



# Linee guida WWF per i clienti bancari

Fai sì che il tuo denaro produca effetti positivi  
sull'ambiente e sulla società

## Il denaro governa il mondo (ambientale)

Vi siete mai chiesti cosa fa la vostra banca con i soldi che le sono stati affidati? O cosa si intende quando i fondi d'investimento vengono pubblicizzati come "sostenibili"?

Molte persone per le quali la sostenibilità è importante attribuiscono importanza allo shopping o ai viaggi ecologici. Ciò di cui molti sono meno consapevoli è che i loro soldi in banca possono anche avere un impatto significativo sull'ambiente, sia in positivo che in negativo. Questa guida è stata progettata per aiutarvi a gestire il vostro rapporto bancario in modo che rifletta i vostri valori personali in materia di sostenibilità.

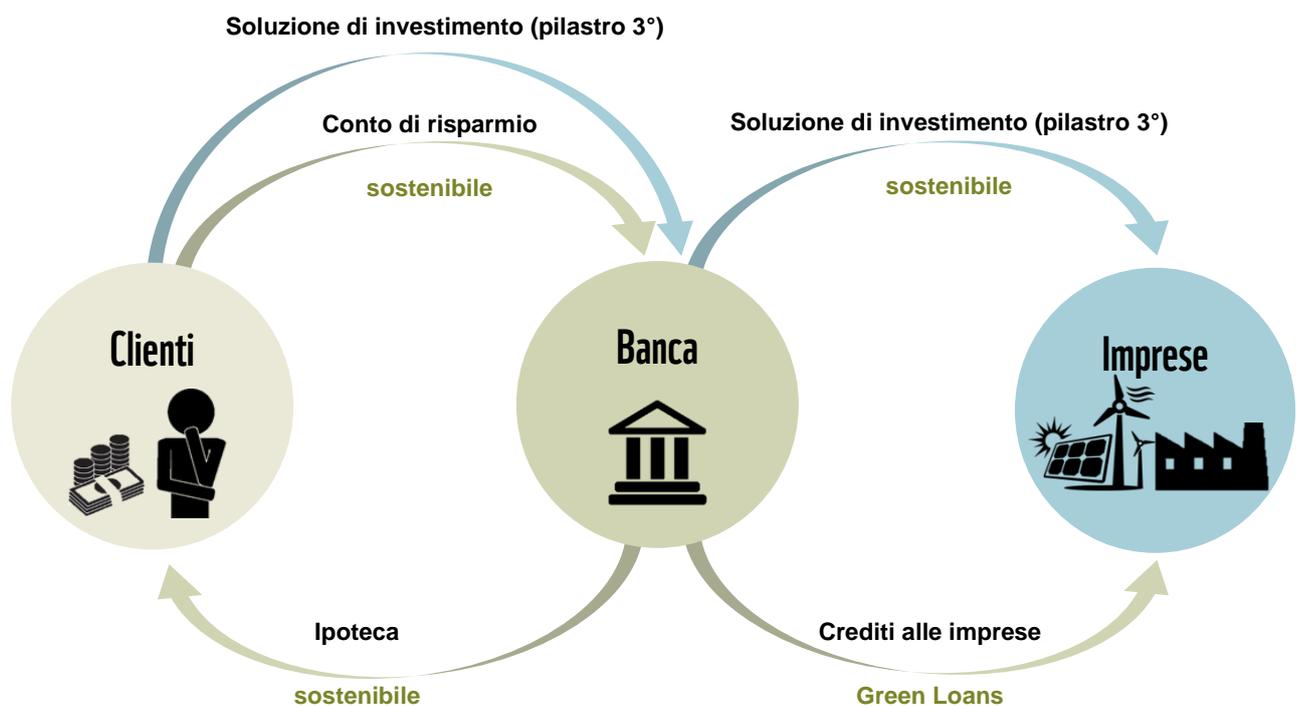
Con il Rating WWF delle banche retail, pubblicato regolarmente, che potete trovare sulla nostra homepage, il WWF segue da vicino il modo in cui le più grandi banche retail svizzere implementano la sostenibilità. Abbiamo riassunto qui le nostre considerazioni sotto forma di alcuni esempi, spiegazioni di termini importanti e consigli utili per la vostra prossima consultazione bancaria.

