

# ASIP ESG-Report 2023

(Grundlage Basis-Kennzahlen)

## VALITAS SAMMELSTIFTUNG BVG

Zeitraum: 01.01.2023 - 31.12.2023

### INHALTSVERZEICHNIS

#### EINLEITUNG

#### 1. ÜBERSICHT

#### 2. ESG-PROFIL

#### 3. KLIMABERICHT

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 Valitas 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 Valitas 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 zudem Mitglied des Ethos Engagement-Pool Schweiz und International geworden. Diese Entwicklung wird erstmals im ASIP ESG Report 2024 präsentiert.

# 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>				
INDEPENDA Direktanlagen	29.12.2023	109	122.8	8.9%
INDEPENDA EQ Europe	29.12.2023	2	0.0	0.0%
INDEPENDA EQ Min Vola	29.12.2023	17	2.8	0.2%
INDEPENDA EQ SC ex CH	29.12.2023	1	0.0	0.0%
INDEPENDA EQ USA	29.12.2023	4	0.0	0.0%
INDEPENDA EQ World	29.12.2023	51	2.4	0.2%
INDEPENDA Global Biotech	29.12.2023	1	0.0	0.0%
INDEPENDA LPActive	29.12.2023	3	0.1	0.0%
INDEPENDA SMI	29.12.2023	20	30.4	2.2%
INDEPENDA SPI	29.12.2023	200	66.7	4.9%
INDEPENDA SPI Large Caps	29.12.2023	20	25.5	1.9%
INDEPENDA VIF D 3.0	29.12.2023	207	12.7	0.9%
INDEPENDA VIF D 5.0	29.12.2023	209	98.3	7.2%
INDEPENDA VIF IDX+ 3.0	29.12.2023	206	7.9	0.6%
INDEPENDA VIF IDX+ 5.0	29.12.2023	206	52.8	3.8%
INDEPENDA VIF S 3.0	29.12.2023	206	3.9	0.3%
INDEPENDA VIF S 5.0	29.12.2023	206	26.1	1.9%
<b>Aktien Welt</b>				
INDEPENDA Direktanlagen	29.12.2023	153	21.7	1.6%
INDEPENDA EQ Europe	29.12.2023	391	2.3	0.2%
INDEPENDA EQ Min Vola	29.12.2023	235	34.7	2.5%
INDEPENDA EQ SC ex CH	29.12.2023	1'124	0.4	0.0%
INDEPENDA EQ USA	29.12.2023	603	2.6	0.2%
INDEPENDA EQ World	29.12.2023	1'428	82.5	6.0%
INDEPENDA Global Biotech	29.12.2023	22	0.1	0.0%
INDEPENDA LPActive	29.12.2023	18	1.0	0.1%
INDEPENDA Nasdaq 100	29.12.2023	100	0.4	0.0%
INDEPENDA SPI	29.12.2023	8	0.2	0.0%
INDEPENDA VIF D 3.0	29.12.2023	2'161	6.2	0.5%
INDEPENDA VIF D 5.0	29.12.2023	2'600	66.0	4.8%
INDEPENDA VIF IDX+ 3.0	29.12.2023	1'436	2.9	0.2%

