

# Rapporto sulla sostenibilità 2023

Mobi Pension – la Fondazione  
di previdenza della Mobiliare



# Sommario

<b>Highlight</b>	<b>2</b>
<b>Dati finanziari</b>	<b>3</b>
<b>Prefazione</b>	<b>4</b>
<b>Esclusioni</b>	<b>6</b>
<b>Integrazione dei criteri di sostenibilità</b>	<b>7</b>
<b>Azioni e obbligazioni</b>	<b>7</b>
<b>Immobili</b>	<b>9</b>
<b>Stewardship: engagement ed esercizio del diritto di voto</b>	<b>10</b>
<b>Glossario</b>	<b>12</b>

Creato per:  
Mobi Pension – la Fondazione  
di previdenza della Mobiliare  
Bundesgasse 35, CH-3001 Berna

Creato da:  
Mobiliare Svizzera  
Asset Management SA  
Bundesgasse 35, CH-3001 Berna  
[mobiliare.ch/asset-management](https://www.mobiliare.ch/asset-management)

*Signatory of:*



## Highlight

**201** mio CHF  
patrimonio gestito

**- 129** tonnellate  
CO<sub>2</sub>e rispetto al 2022, azioni  
(intensità media ponderata delle emissioni di carbonio Scope 1+2)

**- 128** tonnellate  
CO<sub>2</sub>e rispetto al 2022, obbligazioni  
(intensità media ponderata delle emissioni di carbonio Scope 1+2)

**7** mio CHF  
investiti in obbligazioni sostenibili

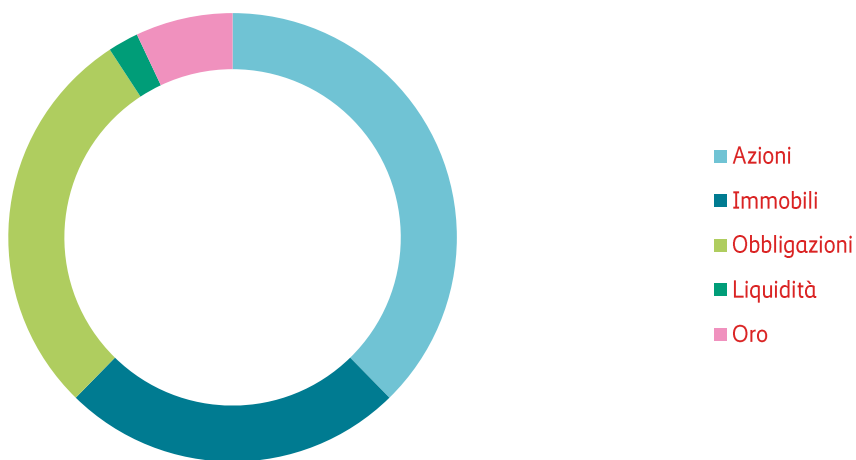
**170**  
engagement con 154 imprese su  
temi di sostenibilità

**7**  
engagement sul clima  
con aziende svizzere

## Dati finanziari

<b>Dati finanziari</b>	<b>A fine 2023</b>
Patrimonio gestito (in mio. CHF)	201
Performance anno in esame	5.47%
<b>Asset allocation</b>	
Azioni	37.6%
Immobili	24.6%
Obbligazioni	28.4%
Liquidità	2.2%
Oro	7.0%

**Portfolio Allokation  
(Stand 31.12.2023)**





## Prefazione

Il presente rapporto intende illustrare quali aspetti di sostenibilità utilizziamo nella gestione patrimoniale della Mobi Pension - la Fondazione di previdenza della Mobiliare.<sup>1</sup> Si basa sulla raccomandazione «ESG-Reporting: standard per casse pensioni» dell'Associazione svizzera delle istituzioni di previdenza (ASIP) e comprende le classi d'investimento azioni, obbligazioni nonché investimenti immobili diretti e indiretti.

