

# NACHHALTIGKEITSBERICHT

## COMPACTA SAMMELSTIFTUNG BVG

Zeitraum: 01.01.2023 - 31.12.2023

### INHALTSVERZEICHNIS

EINLEITUNG

1. ÜBERSICHT

2. ESG-PROFIL

3. KLIMABERICHT

4. NACHHALTIGKEIT IMMOBILIEN SCHWEIZ

Dieser Bericht wurde von der angeschlossenen Institution auf der Ethos Plattform erstellt. Die Ethos Plattform enthält zahlreiche Daten zu Unternehmen und Emittenten und ermöglicht deren Aggregation auf der Basis der von der Institution importierten Portfolios, deren Titel in der Ethos-Datenbank identifiziert werden konnten. Die Ethos Plattform berücksichtigt den Standard für Institutionen des Schweizerischen Pensionskassenverbandes (ASIP). Die im Bericht verwendeten Indikatoren entsprechen mindestens den Basisindikatoren, ohne Immobilien und Staatsobligationen. Ethos lehnt jedoch jede Haftung für die Richtigkeit und Vollständigkeit der im Bericht enthaltenen Informationen ab. Die präsentierten Daten basieren auf Informationen, die zum Zeitpunkt der Erstellung des Berichts verfügbar waren. Die Kommentare wurden von der Institution verfasst und liegen ausserhalb der Verantwortung von Ethos.

# EINLEITUNG

Im Jahr 2023 hat die Compacta Sammelstiftung BVG erstmals ihre Grundsätze zur Nachhaltigkeitspolitik als Ausdruck ihres starken Engagements für eine nachhaltige Zukunft dokumentiert.

Mit Unterstützung unseres Beraters Inrate wurden die Stimmrechte im Berichtsjahr 2023 wahrgenommen und das Stimmverhalten transparent im Rechenschaftsbericht 2023 festgehalten.

Obwohl im Jahr 2023 noch kein aktives Engagement verzeichnet wurde, steht das Unternehmen fest zu seinen Werten und zielt darauf ab, in Zukunft Engagement-Aktivitäten über Ethos zu tätigen.

Die Compacta Sammelstiftung BVG folgt nicht nur den Empfehlungen des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen, sondern ist seit 2023 auch Mitglied bei SSF – Swiss Sustainable Finance. Darüber hinaus sind auch indirekte Mitgliedschaften über Drittfonds etabliert, was den Einsatz für die Nachhaltigkeit weiter unterstreicht.

Zum 1. Januar 2024 wurde der Berater Inrate durch Ethos für das aktive Wahrnehmen der Stimmrechte ersetzt und ist Mitglied des Ethos Engagement-Pool Schweiz und International geworden. Diese Entwicklung wird erstmals im ASIP ESG Report 2024 präsentiert.

Compacta Sammelstiftung BVG setzt ihre Immobilieninvestitionen mit der Anlagegruppe Immobilien Schweiz der Prevalis Anlagestiftung um, wodurch sie ihre Verpflichtung zur Schaffung nachhaltiger Werte in der Schweizer Wirtschaft deutlich macht.

# ÜBERSICHT

# 1. ÜBERSICHT

## 1.1 VERMÖGENSAUFTEILUNG NACH ANLAGEKLASSEN

Diese Tabelle zeigt die Aufteilung des Wertschriftportfolios der Institution nach Anlageklassen oder Portfolios. Dabei sind Datum der Zusammensetzung, Anzahl der Titel, Betrag in Millionen CHF und Gewichtung jeder Anlageklasse oder jedes Portfolios angegeben.

	ZUSAMMENSETZUNG PER	ANZAHL DER TITEL	BETRAG (MCHF)	GEWICHT IM GESAMTPORTFOLIO (%)
<b>Aktien Schweiz</b>				
ASIP ESG-Report Compacta Sammelstiftung BVG	29.12.2023	95	54.9	33.1%
<b>Aktien Welt</b>				
ASIP ESG-Report Compacta Sammelstiftung BVG	29.12.2023	2'013	47.9	28.9%
<b>Obligationen CHF</b>				
ASIP ESG-Report Compacta Sammelstiftung BVG	29.12.2023	77	28.1	16.9%
<b>Obligationen Welt</b>				
ASIP ESG-Report Compacta Sammelstiftung BVG	29.12.2023	234	19.2	11.6%
<b>Andere</b>				
ASIP ESG-Report Compacta Sammelstiftung BVG	29.12.2023	3'005	15.7	9.5%
<b>TOTAL</b>		<b>5'424</b>	<b>165.8</b>	<b>100.0%</b>

Immobilien, alternative Anlagen und Barmittel werden in dieser Tabelle nicht berücksichtigt.

