

# Swiss Climate Scores Rapporto

## PostFinance Focus Futuro Guadagno di capitale

### In generale

#### Obiettivi di investimento generali in relazione al clima

Il portafoglio è compatibile con l'obiettivo dell'Accordo di Parigi di limitare l'aumento della temperatura globale media ben al di sotto di 2 °C e di proseguire gli sforzi per puntare a un massimo di 1,5 °C? **No**

Su quali basi si fonda questa valutazione? **Questo portafoglio non è gestito a fronte di un impegno netto pari a zero.**

Gli investimenti nel portafoglio contribuiscono al contenimento del cambiamento climatico? **No**

Su quali basi si fonda questa valutazione? **Questo portafoglio non è gestito sulla base di un impegno netto pari a zero e, in quanto tale, potrebbe non contribuire in modo rigoroso alla mitigazione dei cambiamenti climatici.**

#### Rilevamento

Quota del portafoglio rilevante rispetto al portafoglio complessivo: **N/A**

Eventuali motivi che giustificano la quota del portafoglio non rilevato dagli Swiss Climate Score: **Il portafoglio ammissibile è definito come la proporzione di imprese all'interno del portafoglio. La valutazione Swiss Climate Scores viene applicata di conseguenza alla parte aziendale del portafoglio. Le attività non ammissibili (ad esempio emittenti sovrani) sono escluse a causa dell'inadeguatezza delle metriche per questo tipo di attività.**

Parametro di riferimento: **Indice misto - con indici tradizionali che non sono esplicitamente sostenibili**

### Situazione Attuale

#### Emissioni di gas a effetto serra

Sono comprese tutte le fonti di emissione di gas serra delle imprese partecipate (Scope 1-3), incluse le emissioni rilevanti dei rispettivi fornitori e prodotti.

#### Intensità

(t di CO<sub>2</sub> equivalenti / mln di CHF fatturati)



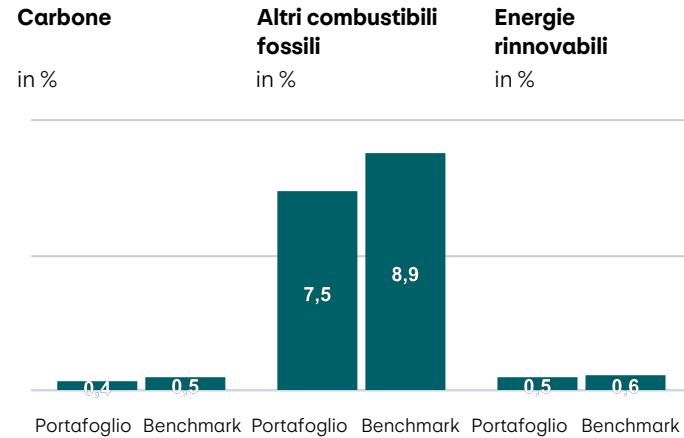
Valori patrimoniali in portafoglio rilevati:

- Scope 1 & 2: 83%
- Scope 3: 83%

Incetezza della stima **media**

#### Esposizione ai combustibili fossili ed energie rinnovabili

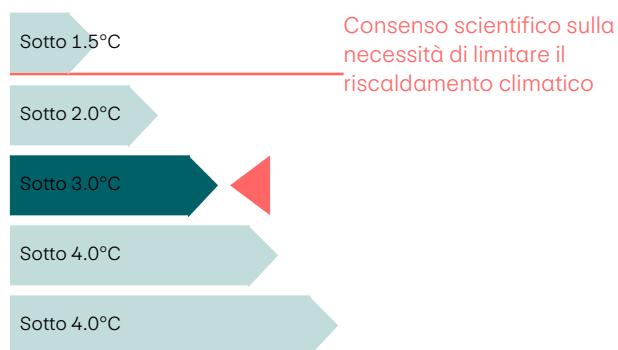
Esiste consenso scientifico sulla necessità di abbandonare gradualmente il carbone e, più in generale, i combustibili fossili, così come di investire nelle energie rinnovabili per facilitare la transizione verso il net zero.