Con la firma dell'Accordo di Parigi sul clima, la Svizzera si è impegnata a indirizzare i flussi finanziari verso il mantenimento dell'aumento della temperatura globale ben al di sotto di 2°C. Su questa base, la Mobiliare intende dimezzare le emissioni aziendali di CO<sub>2</sub>e<sup>2</sup> entro il 2030 rispetto al 2018. Anche la Mobiliare Asset Management intende ridurre sul medio e lungo periodo le emissioni di CO<sub>2</sub>e finanziarie. Nelle nostre decisioni d'investimento, oltre agli obiettivi climatici teniamo conto anche di altri criteri ecologici e sociali. Preservando i valori cooperativi, perseguiamo così un'integrazione completa dei criteri di sostenibilità al fine di ridurre i rischi<sup>2</sup> e cogliere le opportunità. Nel

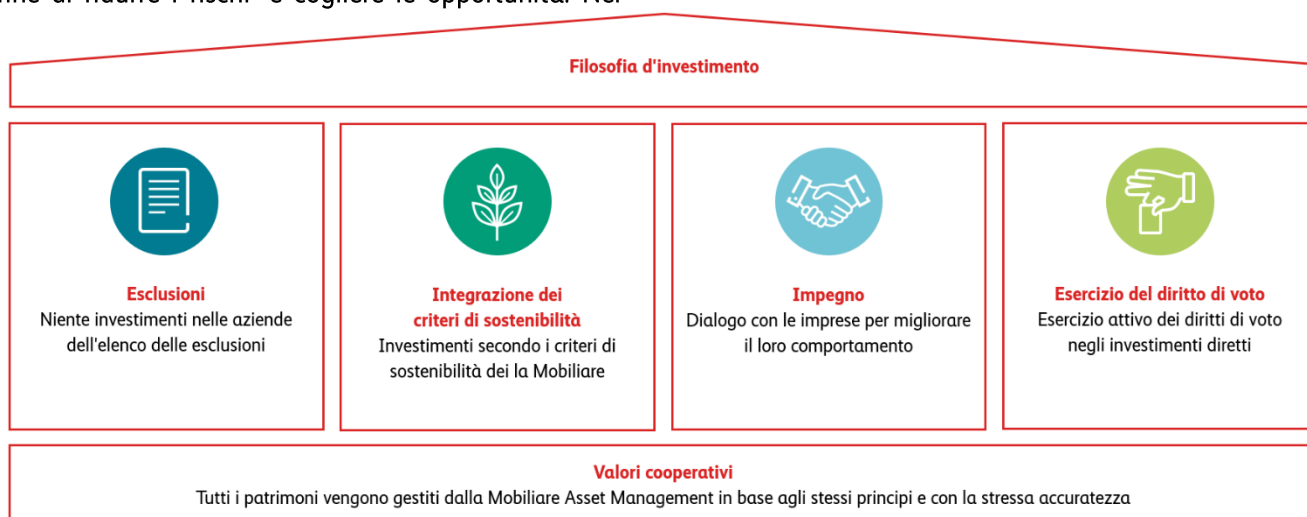


### ESG

Per ESG si intende il rispetto dei criteri delle aree ambiente (Environmental), società (Social) e gestione aziendale responsabile (Governance). L'integrazione dei criteri ESG può contribuire a ridurre il rischio degli investimenti e a creare valori a lungo termine.

periodo in esame abbiamo inoltre potuto comunicare per la prima volta i dati relativi alle emissioni Scope 3<sup>2</sup>. Questi provengono da fornitori di dati e differiscono in parte per quanto riguarda la metodologia, ciò che può dar luogo a imprecisioni.

Il nostro approccio «Investimenti responsabili» si basa sui valori della Mobiliare e si applica nella stessa misura a tutti i patrimoni da noi gestiti. Distinguiamo tra influenza attiva e approcci passivi. Esistono quattro priorità: esclusioni e integrazione ESG nella parte passiva nonché engagement ed esercizio del diritto di voto nella parte attiva. Le ultime due vengono spesso riassunte con il termine «stewardship». Queste quattro priorità vengono illustrate nei capitoli seguenti.



