

Rapporto sulla sostenibilità 2024

Mobi Pension – la Fondazione
di previdenza della Mobiliare



Sommario

Prefazione	2
Dati finanziari	4
Esclusioni	5
Integrazione dei criteri di sostenibilità:	6
Azioni e prestiti	6
Stewardship: engagement ed esercizio del diritto di voto	7
Responsabilità climatica	9
Azioni e prestiti	9
Immobili	11
Glossario	12

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

Signatory of:



Prefazione

Negli ultimi anni gli approcci per integrare i fattori di sostenibilità nel processo d'investimento si sono costantemente evoluti. Tuttavia, non esiste ancora un'opinione unanime né uno standard su cosa si intenda per sostenibilità. Lo scopo del presente rapporto è illustrare quali sono gli aspetti di sostenibilità che la Mobiliare Svizzera Asset Management SA (Mobiliare Asset Management) applica alla gestione del patrimonio di MobiPension – la fondazione di previdenza della Mobiliare. Il rapporto copre azioni, obbligazioni, oro e investimenti immobiliari indiretti e diretti e si basa sulla raccomandazione «ESG-Reporting: standard per casse pensioni» dell'Associazione svizzera degli istituti di previdenza (ASIP).

Il nostro approccio agli «investimenti responsabili» si basa sui valori della Mobiliare e si applica nella stessa misura a tutti i patrimoni da noi gestiti. Esistono quattro priorità: esclusioni, integrazione ESG, stewardship e responsabilità climatica (vedi grafico sottostante).

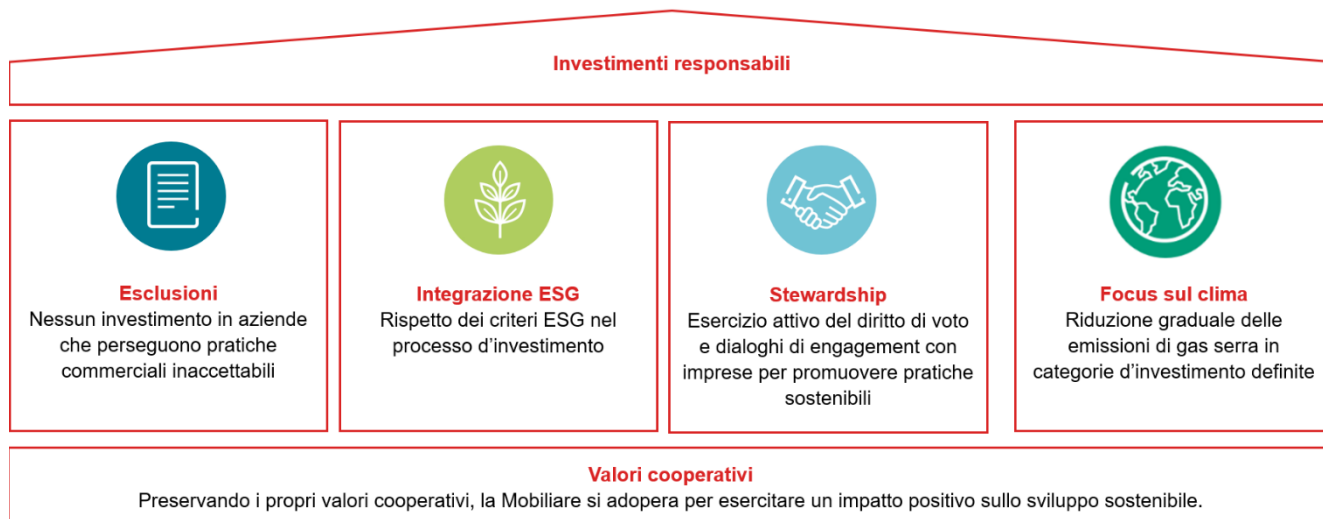
Con la firma dell'Accordo di Parigi sul clima, la Svizzera si è impegnata a indirizzare i flussi finanziari verso il mantenimento dell'aumento della



