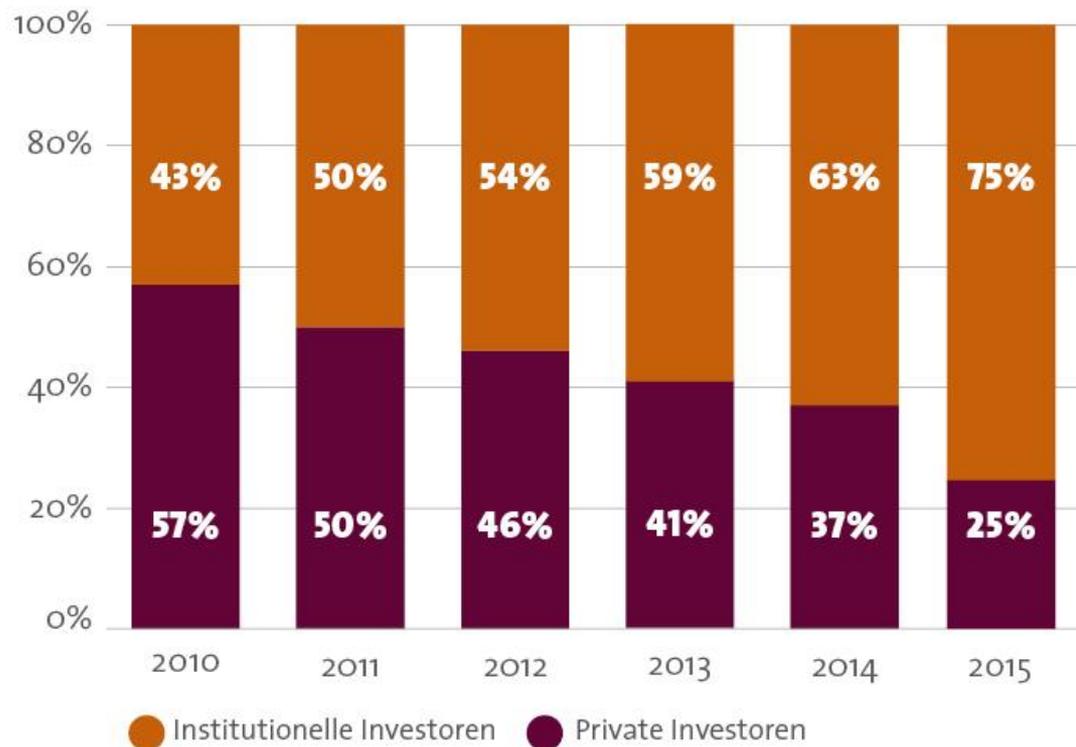
Casse
pensioni

Assicurazioni

Fondazioni

Family Office

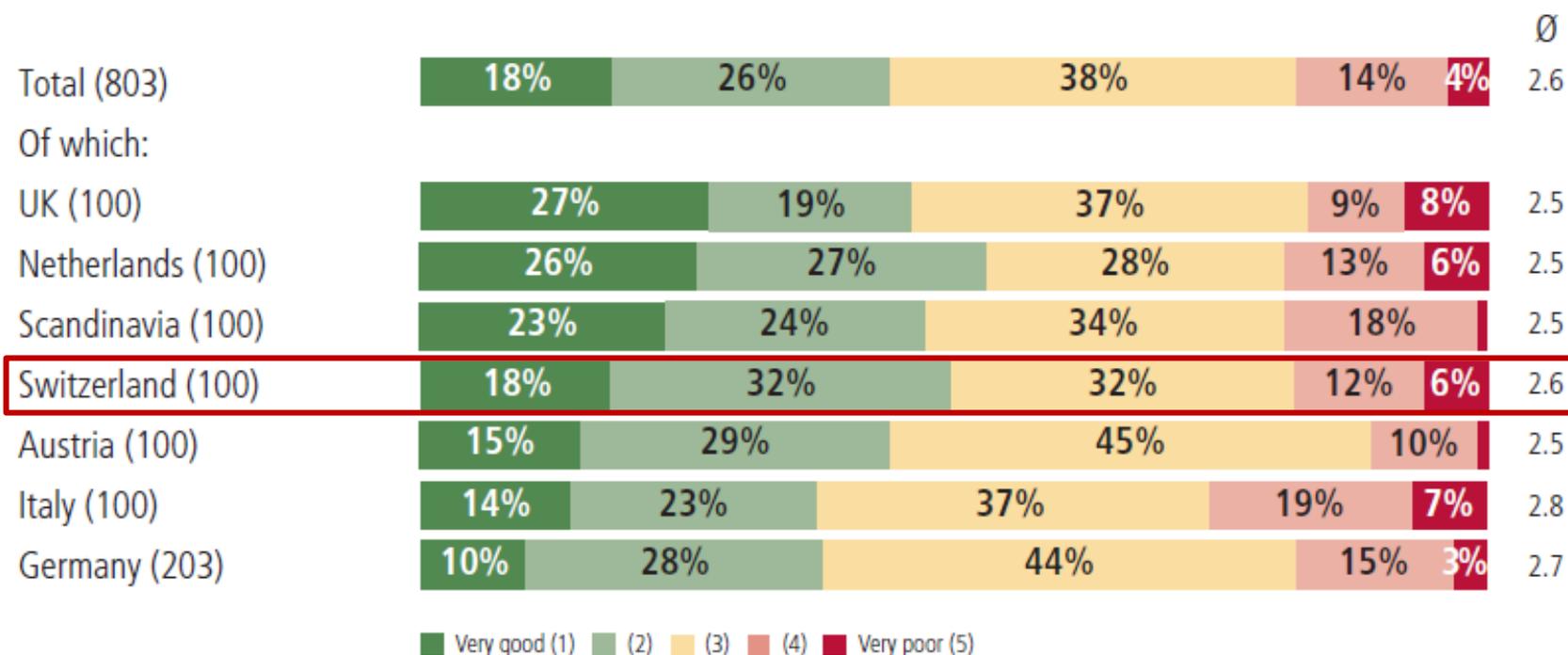
Investimenti sostenibili: importante crescita da parte degli investitori istituzionali in Svizzera