Die Datenquellen sowie die Transparenzquoten (prozentualer Anteil der Vermögenswerte, für die ESG-Indikatoren verfügbar sind) sind in jeder Tabelle und Grafik in den folgenden Abschnitten angegeben.

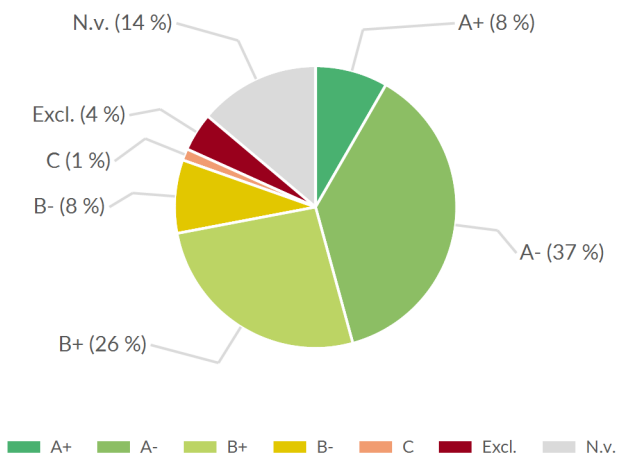


# ESG-PROFIL

# 2. ESG-PROFIL

## 2.1 VERTEILUNG DES VERMÖGENS NACH ETHOS ESG-RATINGS

Die Grafik zeigt die Verteilung (in % des Anlagevermögens) der Unternehmen und Emittenten nach dem Ethos ESG-Proprietary Rating (Definition siehe Glossar). Die Tabelle zeigt die Anzahl Emittenten und den Betrag in Millionen CHF, der in diese Emittenten investiert ist basierend auf deren ESG-Rating.



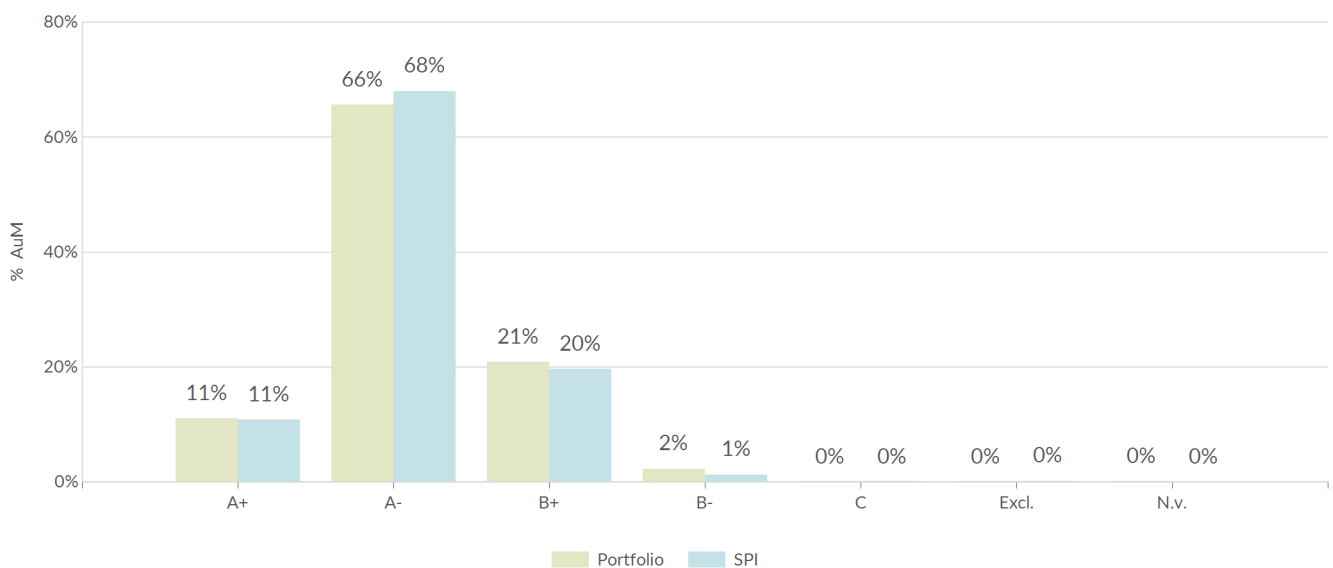
ESG RATING	BETRAG (MCHF)	ANZAHL EMITTENTEN
A+	13.8	35
A-	62.1	328
B+	43.6	349
B-	13.9	186
C	2.2	11
Excl.	7.3	120
N.v.	23.0	1'081
	<b>165.8</b>	<b>2'110</b>