ESG

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

temperatura globale ben al di sotto di 2°C. Su questa base, la Mobiliare intende dimezzare entro il 2030 le emissioni aziendali di CO₂ e¹ rispetto al 2018 e raggiungere l'obiettivo di emissioni nette pari a zero entro il 2050. Nell'ambito degli investimenti finanziari l'Asset Management ridurrà anche le emissioni di CO₂ e finanziate nel medio e lungo periodo. Per questo motivo nell'anno in esame per quanto riguarda azioni e obbligazioni abbiamo posto maggiore attenzione alla responsabilità climatica e implementato un percorso di decarbonizzazione. Nelle nostre decisioni d'investimento, oltre agli obiettivi climatici teniamo conto anche di altri criteri ecologici, sociali e imprenditoriali (criteri ESG). Preservando i valori cooperativi, perseguiamo così un'integrazione completa dei criteri di sostenibilità al fine di ridurre i rischi¹ e cogliere opportunità d'investimento.



¹Il 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 raggiungere questo obiettivo, la Mobiliare aderisce alle organizzazioni e iniziative indicate nel seguito.



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.

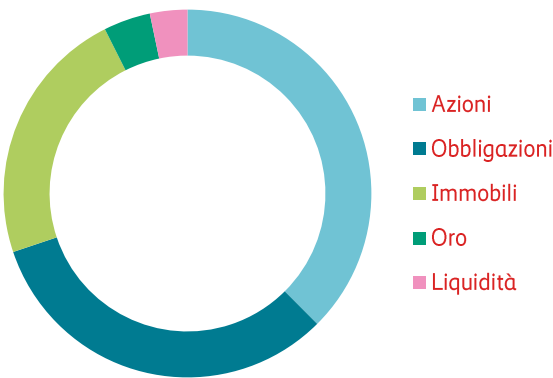


Gli **UN Principles for Responsible Investment (UN PRI)** sono un'iniziativa delle Nazioni Unite nata nel 2006. All'iniziativa volontaria possono partecipare investitori istituzionali quali fondi pensione, gestori patrimoniali e assicurazioni. I partecipanti si impegnano a integrare i sei principi dell'UN 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 questi sei principi nei loro processi d'investimento.

Dati finanziari

Dati finanziari	A fine 2024
Patrimonio gestito	261 054 697
Performance anno in esame	12.87%
Asset allocation	
Azioni	37.5%
Obbligazioni	32.3%
Immobili	22.7%
Oro	4.1%
Liquidità	3.3%

Assegnazione del portafoglio
(al 31.12.2024)



Esclusioni

L’approccio di «definire esclusioni» è spesso chiamato anche screening negativo. Consiste nell’escludere aziende, attività o settori industriali dal complesso degli investimenti a seguito di pratiche commerciali inaccettabile sulla base di valori predefiniti.

Aderendo all’Associazione svizzera per gli investimenti responsabili (SVVK – ASIR), la Mobiliare effettua esclusioni secondo l’elenco attuale «Raccomandazioni per l’esclusione». In questo elenco l’associazione SVVK/ASIR raccomanda ai propri membri di escludere le imprese la cui attività, per via dei prodotti di cui si occupano (p. es. armi controverse), e le cui pratiche commerciali sono in conflitto con le basi normative dell’associazione e/o per cui non sarebbero sufficienti misure di impegno per porre rimedio agli attuali problemi di sostenibilità.

L’elenco di esclusioni della SVVK/ASIR costituisce la base di tutte le esclusioni operate dalla Mobiliare per quanto riguarda gli investimenti diretti ed è uno dei requisiti minimi per la 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.



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 leggi e le ordinanze svizzere e le convenzioni internazionali firmate dalla Svizzera. Viene così garantita la massima obiettività. L’associazione non definisce criteri propri che siano politicamente o moralmente motivati.

Per quanto riguarda i fondi di terzi, prediligiamo quelli che prendono in considerazione nel modo più completo possibile i criteri di esclusione della Mobiliare Asset Management. La seguente tabella contiene una panoramica degli ambiti di esclusione della Mobiliare.