Source: Forum Nachhaltige Geldanlagen / Swiss Sustainable Finance

Molti investitori istituzionali segnalano la necessità di poter disporre di maggiori informazioni sul tema

Level of knowledge about sustainable investments within own organisation



Missing label: Values <3%.

Source: Sustainable Asset Management by institutional investors, Union Investment, 2016

Obiettivi:

- Rappresentazione neutrale e completa degli approcci agli investimenti sostenibili disponibili sul mercato
- Suggerimenti concreti per l'applicazione di una politica d'investimento sostenibile
- Sfruttare il «know how» dei soci di SSF
- Fornire un inquadramento della tematica nella realtà svizzera
- Collaborazione con le principali organizzazioni di riferimento

3 motivi per cui gli investitori istituzionali dovrebbero considerare il tema della sostenibilità negli investimenti

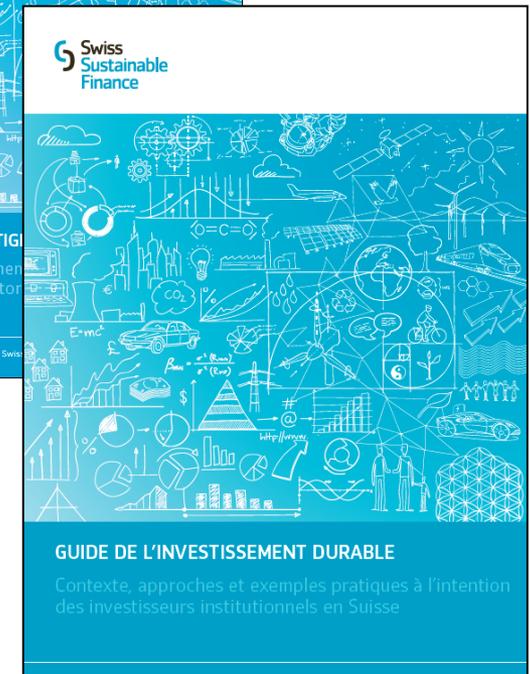
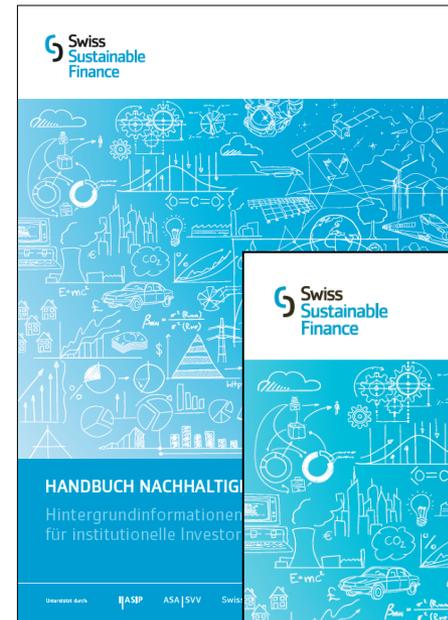
- **Miglioramento del profilo di rischio e rendimento del portafoglio** (nell'interesse dei fruitori del servizio, per esempio gli assicurati nel caso di una cassa pensioni)
- **Rispetto degli standard riconosciuti a livello nazionale e internazionale nonché dei valori di riferimento della propria istituzione** (ad esempio una fondazione, creata con lo scopo di perseguire obiettivi sociali o ambientali, è giusto che investa il proprio patrimonio in aziende le cui esternalità sono negative da questi punti di vista?)
- **Contribuire a uno sviluppo economico sostenibile**

