



Relazione sulla gestione

2022





RAPPORTO ANNUALE

CONTO ANNUALE

Bilancio
Conto d'esercizio
Allegato

RAPPORTO DELL'UFFICIO DI REVISIONE

LA SOSTENIBILITÀ DEGLI INVESTIMENTI FINANZIARI DEL FONDO



RAPPORTO ANNUALE

Situazione finanziaria

L'esercizio 2022 del Fondo di Previdenza per il Personale dell'Ente Ospedaliero Cantonale (in seguito "la Fondazione" o "il Fondo") chiude con un disavanzo d'esercizio di 29 mio CHF, principalmente da attribuire all'andamento sfavorevole dei mercati e non a problemi strutturali. Al 31 dicembre 2022 il grado di copertura è del 100.9%; questo sta ad indicare che i capitali di previdenza e le riserve tecniche sono coperti dalla fortuna di previdenza disponibile. La riserva per le fluttuazioni dei valori è al 6.2% del suo obiettivo.

Andamento dei mercati finanziari

Nel 2022 il rendimento del patrimonio globale del Fondo è stato pari a -13.03 %. Tutte le categorie d'investimento - ad eccezione degli immobili diretti - hanno infatti performato in maniera fortemente negativa. Nonostante la volatilità sui mercati finanziari e l'incertezza globale tuttora presenti, perlomeno l'aumento dei tassi d'interesse è di buon auspicio per il conseguimento di un risultato migliore nel 2023.

Gestione previdenziale

A fine 2022 il numero degli assicurati attivi raggiunge le 6'706 unità (+ 234 unità rispetto al 2021) e quello dei beneficiari di rendita raggiunge le 1'301 unità (+ 32 unità rispetto al 2021). Il rapporto tra assicurati attivi e beneficiari di rendita, pari a 5.2, si conferma un ottimo coefficiente strutturale per un istituto di previdenza. Nel corso del 2022 il Fondo ha servito rendite per un importo complessivo di quasi CHF 23 mio (+ CHF 1 mio rispetto al 2021).

Patrimonio immobiliare diretto

Durante il 2022 sono terminati i lavori di ristrutturazione del Blocco F e si è proceduto all'installazione del sistema di raffrescamento del Blocco B della Residenza Piazza. Hanno inoltre preso avvio i lavori pianificatori per la costruzione a Locarno di un convitto per il personale dell'EOC.

Sostenibilità

La regolamentazione in ambito ESG (Environment Social Governance) si fa sempre più insistente anche a livello svizzero. Questo ha indotto l'Associazione Svizzera delle Istituzioni di Previdenza (ASIP) ad allestire il documento "ESG-Reporting: Standard für Pensionskassen", in base al quale gli istituti di previdenza, a partire dalla chiusura 2023, saranno chiamati a riferire in maniera dettagliata su questa tematica. Nel frattempo si evidenziano alcune misure intraprese nel corso dell'anno in ottica ESG:

Environment	<ul style="list-style-type: none">• Riduzione della temperatura all'interno degli immobili del Fondo.• Installazione nell'autorimessa di Viale Officina di sette prese per la ricarica delle auto elettriche.• Avvio dello studio di analisi in relazione alla posa di impianti fotovoltaici in tre immobili del Fondo.
Governance	Estensione del campo d'azione del dialogo per quanto attiene al segmento azionario internazionale (Ethos Engagement Pool International), in aggiunta al dialogo commissionato sin dal 2010 per il segmento svizzero (Ethos Engagement Pool Schweiz)

Per ulteriori informazioni relative agli investimenti finanziari del Fondo si rimanda all'ultima sezione della presente Relazione sulla gestione.



Indicatori 2022





CONTO ANNUALE BILANCIO

(importi in CHF)

	nota*	31.12.2022	31.12.2021
ATTIVI		1'282'485'206	1'430'728'839
INVESTIMENTI PATRIMONIALI		1'278'769'198	1'428'207'913
Investimenti a reddito fisso		639'363'439	724'925'564
Mezzi liquidi		19'782'544	17'963'686
Obbligazioni		619'548'895	706'929'878
Obbligazioni e fondi obbligazionari in franchi svizzeri		382'065'478	437'026'402
Obbligazioni e fondi obbligazionari in valuta estera		237'483'417	269'903'476
Mutui ipotecari		32'000	32'000
Azioni		359'391'088	420'277'190
Azioni e fondi azionari in franchi svizzeri		66'296'300	77'041'549
Azioni e fondi azionari in valuta estera		293'094'788	343'235'641
Investimenti immobiliari		235'442'552	252'427'618
Fondi immobiliari		138'542'552	158'832'618
Immobili		96'900'000	93'595'000
Bellinzona - Residenza Piazza, via Lugano		47'950'000	46'550'000
Bellinzona - Quartiere BEL, via Antonio Raggi		40'590'000	38'150'000
Bellinzona - Stabile EOC, viale Officina		5'900'000	6'255'000
Camorino - PPP Stabile "Ala", via Ala Munda		2'460'000	2'640'000
Crediti diversi		44'572'119	30'577'541
Crediti - datore di lavoro EOC		39'088'609	26'910'605
Crediti - datori di lavoro affiliati		616'891	619'668
Altri crediti		4'866'619	3'047'268
DELIMITAZIONI ATTIVE		3'716'008	2'520'926
PASSIVI		1'282'485'206	1'430'728'839
DEBITI		15'350'659	10'216'171
Prestazioni di libero passaggio e rendite		15'086'312	10'109'020
Altri debiti		264'347	107'151
DELIMITAZIONI PASSIVE		1'438'337	2'892'847
CAPITALI DI PREVIDENZA E ACCANT. TECNICO-ASSICURATIVI		1'254'259'828	1'201'210'797
Capitale di previdenza assicurati attivi	5.3	824'885'530	780'084'922
Complemento per la norma minima secondo LPP		840'423	1'128'753
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	5.4	392'528'875	384'047'122
Accantonamenti tecnico-assicurativi	5.7	36'005'000	35'950'000
RISERVA PER LA FLUTTUAZIONE DEI VALORI (RFV)	7.3	11'431'382	187'388'884
CAPITALE DELLA FONDAZIONE		5'000	5'000
FONDI LIBERI		0	29'015'140