<sup>1</sup> Il patrimonio non è considerato come gestito in modo sostenibile ai sensi dell'autoregolamentazione dell'Asset Management Association Switzerland (AMAS), relativa alla trasparenza e alla pubblicazione di informazioni da parte di patrimoni collettivi riferite alla sostenibilità, del 26 settembre 2022. I requisiti formali non sono al momento soddisfatti. Per tale motivo non si considera che il patrimonio sia gestito in modo sostenibile ai sensi dell'autoregolamentazione dell'AMAS, anche se, per quanto riguarda la gestione del patrimonio, nel periodo in esame i principi di sostenibilità menzionati nel rapporto sono già stati applicati.

<sup>2</sup> Il glossario alla fine del presente rapporto fornisce una panoramica e brevi spiegazioni sui principali termini tecnici e le abbreviazioni.

Un valore aggiunto a lungo termine e il contributo a un sistema finanziario globale sostenibile richiedono una stretta collaborazione con gli attori principali. Per ottenere questo obiettivo, la Mobiliare è membro delle seguenti organizzazioni e iniziative:

SVVK—ASIR+

L'**Associazione svizzera per gli investimenti responsabili (SVVK-ASIR)** è un'associazione di investitori svizzeri che si impegnano a favore di investimenti responsabili. L'associazione si impegna per l'integrazione dei criteri ESG nelle decisioni e nelle pratiche d'investimento dei suoi membri. L'ASIR fornisce pertanto dei servizi ai propri membri affinché, tramite le loro decisioni di investimento, possano assumersi pienamente la loro responsabilità nei confronti dell'ambiente, della società e dell'economia.



**Swiss Sustainable Finance (SSF)** è un'organizzazione di pubblica utilità che si impegna a favore della promozione di una piazza finanziaria svizzera sostenibile con lo scopo di contribuire al raggiungimento degli obiettivi di sostenibilità globali. L'organizzazione promuove le attività e gli standard di finanziamento sostenibili nonché la collaborazione tra investitori, aziende e altri gruppi di interesse. In qualità di membro fondatore attivo nel SSF, beneficiamo dello scambio e contribuiamo con il nostro punto di vista.



Gli **UN Principles for Responsible Investment (UN PRI)** sono un'iniziativa delle Nazioni Unite nata nel 2006. All'iniziativa volontaria possono partecipare investitori istituzionali quali fondi pensione, gestori patrimoniali e assicurazioni. I partecipanti si impegnano a integrare i sei principi dell'UN PRI nelle loro decisioni e pratiche di investimento e a riferire in merito. L'obiettivo dell'iniziativa è promuovere la comprensione dell'impatto delle attività di investimento globali sui fattori ESG, con lo scopo di sostenere i firmatari nell'integrazione di queste tematiche nelle loro decisioni di investimento.

## Esclusioni

Nell'approccio di esclusione passivo nell'ambito degli investimenti responsabili, vengono escluse dall'universo d'investimento le aziende, attività o industrie che violano i valori normativi a causa di attività commerciali inaccettabili. Questo approccio presenta molte analogie con lo screening negativo.

L'elenco delle esclusioni di imprese, dell'Associazione svizzera per gli investimenti responsabili (ASIR), costituisce la base di tutte le esclusioni operate dalla Mobiliare per quanto riguarda gli investimenti diretti e viene regolarmente controllato e discusso nella scelta di fondi di terzi. Nell'investimento diretto dei fondi della Mobiliare, escludiamo inoltre investitori che operano nell'ambito delle armi, del carbone, delle energie controverse e della pornografia. Per quanto riguarda i fondi di terzi, prediligiamo i fondi che prendono in considerazione nel modo più completo possibile i nostri criteri di esclusione. La seguente tabella contiene una panoramica degli ambiti di esclusione della Mobiliare

In quanto membro dell'ASIR, la Mobiliare applica sistematicamente le esclusioni secondo l'elenco attuale «Raccomandazioni per l'esclusione». In questo elenco, l'ASIR raccomanda ai propri membri l'esclusione di



### Base normativa dell'ASIR

La base normativa dell'ASIR è composta da tre elementi principali: la Costituzione federale come fondamento delle norme e dei valori accettati in Svizzera, le convenzioni internazionali firmate dalla Svizzera nonché le leggi e gli ordinamenti per l'applicazione delle convenzioni e sanzioni internazionali in Svizzera. Viene così garantita la massima obiettività. L'associazione non definisce criteri propri che siano politicamente o moralmente motivati.

aziende le cui attività commerciali sono in conflitto con le basi normative dell'ASIR a causa dei loro prodotti e delle loro pratiche commerciali. Le aziende che con i loro prodotti (settori aziendali) violano le basi normative vengono inserite direttamente nell'elenco delle esclusioni dell'ASIR. In un primo passo, si cerca il dialogo (misure di engagement) con le aziende il cui comportamento (ad esempio il tipo di gestione) viola la base normativa. Se il tentativo di dialogo fallisce, l'azienda viene inserita nell'elenco delle esclusioni dell'ASIR.