2

Visione d'insieme della guida

Guida agli investimenti sostenibili: il testo di riferimento per gli investitori istituzionali

- Presentazione d'insieme delle diverse forme di investimenti sostenibili attualmente disponibili sul mercato e il relativo contesto
- Contributi da parte di oltre 30 esperti svizzeri del settore
- Team redazionale composto da rappresentanti del mondo degli « asset owners » quali casse pensioni, compagnie assicurative, fondazioni e family office
- Disponibile in tedesco e francese



Visione d'insieme della guida

I	II		III	IV
Contesto <ul style="list-style-type: none"> • Gli investimenti sostenibili e gli investitori istituzionali in Svizzera • La performance degli investimenti sostenibili – una panoramica degli studi accademici • Evoluzione del contesto giuridico e regolamentare degli investimenti sostenibili 	Approcci <ul style="list-style-type: none"> • Criteri d'esclusione • Approccio «Best in Class» • Integrazione dei criteri ESG • Esercizio attivo dei diritti di voto • Azionariato attivo – Dialogo con le imprese • Investimenti tematici • Investimenti nello sviluppo 	«Asset Class» specifiche <ul style="list-style-type: none"> • Green Bonds • Infrastrutture sostenibili • Private Equity sostenibile • Immobili sostenibili 8 casi pratici <ul style="list-style-type: none"> • 5 casse pensioni • 1 assicurazione • 1 fondazione • 1 Family Office 	Tematiche specifiche <ul style="list-style-type: none"> • Cambiamenti climatici e rischi per gli investitori • Ruolo degli indici di sostenibilità • Trasparenza e investimenti sostenibili Glossario <ul style="list-style-type: none"> • 28 definizioni 	Tappe per l'applicazione <ul style="list-style-type: none"> • Informazioni sugli investimenti sostenibili • Determinare la motivazione principale • Definire la politica degli investimenti sostenibili • Applicazione mediante una strategia basata sugli investimenti sostenibili • Reporting • Importanza della responsabilità organizzativa

8 casi pratici

Casi pratici	Informazioni sulle istituzioni	Domande tematizzate
<p>Casse pensioni</p> <ul style="list-style-type: none"> • Città di Zurigo • PUBBLICA • CAP Prévoyance • Nest Sammelstiftung • Personalvorsorge Swissport <p>Assicurazione</p> <ul style="list-style-type: none"> • Zurich Insurance Group <p>Fondazione</p> <ul style="list-style-type: none"> • Velux <p>Family Office</p> <ul style="list-style-type: none"> • Eltaver AG 	<ul style="list-style-type: none"> • Tipo d'organizzazione • Patrimonio (Assets under Management) • Allocazione degli attivi (Asset Allocation) 	<ul style="list-style-type: none"> • Chi ha dato inizio a una politica degli investimenti sostenibile? • Quale è stata la principale motivazione? • Quali sono gli elementi principali della strategia d'investimento sostenibile? • In che modo la politica degli investimenti sostenibile è stata messa in pratica? • Quali risorse sono state utilizzate? • Quali esperienze sono state fatte al momento dell'implementazione? • Quali sono state le principali difficoltà? • Quali sono stati i principali vantaggi della politica degli investimenti sostenibili?

Tre associazioni di riferimento a livello di investitori istituzionali sostengono il lancio della guida

Hanspeter Konrad, Direttore ASIP: « I casi pratici presenti nel manuale dimostrano che è possibile adottare delle politiche d'investimento sostenibili senza che questo limiti le possibilità d'investimento e le performance. »

Urs Berger, Presidente ASA: « Per noi assicuratori la sostenibilità significa non soltanto ridurre e prevenire dei comportamenti pregiudizievoli ma bensì creare anche delle alternative sostenibili per il futuro. La via degli investimenti sostenibili è la via giusta da perseguire. »

Lukas von Orelli, Presidente SwissFoundations: «La considerazione della sostenibilità è un'eccezionale occasione per meglio realizzare gli obiettivi sociali di una fondazione attraverso degli investimenti mirati e ponderati. Le fondazioni di pubblica utilità hanno il dovere di rispettare, anche nell'ambito degli investimenti, le norme che la società impone.»