Incetezza della stima **bassa**

## Transizione verso lo zero netto

### Potenziale di riscaldamento globale



Questo è il livello di riscaldamento globale che si verificherebbe se l'economia mondiale agisse con la stessa ambizione delle aziende presenti nel portafoglio. Alcuni dei portafogli che mirano a contribuire attivamente al raggiungimento degli obiettivi climatici comprendono deliberatamente imprese che non sono ancora in grado di limitare il riscaldamento a 1,5 °C, ma che cercano di contribuire attivamente alla realizzazione degli obiettivi climatici, migliorando l'orientamento delle imprese partecipate. Queste imprese, e con esse una parte crescente dell'economia, sono così sollecitate ad allineare progressivamente le loro attività con gli obiettivi climatici.

Quota dei valori rilevanti in portafoglio che vengono coperti dalla valutazione: **83%**

Scenari climatici impiegati: **Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC)**

Fornitore dei dati: **MSCI ESG Research LLC**

### Incetezza della stima alta

#### Dichiarazioni di impegno verificate per emissioni nette zero

Sempre più aziende dichiarano volontariamente il proprio impegno a raggiungere l'obiettivo di emissioni nette pari a zero formalando obiettivi intermedi. L'efficacia della dichiarazione di impegno dipende dalla credibilità, dalla validità scientifica e dalla trasparenza degli obiettivi intermedi di riduzione delle emissioni applicati come pure dal sostegno di misure credibili per la riduzione delle emissioni.

Quota del portafoglio con dichiarazioni di impegno pubbliche per emissioni nette pari a zero e obiettivi intermedi credibili e verificati: **42%**

### Incetezza della stima bassa

### Dialogo credibile sul clima

Gli istituti finanziari possono contribuire alla transizione verso il net zero, in particolare esercitando il proprio diritto di voto in quanto azionisti nelle assemblee generali delle aziende partecipate, promuovendo risoluzioni sul clima e interagendo con le aziende in portafoglio su piani di transizione verso il net zero, verificati da terze parti e basati su dati scientifici, fino al 2050.

- Le aziende presenti nel portafoglio sono soggette a un dialogo credibile sulla transizione climatica? **No**
- L'istituto finanziario è membro di un'iniziativa per l'impegno sul clima? **No**

### Incetezza della stima alta

#### Gestione con obiettivo zero netto

Gli istituti finanziari possono allineare la loro strategia di investimento a un percorso di decarbonizzazione coerente, in linea con l'obiettivo di 1,5°C.

- Il portafoglio è parte di una dichiarazione di impegno dell'istituto finanziario verificata da terzi e incentrata sulle emissioni nette pari a zero e su obiettivi intermedi credibili? **No**
- La strategia di investimento include l'obiettivo di ridurre le emissioni di gas serra degli investimenti sottostanti attraverso obiettivi concreti a breve (1-3 anni) o medio termine (4-7 anni)? **No**

### Glossario

Per le definizioni e le spiegazioni scansionate il codice QR.



## Indice di riferimento Futuro

| Classe di investimento   | Indice di riferimento      | Ponderazione SAA (Guadagno di capitale)                    |       |
|--------------------------|----------------------------|--|-------|
| Liquidità                | Mercato monetario CHF      | Bloomberg Barclays Bellwether Swap (CHF): 3 Month          | 5.00  |
| Obbligazioni             | CHF                        | Swiss Bond Index (SBI) AAA-BBB                             | 0.00  |
|                          | Mondo (CHF hdg)            | Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index, CHF hedged | 0.00  |
|                          | EM Bonds, CHF (hedged)     | J.P. Morgan EMBI Global Core hedged CHF                    | 0.00  |
| Azioni                   | Svizzera                   | SPI Index  | 8.00  |
|                          | USA                        | MSCI USA Index   | 47.00 |
|                          | Zona euro                  | MSCI EMU Index   | 9.00  |
|                          | Gran Bretagna              | MSCI UK Index  | 4.00  |
|                          | Giappone                   | MSCI Japan Index   | 5.00  |
|                          | Paesi emergenti            | MSCI Emerging Markets Index                                | 15.00 |
| Investimenti alternativi | Fondo immobiliare Svizzera | SXI Real Estate Funds Total Return Index                   | 2.00  |
|                          | Oro                        | LBMA Gold Price PM USD                                     | 3.00  |
|                          | Oro hdg.                   | London Gold Fixing PM (CHF hedged)                         | 2.00  |

## Avvertenze legali

Il presente documento è una pubblicità.

