

Rapporto sulla sostenibilità 2020

Fondazione collettiva Vita

Considerazioni generali 4

1 I principi della sostenibilità 6

2 I tre pilastri fondamentali 8

- 2.1 Azionista attiva 10
- 2.2 Immobili sostenibili 13
- 2.3 Investire in modo orientato all'impatto 15

Fondazione collettiva Vita

Impegno a favore della sostenibilità 2020



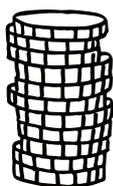
623

Assemblee generali
alle quali Vita ha votato



100%

Investimenti responsabili
poiché tutti i gestori patrimoniali
hanno sottoscritto un UN-PRI.

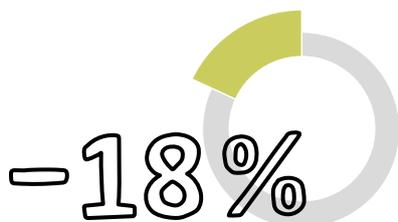
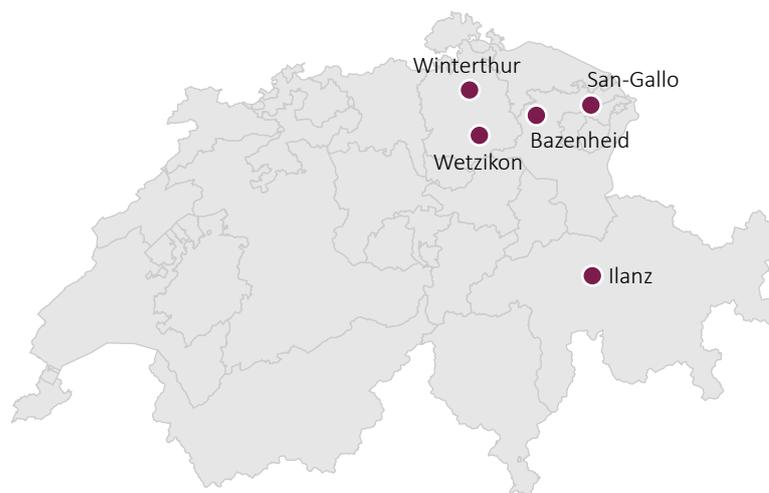


200 Mio.

Volume di investimento in franchi
nel gruppo d'investimento
«Abitazione per anziani»

5

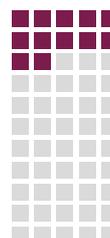
Progetti pianificati e implementati
a supporto di spazi abitativi
rispondenti alle esigenze delle
generazioni e della domanda per il
periodo dopo il pensionamento



Risparmio energetico
dal 2010 al 2017 nella
categoria d'investimento
Immobili Svizzera

-22%

Emissioni di CO₂
nella categoria d'investi-
mento Immobili Svizzera
dal 2010



Considerazioni generali

Vita ha posto da subito
il focus sulla sostenibilità.

Essendo uno dei principali istituti collettivi e comuni semiautonomi della Svizzera, la Fondazione collettiva Vita (di seguito chiamata Vita) persegue l'obiettivo di garantire ai suoi assicurati un futuro finanziario sereno. Pertanto Vita si adopera responsabilmente a favore di una previdenza professionale equilibrata e sicura – per la generazione attuale e quelle future.