Ambiti di esclusione	Criteri applicati	Fonte
Comportamenti/Armi controverse	Esclusioni basate sui comportamenti ( <b>dialogo insoddisfacente</b> ), attività con mine antiuomo, munizioni a grappolo o armi nucleari contrarie al NPT <sup>2</sup>	ASIR
Armi	> 20% del fatturato da attività legate ad armi o aziende che secondo il Global Industry Classification Standard (GICS) vengono definite come «Aerospace & Defense»	Inrate
Carbone	> 25% del fatturato legato al carbone o a piani di espansione nei settori energia, estrazione o infrastruttura	Urgewald
Energie controverse	> 50% del fatturato da produzione non convenzionale (p. es. fratturazione idraulica, estrazione di sabbie bituminose o trivellazioni nell'Artide) eccettuate le aziende che secondo Urgewald vengono definite come «Investor» o «Industria»	Urgewald
Pornografia	> 5% di fatturato nell'intrattenimento per adulti	Inrate

## Integrazione dei criteri di sostenibilità: azioni e obbligazioni



### Rating ESG

I rating ESG sono valutazioni che forniscono informazioni sulla performance ESG delle aziende. I rating sono calcolati da fornitori terzi e si basano su numerosi indicatori nelle tre aree ambiente, società e governance.

Nel nostro processo d'investimento per gli investimenti diretti della Mobilière Invest Funds<sup>3</sup> integriamo i criteri di sostenibilità dei rating ESG e i dati climatici di agenzie di rating affermate come Inrate e Institutional Shareholder Services (ISS).

Nella selezione attiva dei titoli, i criteri di sostenibilità (ESG) di Inrate delle aree ambiente (Environmental), società (Social), condizioni di lavoro e gestione aziendale responsabile (Governance) sono parte integrante dei nostri processi di selezione. Nella scelta di fondi di terzi ci assicuriamo che in questi fondi venga attuata una significativa integrazione dei criteri di sostenibilità.

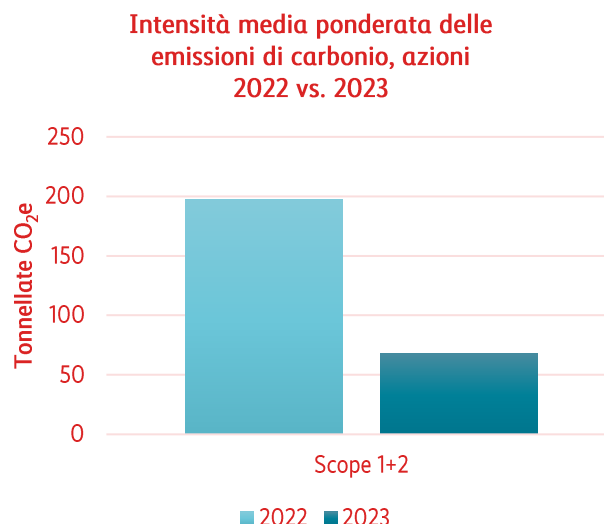
L'impegno della Mobiliare nei confronti dell'Accordo di Parigi rende gli aspetti climatici ancora più rilevanti. ISS ESG ci fornisce diversi dati sul clima, dalle emissioni di gas a effetto serra fino al previsto potenziale di riscaldamento. Questi dati ci permettono di misurare gli effetti sul clima e i rischi climatici nonché le emissioni di CO<sub>2</sub>e<sup>2</sup> dei nostri portafogli. Nel periodo in esame è ad esempio scesa l'intensità media ponderata delle emissioni di carbonio (Scope 1+2<sup>2</sup>) delle azioni di 129 tonnellate. Questa riduzione è avvenuta in seguito alla nostra selezione di portafoglio e alla riduzione delle emissioni delle imprese. Nel processo d'investimento possiamo inoltre considerare non solo le emissioni di gas a effetto serra pregresse, ma anche indicatori prospettici come il potenziale di riscaldamento globale e il percorso di riduzione.



