

Direzione

Via C. Ghiringhelli 7, 6501 Bellinzona

Tel. 091 814 40 61, ipct@ti.ch

www.ipct.ch

Bellinzona, 18 giugno 2024

Nuova asset allocation e nuovo gestore mandato bilanciato passivo

Nel corso del 2023, a seguito di uno studio ALM richiesto al consulente esterno PPCmetrics, è stata esaminata e rivista, con effetto dal 1° gennaio 2024, la strategia d'investimento IPCT.

I cambiamenti principali sono stati:

- un aumento della quota azionaria a scapito di quella obbligazionaria e riavvicinando entrambe alla media delle casse pensioni svizzere;
- l'introduzione di una quota legata agli investimenti in infrastrutture;
- l'aumento della quota complessiva di investimenti immobiliari;
- la riduzione dell'esposizione verso le divise estere.

È stato inoltre fatto un ulteriore importante passo avanti nella sostenibilità degli investimenti IPCT con l'adozione di una direttiva interna ESG, anch'essa entrata in vigore il 1° gennaio 2024. La concretizzazione di tali principi porterà l'IPCT a migliorare il proprio impatto in questo importante campo. Questo cambiamento si è riflesso anche nel rapporto di gestione 2023, che per la prima volta contiene un capitolo interamente dedicato al tema della sostenibilità.

A seguito della fusione in corso tra UBS e CS, gestori del portafoglio finanziario tradizionale (mandato misto azionario e obbligazionario indicizzato), IPCT ha deciso di selezionare un nuovo gestore terzo per ridurre il rischio commerciale derivante dall'aver un'unica controparte.

Il mandato di ricerca in questo senso affidato al consulente esterno per gli investimenti ha permesso al Consiglio d'amministrazione di scegliere, al termine del processo di selezione, la Banca Cantonale di Zurigo (ZKB) quale nuovo gestore al fianco di UBS.

A partire dal 1° giugno 2024 è diventato quindi pienamente operativo il nuovo mandato affidato a ZKB che implementa la nuova allocazione strategica di IPCT.

IPCT ha colto l'occasione di questo cambiamento per aumentare notevolmente il patrimonio gestito in modo sostenibile, come previsto dalla direttiva interna ESG, in quanto tutta la parte azionaria estera e la parte obbligazionaria corporate (per un totale di 532 Mio. CHF) sono state investite secondo la metodologia proprietaria ZKB "Responsible". Questa metodologia è stata giudicata dalle organizzazioni del settore prese come riferimento da IPCT compatibile con gli obiettivi ESG.

IPCT aveva già compiuto dei primi passi in questo senso, implementando i ribilanciamenti nel mandato conferito a UBS e dovuti alla nuova strategia d'investimento mediante fondi della metodologia proprietaria UBS "Climate aware", anch'essi giudicati validi per perseguire gli obiettivi ESG.