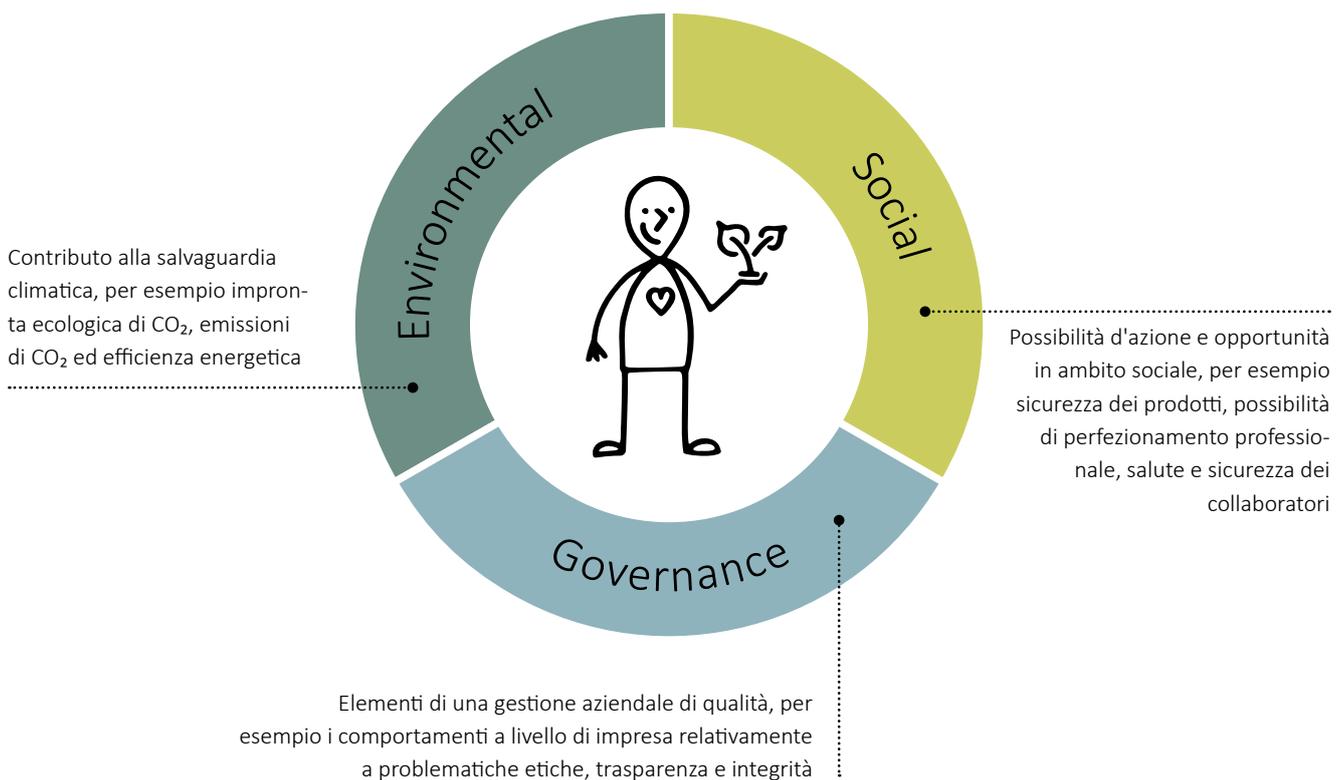
Per poter gestire i necessari redditi di investimento, Vita investe con un focus a lungo termine. In questo modo si vuole ottenere anche un effetto positivo sulla società. Investire responsabilmente è un pilastro importante della strategia d'investimento, pertanto Vita sceglie in modo mirato investimenti dall'impatto positivo (Impact Investing). Nell'implementazione dei processi di investimento vengono considerati esplicitamente aspetti ecologici (E), sociali (S) e di gestione aziendale (G). Vita persegue un approccio positivo alla sostenibilità e gestisce di conseguenza il proprio portafoglio: grazie alla gestione del rischio si evitano i rischi di portafoglio e, laddove necessario, nel quadro di un

impegno attivo viene intrattenuto un dialogo concreto con le aziende in cui viene investito.

Vita ha posto già da tempo un focus sugli investimenti responsabili, facendo confluire delle riflessioni sulla sostenibilità nelle sue decisioni di investimento. Già nel 2010 si è posta l'obiettivo di ridurre le emissioni di CO₂ per la categoria d'investimento Immobili Svizzera. Dal 2011 esercita attivamente i suoi diritti di voto e dal 2017 registra il Carbon Footprint per il portafoglio. Nel 2020 Vita ha elaborato per la prima volta dei principi ESG, che fungono da linee guida della strategia d'investimento. Vita si occupa continuamente del tema della sostenibilità: in futuro le riflessioni ESG dovranno essere integrate in modo ancora più efficace nelle analisi e strategie d'investimento e nei processi di costruzione del portafoglio. La definizione degli obiettivi per la strategia di sostenibilità e la loro implementazione avvengono progressivamente e sono implementate in tutte le classi d'investimento.