### Obbligazioni sostenibili

Definiamo le obbligazioni sostenibili secondo le linee guida della International Capital Market Association (ICMA), che comprendono i green bond, i social bond, i sustainability bond e i sustainability-linked bond. L'obiettivo delle obbligazioni sostenibili è finanziare i progetti che forniscono un contributo positivo alla sostenibilità. I proventi di queste obbligazioni vengono utilizzati per (ri)finanziare progetti ambientali e/o sociali (green bond, social bond e sustainability bond). Fanno eccezione i sustainability-linked bond, le cui condizioni di finanziamento sono legate al raggiungimento di obiettivi di sostenibilità predefiniti.

Oltre alle obbligazioni convenzionali, nel nostro portafoglio deteniamo anche obbligazioni sostenibili. Al 31.12.2023 queste ammontavano a 6.9 milioni di franchi svizzeri. Completano la nostra strategia di decarbonizzazione nel portafoglio e possono fornire un contributo positivo ai fattori ambientali e sociali.



<sup>2</sup> Il glossario alla fine del presente rapporto fornisce una panoramica e brevi spiegazioni sui principali termini tecnici e le abbreviazioni.

<sup>3</sup> Il Mobilière Invest Funds non è considerato come gestito in modo sostenibile ai sensi dell'autoregolamentazione dell'Asset Management Association Switzerland (AMAS), relativa alla trasparenza e alla pubblicazione di informazioni da parte di patrimoni collettivi riferite alla sostenibilità, del 26 settembre 2022.



<b>Emissioni di gas a effetto serra e combustibili fossili<sup>4</sup></b>	<b>A fine 2022</b>	<b>A fine 2023</b>	<b>Copertura (in base a tutte le azioni/obbligazioni corporate) 2023</b>
<b>Azioni</b>			
<b>Impronta di CO<sub>2</sub>e</b>			
Portafoglio (tonnellate CO <sub>2</sub> e/CHF mio. Investment, Scope 1 + 2 <sup>2</sup> )	87	44	95%
Portafoglio (tonnellate CO <sub>2</sub> e/CHF mio. Investment, Scope 1 + 2 + 3 <sup>5</sup> )	n.d.	480	95%
<b>Intensità media ponderata del carbonio</b>			
Portafoglio (tonnellate CO <sub>2</sub> e/CHF mio. fatturato, Scope 1 + 2)	197	68	95%
Portafoglio (tonnellate CO <sub>2</sub> e/CHF mio. fatturato, Scope 1 + 2 + 3)	n.d.	751	95%
<b>Obbligazioni corporate</b>			
<b>Impronta di CO<sub>2</sub>e</b>			
Portafoglio (tonnellate CO <sub>2</sub> e/CHF mio. Investment, Scope 1 + 2)	120	69	81%
Portafoglio (tonnellate CO <sub>2</sub> e/CHF mio. Investment, Scope 1 + 2 + 3)	n.d.	3413	81%
<b>Intensità media ponderata del carbonio</b>			
Portafoglio (tonnellate CO <sub>2</sub> e/CHF mio. fatturato, Scope 1 + 2)	152	24	81%
Portafoglio (tonnellate CO <sub>2</sub> e/CHF mio. fatturato, Scope 1 + 2 + 3)	n.d.	1184	81%
<b>Esposizione rispetto ai carburanti fossili</b>			
Quota d'investimento in aziende con attività (più del 5% dei loro ricavi da queste attività) nel settore del carbone <sup>6</sup>	n.d.	< 1 %	100%
Quota d'investimento in aziende con attività (più del 5% dei loro ricavi da queste attività) in altri combustibili fossili <sup>6</sup>	n.d.	< 1 %	100%

<sup>2</sup>Il glossario alla fine del presente rapporto fornisce una panoramica e brevi spiegazioni sui principali termini tecnici e le abbreviazioni.