Quelle: Ethos

Transparenzquote: 86.1% der Wertschriftportfolios der Institution. Die abgedeckten Anlagekategorien sind Aktien, Unternehmensobligationen, Staatsobligationen, Obligationen staatlicher Stellen und Covered Bonds (z.B. Pfandbriefe). Ethos deckt die Emittenten der Indizes SPI, SBI AAA-BBB, MSCI World ex-CH sowie die 250 grössten Unternehmen des MSCI Emerging Markets ab.

## 2.2 VERTEILUNG SCHWEIZER AKTIEN NACH ETHOS ESG-RATINGS VS SPI

Die Grafik zeigt die Verteilung (in % des in Schweizer Aktien investierten Vermögens) der Schweizer Unternehmen gemäss Ethos ESG-Ratings im Vergleich zum Referenzindex Swiss Performance Index (SPI).

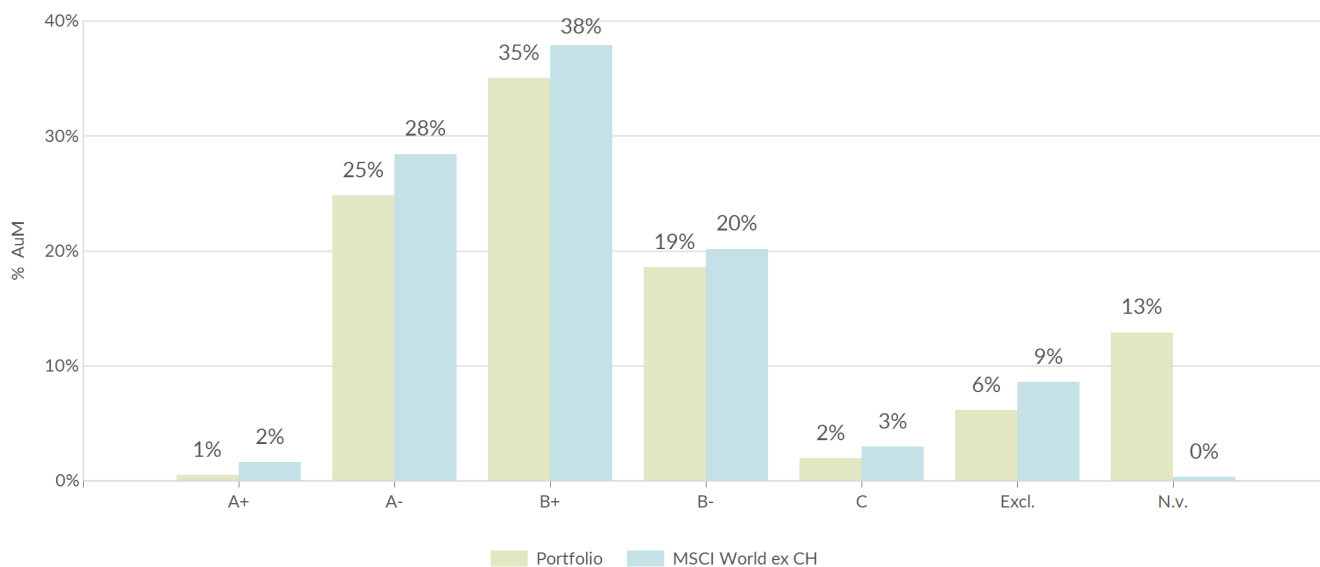


Quelle: Ethos und SIX

Transparenzquote: 99.9% des in Schweizer Aktien investierten Vermögens.

### 2.3 VERTEILUNG AUSLÄNDISCHER AKTIEN NACH ETHOS ESG-RATINGS VS MSCI WORLD EX-CH

Die Grafik zeigt die Verteilung (in % des in ausländischen Aktien investierten Vermögens) der ausländischen Unternehmen gemäss Ethos ESG-Ratings im Vergleich zum Referenzindex MSCI World ex Switzerland.

