* vedi allegato al conto annuale 2022

**CONTO D'ESERCIZIO**

(importi in CHF)

	nota*	2022	2021
Contributi e prestazioni d'entrata		115'217'878	109'124'957
Contributi ordinari, altri contributi e apporti / versamenti		96'315'148	92'389'446
Contributi ordinari	6	92'082'706	88'398'940
Versamenti per miglioramento prestazioni		4'232'442	3'990'506
Prestazioni d'entrata		18'902'730	16'735'511
Liberi passaggi in entrata		17'745'997	15'238'263
Rimborsi per divorzi		20'000	111'200
Rimborsi per accesso alla proprietà		1'136'733	1'386'048
Prestazioni e versamenti anticipati		-81'252'353	-74'323'132
Prestazioni regolamentari		-41'768'857	-42'655'791
Prestazioni di vecchiaia		-17'656'624	-16'413'981
Prestazioni per i superstiti		-1'208'357	-1'244'689
Prestazioni d'invalidità		-4'040'138	-4'374'204
Prestazioni in capitale per pensionamento		-18'461'687	-19'967'013
Prestazioni in capitale per decesso		-402'051	-655'904
Prestazioni d'uscita		-39'483'496	-31'667'341
Liberi passaggi pagati		-32'587'056	-23'804'917
Versamenti per divorzi		-375'230	-1'345'461
Versamenti per accesso alla proprietà		-6'521'210	-6'516'963
Evoluzione capitali di previdenza e accantonamenti		-53'049'032	-101'607'185
Costituzione capitali di previdenza assicurati attivi		-25'957'995	-14'660'168
Costituzione capitali di previdenza beneficiari di rendite		-8'481'753	-40'986'290
Variazione accantonamenti tecnico-assicurativi		-55'000	-18'340'000
Interessi sui capitali di previdenza assicurati attivi		-7'572'128	-7'102'982
Attribuzioni supplementari		-10'982'156	-20'517'745
Costi assicurativi	7.9	-366'087	-350'412
RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ ASSICURATIVA		-19'449'594	-67'155'772
Risultato investimenti a reddito fisso		-1'994'734	3'426'816
Risultato mezzi liquidi e mutui ipotecari		-6'547'561	-4'459'526
Risultato obbligazioni		4'552'827	7'886'342
Risultato azioni		4'934'003	26'006'280
Risultato gestione immobiliare		4'013'470	1'487'332
Risultato investimenti immobiliari indiretti		-609'922	516'756
Risultato investimenti immobiliari diretti	7.4	5'520'394	2'699'305
Costi immobiliari diversi	7.6	-897'002	-1'728'729
Spese gestione titoli	7.8	-3'459'759	-4'114'964
RISULTATO PARZIALE DEGLI INVESTIMENTI		3'492'980	26'805'464
Utile non realizzato titoli		8'574'366	75'351'395
Perdite non realizzate titoli		-196'733'820	-31'616'903
RISULTATO NETTO DEGLI INVESTIMENTI	7.4	-184'666'474	70'539'956
RICAVI / COSTI DIVERSI		68'384	50'621
SPESE AMMINISTRATIVE	7.10	-924'958	-927'364
RISULTATO D'ESERCIZIO PRIMA DELLA VARIAZIONE DELLA RFV		-204'972'642	2'507'441
SCIOGLIMENTO / COSTITUZIONE DELLA RFV	7.3	175'957'502	-15'850'721
DISAVANZO D'ESERCIZIO		-29'015'140	-13'343'280

* vedi allegato al conto annuale 2022



ALLEGATO

Se non specificato altrimenti gli importi sono presentati in franchi svizzeri (CHF).

1 Basi e organizzazione

1.1 Forma giuridica, scopo e sede sociale

Il Fondo di Previdenza per il Personale dell'Ente Ospedaliero Cantonale è una fondazione ai sensi degli articoli 80 ss CC, 331 CO e 48 cpv. 2 LPP, la cui sede sociale è in Viale Officina 3 a Bellinzona. Quale istituzione di previdenza ai sensi della Legge federale sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità (LPP), la Fondazione si occupa della previdenza professionale obbligatoria dei dipendenti degli ospedali affiliati all'Ente Ospedaliero Cantonale così come di altri istituti sanitari, di cura o di ricerca con attività affine a quella dell'EOC. La Fondazione premunisce i suoi affiliati e i loro aventi diritto contro le conseguenze economiche dell'età, dell'invalidità e del decesso.

Lo scopo di previdenza può essere conseguito, in tutto o parzialmente, mediante la conclusione da parte della Fondazione di contratti assicurativi con compagnie sottoposte alla sorveglianza della Confederazione, o con convenzioni con altri istituti di previdenza riconosciuti e sottoposti alla sorveglianza.

1.2 Registrazione LPP e fondo garanzia

La Fondazione è iscritta nel registro cantonale della previdenza professionale sotto il numero d'ordine TI 0069 ed è affiliata al fondo garanzia LPP.

1.3 Atto di fondazione e regolamenti

- Atto di fondazione	20 dicembre 1985
- Regolamento sugli impegni di previdenza*	31 dicembre 2019
- Regolamento per gli investimenti del Fondo	1. gennaio 2014
- Regolamento concernente la liquidazione parziale**	13 dicembre 2011
- Regolamento di previdenza del Fondo***	1. gennaio 2019
- Regolamento del Consiglio del Fondo	1. gennaio 2012
- Regolamento per il rispetto delle disposizioni in materia di lealtà e integrità contenute nella LPP	1. gennaio 2012

* modificato con effetto al 31 dicembre 2021

** modificato con effetto al 1. gennaio 2021

*** modificato con effetto al 1. gennaio 2022



1.4 Organo di gestione / persone autorizzate a firmare

Consiglio di Fondazione

Rappresentanti dei dipendenti

Pierluigi Balestra - **Presidente** *
Sara Fazzalano - **Segretaria** *
Andrea Frei **
Filippo Del Grande **

Rappresentanti del datore di lavoro

Doris Giulieri - **Vicepresidente** *
Valeria Canova Masina **
Andrea Bersani **
Roberto Malacrida **

Direzione amministrativa

Claudia Gianetti - Piezzi *

* firma collettiva a due / ** senza diritto di firma

1.5 Esperti, ufficio di revisione, consulenti e autorità di vigilanza

Esperto in previdenza professionale

Gilles Guenat - AON Suisse SA, Neuchâtel

Ufficio di revisione

Claudio Moro e Davide Nuzzi - Fideconsul Società di Revisione SA, Chiasso

Consulente investimenti

Alfredo Fusetti e Luca Barenco - PPC Metrics SA, Zurigo

Autorità di vigilanza

Vigilanza sulle fondazioni e LPP della Svizzera orientale, Muralto

1.6 Datori di lavoro affiliati

- Ente Ospedaliero Cantonale, Bellinzona
- Associazione Sharing Progress in Cancer Care
- Associazione Valmaggese Aiuto Domiciliare, Cevio
- Associazione Valmaggese Casa Anziani, Cevio
- ESOoffice Sagl, Bellinzona
- Fondazione Centro peritale per le assicurazioni sociali, Bellinzona
- Fondazione La Quercia, Acquarossa
- Fondazione per l'Istituto Oncologico di Ricerca, Bellinzona
- Gruppo Interregionale Infermiere Pediatriche Svizzera Italiana, Bellinzona
- Istituto di ricerca in biomedicina, Bellinzona
- Servizio Autoambulanza del Mendrisiotto, Mendrisio

L'affiliazione si realizza mediante un contratto di adesione sottoposto all'Autorità di vigilanza.