<sup>4</sup>Dati di ISS e calcoli della Mobiliare Asset Management.

<sup>5</sup>A seconda dei fornitori di dati, i dati di CO<sub>2</sub>e differiscono per quanto riguarda la metodologia, ciò che può dar luogo a imprecisioni, in particolare per i dati Scope 3.

<sup>6</sup>Fonte: Dati di Urgewald con elenchi di aziende attive nel settore del carbone o altri combustibili fossili. Questi non coprono probabilmente l'intero universo di investimento, ma sono la nostra migliore fonte possibile.

## Integrazione dei criteri di sostenibilità: immobili

La sostenibilità è parte integrante della nostra strategia anche per quanto riguarda i nostri investimenti immobiliari e teniamo conto dell'impatto sull'ambiente, sulla società e sull'economia. Esaminiamo i nostri immobili indiretti per quanto riguarda i loro sforzi di sostenibilità. Cerchiamo il dialogo con i diversi fornitori di investimenti per definire i nostri requisiti ESG e il potenziale di miglioramento.

Investimenti immobiliari indiretti <sup>7</sup>	Unità	Valore	Copertura (in base al valore di mercato)
Valore di mercato al 31.12.2023	CHF in mio.	49	100%
Intensità energetica 2023 (Scope 1 + 2)	kWh per m <sup>2</sup> di superficie di riferimento energetico	103	86%
Intensità di CO <sub>2</sub> e 2023 (Scope 1 + 2)	kg CO <sub>2</sub> e per m <sup>2</sup> di superficie di riferimento energetico	14.3	86%
Intensità idrica 2023	m <sup>3</sup> di acqua per m <sup>2</sup> di superficie di riferimento energetico	0.7	58%
Quota delle fonti energetiche non fossili	Percentuale	37%	86%

<sup>7</sup> La copertura delle cifre chiave è inferiore al 100%, poiché non tutti i fondi immobiliari e le fondazioni d'investimento immobiliari dispongono di un reporting adeguato.

## Stewardship: engagement ed esercizio del diritto di voto



La stewardship riguarda la nostra responsabilità di partecipare attivamente alla gestione e al monitoraggio dei nostri investimenti per promuovere il valore e la sostenibilità a lungo termine. Permette così non solo di ridurre i rischi, ma crea potenzialmente anche rendimenti supplementari, ad esempio mediante il miglioramento delle pratiche commerciali. La stewardship è suddivisa in due parti: esercizio del diritto di voto e engagement basato sul dialogo.

Nella pratica, l'**esercizio del diritto di voto** è spesso sostenuto o svolto da terzi. Per le azioni detenute direttamente nel Mobilière Invest Funds<sup>8</sup> esercitiamo i nostri diritti di voto sulla base di raccomandazioni indipendenti che tengono conto tra l'altro dei criteri ESG. Per le azioni svizzere, basiamo l'esercizio dei diritti di voto sulle raccomandazioni di zRating e Inrate. Per le azioni estere, collaboriamo con il nostro partner Eurapco Achmea, che esercita per noi i diritti di voto sulla base delle raccomandazioni dell'ISS. Influenziamo così le aziende anche nei temi legati alla sostenibilità. Nel caso degli investimenti indiretti, verifichiamo se i diritti di voto vengono esercitati.

Mediante la partecipazione attiva all'ASIR, ci impegniamo anche a migliorare in modo mirato i comportamenti su vari aspetti della sostenibilità in 154 aziende attraverso un **engagement** collaborativo. Se il dialogo con un'azienda tramite l'ASIR non ha successo, l'azienda viene inserita nell'elenco delle esclusioni dell'ASIR.

### Sostenibilità tramite l'esercizio del diritto di voto

Esercitando i nostri diritti di voto possiamo influire sulle pratiche ESG delle aziende, in particolare sulle loro pratiche di governance. Ciò ci permette di contribuire alla promozione della sostenibilità. Ad esempio, è possibile votare a favore di membri di direzione che attribuiscono grande importanza alla sostenibilità. L'esercizio del diritto di voto può pertanto promuovere una gestione aziendale sostenibile.