Cosa significa ESG?

I criteri dei settori ambiente, società e gestione aziendale (Environmental, Social, Governance) sono indici di riferimento per l'attività operativa di un'azienda.



1

I principi della sostenibilità

I principi ESG fungono da linee guida nell'implementazione della strategia d'investimento.

1. Investimenti a lungo termine

Vita intende consentire ai suoi assicurati un futuro finanziario sereno. Investe in modo sostenibile con un focus sul lungo periodo e mantiene le promesse finanziarie.

2. Gestione del rischio responsabile

Vita fa proprio l'obbligo di diligenza e, nelle sue decisioni, tiene conto di criteri sia finanziari sia sostenibili. Questi vengono integrati nella gestione del rischio, che si traduce in un valore aggiunto nel lungo periodo.

3. Implementazione a 360°

Vita persegue l'obiettivo di integrare la sostenibilità in tutti i progetti operativi e nelle iniziative. Nell'implementazione della strategia d'investimento in tutte le categorie d'investimento vengono considerati i criteri della sostenibilità.

4. Impegno attivo

In quanto azionista, Vita esercita i diritti di voto sia in Svizzera sia all'estero. Se un'azienda viola gli standard riconosciuti a livello internazionale, Vita apre un dialogo. Se lo scambio non ha l'esito sperato, viene presa in considerazione l'esclusione.

5. Investire in modo orientato all'impatto

Vita investe parte del patrimonio in modo orientato all'impatto nei settori ambiente, società e infrastrutture («Impact Investing»). Il focus viene posto qui sui temi del cambiamento climatico e dello sviluppo demografico.

6. Obiettivi orientati al futuro

Vita si pone obiettivi misurabili, il cui grado di raggiungimento nei confronti degli assicurati viene rappresentato in modo trasparente. Le decisioni di investimento sono fondate e si basano su dati qualitativamente elevati.