INDEPENDA VIF IDX+ 5.0	29.12.2023	1'436	27.9	2.0%
INDEPENDA VIF S 3.0	29.12.2023	1'461	1.9	0.1%
INDEPENDA VIF S 5.0	29.12.2023	1'461	10.7	0.8%
<b>Obligationen CHF</b>				
INDEPENDA COF	29.12.2023	7	0.5	0.0%
INDEPENDA Direktanlagen	29.12.2023	386	80.8	5.9%
INDEPENDA Eidgenossen	29.12.2023	1	0.5	0.0%
INDEPENDA EMMA Govi	29.12.2023	255	1.4	0.1%
INDEPENDA Global Bonds	29.12.2023	4	0.0	0.0%
INDEPENDA SBI AAA-BBB	29.12.2023	1'460	106.8	7.8%
INDEPENDA VIF D 3.0	29.12.2023	1'761	38.7	2.8%
INDEPENDA VIF D 5.0	29.12.2023	1'754	51.8	3.8%
INDEPENDA VIF IDX+ 3.0	29.12.2023	968	39.2	2.9%
INDEPENDA VIF IDX+ 5.0	29.12.2023	1'715	27.4	2.0%
INDEPENDA VIF S 3.0	29.12.2023	1'480	7.4	0.5%
INDEPENDA VIF S 5.0	29.12.2023	1'488	6.7	0.5%
INDEPENDA ZF Income Fund	29.12.2023	40	4.8	0.3%
<b>Obligationen Welt</b>				
INDEPENDA COF	29.12.2023	28	1.7	0.1%
INDEPENDA Direktanlagen	29.12.2023	50	4.9	0.4%
INDEPENDA EMMA Govi	29.12.2023	3'115	42.4	3.1%
INDEPENDA Global Bonds	29.12.2023	7'392	7.1	0.5%
INDEPENDA US Govi	29.12.2023	1	0.1	0.0%
INDEPENDA VIF D 3.0	29.12.2023	12'778	57.3	4.2%
INDEPENDA VIF D 5.0	29.12.2023	5'687	32.7	2.4%
INDEPENDA VIF IDX+ 3.0	29.12.2023	3'115	16.4	1.2%
INDEPENDA VIF IDX+ 5.0	29.12.2023	3'115	37.4	2.7%
INDEPENDA VIF S 3.0	29.12.2023	8'223	7.6	0.6%
INDEPENDA VIF S 5.0	29.12.2023	8'908	9.4	0.7%
INDEPENDA ZF Income Fund	29.12.2023	181	17.6	1.3%
<b>Andere</b>				
INDEPENDA COF	29.12.2023	123	5.8	0.4%
INDEPENDA Direktanlagen	29.12.2023	71	5.7	0.4%
INDEPENDA EMMA Govi	29.12.2023	112	2.0	0.1%
INDEPENDA EQ Europe	29.12.2023	3	0.0	0.0%
INDEPENDA EQ Min Vola	29.12.2023	10	0.9	0.1%
INDEPENDA EQ SC ex CH	29.12.2023	2'164	0.7	0.0%
INDEPENDA Global Biotech	29.12.2023	38	0.0	0.0%
INDEPENDA Global Bonds	29.12.2023	778	1.8	0.1%
INDEPENDA LPActive	29.12.2023	10	0.6	0.0%
INDEPENDA Nasdaq 100	29.12.2023	1	0.0	0.0%
INDEPENDA SBI AAA-BBB	29.12.2023	1	0.0	0.0%
INDEPENDA VIF D 3.0	29.12.2023	3'954	6.5	0.5%

INDEPENDA VIF D 5.0	29.12.2023	3'170	17.2	1.2%
INDEPENDA VIF IDX+ 3.0	29.12.2023	112	0.8	0.1%
INDEPENDA VIF IDX+ 5.0	29.12.2023	113	1.8	0.1%
INDEPENDA VIF S 3.0	29.12.2023	1'756	3.1	0.2%
INDEPENDA VIF S 5.0	29.12.2023	1'754	8.1	0.6%
INDEPENDA ZF Income Fund	29.12.2023	56	4.7	0.3%
<b>TOTAL</b>		<b>23'049</b>	<b>1'374.2</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.