## Le banche retail e le loro attività

Quando parliamo di banche retail, intendiamo ciò che la maggior parte delle persone intende come banca "normale": offre una gamma standardizzata di prodotti e servizi per la popolazione generale, tra cui conti di pagamento, conti di risparmio, carte di credito, prestiti aziendali e ipoteche. Queste banche generano gran parte del profitto prestando il denaro che alcune famiglie risparmiano ad altre famiglie e imprese, ad esempio sotto forma di ipoteca o prestito. Spesso non si sa se il denaro del conto di risparmio venga utilizzato in questo modo per finanziare attività dannose per l'ambiente, come la costruzione di centrali elettriche a gas o la deforestazione.

Fortunatamente, alcune banche offrono ora prodotti legati alla sostenibilità. Nella figura seguente viene illustrata una selezione di operazioni bancarie e le relative alternative più ecologiche.

## Alternative verdi per flussi finanziari più sostenibili



## Tre esigenze - tre soluzioni sostenibili

**Elif, 32**  
La previdenza



Dopo aver deciso di occuparsi della sua previdenza per la vecchiaia, Elif si trova di fronte a diverse soluzioni del pilastro 3a. Anche se di solito non si occupa di investimenti, decide di investire il denaro del pilastro 3a in un fondo d'investimento.

Grazie a un **fondo previdenziale 3a sostenibile**, Elif può essere sicura che il suo denaro non andrà a finanziare aziende le cui pratiche commerciali sono in contrasto con i suoi valori ambientali.

**Vera, 56**  
La costruzione



Vera vive in una vecchia casa unifamiliare e deve sostituire il suo obsoleto sistema di riscaldamento a gasolio. Per il bene dell'ambiente, sta valutando la possibilità di installare una pompa di calore. Per finanziare questo progetto con un mutuo, si rivolge alla sua banca.

Fortunatamente, la loro banca esistente offre un **mutuo legato al tema dell'ambiente**. A causa della ristrutturazione più ecologica, Vera beneficia di un tasso d'interesse più basso e anche la sua casa aumenta di valore.

**Richard, 21**  
Il risparmio



Richard ha da poco terminato il suo apprendistato e ora vuole risparmiare per un viaggio in Europa. Per lui è importante che il denaro risparmiato non venga utilizzato per prestare per pratiche commerciali controverse.

Decide di aprire un **libretto di risparmio incentrato sulla sostenibilità**. In questo contesto, la banca si impegna a utilizzare il denaro risparmiato solo per prestiti con finalità specifiche e sostenibili, come il finanziamento delle energie rinnovabili.

## Investimenti sostenibili

Rispetto al conto risparmio o all'ipoteca ambientale, di solito c'è un'ampia gamma di prodotti finanziari quando si investe. Crediamo che non dobbiate affidarvi alla vostra banca per scegliere la soluzione d'investimento più adatta alle vostre esigenze.

Con l'acquisto di azioni di una azienda o di quote di fondi, da un lato si diventa azionisti ([rispettivamente la banca](#)) e si beneficia degli utili generati, dall'altro si può votare all'Assemblea generale, ad es. voto sulla strategia e sulla composizione del Consiglio di Amministrazione. Da un lato, investire in modo ecologicamente sostenibile significa investire in settori dell'economia che hanno già una bassa impronta ecologica o che stanno portando avanti il futuro verde con le innovazioni. D'altra parte, una trasformazione delle attività dannose per l'ambiente è assolutamente necessaria. L'investimento in un'azienda che attualmente opera, ad esempio, nell'industria alimentare, energetica o automobilistica, ma che persegue obiettivi climatici basati sulla scienza, può quindi essere anche sensato in determinate circostanze. Nel caso di tali investimenti, è particolarmente importante che la banca voti all'Assemblea generale nell'interesse dell'ambiente e cerchi anche il dialogo con la direzione a tal fine. In banca, questo approccio è chiamato "stewardship" o "active ownership".

Di seguito troverai tre domande centrali che possono aiutarvi a scegliere il giusto prodotto d'investimento.



Quali aspetti di sostenibilità vengono particolarmente valorizzati in questo prodotto o strategia? Quale impatto si intende raggiungere?



"Sostenibilità" può significare molte cose, sia a livello ecologico che sociale. Chiedetevi quali sono le definizioni utilizzate e decidete voi stessi se corrispondono alle vostre aspettative.



In che misura la banca si assume le proprie responsabilità di stewardship?



Scopri come la banca vota in assemblea e come si impegna per la sostenibilità nel dialogo con l'azienda.



Quali sono le dieci posizioni più importanti in questo prodotto d'investimento sostenibile?



Fatevi un'idea in quali aziende stanno investendo. Se alcune delle aziende citate vi fanno alzare le sopracciglia, chiedetevi perché sono classificate come "sostenibili".