Quelle : Ethos und MSCI

Transparenzquote: 87.1% des in ausländische Aktien investierten Vermögens.

## 2.4 EXPONIERUNG DES VERMÖGENS GEGENÜBER UNTERNEHMEN, DIE IN SENSIBLEN SEKTOREN TÄTIG SIND

Ethos identifiziert Unternehmen, die in einem oder mehreren Sektoren tätig sind, die gemäss der [Charta der Ethos Stiftung](#) und den [Ethos Prinzipien für nachhaltige Anlagen](#) als sensibel gelten. Die Tabelle zeigt die Exponierung des Vermögens der Institution in prozentualen Umsatzanteilen gegenüber Unternehmensaktivitäten, die mit den Werten von Ethos unvereinbar sind: zwischen 5% und 9.9%, zwischen 10% und 19.9% und über 20%.

SEKTOR	5 - 9.9%	10 - 19.9%	≥ 20%	TOTAL	
 Rüstung	0.2%	0.1%	0.3%	25	0.6%
 Nichtkonventionelle Rüstung	Die Umsätze werden nicht von Ethos geschätzt.			13	0.3%
 Glücksspiel	0.0%	-	0.0%	10	0.1%
 GMO	-	-	0.0%	1	0.0%
 Kernenergie	0.4%	1.0%	0.2%	17	1.6%
 Pornografie	-	-	-	-	-
 Tabak	0.0%	-	0.3%	4	0.3%
 Kraftwerkskohle	0.7%	1.0%	0.1%	20	1.8%
 Öl und Gas	1.1%	0.4%	2.6%	73	4.1%
 Ölsand	0.1%	-	0.0%	2	0.1%
 Schieferöl und Schiefergas	0.1%	0.6%	0.2%	20	0.9%
 Öl und Gas aus der Arktis	-	0.1%	-	1	0.1%
 Pipelines für nicht-konventionelles Öl und Gas	0.1%	-	0.0%	8	0.1%
 Kumulation	-	-	-	-	-
<b>Total (ohne Doppelzählung)</b>	<b>2.4%</b>	<b>0.9%</b>	<b>2.1%</b>	<b>120</b>	<b>5.7%</b>

Quelle: Ethos

Transparenzquote: 99.4% des in Aktien und Unternehmensobligationen investierten Vermögens.

Ein Unternehmen, das in mehreren sensiblen Sektoren tätig ist, wird nur einmal im Total gezählt.

## 2.5 EXPONIERUNG GEGENÜBER KONTROVERSEN

Ethos identifiziert Unternehmen, deren Verhalten gegen die Ethos Prinzipien verstösst und die in Kontroversen im Bereich der Corporate Governance oder der Umwelt- und Sozialverantwortung verwickelt sind. Die Tabelle zeigt die Exponierung des Vermögens der Institution gegenüber den ESG-Kontroversen der Unternehmen nach Schweregrad.

SCHWEREGRAD DER KONTROVERSE	# KONTROVERSEN	# UNTERNEHMEN	% AuM
Schwerwiegend	36	32	2.5%
Wesentlich	84	65	3.5%
Bedeutend	153	108	14.7%
Moderat	343	219	21.3%
<b>TOTAL</b>	<b>616</b>	<b>424</b>	<b>42.0%</b>

Quelle: Ethos












Transparenzquote: 99.4% des in Aktien und Unternehmensobligationen investierten Vermögens.

Ein Unternehmen kann in mehreren Kontroversen mit unterschiedlichem Schweregrad verstrickt sein. Zu seiner Klassifizierung wird die Kontroverse mit dem höchsten Schweregrad berücksichtigt.



## 2.6 EXPONIERUNG DES VERMÖGENS GEGENÜBER UNTERNEHMENAKTIVITÄTEN MIT POSITIVER WIRKUNG

Ethos hat eine [Methodik zur positiven Wirkung](#) entwickelt, um Unternehmen zu identifizieren, die in Sektoren oder Aktivitäten tätig sind, welche eine positive Wirkung auf die Umwelt und die Gesellschaft im Allgemeinen haben. Die Tabelle zeigt die Exponierung des Vermögens der Institution in Prozent des Umsatzes gegenüber positiv wirkenden Unternehmensaktivitäten.