7. Cooperazione e scambio

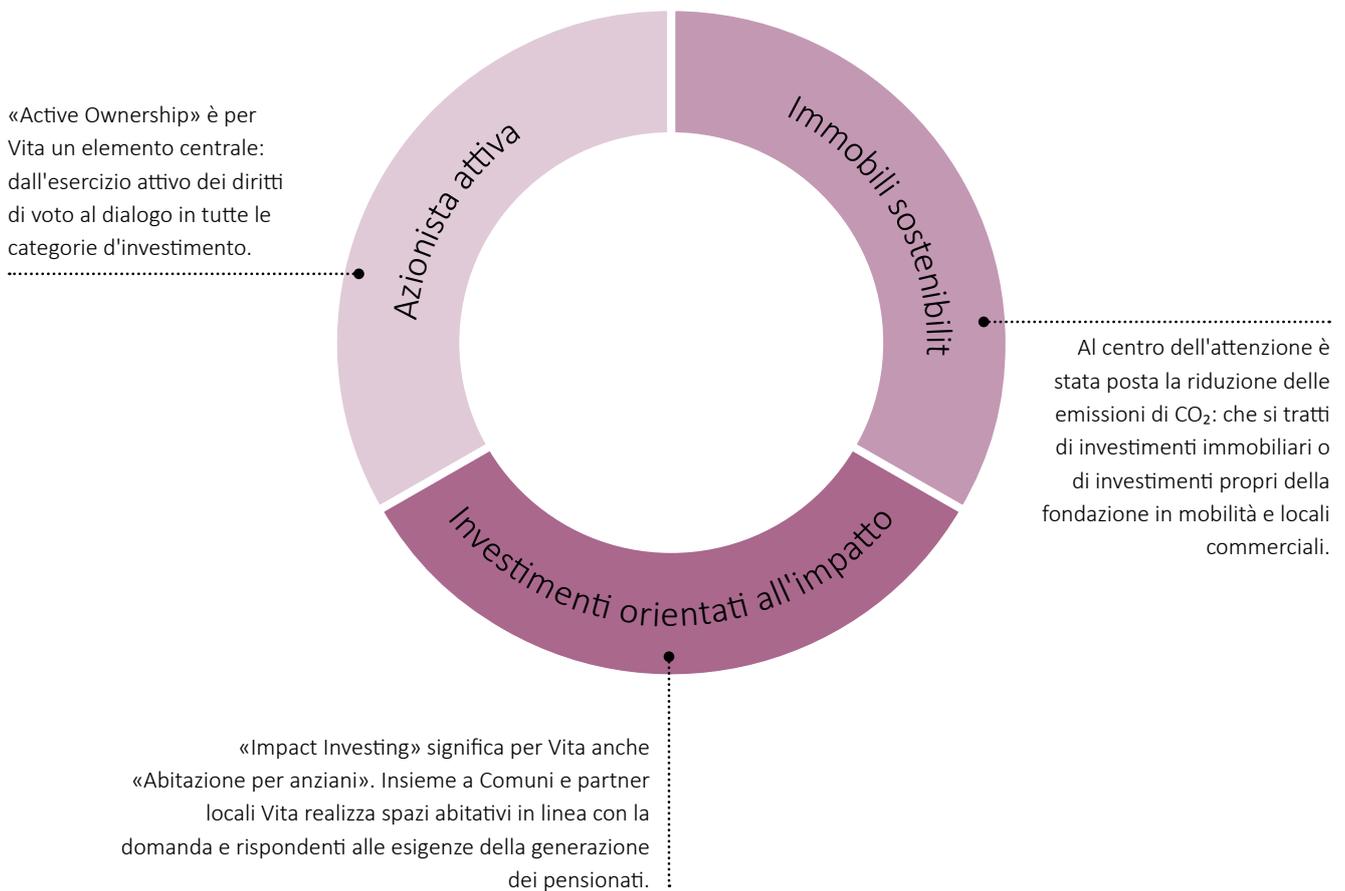
Vita si impegna a rispettare i Principi per l'investimento responsabile delle Nazioni Unite (UN-PRI) e cerca lo scambio e la collaborazione con diverse organizzazioni e investitori nel settore della sostenibilità.

2

I tre pilastri fondamentali

L'impegno di Vita a favore della sostenibilità si basa su tre pilastri.

Vita pone il focus nel settore della sostenibilità su tre campi d'azione. Si impegna come azionista attiva, investe in modo orientato all'impatto ed effettua investimenti in immobili sostenibili.



2.1

Azionista attiva

Vita attribuisce estrema importanza a una buona Corporate Governance e si adopera a favore di elevati standard di integrità e trasparenza tanto a livello di gestione aziendale propria (informazioni dettagliate in merito sono disponibili nel rapporto sulla governance) quanto a livello di investimenti aziendali. Per il settore degli investimenti questo si traduce in una sorveglianza continua del portafoglio.

Esercizio del diritto di voto e dialogo attivo

I diritti di voto degli azionisti vengono esercitati in modo efficace tanto in Svizzera quanto all'estero, sempre nell'interesse degli assicurati e con il supporto di Institutional Shareholder Services (ISS).