### Engagement tematico sul clima

In qualità di membro dell'Associazione svizzera per gli investimenti responsabili (SVVK-ASIR) abbiamo influito su 27 aziende con impegni climatici. Sulla base del criterio della «materialità», ovvero della rilevanza delle attività commerciali di queste aziende rispetto al cambiamento climatico, abbiamo scelto per un engagement 20 fornitori e produttori di energia leader. Ricerca ed esperienza hanno dimostrato che il mercato nazionale è particolarmente aperto al dialogo. In base al secondo criterio «influenza», si è quindi cercato il dialogo sul tema del clima anche con sette aziende svizzere. Gli obiettivi di engagement variano a seconda dell'orientamento delle aziende. L'attenzione può essere rivolta alla transizione e alla riduzione delle emissioni, ma anche alle attività di lobbying delle aziende o in generale a una maggiore trasparenza. Maggiori informazioni sulle imprese sono disponibili sul sito della SVVK-ASIR<sup>9</sup>.

<sup>8</sup> Il Mobilière Invest Funds non è considerato come gestito in modo sostenibile ai sensi dell'autoregolamentazione dell'Asset Management Association Switzerland (AMAS), relativa alla trasparenza e alla pubblicazione di informazioni da parte di patrimoni collettivi riferite alla sostenibilità, del 26 settembre 2022.

<sup>9</sup> <https://svvk-asir.ch/>

**Esercizio del diritto di voto e engagement<sup>10</sup>**

<b>Investimenti diretti azioni Svizzera (Mobilière Invest Funds – Swiss Equity)</b>	<b>A fine 2023</b>
Numero delle assemblee generali / Proposte	665
Favorevoli	555
Contrari	110
Percentuale di voti contro il consiglio di amministrazione	16.5%
Percentuale di punti all'ordine del giorno «votati»	100%
Consulente di voto	zRating
Numero delle aziende nell'engagement (2023)	8
Aziende nell'engagement per il clima	7
Partner di engagement	ASIR

<b>Investimenti diretti azioni mondo (Mobilière Invest Funds – Global Equity)</b>	<b>A fine 2023</b>
Numero delle assemblee generali / Proposte	2584
Favorevoli	1949
Contrari	448
Con riserva	43
Astensioni	4
Frequency Say on Pay: One Year <sup>2</sup>	76
Percentuale di voti contro il consiglio di amministrazione	23.4%
Percentuale di punti all'ordine del giorno «votati»	97.5%
Consulente di voto	Achmea
Numero delle aziende nell'engagement (2023)	154
Aziende nell'engagement per il clima	20
Partner di engagement	ASIR

<sup>10</sup> Dati di Achmea, ISS, zRating, ASIR e calcoli della Mobiliare Asset Management.

## Glossario

### CO<sub>2</sub>e

Le CO<sub>2</sub> equivalenti (CO<sub>2</sub>e) sono un'unità di misura necessaria per esprimere e confrontare in modo uniforme l'impatto sul clima dei diversi gas serra. Oltre al biossido di carbonio principalmente prodotto dall'uomo, fanno parte dei gas serra anche il metano e il protossido d'azoto.

### Frequency Say on Pay: One Year

Il termine «Say on Pay» descrive il diritto degli azionisti di esprimere il proprio voto nell'assemblea generale di una società quotata in borsa sull'ammontare delle remunerazioni dei top manager. L'obiettivo di questi diritti di partecipazione è la correzione delle remunerazioni percepite come eccessive nei comitati direttivi delle società pubbliche e il ripristino della fiducia nella corporate governance. Nell'ambito della Frequency Say on Pay: con il termine One Year, gli azionisti decidono se la votazione per l'approvazione della remunerazione debba avvenire ogni anno.

### kWh

Un kilowattora (kWh): l'energia che un apparecchio elettrico con una potenza di 1000 watt consuma o emette in un'ora. Sia i costi dell'elettricità, sia quelli del riscaldamento, vengono fatturati in questa unità di misura.