SEKTOR	5 - 9.9%	10 - 19.9%	≥ 20%	TOTAL	
 Kreislaufwirtschaft	0.6%	0.0%	0.1%	10	0.7%
 Schulung, Ausbildung und Kultur	-	-	-	-	-
 Gesundheit und Wohlergehen	2.9%	1.0%	11.5%	49	15.3%
 Mobilität mit geringem CO2-Ausstoss	0.3%	0.0%	0.8%	7	1.1%
 Kontrolle der Umweltverschmutzung	0.0%	-	-	1	0.0%
 Resiliente Land-, Aquakultur- und Forstwirtschaft	0.0%	-	-	2	0.0%
 Nachhaltige Immobilien	0.0%	0.0%	-	5	0.1%
 Nachhaltige Energie	0.1%	0.1%	0.4%	17	0.6%
 Nachhaltiges Finanzsystem	-	-	-	-	-
 Nachhaltiges Wassermanagement	0.0%	-	0.1%	6	0.1%
 Kumulation	-	-	-	-	-
<b>Total (ohne Doppelzählung)</b>	<b>2.6%</b>	<b>0.8%</b>	<b>9.8%</b>	<b>79</b>	<b>13.3%</b>

Quelle: Ethos

Transparenzquote: 99.4% des in Aktien und Unternehmensobligationen investierten Vermögens.

Ein Unternehmen, kann in mehreren Themenbereichen mit positiver Wirkung tätig sein, wird aber nur einmal im Total gezählt.

# KLIMABERICHT

# 3. KLIMABERICHT

## 3.1 KENNZAHLEN

Die CO<sub>2</sub>-Intensität des Portfolios der Institution ist eine aggregierte, vermögensgewichtete Messung der von den Unternehmen emittierten Treibhausgasemissionen, einschließlich der relevanten Emissionen ihrer Zulieferer und Produkte (Scope 1 bis 3). Dieser Indikator wird in Tonnen CO<sub>2</sub>-Äquivalent pro Million CHF Umsatz ausgedrückt.

Der Anteil des verwalteten Vermögens mit SBTi-1.5°C-Zielen stellt den vermögensgewichteten Anteil der Unternehmen dar, die ein kurzfristiges Ziel zur Reduzierung der Treibhausgasemissionen haben, das auf eine Erderwärmung von 1.5°C ausgerichtet und von der SBTi (Science Based Target Initiative) validiert wurde.

**108**

CO<sub>2</sub>-INTENSITÄT

Quelle: CDP und FactSet. Transparenzquote: 98.6% des in Aktien und Unternehmensobligationen investierten Vermögens.

**30%**

AuM MIT SBTI-ZIELEN 1.5°C

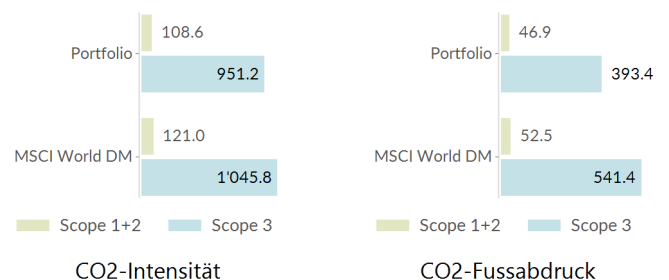
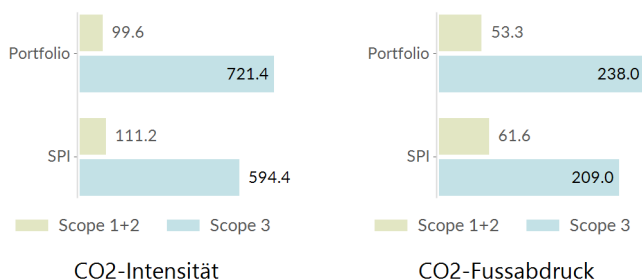
Quelle: SBTi. Transparenzquote: 100% des in Aktien und Unternehmensobligationen investierten Vermögens.

## 3.2 CO<sub>2</sub>-EMISSIONEN

Die Grafiken zeigen die CO<sub>2</sub>-Intensität (gemessen in Tonnen CO<sub>2</sub>-Äquivalent pro Million CHF Umsatz) nach Scope 1+2 und Scope 3 sowie den CO<sub>2</sub>-Fussabdruck (gemessen in Tonnen CO<sub>2</sub>-Äquivalent pro Million CHF investiertes Kapital) nach Scope 1+2 und Scope 3 für die investierten in- und ausländischen Unternehmen.