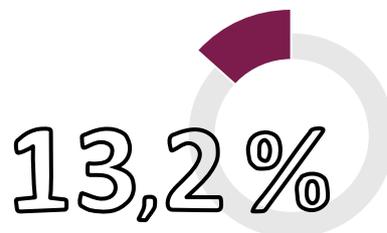
- La retribuzione della Direzione e del Consiglio di amministrazione deve essere per esempio sempre adeguata e pubblica, deve essere sempre garantita la trasparenza relativamente a diversi mandati e vanno possibilmente esclusi i doppi mandati.
- Nel regolamento d'investimento è previsto che durante l'esercizio dei diritti di voto vengano considerati i criteri di sostenibilità e che non si voti esclusivamente secondo le raccomandazioni del management.
- Vita mette a disposizione pubblicamente un rapporto completo sull'esercizio dei diritti di voto in aziende nazionali e internazionali nel sito web vita.ch.
- Con i gestori patrimoniali, tutti in possesso di certificazione UN-PRI, Vita intrattiene un dialogo attivo. Per creare il maggior valore aggiunto per gli assicurati, Vita non si limita a regole di esclusione, ma supporta attivamente le aziende nella loro transizione verso modelli di business sostenibili.
- Vita non investe in armi controverse e in armi atomiche – queste sono escluse dal portafoglio. Vita si basa sull'elenco delle esclusioni dell'Associazione svizzera per gli investimenti di capitale responsabili (SVVK-ASIR). Dal 2014 non si investe più direttamente nelle materie prime e sono esclusi anche gli investimenti in contratti a termine su petrolio, gas e prodotti agricoli.



Esercizio dei diritti di voto 2020

9521

proposte presentate, in relazione alle quali Vita ha espresso il suo voto



dei voti espressi sono stati contrari alle proposte del management.

623

assemblee generali alle quali Vita ha votato

Integrazione nel processo di investimento

- Vita monitora la sostenibilità dei gestori patrimoniali e si assicura che i criteri di sostenibilità nel processo di investimento vengano sempre rispettati.
- Tutti i gestori patrimoniali di Vita si impegnano attivamente.

Schroder per esempio ha incontrato un'impresa industriale per discutere della sua gestione aziendale. I prodotti sono costituiti da materiale riciclato ed essi stessi possono essere interamente riciclati, tuttavia l'azienda potrebbe fare meglio a livello di gestione aziendale indipendente. Schroder ha affrontato questo argomento e continuerà a tenere sotto controllo la situazione. Ha condotto colloqui anche con un'azienda di servizi. L'azienda ha annunciato di voler raggiungere entro il 2030 un impatto zero sul clima e di voler incrementare significativamente la diversità nel management nei prossimi cinque anni. Insieme a un'azienda del settore energetico, Wellington ha partecipato alla creazione di un nuovo piano a lungo termine finalizzato alla riduzione delle emissioni. Il report sul clima aggiornato sarà pubblicato nella seconda metà del 2021. Wellington valuterà nuovamente l'impegno sul fronte del clima in quel periodo.

Adesioni

- Vita si impegna a favore della promozione collaborativa di uno sviluppo sostenibile e partecipa a diverse collaborazioni, al fine di sviluppare ulteriormente un approccio agli investimenti responsabile.
- Dal 2020 Vita è socia di Swiss Sustainable Finance (SSF) e ha sottoscritto i Principi per l'investimento responsabile delle Nazioni Unite (UN-PRI). Così facendo, Vita sottolinea il ruolo chiave che hanno i criteri di sostenibilità nel suo processo d'investimento.
 - Attraverso la sottoscrizione degli UN-PRI gli istituti di previdenza e i gestori patrimoniali si impegnano ad ampliare la loro governance e la loro strategia d'investimento coinvolgendo fattori ESG e a rendere conto di come questi fattori vengono implementati.
 - Le adesioni e la stretta collaborazione con la Zurigo Compagnia di Assicurazioni SA consentono a Vita di accedere a conoscenze ESG approfondite e di poter contare su un prezioso transfer di know-how.



100%

Investire responsabilmente

Tutti i gestori patrimoniali hanno sottoscritto gli UN-PRI.



100%

Impegno attivo

Tutti i gestori patrimoniali gestiscono un impegno attivo con le aziende in cui viene investito.