Screening negativo

Il termine «screening negativo» viene spesso utilizzato come sinonimo di esclusioni. Gli screening negativi escludono i settori o le aziende non sostenibili che ottengono risultati particolarmente negativi rispetto ai loro concorrenti. Altri tipi di screening che portano all’esclusione sono gli screening tematici (p. es. screening climatici) o quelli comportamentali.

Ambiti di esclusione	Criteri applicati	Fonte
Comportamenti/Armi controverse	Esclusioni basate sui comportamenti messi in atto (dialogo insoddisfacente), attività con mine antiuomo, munizioni a grappolo o armi nucleari contrarie al NPT (Non-Proliferation Treaty)	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

Nel nostro processo d'investimento per gli investimenti diretti in azioni e obbligazioni dei Mobilière Invest Funds integriamo criteri di sostenibilità come l'impact rating ESG dell'affermata agenzia di rating ESG Inrate.

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.

Impact Rating ESG

Con gli impact rating ESG di Inrate teniamo conto dell'impatto sulla sostenibilità delle aziende in cui investiamo. Puntiamo su aziende che si impegnano per un sistema economico più sostenibile o che perseguono una strategia aziendale che tiene conto dei criteri di sostenibilità. A tal fine utilizziamo anche gli indicatori ESG per individuare i rischi. Nella scelta di fondi di terzi ci assicuriamo che in questi fondi venga attuata una significativa integrazione dei criteri di sostenibilità.

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.

Obbligazioni sostenibili

Nel nostro portafoglio deteniamo diverse obbligazioni sostenibili. Al 31.12.2024 queste ammontavano a 30 milioni di franchi svizzeri. L'11,5 per cento di tutte le obbligazioni è classificato «green bond». Completano la nostra strategia di decarbonizzazione nel portafoglio e possono fornire un contributo positivo ai fattori ambientali e sociali.

Stewardship: engagement ed esercizio del diritto di voto



La (investment) stewardship riguarda la nostra responsabilità di partecipare attivamente alla gestione e al monitoraggio dei nostri asset per generare valore aggiunto a lungo termine. Permette così non solo di ridurre i rischi, ma crea potenzialmente anche rendimenti supplementari, ad esempio mediante un miglioramento delle pratiche commerciali. Distinguiamo due tipi di stewardship: l'esercizio dei diritti di voto e l'engagement.

I **diritti di voto** vengono esercitati dalla Mobiliare Asset Management che collabora con consulenti esterni (Achmea e ISS). Anche i criteri ESG sono una componente importante dell'esercizio dei diritti di voto. Si esercita un'influenza sulle aziende in merito alle questioni di sostenibilità e, nel caso di investimenti indiretti in fondi di terzi, si verifica se i diritti di voto vengono esercitati.

Mediante la partecipazione attiva all'ASIR, ci impegniamo anche a migliorare in modo mirato i comportamenti in caso di violazione delle norme in numerose aziende attraverso **engagement basati sul dialogo**. Se il dialogo con un'azienda tramite l'ASIR non ha successo, l'azienda può essere inserita nell'elenco delle esclusioni dell'ASIR.

Engagement tematico sul clima

All'interno dell'ASIR gli engagement tematici sono diventati più numerosi e rilevanti. L'associazione porta avanti più di 250 engagement in aggiunta agli oltre 100 dialoghi normativi. Oltre al tema del clima, che continua a essere importante con molti grandi emettitori di gas serra nei settori dell'energia, dei servizi di pubblica utilità e delle materie prime, si sono aggiunte alcune nuove tematiche. L'ASIR ha anche integrato le attività relative ai temi della biodiversità con engagement, ad esempio, con aziende chimiche o di beni di largo consumo ed è sostenitrice dell'iniziativa FAIRR e di Nature Action 100. Altri **engagement tematici** riguardano ogni ambito, dall'ambiente (p. es. sostanze chimiche pericolose) al sociale

Sostenibilità tramite l'esercizio del diritto di voto

L'esercizio dei diritti di voto ha un impatto sulle pratiche ESG delle aziende, in particolare su quelle di governance e contribuisce quindi a promuovere la 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.

