

Punti principali della nuova Direttiva sulla sostenibilità secondo criteri ESG nell'ambito degli investimenti mobiliari e immobiliari di IPCT approvata dal CdA il 14.12.2023 ed entrata in vigore il 1.1.2024.

-Investimenti immobiliari diretti (paragrafo 2.1): questo è senza dubbio il campo nel quale l'approccio ESG di IPCT può avere il maggior impatto diretto. Viene stabilito che dovranno essere continuate le attività attuali, ovvero a) graduale miglioramento di tutti gli aspetti energetici del parco immobiliare esistente b) particolare attenzione a questi aspetti nel caso di edificazione di nuovi stabili c) misurazione annuale dei consumi e confronto con un benchmark Svizzero.

-Investimenti mobiliari in immobili / infrastrutture (paragrafi 2.2.1.1 e 2.2.1.2): posto il già alto livello di attenzione al tema da parte dei fondi in cui IPCT ha investito (si veda a titolo di esempio la misurazione secondo standard GRESB dell'84% dei fondi immobiliari presenti nel portafoglio IPCT), la Direttiva impone che nuovi investimenti dovranno necessariamente aderire ad uno standard di settore riguardante la misurazione dell'impatto ESG. Ai fini delle decisioni di investimento / disinvestimento negli strumenti di questo settore verrà presa in considerazione l'evoluzione di queste misurazioni, con cadenza annuale.

-Investimenti mobiliari in azioni/obbligazioni (paragrafo 2.2.2): la Direttiva prevede la graduale sostituzione dei fondi utilizzati all'interno dei mandati con fondi che adottino strategie best-in-class ("ESG Leaders") o approcci diretti ("Climate Aware"), quando disponibili. Questi approcci sono oggi disponibili soprattutto sul comparto azionario, da parte dei maggiori gestori a cui IPCT si rivolge. La prima sostituzione avverrà nel 1Q24 e riguarderà un ammontare di circa 215 Mio CHF.

-Investimenti in private equity (paragrafo 2.2.1.3): la Direttiva prevede che le caratteristiche ESG dei fondi di private equity costituiranno un elemento importante per valutare eventuali investimenti nel settore, nel quale al momento IPCT non è investita.

-Investimenti in obbligazioni Mercati Emergenti (paragrafo 2.2.1.4): nella Direttiva si specifica che gli standard affidabili nel settore non hanno ancora raggiunto un sufficiente grado di maturità. Si continuerà a seguire l'evoluzione del settore per implementare i principi di investimento IPCT quando possibile.

-IPCT si impegna nella produzione di un rapporto annuale (paragrafo 3) per la verifica dell'attuazione dei parametri così definiti, pubblicato sul sito IPCT. Tale rapporto conterrà anche la misurazione, effettuata dal Custode Globale, dell'impronta ecologica degli investimenti IPCT, valutata secondo le stime di emissioni di anidride carbonica, per le categorie di investimento in cui tale dato è disponibile.