### AKTIEN SCHWEIZ

### AKTIEN WELT



Quelle: CDP und FactSet

Transparenzquote: 98.8% des in Aktien investierten Vermögens.

Scope 1: Direkte Treibhausgasemissionen (THG) aus Quellen, die sich im Besitz oder unter der Kontrolle des Unternehmens befinden (z. B. Verwendung von Erdöl für die Herstellung eines Produkts).

Scope 2: Indirekte THG-Emissionen aus der Produktion von zugekaufter Energie (z. B. Strom für die Herstellung des Produkts).

Scope 3: Indirekte Emissionen (nicht in Scope 2 enthalten), die im Lebenszyklus des Produkts entstehen (z. B. Energie, die für den Transport, die Nutzung und das Recycling des Produkts benötigt wird).

### 3.3 KLIMAZIELE

Die Tabelle zeigt den vermögensgewichteten Anteil von Unternehmen mit einem kurzfristigen Ziel zur Reduktion von Treibhausgasemissionen, das auf eine Klimaerwärmung von 1.5°C bzw. deutlich unter 2°C ausgerichtet ist und von der SBTi (Science Based Target Initiative) validiert wurde. Sie zeigt auch den vermögensgewichteten Anteil von Unternehmen, die den Corporate Net Zero Standard der SBTi erfüllen, der unter anderem kurz- und langfristige Ziele zur Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie zur Neutralisierung der verbleibenden Emissionen beinhaltet, um den globalen Temperaturanstieg auf 1.5°C zu begrenzen.

	SBTi 1.5°C (% AuM)	SBTi well below 2°C (% AuM)	Net Zero (% AuM)
Aktien Schweiz	34.5 %	45.4 %	22.9 %
Aktien Welt	31.1 %	35.3 %	5.8 %
Obligationen CHF	11.9 %	15.8 %	1.5 %
Obligationen Welt	54.0 %	55.7 %	16.7 %
<b>TOTAL</b>	<b>30.5 %</b>	<b>37.3 %</b>	<b>13.0 %</b>

Quelle : SBTi

Transparenzquote: 100% des in Aktien und Unternehmensobligationen investierten Vermögens.

### 3.4 KOMMENTARE

#### Generell

Gemessen wird die Intensität wie auch der Fussabdruck in Tonnen CO<sub>2</sub>-Äquivalent (bei Intensität: pro Million CHF Umsatz, bei Fussabdruck: pro Million CHF investiertes Kapital).

Beim CO<sub>2</sub>-Äquivalent handelt es um eine Messeinheit zur Vereinheitlichung der Klimawirkung unterschiedlicher Treibhausgase. Es beinhaltet Kohlendioxid, Methan, Lachgas, Fluorkohlenwasserstoffe, Perfluorierte Wasserstoffe, Schwefelhexafluorid sowie Stickstoff Trifluorid und wird zur Vergleichbarkeit in Kohlendioxid (CO<sub>2</sub>) umgerechnet.

#### Anmerkung zu 3.1 KENNZAHLEN

Zu bemerken ist, dass der ausgewiesene CO<sub>2</sub>-Intensitätswert von 108 die Emissionskategorien Scope 1, 2 UND 3 der Aktien und Unternehmensobligationen des gesamten Compacta-Portfolios beinhaltet.

Scope 3 sind indirekte Emissionen, die aus Tätigkeiten in der Wertschöpfungskette eines Unternehmens resultieren, aber nicht von ihm kontrolliert oder verantwortet werden. Mit dem Scope 3 können somit auch Mehrfachzählungen von Emissionen im Portfolio enthalten sein, was den Wert entsprechend erhöht.

#### Anmerkung zu 3.2 CO<sub>2</sub>-EMISSIONEN

Betrachten wir die ausgewiesene CO<sub>2</sub>-Intensität sowie den CO<sub>2</sub>-Fussabdruck nur unter der Berücksichtigung von Scope 1+2 zeigen sich folgende erfreuliche Werte.