Le informazioni e affermazioni qui contenute hanno scopo puramente informativo e non costituiscono un invito a presentare un'offerta, né un'esortazione, una proposta o un suggerimento di stipula di un servizio, di acquisto/vendita di qualsiasi tipo di titolo o strumento finanziario, né di esecuzione di altri tipi di transazione. Queste informazioni non tengono conto né degli obiettivi d'investimento specifici o futuri né della situazione fiscale o finanziaria o delle esigenze individuali della singola destinataria o del singolo destinatario e non costituiscono perciò una base idonea per decisioni in materia di investimenti. Vi consigliamo quindi di rivolgervi al vostro consulente finanziario o alla vostra consulente finanziaria o fiscale prima di effettuare qualsiasi investimento. Il corso, il valore e il rendimento di un investimento possono oscillare. Gli investimenti in strumenti finanziari sono soggetti a determinati rischi e non garantiscono il mantenimento del capitale investito né tantomeno l'incremento di valore. Tutti i servizi di investimento e gli strumenti finanziari offerti da PostFinance SA non vengono né messi a disposizione né proposti, venduti o forniti a U.S. Person e ad altre persone domiciliate o soggette a obbligo fiscale al di fuori della Svizzera. Le performance passate non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione di quote. Commissioni e costi incidono negativamente sulla performance. Il presente documento viene redatto con la diligenza usuale negli affari da PostFinance SA in collaborazione con partner terzi accuratamente selezionati. PostFinance SA non può tuttavia garantire la correttezza e la completezza di tali informazioni ed esclude ogni responsabilità nella misura consentita dalla legge.

**Informazioni specifiche** ©2021 MSCI ESG Research LLC. Riproduzione con autorizzazione.

Alcune delle informazioni contenute nel presente documento in riferimento a dati ambientali, sociali e di governance (di seguito «informazioni») sono desunte da / sono soggette al diritto d'autore di MSCI ESG Research LLC (un Registered Investment Adviser, ovvero un consulente in investimenti registrato ai sensi dell'Investment Advisers Act promulgato negli Stati Uniti nel 1940) o dalle/delle aziende ad esso legate (tra cui MSCI Inc. e le società affiliate, di seguito «MSCI») o da/di offerenti terzi (congiuntamente a MSCI & MSCI ESG, di seguito «parti ESG»). Le informazioni non sono state appurate né approvate dall'ente di vigilanza della borsa statunitense (SEC) o da altre autorità di vigilanza ed è fatto divieto di utilizzarle per creare attività da esse derivate od operate in relazione ad attività da esse derivate. Tali informazioni non costituiscono un'offerta per l'acquisto o la vendita, né una promozione o una raccomandazione di titoli, strumenti finanziari, prodotti finanziari o strategie di trading ad opera delle parti ESG e non sono da intendersi come un'indicazione o una garanzia di performance, analisi, previsioni o proiezioni future. Nessuna delle informazioni può essere utilizzata di per sé per determinare quali titoli acquistare o vendere né quando farlo.

Sebbene desumano le relative informazioni da fonti che ritengono attendibili, PostFinance SA e le parti ESG declinano ogni responsabilità ed escludono ogni garanzia per l'autenticità, la correttezza e/o l'esaurività dei dati contenuti nel presente documento. PostFinance SA e le parti ESG non forniscono alcuna garanzia esplicita o tacita di alcun tipo ed escludono espressamente qualsiasi garanzia di negoziabilità e adeguatezza a un particolare scopo dei dati riportati in questa sede. PostFinance SA e le parti ESG non rispondono di eventuali errori od omissioni in relazione ai dati contenuti nel presente documento. Fermo restando quanto sopra indicato, PostFinance SA e le parti ESG non saranno, in nessuna circostanza, responsabili per eventuali danni diretti, indiretti, particolari, punitivi, conseguenti o di altra natura (incluso lucro cessante) anche se informate della possibilità di tali danni. Queste informazioni sono destinate esclusivamente a un uso strettamente personale e non possono essere riprodotte né trasmesse in alcun modo.

Il presente rapporto ESG è alimentato da yourSRI, un marchio di FE Fundinfo (Liechtenstein).



## PostFinance SA

Mingerstrasse 20  
3030 Berna

[www.postfinance.ch](http://www.postfinance.ch)