2 Assicurati attivi e beneficiari di rendite

2.1 Assicurati attivi e rischio

	2022	2021
Assicurati attivi e rischio al 1. gennaio	6'472	6'312
Affiliazioni e passaggio d'assicurati rischio ad attivi	944	781
Dimissioni	-596	-481
Uscite per raggiunti limiti di età	-105	-125
Casi d'invalidità al 100%	-6	-12
Decessi	-3	-3
Assicurati attivi e rischio al 31 dicembre	6'706	6'472
Uomini	2'130	2'026
Donne	4'576	4'446
Totale	6'706	6'472

Relativamente alle 105 uscite per raggiunti limiti di età, 51 assicurati hanno chiesto la liquidazione sotto forma di capitale, di conseguenza non figurano più nell'effettivo del Fondo, poiché il pagamento del capitale estingue ogni diritto futuro a delle prestazioni.

2.2 Beneficiari di rendite

	2022	2021
Beneficiari di rendite al 1. gennaio	1'269	1'170
Nuovi beneficiari:		
Pensionati	65	81
Invalidi	12	16
Coniugi	5	5
Figli	21	43
Beneficiari giunti al termine della rendita:		
Pensionati deceduti	-13	-4
Reinserimenti, pensionamenti o decessi d'invalidi	-21	-17
Decessi di coniugi	-5	-3
Rendite per figli arrivate a scadenza	-32	-21
Rendite per coniugi estinte	0	-1
Beneficiari di rendite al 31 dicembre	1'301	1'269
Pensionati	925	873
Invalidi	179	188
Coniugi	80	80
Figli	117	128
Totale	1'301	1'269

Gli assicurati che sono parzialmente soggetti a contributi o a tempo parziale così come gli invalidi parziali contano come una unità.



3 Natura dell'applicazione dello scopo di previdenza

3.1 Descrizione del piano di previdenza

Il piano di previdenza è basato sul principio del primato dei contributi e si fonda sul Regolamento di previdenza entrato in vigore il 1. gennaio 2019 (ultima modifica: 1. gennaio 2022).

La rendita di vecchiaia è calcolata moltiplicando il tasso di conversione, fissato nel Regolamento, al capitale di vecchiaia che l'assicurato ha accumulato al momento del pensionamento. Fino al 31 dicembre 2018 il tasso di conversione era del 5.70% a 64 anni (donne) e del 5.86% a 65 anni (uomini). A partire dal 1. gennaio 2019 il tasso di conversione applicato dal Fondo viene ridotto annualmente fino a raggiungere nel 2028 il valore del 5.00% per tutti gli assicurati (donne e uomini).

Gli uomini che hanno raggiunto l'età di 65 anni e le donne quella di 64 anni hanno diritto alle prestazioni di vecchiaia. Il pensionamento anticipato è possibile per gli assicurati che hanno raggiunto l'età di 60 anni; con l'accordo del datore di lavoro essi possono beneficiare del pensionamento anticipato già dal 58. anno d'età.

Le prestazioni per decesso e invalidità sono calcolate in funzione del salario al momento della realizzazione del caso di previdenza. In particolare si applicano le regole seguenti:

rendita d'invalidità	50% del salario assicurato
rendita per coniuge	35% della rendita d'invalidità assicurata o versata oppure 60% della rendita di vecchiaia versata
rendita per figlio	10% della rendita d'invalidità assicurata o versata oppure 20% della rendita di vecchiaia versata
capitale decesso	300% del salario assicurato dedotta la somma dei versamenti anticipati all'assicurato

Il salario assicurato corrisponde al salario annuale AVS. Esso è compreso tra un ammontare minimo di CHF 12'000 e un ammontare massimo di CHF 248'200.

3.2 Metodi di finanziamento

Il finanziamento delle prestazioni si basa sui contributi degli assicurati attivi e del datore di lavoro, in base all'età dell'assicurato. Le percentuali sono espresse in funzione del salario assicurato, come indicato di seguito:

Contributo dell'assicurato e accrediti di vecchiaia

Età	Contributi risparmio	Contributi rischio	Totale	Accrediti di vecchiaia
18 - 19	0.00%	1.40%	1.40%	0.00%
20 - 31	7.85%	1.40%	9.25%	11.50%
32 - 41	7.85%	1.40%	9.25%	14.00%
42 - 51	7.85%	1.40%	9.25%	17.00%
52 - 65	7.85%	1.40%	9.25%	19.00%



Contributo del datore di lavoro

L'ammontare del contributo del datore di lavoro è uguale al minimo alla somma dei contributi versati dagli assicurati.

3.3 Altre informazioni sull'attività di previdenza

Nessuna informazione rilevante da riportare.

4 Principi di valutazione e di presentazione dei conti

4.1 Conferma relativa alla presentazione dei conti secondo la Swiss GAAP RPC 26

La contabilità, il conto annuale e i principi di valutazione sono stabiliti in funzione delle disposizioni del Codice delle obbligazioni (CO) e della LPP. Il conto annuale, composto dal bilancio, dal conto d'esercizio e dall'allegato, dà un'immagine fedele della situazione finanziaria ai sensi della legge sulla previdenza professionale nel rispetto delle disposizioni Swiss GAAP RPC 26.

4.2 Principi contabili e di valutazione

I principi illustrati di seguito sono stati applicati al 31 dicembre 2022 senza aver subito alcun cambiamento rispetto all'esercizio precedente.

Azioni, obbligazioni e fondi d'investimento

Le azioni, le obbligazioni e i fondi d'investimento sono valutati al valore di mercato alla data di bilancio. Gli utili e le perdite di corso realizzati e non realizzati sono contabilizzati nel conto d'esercizio.

Conversione di cambio delle valute estere

I costi e i ricavi in valuta estera sono convertiti al corso del giorno. Gli attivi e i passivi in valuta estera sono convertiti al corso di fine anno e gli utili così come le perdite di cambio che ne risultano sono contabilizzati nel conto d'esercizio.

Mutui ipotecari

I mutui ipotecari sono esposti a bilancio al loro valore nominale, dedotti delle correzioni del valore economico giustificate.

Immobili

Gli immobili figurano a bilancio al loro valore di mercato. La stima dei ricavi che serve quale base di calcolo così come il tasso di sconto applicato sono determinati per ogni stabile affinché il loro stato (bisogno di migliorie) possa essere considerato nella valutazione. Il valore degli stabili è valutato da un esperto indipendente ogni 3-5 anni o in presenza di circostanze particolari.

Capitali di previdenza e riserve tecniche

I capitali di previdenza e le riserve tecniche sono calcolati ogni anno, alla data di bilancio, secondo dei principi e delle basi tecniche riconosciute.