(p. es. diritti umani nelle zone di conflitto) fino alla gestione aziendale (p. es. buona governance e trasparenza fiscale). Maggiori informazioni sono disponibili sul sito della SVVK-ASIR².

Engagement in immobili indiretti

La Mobiliare Asset Management persegue una strategia ESG di ampio respiro per gli investimenti immobiliari indiretti. Sulla base di questa strategia è stato sviluppato un questionario che può essere utilizzato per un engagement nel settore degli investimenti immobiliari indiretti. Nell'ambito di uno scambio diretto, i fondi e le fondazioni d'investimento vengono esaminati in termini di obiettivi, misure, organizzazione e governance nel settore ESG. In questo contesto la Mobiliare Asset Management condivide la propria esperienza in materia di immobili detenuti direttamente. I progressi degli asset immobiliari indiretti, in cui investe la Mobiliare Asset Management, sono monitorati. In questo modo si intende raggiungere un allineamento strategico a lungo termine in termini ambientali, sociali e di governance.

² <https://svvk-asir.ch/>

Esercizio dei diritti di voto e engagement³	A fine 2024
Azioni Svizzera (Mobilière Invest Funds – Swiss Equity)	
Numero di assemblee generali / proposte votate	749
Favorevoli	617
Contrari	131
Astensioni	1
Tasso di rigetto delle proposte del consiglio di amministrazione (management proposals)	132 (17.62%)
Voto contrario alla raccomandazione del management	128 (17.09%)
Percentuale di punti all'ordine del giorno «votati»	100%
Consulenti di voto	Achmea e ISS
Numero di aziende nell'engagement (2024)	10
Partner di engagement	ASIR
Azioni mondo (Mobilière Invest Funds – Global Equity)	
Numero di assemblee generali / proposte votate	1951
Favorevoli	1578
Contrari	335
Con riserva	8
Astensioni	28
Management Say on Pay ¹	2
Tasso di rigetto delle proposte del consiglio di amministrazione (management proposals)	371 (19.02%)
Voto contrario alla raccomandazione del management	420 (21.53%)
Percentuale di punti all'ordine del giorno «votati»	100%
Consulente di voto	Achmea e ISS
Numero di aziende nell'engagement (2024)	302
Partner di engagement	ASIR

¹ Il glossario alla fine del presente rapporto fornisce una panoramica e brevi spiegazioni sui principali termini tecnici e le abbreviazioni.

³ Dati di Achmea, ISS, ASIR e calcoli della Mobiliare Asset Management

Responsabilità climatica: azioni e obbligazioni

L'impegno della Mobiliare Asset Management nei confronti dell'Accordo di Parigi sul clima rende gli aspetti climatici ancora più rilevanti. Per ridurre i rischi climatici e di transizione, la Mobiliare Asset Management per le obbligazioni corporate, le azioni mondo e Svizzera gestite ha definito obiettivi di riduzione delle emissioni di CO₂e (Scope 1 e Scope 2) nei relativi portafogli. La Mobiliare Asset Management persegue l'obiettivo di ridurre le emissioni di CO₂e in questi portafogli del 50 per cento entro il 2030 rispetto al 2018. Entro il 2050 le emissioni dovranno essere ridotte dell'84 per cento in linea con il più recente scenario «zero emissioni nette» dell'Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC ¹)

Percorso di riduzione CO₂ portafoglio complessivo vs. benchmark

La Mobiliare Asset Management utilizza i dati sulle emissioni di CO₂e delle imprese di MSCI ESG che permettono di misurare gli impatti e i rischi climatici degli investimenti come anche le emissioni di CO₂e finanziate.

Per misurare le emissioni di CO₂e si utilizza la Weighted Average Carbon Intensity (WACI), ovvero l'intensità media ponderata di carbonio. Questo parametro serve per normalizzare le emissioni dei singoli componenti di un portafoglio sulla base del fatturato della rispettiva impresa.