ASIP

ASA | SVV

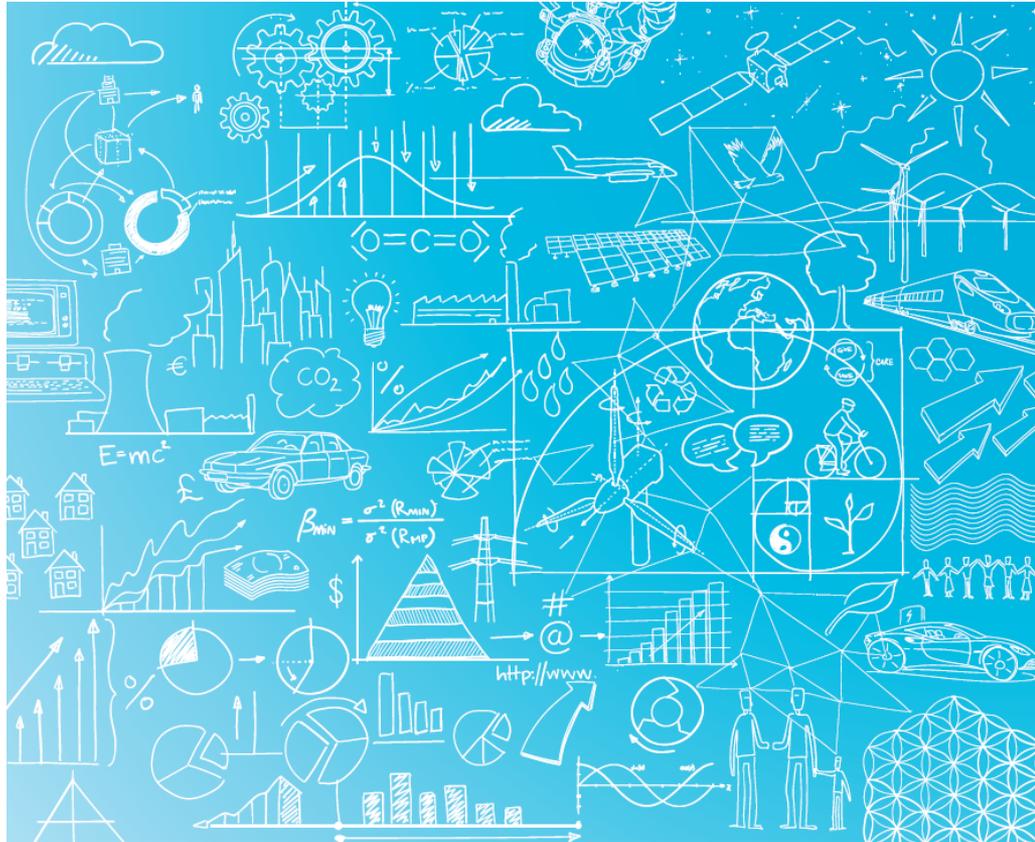
SwissFoundations

3

Fatti e prospettive

- L'interesse per gli investimenti sostenibili presso gli investitori istituzionali svizzeri è in aumento
- Il mercato degli investimenti sostenibili si sviluppa costantemente andando incontro ai nuovi bisogni di clienti e operatori
- Ultimamente lo sviluppo della regolamentazione degli investimenti sostenibili ha subito, in Europa, un'importante accelerata
- Gli investimenti sostenibili ottengono una sempre maggiore visibilità a livello politico in generale e da parte del Consiglio federale in particolare
- La Svizzera possiede un «know how» e una capacità d'innovazione importante nell'ambito della finanza sostenibile

- La guida è soltanto un punto di partenza!
- Il gruppo di lavoro SSF « Investitori istituzionali" andrà ad approfondire in maniera mirata alcune tematiche
- Organizzazione di eventi e incontri specifici in collaborazione con le associazioni partner
- Informazione continua in relazione allo sviluppo della tematica:
 - Newsletter SSF
 - Sito internet di SSF
 - In occasione di altri eventi di SSF



Grazie mille per la vostra attenzione!

Swiss Sustainable Finance

Grossmünsterplatz 6

8001 Zürich

Alberto Stival, rappresentante per la Svizzera Italiana

alberto.stival@sustainablefinance.ch

www.sustainablefinance.ch

Seguiteci anche sui social media:

>Twitter [@SwissSustFin](https://twitter.com/SwissSustFin)

>LinkedIn [Swiss Sustainable Finance](https://www.linkedin.com/company/swiss-sustainable-finance)