100%

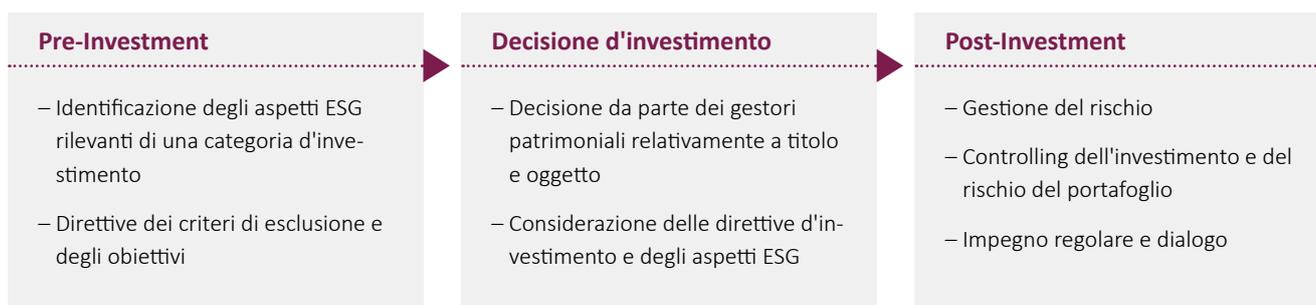


ESG nel processo di investimento

Tutti i gestori di azioni e obbligazioni utilizzano nel loro processo di investimento dei criteri di sostenibilità (categorie d'investimento tradizionali).

Gestione responsabile dei rischi

La gestione dei rischi riveste un ruolo importante nel processo di investimento. Le fasi principali relativamente a ESG possono essere rappresentate come segue:



– Il processo di investimento viene definito con la gestione del rischio. Si tratta inoltre di uno strumento di controllo che fornisce preziosi valori empirici e informazioni al fine di definire gli obiettivi corretti.

– Uno degli strumenti più importanti della gestione del rischio di una cassa pensioni è l'Investment Controlling, che crea una panoramica dal punto di vista degli investimenti su tutti i parametri rilevanti. Vita passa in rassegna i parametri finanziari regolari e integra aspetti ESG nell'Investment Controlling. Il controllo dei criteri ESG delle posizioni quotate avviene trimestralmente. Per ogni posizione e per l'intero portafoglio viene calcolato uno score, che consente a Vita di verificare più precisamente che il rating ESG dell'intero portafoglio rimanga all'interno di una banda di oscillazione predefinita e che le liste di sanzioni vengano rispettate. In questo modo gli scostamenti vengono individuati per tempo e il dialogo con i gestori patrimoniali interessati può essere gestito in modo più rapido e mirato.

– Il dialogo con i gestori patrimoniali si svolge puntualmente, sistematicamente e regolarmente. In sede di controlling dei gestori patrimoniali vengono integrati i criteri ESG. Ogni anno vengono analizzati i progressi relativamente a ESG. I gestori patrimoniali sono chiamati a illustrare le singole posizioni nel portafoglio e vengono perseguiti i progressi dell'intero portafoglio. Inoltre, attraverso un sondaggio annuo sistematico, vengono controllati i progressi ESG.

– Vita misura trimestralmente il suo Carbon Footprint, che viene perseguito con attenzione. Vengono inoltre documentati i progressi fatti. Nel 2021 Vita si occupa di parametri e obiettivi concreti per la riduzione delle emissioni di CO₂. Questi vengono quantificati e infine pubblicati.

– Un altro aspetto importante della gestione del rischio è l'ampliamento delle cosiddette analisi «Ultimate Parent», che riuniscono tutti gli investimenti di una ditta che Vita tiene nel portafoglio. Questo consente a Vita di registrare l'intero importo in sospeso nei confronti di una parte, il che permette una valutazione completa del rischio.