Altri requisiti ASIP

Oltre al WACI, esistono altri indicatori che dovrebbero essere presi in considerazione nello standard di rendicontazione ESG dell'ASIP per le casse pensioni. Nella pagina successiva sono riportati questi indicatori sia per l'anno in corso che per quello trascorso. La Mobiliare Asset Management ha definito le proprie misure e i propri obiettivi di riduzione delle emissioni di CO₂e (Scope 1 e Scope 2) soltanto sulla base del WACI. Poiché le cifre sottostanti derivano da parametri diversi, è possibile che questi indicatori seguano andamenti differenti.

Emissioni di CO₂ derivanti da azioni e obbligazioni corporate

Le emissioni si riferiscono alle emissioni di gas serra degli attivi investiti. A differenza del WACI, l'impronta di carbonio può variare a causa di fluttuazioni nella capitalizzazione del mercato, il che può portare a maggiori oscillazioni dei parametri.

Emissioni di gas serra ⁴ (WACI)	Azioni mondo		Azioni Svizzera		Obbligazioni corporate	
In scope	1 + 2	3	1 + 2	3	1 + 2	3
WACI 2023 ⁵ (copertura)	68 (95%)	683 (95%)	68 (95%)	683 (95%)	24 (81%)	1160 (81%)
WACI 2024 (copertura)	59 (43%)	758 (43%)	83 (50%)	1'317 (50%)	15 (88%)	508 (88%)
Obiettivo di decarbonizzazione 2024	133	n.i.	90	n.i.	62	n.i.
Obiettivo di decarbonizzazione 2024 raggiunto	Sì	n.i.	Sì	n.i.	Sì	n.i.
Obiettivo di decarbonizzazione 2030	89	n.i.	60	n.i.	41	n.i.

¹Das Glossar am Ende dieses Berichtes gibt einen Überblick und kurze Erklärungen zu wichtigen Fachbegriffen sowie Abkürzungen.

⁴Dati solo per il Mobilière Invest Funds.

¹Il glossario alla fine del presente rapporto fornisce una panoramica e brevi spiegazioni sui principali termini tecnici e le abbreviazioni.

⁵Nel 2023 è stato indicato questo valore per il mondo e la Svizzera nel complesso. Inoltre, abbiamo cambiato il fornitore dei dati, il che può creare discrepanze tra gli anni

Emissioni di gas serra e combustibili fossili ⁶	A fine 2023 ⁷ (copertura)	A fine 2024 (copertura)	Benchmark 2024 (copertura)
Impronta di CO₂e azioni mondo			
<i>Benchmark: MSCI World ex. CH</i>			
Portafoglio (tonnellate CO ₂ e ¹ /CHF mio. Investment, Scope 1 + 2 ¹)	44 (95%)	20 (50%)	46 (100%)
Portafoglio (tonnellate CO ₂ e ¹ /CHF mio. Investment, Scope 3 ¹)	436 (95%)	345 (50%)	337 (100%)
Impronta di CO₂e azioni Svizzera			
<i>Benchmark: SPI</i>			
Portafoglio (tonnellate CO ₂ e ¹ /CHF mio. Investment, Scope 1 + 2 ¹)	44 (95%)	45 (50%)	51 (100%)
Portafoglio (tonnellate CO ₂ e ¹ /CHF mio. Investment, Scope 3 ¹)	436 (95%)	527 (50%)	475 (100%)
Impronta di CO₂e obbligazioni corporate			
<i>Benchmark: SBI, ponderato per scadenza</i>			
Portafoglio (tonnellate CO ₂ e ¹ /CHF mio. Investment, Scope 1 + 2 ¹)	69 (81%)	15 (43%)	10 (93%)
Portafoglio (tonnellate CO ₂ e ¹ /CHF mio. Investment, Scope 3 ¹)	3344 (81%)	166 (43%)	71 (93%)
Quota d'investimento in aziende con attività (più del 0% dei loro ricavi da queste attività) nel settore del carbone ⁸	<1% (100%)	<1% (100%)	n.V
Quota d'investimento in aziende con attività (più del 0% dei loro ricavi da queste attività) nel settore degli altri combustibili fossili ⁷	<1% (100%)	<1% (100%)	n.V

¹Il glossario alla fine del presente rapporto fornisce una panoramica e brevi spiegazioni sui principali termini tecnici e le abbreviazioni.