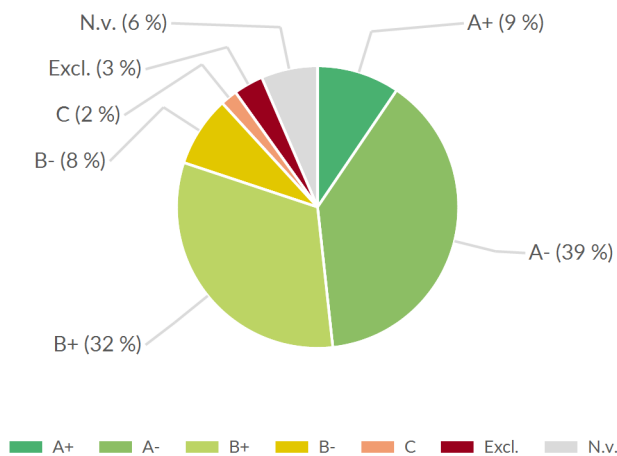


# ESG-PROFIL

# 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.



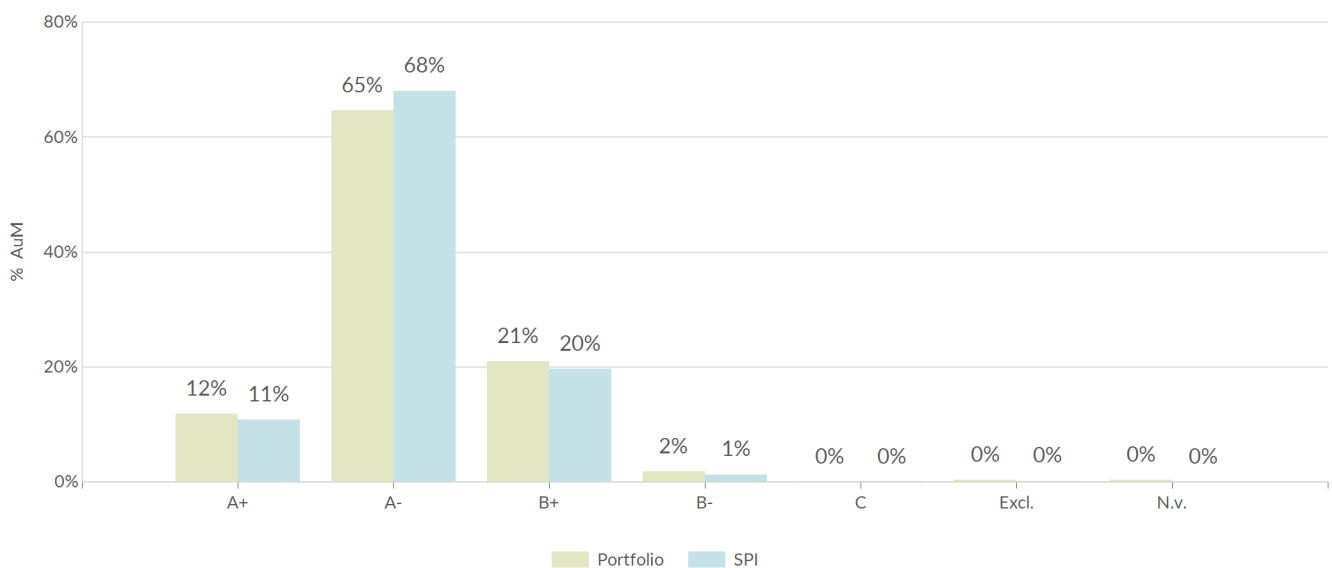
ESG RATING	BETRAG (MCHF)	ANZAHL EMITTENTEN
A+	130.4	107
A-	533.2	774
B+	437.4	701
B-	111.1	403
C	26.5	31
Excl.	46.8	197
N.v.	89.2	1'249
<b>Gesamt</b>	<b>1'374.6</b>	<b>3'462</b>

Quelle: Ethos

Transparenzquote: 93.5% 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).