2.2

Immobili sostenibili

Il settore immobiliare è una delle principali cause del cambiamento climatico e della scarsità di risorse. Buona parte delle emissioni di CO₂ è riconducibile agli immobili. Secondo l'inventario delle emissioni di gas serra dell'UFAM, le emissioni di CO₂ del parco stabili Svizzera attualmente è responsabile di poco più di un terzo delle emissioni di CO₂ complessive del Paese. Le leve per migliorare sono: edilizia e gestione sostenibile degli edifici e investimenti mirati in immobili che soddisfano gli elevati standard di sostenibilità. Un management attivo del consumo energetico e delle emissioni di gas serra è una componente fondamentale di una gestione responsabile degli asset e degli edifici. Anche per Vita la riduzione continua e sostenibile delle emissioni di CO₂ costituisce un focus: sia negli investimenti immobiliari nazionali e stranieri sia nei locali commerciali propri.

Vita ha sede in uno dei tre grattacieli più sostenibili d'Europa. Grazie a rubinetterie a risparmio idrico e a un serbatoio di acqua piovana da 100'000 litri per gli sciacquoni delle toilette è possibile risparmiare in tutto l'edificio fino al 40% di acqua potabile. L'Absorber Technology trasforma il teleriscaldamento in raffreddamento e alimenta il raffreddamento ibrido a pannelli radianti installato nei locali. L'impegno di Vita a favore della riduzione delle emissioni di CO₂ interessa tutti i settori: Vita circola inoltre con un veicolo ibrido e compensa con la partecipazione al programma di sostenibilità Clean Advantage™ le emissioni di CO₂.



100%

Viaggiare in modalità ibrida

Secondo il certificato digitale Clean Advantage™ è stato possibile risparmiare 162,5 kg di emissioni di CO₂.

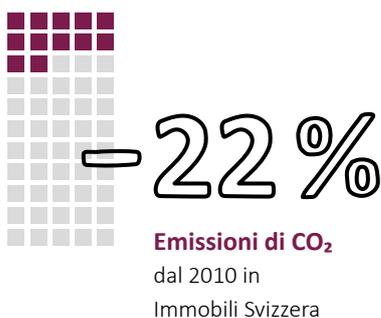
Immobili Svizzera sulla buona strada

Nella categoria d'investimento Immobili Svizzera Vita raggiunge un'efficacia positiva.

- Dal 2010 è stato possibile ridurre sostanzialmente le emissioni di CO₂ del 22% e quindi superare l'obiettivo del -20% entro il 2020.
- La sorveglianza è un elemento fondamentale: Vita registra mediante un software specifico l'impronta ecologica di CO₂ nel suo intero portafoglio di immobili.
- Anche per quanto riguarda i risparmi energetici Vita è sulla buona strada: il consumo energetico di Immobili Svizzera è già diminuito dal 2010 al 2017 di circa il 18%.

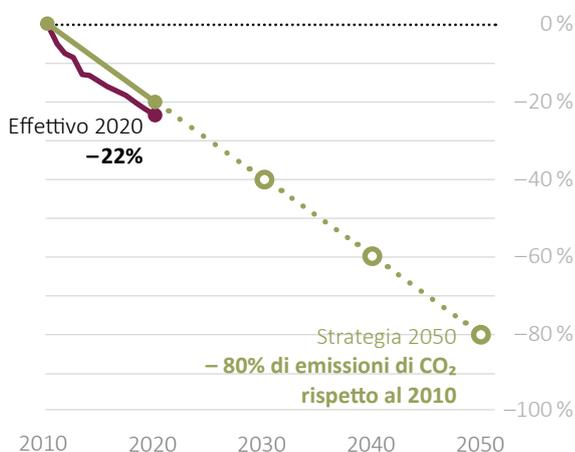
Immobili Diretti Europa (IDE) guarda verso standard globali

Il gruppo d'investimento Immobili Diretti Europa (IDE) è seguito dal gestore di portafogli Schroder Real Estate. Schroder Real Estate partecipa dal 2011 al Global Real Estate Sustainability Benchmark (GRESB), lo standard globale dominante per la valutazione delle prestazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) di fondi e società immobiliari. Nel 2020 il fondo ha raggiunto un punteggio di 79 su 100, fruttandogli ben 5 stelle (su 6) e un rating Green Star. Nel settembre 2019 Schroder ha aderito alla Better Buildings Partnership (BBP), sottoscrivendo così il suo impegno personale relativamente al cambiamento climatico, e nel dicembre 2020 ha pubblicato il «Pathway to Net Zero Carbon». Questo, in linea con l'Accordo di Parigi, comprende l'impegno di raggiungere le zero emissioni di carbonio entro il 2050 o prima, al fine di limitare il riscaldamento del pianeta a 1,5°C. «Net Zero Carbon» è il prossimo passo naturale. Nel corso del 2021 a livello di fondo saranno definiti nuovi obiettivi energetici e relativi al carbonio.