Riserva per le fluttuazioni dei valori

La riserva per le fluttuazioni dei valori è costituita per dei rischi specifici di mercato al fine di realizzare durevolmente le prestazioni promesse. Essa viene definita considerando la combinazione delle caratteristiche di rischio storiche con i rendimenti attesi delle varie categorie di investimento, tenendo conto della strategia di investimento adottata.

L'obiettivo della riserva per le fluttuazioni dei valori, espresso in percentuale dei capitali di previdenza, è ricalcolato almeno ogni 3 anni o qualora un evento eccezionale lo richiede.

Conformemente a quanto esposto sopra, per la chiusura 2022 l'obiettivo della riserva per le fluttuazioni dei valori è stato rivalutato e ammonta al 14.8% dei capitali di previdenza e delle riserve tecniche (2021: 15.6%).

Altri attivi e passivi

La contabilizzazione degli altri attivi e altri passivi avviene al valore nominale.

5 Rischi attuariali, copertura dei rischi e grado di copertura

5.1 Natura della copertura dei rischi di previdenza

La Fondazione è un istituto di previdenza autonomo che si assume i rischi attuariali di vecchiaia, decesso e invalidità.

5.2 Totale averi di vecchiaia secondo LPP

	31.12.2022	31.12.2021
Averi di vecchiaia secondo LPP	329'691'658	317'967'783
Tasso d'interesse fissato dal Consiglio federale	1.00%	1.00%

5.3 Evoluzione e remunerazione del capitale di previdenza assicurati attivi

	2022	2021
Capitale al 1. gennaio	780'084'922	735'402'411
Accrediti di vecchiaia	77'873'469	74'716'047
Altri contributi e apporti	4'369'442	4'120'506
Mutazioni interne (invalidi → attivi)	1'862'131	1'070'462
Apporti di libero passaggio	16'069'296	14'024'843
Rimborsi (accesso alla proprietà e divorzi)	1'156'734	1'497'248
Prestazioni di libero passaggio versate	-32'726'016	-23'650'679
Ritiri (accesso alla proprietà e divorzi)	-6'862'949	-7'847'007
Dissoluzioni dovute a pensionamenti / invalidità / decessi	-35'495'783	-46'869'637
Interessi	7'572'128	7'102'982
Attribuzioni supplementari	10'982'156	20'517'745
Capitale al 31 dicembre	824'885'530	780'084'922



Il tasso d'interesse del capitale di vecchiaia è fissato dal Consiglio di fondazione, tenendo conto della situazione finanziaria del Fondo. Questo tasso può essere diverso dal tasso minimo LPP, purché la remunerazione dei conti individuali di vecchiaia sia garantita al tasso minimo fissato dal Consiglio federale.

Per il 2022 tale tasso è del 1.00 % (2021: 1.00 %).

In aggiunta all'interesse sopraccitato, per il 2022 il Consiglio di fondazione ha accordato un'attribuzione supplementare dell'1.5 % (2021: 3 %) sugli averi di vecchiaia degli assicurati attivi e dei beneficiari di rendite di invalidità presenti al 31 dicembre 2022.

5.4 Evoluzione del capitale di previdenza dei beneficiari di rendite

	2022	2021
Capitale al 1. gennaio	384'047'122	343'060'832
Modifica delle basi tecniche	0	-8'305'867
Modifica del tasso tecnico	0	26'895'645
Variazione dell'esercizio	8'481'753	22'396'512
Capitale al 31 dicembre	392'528'875	384'047'122

5.5 Principi di base e ipotesi tecniche

Il Fondo nel 2022 e nel 2021 ha determinato gli impegni di previdenza conformemente alle basi tecniche generazionali LPP 2020 e applicando un tasso d'interesse tecnico del 1%.

5.6 Risultati dell'ultima perizia attuariale

L'ultima perizia attuariale è stata eseguita da AON Suisse SA al 31 dicembre 2022; l'esperto conferma nel suo rapporto che il calcolo degli impegni previdenziali si basa su principi riconosciuti e su basi generalmente ammesse.

Alla data di bilancio, considerato il grado di copertura del 100.9% la Fondazione offre la garanzia di poter far fronte ai propri impegni. Le disposizioni regolamentari di natura attuariale relative alle prestazioni e al finanziamento sono conformi alle leggi in vigore.

5.7 Basi tecniche e altre ipotesi significative sul piano attuariale

	31.12.2022	31.12.2021
Accantonamento fluttuazione rischi decesso e invalidità	6'563'000	6'390'000
Accantonamento pensionamenti	29'442'000	29'560'000
Totale accantonamenti tecnico-assicurativi	36'005'000	35'950'000
Tabella mortalità (generazionali)	LPP 2020	LPP 2020
	(G2022)	(G2021)
Tasso tecnico	1 %	1 %



5.8 Grado di copertura secondo l'articolo 44 OPP2

	31.12.2022	31.12.2021
Attivi	1'282'485'206	1'430'728'839
Debiti	-15'350'659	-10'216'171
Delimitazioni passive e accantonamento fondo garanzia	-1'438'337	-2'892'847
Capitale della Fondazione	-5'000	-5'000
Fortuna di previdenza disponibile (Fp)	1'265'691'210	1'417'614'821
Capitali di previdenza e riserve tecniche (Cp)	1'254'259'828	1'201'210'797
Grado di copertura (Fp in % di Cp)	100.9%	118.0%

6 Contributi ordinari

	2022	2021
Contributi dipendenti	46'006'317	44'169'418
Contributi datore di lavoro	46'006'317	44'169'418
Contributi assicurati in congedo	70'072	60'104
Totale contributi	92'082'706	88'398'940

L'ammontare del contributo del datore di lavoro è uguale al minimo alla somma dei contributi versati dai dipendenti. A questi contributi si aggiungono i premi per la copertura rischio versati dagli assicurati in congedo.

7 Commenti sugli investimenti e sul relativo risultato netto

7.1 Principi ed organizzazione degli investimenti

Il Consiglio di Fondazione è responsabile degli investimenti. Esso fissa nel Regolamento per gli investimenti le modalità di gestione del patrimonio oltre che i compiti da attribuire alle persone coinvolte nella gestione patrimoniale.