Ricorda che la tua banca si impegna a rispondere alle tue esigenze. Se non siete sicuri, non esitate a chiedere fino a quando non avrete ricevuto una risposta soddisfacente. Se un prodotto elencato in questa guida non è (ancora) disponibile presso la vostra banca, chiedi informazioni sulla sua introduzione. Se cambiate banca per motivi ambientali, informa sempre la banca al momento della cancellazione. Un numero sufficiente di segnalazioni di insoddisfazione può portare a un cambiamento di rotta e accelerare la transizione verso una società più sostenibile.

Affinché la prossima volta che parlerete possiate stupire la vostra banca con le vostre conoscenze in materia di finanza sostenibile, alla fine troverete due termini importanti spiegati in modo più dettagliato.

## "Sostenibile": un argomento di vendita o una promessa di qualità?

### Termini importanti e cosa significano:

#### ESG – Un framework per la mitigazione del rischio

L'abbreviazione di **Environmental, Social & Governance (Ambientale, Sociale & Governance)** è stata utilizzata per diversi anni in relazione agli investimenti sostenibili. Le aziende vengono valutate in queste tre dimensioni e ricevono un punteggio per loro, che a sua volta viene preso in considerazione nelle decisioni di investimento insieme agli indicatori finanziari. Va notato, tuttavia, che la dimensione ambientale di solito rappresenta meno di un terzo di questo punteggio. Inoltre, le valutazioni sono quasi sempre relative. Quindi non dicono se un'azienda è sostenibile o meno, ma solo come si confronta con aziende simili. Nei settori in cui tutte le aziende vanno male, le "migliori" tra loro hanno ancora un buon voto. Inoltre, ci sono molti punteggi ESG che tengono conto solo dei rischi finanziari. Il WWF consiglia invece gli Swiss Climate Scores come orientamento (vedi «Ulteriori link per chi fosse interessato»).

#### Doppia materialità – Rischio vs. Impatto

Quando si tratta di termini come rischio e impatto nel settore bancario, dovrebbero sempre ascoltare attentamente: ad esempio, se un prodotto d'investimento riduce al minimo il rischio ambientale o ESG, ciò può significare ridurre al minimo il rischio economico rappresentato dalla distruzione dell'ambiente. Non è possibile trarre conclusioni sull'impatto ambientale del prodotto finanziario. Se invece si prendono in considerazione gli effetti in entrambe le direzioni, cioè da parte delle aziende sull'ambiente e viceversa, si parla di **doppia materialità**.

## Ulteriori link per chi fosse interessato:

- **La sintesi del rating del retail banking svizzero WWF 2024:** Rapporto sulla sostenibilità ambientale delle 15 maggiori banche retail svizzere
- **MyFairMoney:** Entità indipendente con ulteriori informazioni e consigli sul risparmio e l'investimento sostenibili (in inglese)
- **Swiss Climate Scores:** Indicatori sull'impatto climatico dei prodotti d'investimento

#### Disclaimer

La presente pubblicazione e i relativi materiali non sono concepiti come consulenza finanziaria, creditizia, previdenziale e di investimento né intendono fornirli. Il WWF Svizzera non dà alcuna garanzia in merito all'opportunità o all'adeguatezza di un deposito di risparmio o di un investimento in una determinata impresa, in un fondo d'investimento o altro veicolo d'investimento ovvero in riferimento a prodotti di finanziamento e servizi di credito di un determinato soggetto giuridico, di una banca retail o di qualsivoglia fornitore di servizi di carattere bancario e finanziario. La decisione di usufruire dei servizi di una banca retail non deve essere presa confidando in quanto dichiarato nella presente pubblicazione. Malgrado sia stato compiuto ogni sforzo per assicurare la correttezza delle informazioni contenute in questa pubblicazione, il WWF Svizzera e i/le suoi/sue relativi/e rappresentanti non possono garantirne l'esattezza e non rispondono di pretese o perdite di alcun tipo connesse a informazioni contenute nel presente documento, inclusi (ma senza limitarsi a questi) utili mancati, inasprimento di indennizzi, danni indiretti o pretese dovute a negligenza.

#### WWF Svizzera

Piazza Indipendenza 6  
6500 Bellinzona

Tel.: +41 (0) 91 820 60 00  
wwf.ch/contatto

wwf.ch/donazione



#### Il nostro obiettivo

Insieme tuteliamo l'ambiente e forgiamo un futuro degno di essere vissuto per le prossime generazioni.