Obiettivo di riduzione delle emissioni

-80% di emissioni di CO₂ rispetto al 2010 in Immobili Svizzera entro il 2050

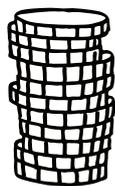


2.3

Investire in modo orientato all'impatto

Vita effettua investimenti diretti e investe in modo consapevolmente orientato all'impatto in aziende e progetti con ESG Impact positivo. Il focus nel lungo periodo negli investimenti immobiliari è posto sugli investimenti in appartamenti per la terza età e generazionali. In questo modo Vita si assume la responsabilità sociale e si impegna ben oltre il suo core business – la previdenza professionale – ai fini dello sviluppo e della strutturazione degli spazi di vita futuri. Collabora con Comuni svizzeri e partner locali, rinforzando così la politica demografica comunale e la creazione di valore aggiunto regionale.

Con gli investimenti strategici nel gruppo d'investimento «Abitazione per anziani», Vita promuove spazi abitativi in linea con la domanda e le esigenze della generazione dei pensionati. Per quanto riguarda la tipologia di costruzione, Vita presta attenzione alla sostenibilità ecologica. Nel 2020 è stato possibile acquisire tre nuovi progetti – a San Gallo, Wetzikon e Winterthur. Attualmente il portafoglio comprende cinque progetti con complessivamente 311 unità abitative e un volume di investimenti di circa 200 milioni di franchi. Il primo progetto a Bazenheid è stato concluso con successo e le unità abitative sono già state consegnate agli inquilini. Il progetto a Ilanz è in fase di costruzione grezza.



200 Mio.

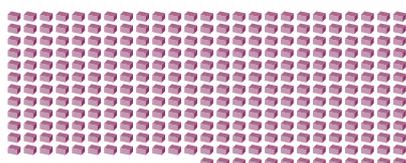
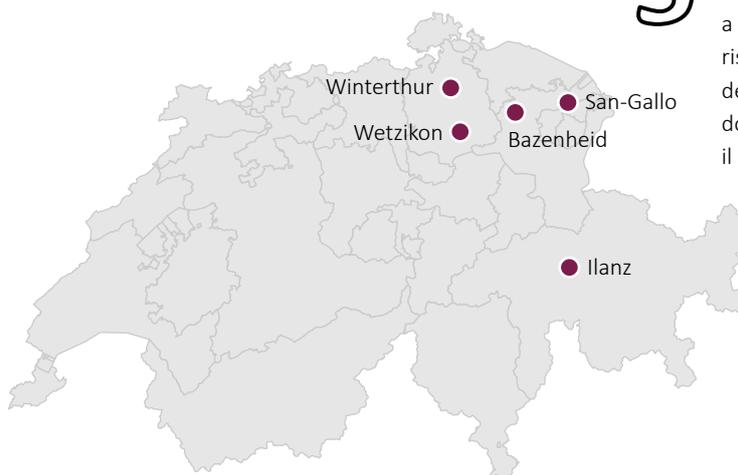
Volume di investimento in franchi

nel gruppo d'investimento
«Abitazione per anziani»

5

Progetti pianificati o implementati

a supporto di spazi abitativi rispondenti alle esigenze delle generazioni e della domanda per il periodo dopo il pensionamento



313

Unità abitative

realizzate da Vita insieme a Comuni e partner locali

Fondazione collettiva Vita

Hagenholzstrasse 60 | Casella postale | 8050 Zurigo
www.vita.ch