Il Consiglio di fondazione ha nominato un consulente di controllo finanziario (PPC Metrics SA) ed ha affidato l'amministrazione del patrimonio a terzi sulla base dei seguenti mandati di gestione fortuna:

Banca	Abilitazione	Mandato	Dal
Banca Vontobel AM	FINMA	misto attivo	1. gennaio 1998
UBS Global Asset Management	FINMA	misto indicizzato	1. gennaio 2017
Credit Suisse AM	FINMA	misto indicizzato	1. gennaio 2017
Credit Suisse immobiliare CH	FINMA	immobili CH indiretti	1. ottobre 2012

Global Custodian: UBS SA



7.2 Suddivisione degli attivi

	31.12.2022	31.12.2021
Investimenti collettivi	797'135'622	919'296'641
Investimenti diretti	485'349'584	511'432'198
Totale attivi	1'282'485'206	1'430'728'839

7.3 Riserva per le fluttuazioni dei valori (RFV)

	31.12.2022	31.12.2021
RFV al 1. gennaio	187'388'884	171'538'163
Scioglimento / Costituzione	-175'957'502	15'850'721
RFV al 31 dicembre	11'431'382	187'388'884
Obiettivo della RFV *	185'630'455	187'388'884
Deficit della RFV	-174'199'073	0
RFV al 31 dicembre in % dei capitali di previdenza e delle riserve tecniche	0.91 %	15.60 %

* nel corso del 2022 l'obiettivo della RFV definito nel Regolamento per gli investimenti è stato aggiornato al 14.8% dei capitali di previdenza e delle riserve tecniche (2021: 15.6%).

7.4 Risultati ottenuti dalla gestione del patrimonio

	2022	2021
Mezzi liquidi	- 13.50 %	- 12.61 %
Obbligazioni CHF	- 11.43 %	- 1.87 %
Obbligazioni VE (hedged)	- 14.73 %	- 3.32 %
Obbligazioni VE Corporate (hedged)	- 16.00 %	- 1.38 %
Azioni svizzere	- 16.67 %	23.84 %
Azioni estere	-17.62 %	21.31 %
Immobili svizzeri diretti	3.60 %	3.60 %
Fondi immobiliari svizzeri	-13.63 %	7.91 %
Risultato ponderato	- 13.03 %	5.41 %

Nel 2022 la Fondazione ha conseguito un rendimento complessivo pari al - 13.03 % (2021: 5.41 %). Il rendimento degli immobili svizzeri diretti è riportato al netto dei costi immobiliari diversi di cui alla nota 7.6 e dell'impatto finanziario positivo derivante dalla rivalutazione degli immobili pari a 2 mio (2021: 0).



7.5 Rispetto dei limiti d'investimento e strategia applicata (in %)

	Strategia	Margini min - max	Portafoglio	OPP 2
Mezzi liquidi	0	0 - 32	4.91	100
Obbligazioni CHF	29	20 - 100	29.94	100
Obbligazioni VE (hedged)	19	0 - 27	14.42	
Obbligazioni VE Corporate (hedged)	5	0 - 10	4.18	
Azioni svizzere	5	0 - 6	5.19	50
Azioni estere	22	0 - 26	22.93	
Immobili svizzeri	20	8 - 28	18.43	30
Totale	100		100.00	

7.6 Costi immobiliari diversi

Trattasi prevalentemente di costi di infrastruttura, non attivabili, sostenuti per inquilini diversi.

7.7 Strumenti finanziari derivati in essere al 31 dicembre

	Valore di mercato (Contrattazione)	Valore di mercato (Termine)	Risultato
Divise			
<i>Contratti a termine</i>			
Vontobel AM SA	114'394'960	- 111'598'554	2'796'406

Il volume totale dei contratti relativi a strumenti finanziari derivati è stato preso in considerazione nell'ambito del rispetto delle direttive d'investimento secondo l'art. 56a OPP2.

7.8 Altre informazioni conformemente all'art. 48a OPP2: spese di gestione del patrimonio

Nel rispetto dell'articolo 48a OPP2, che illustra le modalità di presentazione e di contabilizzazione delle spese di gestione del patrimonio, i costi di transazione e i costi interni degli investimenti collettivi sono contabilizzati come spese di gestione del patrimonio.

I costi degli investimenti collettivi sono determinati moltiplicando il valore di questi investimenti per il tasso TER (Total Expense Ratio) indicato dal gestore del fondo.



Qualora per determinati investimenti non sia possibile indicare i costi di gestione bisogna indicare l'ammontare di ognuno di questi investimenti nell'allegato ai conti annuali con le seguenti informazioni: ISIN (International Securities Identification Number), l'offerente, la denominazione del prodotto e il valore di mercato alla data di chiusura dei conti.

La Fondazione non ha in portafoglio simili investimenti.

La tabella seguente riassume le spese di gestione, le spese di transazione e le altre spese che consistono nella custodia globale (per il patrimonio gestito dalle banche) e nelle spese di consulenza.

	2022	2021	variazione
Spese gestione titoli - banche *	2'199'390	2'714'350	-514'960
Spese gestione immobiliare indiretto *	<u>1'260'369</u>	<u>1'400'614</u>	<u>-140'245</u>
Totale spese gestione titoli	3'459'759	4'114'964	-655'205
Spese gestione immobiliare diretto	<u>136'254</u>	<u>121'047</u>	<u>15'207</u>
Totale spese gestione patrimoniale	3'596'013	4'236'011	-639'998

* in questi importi sono compresi i costi di gestione calcolati con il tasso TER pari a CHF 1'240'164 (2021: CHF 1'456'333)

Per il 2022 la quota degli investimenti trasparenti è del 100% (2021: 100%); per tutti gli investimenti collettivi si dispone del tasso di costo TER.

Spese totali di gestione del patrimonio 2022	3'596'013
Investimenti patrimoniali al 31 dicembre 2022	1'278'769'198

Tasso di costo di gestione del patrimonio 2022	0.28 %
	(2021: 0.30%)

7.9 Costi assicurativi

I costi assicurativi pari a CHF 366'087 (2021: 350'412) sono relativi al contributo destinato al Fondo di garanzia LPP per l'anno 2022.

7.10 Spese amministrative

	2022	2021
Ufficio di revisione	29'618	32'310
Perito in materia di previdenza professionale	39'874	43'134
Autorità di vigilanza	22'567	21'766
Spese per l'amministrazione generale	<u>832'899</u>	<u>830'154</u>
Totale spese amministrative	924'958	927'364



7.11 Indicazioni di voto

Il Consiglio di Fondazione ha deciso di avvalersi dei servizi e di far proprie le proposte di voto della Fondazione Ethos, la quale offre ai propri affiliati le analisi delle assemblee generali degli azionisti e si impegna a promuovere un dialogo con le società quotate in Svizzera. Sul sito internet del Fondo sono pubblicate regolarmente le indicazioni di voto applicate alle assemblee degli azionisti alle quali il Fondo è stato chiamato ad esprimersi.

8 Domande dell'Autorità di vigilanza

Nessuna domanda in corso da parte dell'Autorità di vigilanza.

9 Eventi posteriori alla data di bilancio

Non ci sono eventi posteriori alla data di bilancio che abbiano influenzato il conto annuale.