⁵Dati di MSCI/ISS e calcoli della Mobiliare Asset Management. Dati solo per il Mobiliare Invest Funds.

⁷Nel 2023 è stato indicato questo valore per il mondo e la Svizzera nel complesso. Inoltre, abbiamo cambiato il fornitore dei dati, il che può creare discrepanze tra gli anni

⁸Approssimazione per società partecipate sulla base di dati di Urgewald perché non disponiamo dei dati relativi alle nostre società partecipate

Responsabilità climatica: immobili

Indicatori ambientali investimenti immobiliari indiretti

I fondi immobiliari svizzeri sono tenuti a pubblicare gli indicatori ambientali rilevanti. Anche gran parte delle fondazioni d'investimento immobiliari svizzere ora utilizza dati ESG per la rendicontazione. Sulla base di questi rapporti è possibile determinare gli indici di consumo e di emissione per il portafoglio immobiliare indiretto delle casse pensioni. Per calcolare i valori del portafoglio, gli indici ambientali dei singoli investimenti sono ponderati in base alla loro quota all'interno del portafoglio.

Investimenti immobiliari indiretti	Unità	Valore portafoglio	Valore indice di riferimento (SWIIT)
Grado di copertura	in % della superficie di riferimento energetico	91.0%	90.5%
Intensità energetica 2024 (Scope 1 + 2 ¹)	kWh ¹ per m ² di superficie di riferimento energetico	96.48	98.65
Intensità CO ₂ e ¹ 2024 (Scope 1 + 2 ¹)	kg di CO ₂ e ¹ per m ² di superficie di riferimento energetico	12.8	14.52
Intensità idrica 2024	m ³ d'acqua per m ² di superficie di riferimento energetico	0.76	0.83
Mix energetico	% del consumo energetico		
Elettricità superficie comune		14.9%	10.1%
Teleriscaldamento		20.3%	19.2%
Pompe di calore		4.2%	3.8%
Biomassa		1.6%	1.6%
Non fossile non specificato		2.5%	4.8%
Gas		38.8%	33.3%
Gasolio		12.7%	15.5%
Fossile non specificato		5.0%	11.8%

¹Il glossario alla fine del presente rapporto fornisce una panoramica e brevi spiegazioni sui principali termini tecnici e le abbreviazioni.

Glossario

CO₂e

Le CO₂ equivalenti (CO₂e) 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.

IPCC

L'Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC) riassume periodicamente lo stato attuale delle conoscenze sul cambiamento climatico in un rapporto di valutazione, creando così le basi per decisioni politiche basate su dati scientifici in materia di protezione del clima e adattamento ai cambiamenti climatici.

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.

Management Say on Pay

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.

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 esempio 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.

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) o emissioni a valle (p. es. legate ai beni venduti).

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.

Fonte: Mobiliare Asset Management, se non diversamente specificato. La Mobiliare Asset Management non ha verificato le informazioni provenienti da fonti esterne e non può garantire, né espressamente né tacitamente, che suddette informazioni siano corrette, adeguate o complete. Sebbene la Mobiliare Asset Management si impegni a offrire informazioni precise e aggiornate, non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto del documento e declina ogni responsabilità. Le opinioni espresse nel presente documento si riferiscono a quelle della Mobiliare Asset Management nel giorno in cui il documento è stato pubblicato e sono suscettibili di modifiche. I dati relativi a CO2 e criteri ESG provengono da fornitori di dati e differiscono in parte per quanto riguarda la metodologia, ciò che può dar luogo a imprecisioni. Nell'ambito della gestione patrimoniale non si è tenuto conto di tutti i requisiti 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 29.04.2024. 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 Asset Management. In caso di discordanze o discrepanze tra la versione tedesca e quella tradotta in francese e in italiano, fa fede la versione tedesca.

Copyright © 2025 Mobiliare Svizzera Asset Management SA, Bundesgasse 35, 3001 Berna, info.am@mobiliar.ch – tutti i diritti riservati