Die CO<sub>2</sub>-Intensität des Aktien Schweiz Portfolio hat einen rund -10% tieferen Emissionswert im Vergleich zur Benchmark SPI (99.6 vs. 111.2). Bei den Aktien Welt liegt der Emissionswert der Investitionen ebenfalls rund -10% unter der Vergleichsgrösse (108.6 vs. 121.0).

Beim CO<sub>2</sub>-Fussabdruck liegt das Aktien Schweiz Portfolio rund -13% unter der Benchmark (53.3 vs. 61.6) und im Bereich der Aktien Welt rund -11% unter der Referenzgrösse (46.9 vs. 52.5) .



NACHHALTIGKEIT  
IMMOBILIEN  
SCHWEIZ

# 4. NACHHALTIGKEIT IMMOBILIEN SCHWEIZ

Die Prevalis Anlagestiftung verfügt aktuell über eine Anlagegruppe Immobilien Schweiz. Diese hat aktuell keinen Fokus auf eine Nachhaltigkeitsstrategie, ist sich jedoch der Verantwortung zum Thema ESG bewusst und nimmt diese angemessen wahr. Entsprechend werden Aspekte bezüglich der Umweltfreundlichkeit, soziale Aspekte sowie Aspekte einer verantwortungsvollen Unternehmensführung bei Liegenschaftskäufen, bei der laufenden Beurteilung des Portfolios wie auch im operativen Geschäft stets berücksichtigt.

Um die Bedürfnisse unserer Anleger abzudecken und einen Vergleich zu anderen Anlagestiftungen zu ermöglichen, wurde im Geschäftsjahr 2023 durch den Stiftungsrat entschieden, die umweltrelevanten Kennzahlen gemäss Vorgaben der KGAST resp. AMAS zu berechnen und im Rahmen des Geschäftsberichts zu veröffentlichen.

Dazu gehört ebenfalls die Berechnung des CO<sup>2</sup>-Absenkpads und die Möglichkeit der frühzeitigen Erkennung und Verhinderung von sogenannten "Stranded Assets".

Nachfolgend zeigen wir die von Wüest Partner AG im Auftrag der Prevalis Anlagestiftung errechneten Kennzahlen auf.

## Umweltkennzahlen

### Abdeckungsgrad

Bezeichnet das Verhältnis zwischen der Energiebezugsfläche (EBF) der Bestandsimmobilien, für die ausreichende Energiedaten verfügbar sind, und der gesamten Energiebezugsfläche aller Bestandsimmobilien.

Für alle betrachteten Liegenschaften sind ausreichende Energiedaten verfügbar (100%).

### Energieträgermix

Bezieht sich auf die Darstellung verschiedener Arten von Energieträgern und ihren jeweiligen prozentualen Anteilen am Gesamtenergiebedarf.

Das Portfolio weist einen relativ hohen Anteil an Gasheizungen auf, wobei dies hauptsächlich auf die älteren Bestandes-Liegenschaften zurückzuführen ist.

Die flächenmässig grösste Liegenschaft im Portfolio wird ebenfalls mittels Gas beheizt.

Gemäss CO<sup>2</sup>-Absenkpfad von Wüest Partner sollen die Anteile an Gas- und Öl-Heizungen stetig reduziert werden, sodass Ende 2028 keine Ölheizungen und Ende 2042 keine Gasheizungen mehr im Portfolio im Einsatz stehen.

### Energieverbrauch Scope 1 und 2 (exkl. Mieterstrom)

Der Energiebedarf für Heizung/Kühlung und Allgemestrom der Bestandsliegenschaften wird in Megawattstund (MWh) erfasst.

#### (A) Bereich \*\*\* (B) Energiemenge \*\*\* (C) Kommentar

- A) Endenergiebedarf Scope 1 \*\*\* B) 1'972.27 MWh \*\*\* C) Direkt aus Verbrauch
- A) Endenergiebedarf Scope 2 \*\*\* B) 438.33 MWh \*\*\* C) Indirekt aus eingekaufter Energie
- A) Endenergiebedarf Scope 1 + 2 \*\*\* B) 2'410.60 MWh \*\*\* C) Total

### Energieintensität

Der Energiebedarf im Verhältnis zur Energiebezugsfläche der Bestandsliegenschaften (kWh/m<sup>2</sup>).