Fondo di Previdenza per il Personale
dell'Ente Ospedaliero Cantonale

Pierluigi Balestra
Presidente

Claudia Gianetti
Direttrice



RAPPORTO DELL'UFFICIO DI REVISIONE



Relazione dell'Ufficio di revisione al Consiglio di Fondazione del

Fondo di Previdenza per il personale dell'Ente Ospedaliero Cantonale, Bellinzona

Relazione sulla revisione del conto annuale

Giudizio di revisione

Abbiamo svolto la revisione del conto annuale del Fondo di Previdenza per il personale dell'Ente Ospedaliero, costituito dal bilancio al 31 dicembre 2022, dal conto d'esercizio chiuso a tale data, come pure dall'allegato, che include anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il conto annuale è conforme alla legge svizzera, all'atto di fondazione e ai regolamenti.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la nostra revisione del conto annuale conformemente alla legge svizzera e agli Standard di revisione contabile (SR-CH). Le nostre responsabilità ai sensi di tali norme sono ulteriormente descritte al paragrafo «Responsabilità dell'Ufficio di revisione per la revisione del conto annuale» della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto all'istituto di previdenza, conformemente alle disposizioni legali svizzere e ai requisiti della categoria professionale, e abbiamo adempiuto agli altri obblighi di condotta professionale nel rispetto di tali requisiti.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Altre informazioni

Il Consiglio di fondazione è responsabile delle altre informazioni. Le altre informazioni comprendono le informazioni riportate nella relazione sulla gestione, a eccezione del conto annuale e della nostra relativa relazione.

Il nostro giudizio sul conto annuale non si estende alle altre informazioni e non esprimiamo alcuna forma di conclusione di revisione al riguardo.

Nell'ambito della revisione contabile, è nostra responsabilità leggere le altre informazioni e, nel farlo, valutare se sussistano delle incoerenze significative rispetto al conto annuale o a quanto da noi appreso durante la revisione contabile, o se le altre informazioni possano contenere in altro modo delle anomalie significative.

Qualora, sulla base del lavoro svolto, dovessimo giungere alla conclusione che vi è un'anomalia significativa nelle altre informazioni, siamo tenuti a comunicarlo. Non abbiamo alcuna osservazione da formulare a tale riguardo.



Responsabilità del Consiglio di fondazione per il conto annuale

Il Consiglio di fondazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale in conformità alle disposizioni legali, all'atto di fondazione e ai regolamenti, nonché dei controlli interni da esso ritenuti necessari per consentire l'allestimento di un conto annuale che sia esente da anomalie significative imputabili a frodi o errori.

Responsabilità del perito in materia di previdenza professionale per la revisione del conto annuale

Per la verifica il Consiglio di fondazione designa un ufficio di revisione, nonché un perito in materia di previdenza professionale. Per la valutazione degli accantonamenti necessari alla copertura dei rischi attuariali, costituiti dai capitali di previdenza e dagli accantonamenti tecnici, è responsabile il perito in materia di previdenza professionale. La verifica della valutazione dei capitali di previdenza e degli accantonamenti tecnici non rientra tra i compiti dell'ufficio di revisione ai sensi dell'art. 52c cpv. 1 lett. a LPP. Il perito in materia di previdenza professionale verifica inoltre periodicamente, ai sensi dell'art. 52e cpv. 1 LPP, se l'istituto di previdenza offre garanzia di poter adempiere i suoi impegni e se le disposizioni attuariali regolamentari inerenti alle prestazioni e al finanziamento sono conformi alle prescrizioni legali.

Responsabilità dell'ufficio di revisione per la revisione del conto annuale

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il conto annuale nel suo complesso sia esente da anomalie significative, imputabili a frodi o errori, e l'emissione di una relazione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile eseguita in conformità alla legge svizzera e agli SR-CH individui sempre un'anomalia significativa, qualora esistente. Le anomalie possono derivare da frodi o errori e sono considerate significative qualora si possa ragionevolmente attendere che esse, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del conto annuale.

Nell'ambito di una revisione contabile svolta in conformità alla legge svizzera e agli SR-CH, esercitiamo il giudizio professionale e manteniamo uno spirito critico per tutta la durata della revisione. Inoltre:

- individuiamo e valutiamo i rischi di anomalie significative nel conto annuale, imputabili a frodi o errori, definiamo ed eseguiamo procedure di revisione in risposta a tali rischi e acquisiamo elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non identificare un'anomalia significativa dovuta a frodi è più elevato rispetto al rischio di non rilevare un'anomalia significativa derivante da errori, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno.
- acquisiamo una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'istituto di previdenza.
- valutiamo l'idoneità dei principi contabili applicati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate, inclusa la relativa informativa, a eccezione dei capitali di previdenza e degli accantonamenti tecnici valutati dal perito in materia di previdenza professionale.

Comunichiamo al Consiglio di fondazione, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.



Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Il Consiglio di fondazione è responsabile dell'adempimento dei compiti legali e dell'applicazione delle disposizioni statutarie e regolamentari in merito all'organizzazione, alla gestione e all'investimento patrimoniale. Abbiamo svolto le verifiche prescritte all'art. 52c cpv. 1 LPP e all'art. 35 OPP 2.

Abbiamo verificato se:

- l'organizzazione e la gestione sono conformi alle disposizioni legali e regolamentari e se esiste un controllo interno adeguato alle dimensioni e alla complessità dell'istituto;
- l'investimento patrimoniale è conforme alle disposizioni legali e regolamentari;
- i conti di vecchiaia LPP sono conformi alle prescrizioni legali;
- sono stati presi i necessari provvedimenti per garantire la lealtà nell'amministrazione del patrimonio e se il rispetto dei doveri di lealtà come pure la dichiarazione dei legami d'interesse sono controllati in misura sufficiente dall'organo supremo;
- i fondi liberi o le partecipazioni alle eccedenze risultanti da contratti d'assicurazione sono stati impiegati conformemente alle disposizioni legali e regolamentari;
- le indicazioni e le notifiche richieste dalla legge sono state trasmesse all'autorità di vigilanza;
- nei negozi giuridici con persone vicine dichiarati sono garantiti gli interessi dell'istituto di previdenza.

Confermiamo che le prescrizioni legali, statutarie e regolamentari applicabili in merito sono state rispettate.

Raccomandiamo di approvare il presente conto annuale.

Fideconsul Società di Revisione SA

Claudio Moro
Perito revisore abilitato
Revisore responsabile

Davide Nuzzi
Perito revisore abilitato

Chiasso, 11 maggio 2023



LA SOSTENIBILITÀ DEGLI INVESTIMENTI FINANZIARI DEL FONDO

1. Introduzione

Anche il mondo legato agli investimenti finanziari è sempre più chiamato a considerare gli aspetti legati alla sostenibilità, un termine che viene comunemente identificato con la sigla ESG (Environment, Social, Governance). In concreto, i criteri ambientali, sociali così come quelli di buon governo aziendale vengono presi in considerazione nelle attività di investimento dei capitali.