### NPT (Non-Proliferation Treaty)

L'NPT e i suoi tre pilastri rispecchiano la volontà della comunità internazionale di ridurre i rischi di un conflitto nucleare e a lungo termine di escluderli completamente. Si tratta di impedire che nuovi Stati entrino in possesso di armi nucleari (non proliferazione) e di smantellare definitivamente gli arsenali esistenti (disarmo), garantendo nel contempo il diritto di utilizzare l'energia nucleare per scopi pacifici.

### Rischi

Il rispetto dei criteri di sostenibilità permette di ridurre i rischi. Si tratta ad es. di rischi climatici, suddivisi in rischi fisici e rischi di transizione. Secondo la definizione della FINMA i rischi fisici sono quelli che risultano direttamente dal cambiamento climatico, mentre i rischi di transizione sorgono in relazione al processo di decarbonizzazione dell'economia. Un rischio fisico è

ad esempio l'innalzamento del livello del mare, mentre una tassa legata al CO<sub>2</sub>e rappresenta un possibile rischio di transizione.

### Scope 1

Emissioni dirette da fonti di proprietà o controllate dall'azienda (p. es. il funzionamento della propria caldaia o il parco macchine).

### Scope 2

Emissioni indirette dovute all'utilizzo di energia acquistata (p. es. consumo di elettricità, calore, raffreddamento, ecc.). Se un'azienda genera da sé l'energia elettrica che utilizza, questa non viene classificata come Scope 2, ma il combustibile utilizzato viene classificato tra le emissioni dirette dello Scope 1.

### Scope 3

Emissioni indirette che si verificano nella catena del valore di un'azienda. Si tratta di emissioni a monte (p. es. emissioni legate ai beni acquistati, quali materie prime) o emissioni a valle (p. es. legate ai beni venduti, quali automobili di produttori di auto).

### Task Force on Climate-related Financial Disclosures

La «Task Force on Climate-related Financial Disclosures» (TCFD) è un'iniziativa globale guidata dal settore finanziario per la rendicontazione aziendale delle opportunità e dei rischi finanziari legati al clima.



I dati contenuti nel presente documento non costituiscono né un invito ad acquistare o vendere strumenti finanziari o a utilizzare servizi finanziari, né un'offerta o una raccomandazione in tal senso. Sebbene la Mobiliare Svizzera Asset Management SA sia impegnata a fornire informazioni precise e aggiornate, non si assume alcuna garanzia circa il contenuto del documento e declina ogni responsabilità.

Per l'acquisto di fondi d'investimento o l'utilizzo di servizi finanziari della Mobiliare Svizzera Asset Management SA sono vincolanti esclusivamente i relativi documenti contrattuali. I documenti legalmente vincolanti (in particolare il prospetto del fondo e il BIB) possono essere ottenuti in Svizzera gratuitamente presso la direzione del fondo, la banca depositaria o eventuali distributori. Le quote dei fondi della Mobiliare Svizzera Asset Management SA sono offerte solo in Svizzera e non possono essere offerte, vendute o consegnate in particolare all'interno del territorio degli Stati Uniti d'America.

La performance del passato non è un indicatore dell'andamento attuale o futuro di un fondo d'investimento. I valori della performance si riferiscono al valore netto d'inventario e sono calcolati senza tenere conto delle commissioni e delle spese (p. es. spese di transazione e gestione dell'investitore) dovute in caso di emissione, riscatto o sostituzione. Non vi è alcuna garanzia che la performance dell'indice di riferimento sarà raggiunta o superata.

I dati relativi al CO2 e ai criteri ESG provengono da fornitori di dati e differiscono in parte per quanto riguarda la metodologia, ciò che può dar luogo a imprecisioni.

È vietato l'utilizzo, anche parziale, del contenuto del presente documento a fini commerciali o di pubblicazione all'esterno del Gruppo Mobiliare senza consenso scritto da parte della Mobiliare Svizzera Asset Management SA. Le avvertenze sul diritto d'autore, i marchi e gli altri nomi protetti legalmente non possono essere modificati o rimossi. Tutti i diritti di proprietà sono della Mobiliare.

Copyright © 2024 Mobiliare Svizzera Asset Management SA, Bundesgasse 35, 3001 Berna, info.am@mobiliar.ch – tutti i diritti riservati