#### (A) Bereich \*\*\* (B) Intensität \*\*\* (C) Kommentar

- A) Energieintensität Scope 1 \*\*\* B) 54.12 kWh/m<sup>2</sup> \*\*\* C) Direkt aus Verbrauch
- A) Energieintensität Scope 2 \*\*\* B) 12.03 kWh/m<sup>2</sup> \*\*\* C) Indirekt aus eingekaufter Energie
- A) Energieintensität Scope 1 + 2 \*\*\* B) 66.14 kWh/m<sup>2</sup> \*\*\* C) Total

### Treibhausgasemissionen

Die Emissionen (CO<sub>2</sub> und andere Treibhausgase) resultierend aus dem Energiebedarf. Für die Scopes 1 und 2 (in CO<sub>2</sub>-Äquivalente kg/a).

#### (A) Bereich \*\*\* (B) Emissionen \*\*\* (C) Kommentar

- A) Scope 1 \*\*\* B) 377'288 kg/a \*\*\* C) Direkt aus Verbrauch
- A) Scope 2 \*\*\* B) 7'756 kg/a \*\*\* C) Indirekt aus eingekaufter Energie
- A) Scope 1 + 2 \*\*\* B) 385'044 kg/a \*\*\* C) Total

### Intensität der Treibhausgasemissionen (THG)

Bezeichnet die Treibhausgasemissionen im Verhältnis zur EBF der Bestandsliegenschaften. CO<sub>2</sub>-Äquivalenten kg/a/m<sup>2</sup> EBF (CO<sub>2</sub>äq).

#### (A) Bereich \*\*\* (B) CO<sub>2</sub>äq \*\*\* (C) Kommentar

- A) THG Intensität Scope 1 \*\*\* B) 10.35 \*\*\* C) Direkt aus Verbrauch
- A) THG Intensität Scope 2 \*\*\* B) 0.21 \*\*\* C) Indirekt aus eingekaufter Energie
- A) THG Intensität Scope 1 + 2 \*\*\* B) 10.57 \*\*\* C) Total



Die Berechnung erfolgte modellbasiert (gestützt unter anderem auf die SIA 380/1) und berücksichtigt alle Liegenschaften, welche per 31.12.2022 im Portfolio der Prevalis Anlagengestiftung enthalten waren. Für die während dem Geschäftsjahr erworbenen Liegenschaften sowie die Bauprojekte bestehen Berechnungen auf Basis der Einzelliegenschaft, welche jedoch entlang der Vorgaben der KGAST resp. AMAS für die Portfoliobetrachtung ausgeschlossen wurden.

Ausgeschlossene Liegenschaften / Adresse (Grund):

Reussacherstrasse 13, Altdorf (Bauprojekt)

Clarastrasse 12 / Clarahofweg 15, Basel (Kauf 2023)

Rümelinsplatz 14, Basel (Kauf 2023)

Bachgasse 1/7/9 / Vordere Hauptgasse 13 / Hintere Hauptgasse 6 / Bäregasse 8/19, Zofingen (Kauf 2023). Bäregasse 19 bleibt auch in Zukunft ausgeschlossen (Einstellhalle)

Allmendgasse 1/3/5/7, Bellach (Kauf 2023)

Eichholzstrasse 21/21a/21b, Selzach (Kauf 2023)

Via San Gottardo 114, Bellinzona (Kauf 2023)

Schlösslistrasse 13/15, St. Gallen (Kauf 2023)

## Absenkepfad

In Bezug auf das übergeordnete Klimaziel des Bundes, bis 2050 einen CO<sup>2</sup>-neutralen Betrieb der Immobilien zu erreichen, wurde der CO<sup>2</sup>-Absenkepfad mit den notwendigen Massnahmen berechnet und aufgezeigt.

Der Absenkepfad ist auch für die Geschäftsführung ein relevantes Hilfsmittel, um Risiken frühzeitig zu erkennen und allfällige Chancen wahrnehmen zu können. Hierfür wurden alle Liegenschaften, die sich per 31.12.2023 im Portfolio befanden, berücksichtigt.

Mit den durch Wüest Partner AG geplanten Massnahmen ist die Erreichung des Klimaziels bis 2050 möglich, Scope 1 wäre bereits im Jahr 2042 CO<sup>2</sup>-neutral möglich.

Grundsätzlich kann festgehalten werden, dass bei keiner Liegenschaft unmittelbare Massnahmen notwendig sind. Auch in Bezug auf "Stranded Assets" besteht ein angemessener Abstand zum Grenzwert und das Portfolio steht entsprechend gut da.