Nel corso del 2021 il Consiglio di Fondazione, come da propria responsabilità etica e morale di organo supremo del Fondo, si è chinato sulla tematica legata alla sostenibilità del proprio patrimonio finanziario. Questo è avvenuto in collaborazione con i consulenti agli investimenti di PPCmetrics SA nell'ambito di una giornata di studio specifica e, in seguito, attraverso un censimento indipendente delle varie forme di sostenibilità attualmente implementate nel portafoglio finanziario indiretto del Fondo. La gestione interna, che comprende in particolare la liquidità operativa e il parco immobiliare diretto, non è stata oggetto di analisi in quanto sottoposta direttamente alla responsabilità del Consiglio di Fondazione e non di controparti esterne.

Il censimento, che ha permesso di valutare un patrimonio complessivo di ca. CHF 1.3 miliardi, si è sviluppato sui seguenti due livelli:

- la sostenibilità a livello aziendale di tutte le controparti esterne, vale a dire delle banche a cui il Fondo ha affidato la gestione patrimoniale di parte del proprio capitale,
- la sostenibilità dell'implementazione del portafoglio finanziario, vale a dire degli investimenti sottostanti presenti nei mandati di gestione patrimoniale. Sono state analizzate le seguenti categorie d'investimento sottostanti: Obbligazioni in CHF, Obbligazioni governative in valuta estera, Obbligazioni Corporate, Azioni Svizzere, Azioni Estere, Azioni Mercati Emergenti e Immobili indiretti CH. Sono stati conseguentemente verificati più di 20 fondi / portafogli presenti nel deposito del Fondo.

2. Risultati del censimento sulla sostenibilità del portafoglio FEOC

Il Consiglio di Fondazione del Fondo ha preso atto con soddisfazione dei risultati di questo primo censimento, individuando nel contempo alcuni aspetti che meritano un approfondimento. Il Consiglio si è inoltre posto come obiettivo futuro quello di monitorare su base regolare la sostenibilità degli investimenti del Fondo e di informare in maniera trasparente i propri assicurati sul posizionamento del Fondo in relazione agli aspetti ESG.

I risultati principali del censimento sono riportati al capitolo 4 e sono suddivisi nelle quattro categorie generalmente riconosciute nell'universo ESG.



2.1 Influenza diretta

L'influenza diretta da parte dell'investitore comprende le attività dette di stewardship quali l'esercizio del diritto di voto e le attività di dialogo (engagement) con le aziende in cui si ha un'esposizione finanziaria.



Tutti i gestori FEOC hanno firmato i Principi per l'Investimento Responsabile delle Nazioni Unite (UN PRI)

L'iniziativa PRI promossa dall'ONU è retta da 6 principi per l'investimento responsabile e pone ai firmatari l'obiettivo di integrare questioni di sostenibilità ESG nelle proprie decisioni di investimento.



Tutti i gestori patrimoniali FEOC sono membri di Swiss Sustainable Finance

La missione di Swiss Sustainable Finance (SSF) è il rafforzamento della posizione della Svizzera come voce e attore di primo piano nell'ambito dell'economia sostenibile. Attraverso la ricerca, il rafforzamento del know-how e lo sviluppo di strumenti pratici e linee guida di sostegno, SSF promuove l'integrazione di criteri ESG in tutti i servizi finanziari.



Complessivamente i gestori patrimoniali FEOC sono rappresentati in 30 associazioni legate all'universo ESG

Un elenco delle diverse adesioni delle controparti FEOC nel campo della sostenibilità (come, ad esempio, l'iniziativa «*Climate Action 100+*», il «*Carbon Disclosure Project*» oppure la «*Klimastiftung Schweiz*») è riportato al capitolo 3.



FEOC si avvale dei servizi della Fondazione Ethos

Il Consiglio di Fondazione del FEOC ha deciso di avvalersi dei servizi e di far proprie le proposte di voto della Fondazione Ethos. La Fondazione Ethos offre ai propri affiliati le analisi delle assemblee generali degli azionisti e si impegna a promuovere un dialogo con le società quotate in Svizzera.



Esercizio dei diritti di voto in relazione agli investimenti in fondi nei segmenti Azioni Svizzera e Azioni Estere

Il diritto di voto in relazione agli investimenti nei segmenti Azioni Svizzera e Azioni Estere dei mandati indicizzati FEOC viene esercitato dalle Direzioni dei fondi. I principi di sostenibilità vengono presi in considerazione e sono parte integrante di tale processo.



Ulteriore Engagement svolto dalle controparti FEOC nei segmenti Obbligazionari e Azionari

Parte dei gestori patrimoniali curano il dialogo con le aziende investite al fine di sensibilizzarle e influenzarle in relazione alle tematiche ESG.



2.2 Criteri di selezione negativi (rispettivamente criteri di esclusione)

Nella strutturazione del portafoglio vengono applicati criteri di selezione negativi, rispettivamente criteri di esclusione.



In tutti i mandati di gestione patrimoniale FEOC viene implementata una lista di esclusione basata su norme

Tutti i gestori applicano una lista di esclusione per le aziende il cui business model viola le convenzioni internazionali ratificate dalla Svizzera.



Nessun investimento FEOC in aziende per le quali l'Associazione Svizzera per Investimenti Responsabili raccomanda l'esclusione

L'Associazione Svizzera per gli Investimenti Responsabili (SVVK-ASIR) applica principi di esclusione basati su norme, in particolare per i produttori di mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi nucleari esterne al trattato di non proliferazione delle armi nucleari (NPT) oppure aziende che violano norme comportamentali. I gestori patrimoniali FEOC non hanno esposizioni e non investono sistematicamente nei titoli di tali aziende.



Parte dei gestori patrimoniali FEOC applica ulteriori criteri di esclusione specifici

In aggiunta a quanto sopra, parte dei gestori applicano delle liste di esclusione interne specifiche, più rigorose rispetto alla lista d'esclusione SVVK-ASIR, definite dai gestori stessi tramite il supporto di provider esterni indipendenti.

2.3 Criteri di selezione positivi

Nella strutturazione del portafoglio vengono applicati criteri di selezione positivi come ad esempio investimenti tematici oppure l'applicazione del cosiddetto approccio best in class.



Tutti i mandati di gestione attiva integrano i criteri ESG nell'analisi finanziaria

Come parte del processo di selezione degli investimenti, tutti i mandati di gestione attiva FEOC integrano i criteri ESG nel processo decisionale, in aggiunta ai criteri tradizionali. Ad esempio, all'interno del mandato misto attivo FEOC, il gestore patrimoniale tiene conto degli aspetti ESG nell'analisi legata alla selezione degli investimenti presenti nel portafoglio, adottando un approccio che prevede sia la combinazione di criteri di esclusione di aziende poco sostenibili, sia il cosiddetto approccio best in class.



Investimenti tematici ESG

Nel mandato misto attivo FEOC sono presenti investimenti tematici specifici a carattere ESG. Tramite tali investimenti il gestore si pone l'obiettivo di approfittare della crescita di quelle aziende leader che affrontano attivamente le questioni ambientali, sociali e di governance.

2.4 Analisi e reportistica

Attività legate all'analisi dei rating ESG dei titoli sottostanti e alla relativa reportistica.



Portafoglio mobiliare FEOC: rating ESG e carbon profile

L'analisi dei rating ESG del portafoglio mobiliare FEOC mostra differenze minime tra portafoglio e benchmark; i rating dei vari segmenti contenuti nel patrimonio titoli FEOC sono quindi in linea con il mercato. In generale, emerge che gli investimenti svizzeri sembrano mostrare un profilo ESG migliore rispetto agli investimenti all'estero e in particolar modo alla parte legata alle Azioni Mercati Emergenti. Tale differenza è riscontrabile anche in relazione alle emissioni di CO₂, misurate tramite i cosiddetti "scope".



Portafoglio immobiliare indiretto FEOC: GRESB Rating

Nel mondo immobiliare uno dei principali indici di riferimento per la sostenibilità è il GRESB Rating. Questo contribuisce ad aumentare la trasparenza del mercato immobiliare in materia di sostenibilità. Il rating GRESB del mandato attivo Immobili CH risulta migliore del rispettivo benchmark di riferimento, quindi più sostenibile.



Reportistica e monitoraggio

Nell'ambito delle regolari sedute con i gestori patrimoniali FEOC (controparti esterne), questi devono presentare dei rendiconti sulle proprie attività e sui propri sforzi in relazione agli aspetti ESG. In questo modo il Fondo può monitorare periodicamente l'evoluzione della situazione e, se necessario, intervenire in maniera mirata e tempestiva.

Definizioni:

Rating ESG	<i>Giudizio di qualità espresso da un soggetto esterno indipendente in ottica ambientale, sociale e di buon governo aziendale</i>
GRESB Rating	<i>Giudizio di qualità che analizza e confronta società e portafogli immobiliari espresso da un'organizzazione privata (Global Real Estate Sustainability Benchmark) in ottica di investimenti immobiliari sostenibili</i>
Carbon profile	<i>Valutazione generale in ottica di emissioni di CO₂, caratterizzata ad esempio dagli "Scope"</i>
Scope	<i>Metodo di quantificazione delle emissioni di CO₂ suddiviso nelle seguenti tre categorie Lo Scope 1 considera le emissioni dirette da fonti di proprietà dell'azienda; lo Scope 2 considera le emissioni di produzione derivanti da elettricità, teleriscaldamento e vapore acquistati all'esterno e utilizzati dall'azienda (emissioni indirette); mentre lo Scope 3 misura tutte le restanti emissioni causate dall'attività aziendale.</i>



3. Adesioni ESG da parte delle controparti FEOC (gestori patrimoniali)

Iniziative, reti, associazioni di categoria dei gestori patrimoniali FEOC			
	AE	The Austrian Ecolabel	https://www.umweltzeichen.at/en/home/start
	CDP	Carbon disclosure project	https://www.cdp.net/en
	Climate Action 100+	Global Investors Driving Business Transition	http://www.climateaction100.org/
	Climate Bonds Initiative	Climate Bonds Initiative	https://www.climatebonds.net/about/funders
	EP	Equator Principles	https://equator-principles.com
	FAIRR	FAIRR Initiative	https://www.fairr.org/
	FFS	Forum per la Finanza Sostenibile	https://finanzasostenibile.it/
	GBP	Green Bond Principles	https://www.icmagroup.org/sustainable-finance/the-principles-guidelines-and-handbooks/green-bond-principles-gbp/
	GIIN	Global Impact Investing Network	https://thegiin.org/
	GRI	Global Reporting Initiative	https://www.globalreporting.org/
	ICGN	International Corporate Governance Network	https://www.icgn.org/
	ICRC	Corporate Support Group of ICRC	https://www.icrc.org/en
	IEA	The International Energy Agency	https://www.iea.org/
	IFC	Operating Principles for Impact Management of IFC	https://www.ifc.org/
	IIGCC	Institutional Investor Group on Climate Change	https://www.iigcc.org/
	Klimastiftung Schweiz	Klimastiftung Schweiz	https://www.klimastiftung.ch/de/
	Net Zero AM Initiative	Net Zero Asset Manager Initiative	https://www.netzeroassetmanagers.org/
	ÖBU	Swiss Business Council for Sustainable Development	https://www.oebu.ch/
	OP	Ocean Panel	https://www.oceanpanel.org/
	PRI	Principles of Responsible Investing	https://www.unpri.org/
	RSPO	Roundtable on Sustainable Palm Oil	https://rspo.org/
	SASB	Sustainability Accounting Standards Board	https://www.sasb.org/
	SBTI	Science Based Targets Initiative	https://sciencebasedtargets.org/
	SFG	Sustainable Finance Geneva	https://www.sfgeneva.org/
	spainsif	spainsif	https://www.spainsif.es/
	SSF	Swiss Sustainable Finance	https://www.sustainablefinance.ch/
	TCFD	Task Force on Climate-related Financial Disclosures	https://www.fsb-tcdf.org/
	The Wolfsberg Group	The Wolfsberg Group	https://www.wolfsberg-principles.com/
	UN Global Compact	UN Global Compact	https://www.unglobalcompact.org/
	UNEP FI	UN Environment Programme Finance Initiative	https://www.unepfi.org/



4. Aggiornamento 2022

Nel corso del 2022 la regolamentazione in ambito di sostenibilità si è ulteriormente intensificata anche a livello svizzero. Questo ha indotto l'Associazione Svizzera delle Istituzioni di Previdenza (ASIP) ad allestire il documento **“ESG-Reporting: Standard für Pensionskassen”**, in base al quale gli istituti di previdenza, a partire dalla chiusura 2023, saranno chiamati a riferire in maniera dettagliata su questa tematica.

Per quanto attiene alla sostenibilità degli investimenti il Consiglio di Fondazione ha in previsione di chinarsi sulla possibilità di implementare prodotti a carattere ESG nell'ambito della prossima revisione della strategia d'investimento. Per il 2022 si è ritenuto prematuro aggiornare il censimento a distanza di un solo anno dal primo; si evidenziano per contro alcune misure intraprese nel corso dell'anno in ottica ESG:

Environment	<ul style="list-style-type: none">• Riduzione della temperatura all'interno degli immobili del Fondo.• Installazione nell'autorimessa di Viale Officina di sette prese per la ricarica delle auto elettriche.• Avvio dello studio di analisi in relazione alla posa di impianti fotovoltaici in tre immobili del Fondo.
Governance	Estensione del campo d'azione del dialogo per quanto attiene al segmento azionario internazionale (Ethos Engagement Pool International), in aggiunta al dialogo commissionato sin dal 2010 per il segmento svizzero (Ethos Engagement Pool Schweiz)