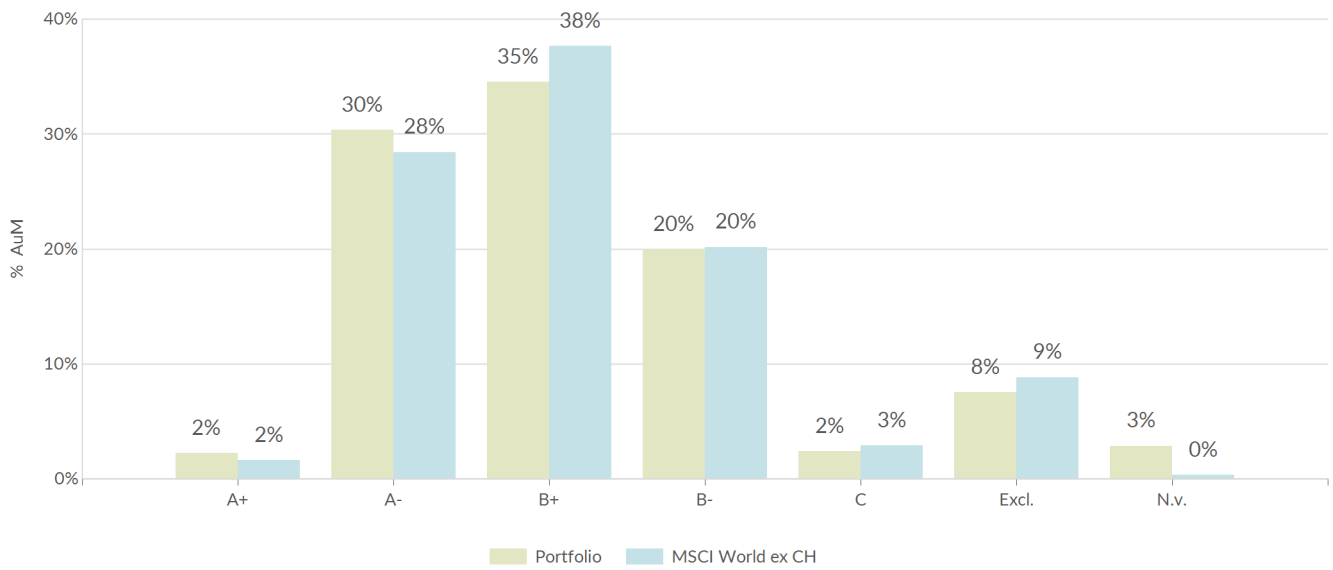
Quelle: Ethos und SIX

Transparenzquote: 99.7% 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: 97.1% 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	0.1%	0.1%	0.3%	37	0.5%
Nichtkonventionelle Rüstung	Die Umsätze werden nicht von Ethos geschätzt.			21	0.3%
Glücksspiel	0.0%	0.0%	0.1%	20	0.1%
GMO	0.3%	0.0%	0.0%	5	0.3%
Kernenergie	0.4%	0.3%	0.6%	30	1.3%
Pornografie	-	-	-	-	-
Tabak	0.0%	-	0.1%	7	0.1%
Kraftwerkskohle	0.4%	0.2%	0.1%	35	0.8%
Öl und Gas	0.6%	0.5%	1.6%	145	2.7%
Ölsand	0.0%	0.0%	0.0%	7	0.1%
Schieferöl und Schiefergas	0.1%	0.1%	0.1%	25	0.3%
Öl und Gas aus der Arktis	-	0.0%	-	1	0.0%
Pipelines für nicht-konventionelles Öl und Gas	0.1%	-	0.0%	12	0.1%
Kumulation	0.0%	-	-	4	0.0%
<b>Total (ohne Doppelzählung)</b>	<b>2.0%</b>	<b>0.6%</b>	<b>1.6%</b>	<b>241</b>	<b>4.5%</b>

Quelle: Ethos

Transparenzquote: 99.6% 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	53	47	1.8%
Wesentlich	141	116	3.3%
Bedeutend	289	221	13.1%
Moderat	604	413	22.4%
<b>TOTAL</b>	<b>1'087</b>	<b>797</b>	<b>40.7%</b>












Quelle: Ethos

Transparenzquote: 99.6% 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	0.5%	0.0%	0.0%	14	0.6%
 Schulung, Ausbildung und Kultur	-	-	0.0%	1	0.0%
 Gesundheit und Wohlergehen	0.7%	0.9%	10.2%	88	11.7%
 Mobilität mit geringem CO2-Ausstoss	0.3%	0.0%	0.5%	26	0.9%
 Kontrolle der Umweltverschmutzung	0.0%	-	-	2	0.0%
 Resiliente Land-, Aquakultur- und Forstwirtschaft	0.1%	-	0.0%	4	0.1%
 Nachhaltige Immobilien	0.1%	0.1%	0.4%	28	0.6%
 Nachhaltige Energie	0.1%	0.6%	0.5%	41	1.2%
 Nachhaltiges Finanzsystem	-	0.1%	0.0%	4	0.1%
 Nachhaltiges Wassermanagement	0.0%	-	0.1%	7	0.1%
 Kumulation	-	-	-	-	-
<b>Total (ohne Doppelzählung)</b>	<b>1.8%</b>	<b>1.4%</b>	<b>10.7%</b>	<b>187</b>	<b>13.9%</b>

Quelle: Ethos

Transparenzquote: 99.6% 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.

**122**

**CO<sub>2</sub>-INTENSITÄT**

Quelle: CDP und FactSet. Transparenzquote: 97.6% des in Aktien und Unternehmensobligationen investierten Vermögens.

**31%**

**AuM MIT SBTI-ZIELEN 1.5°C**

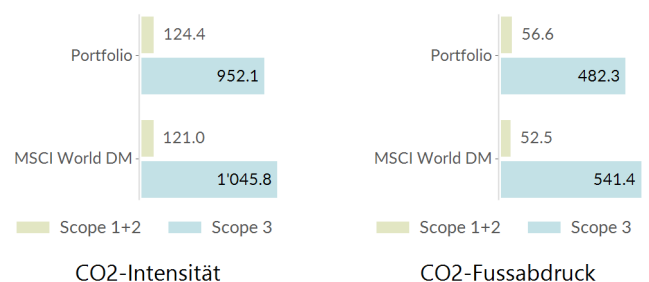
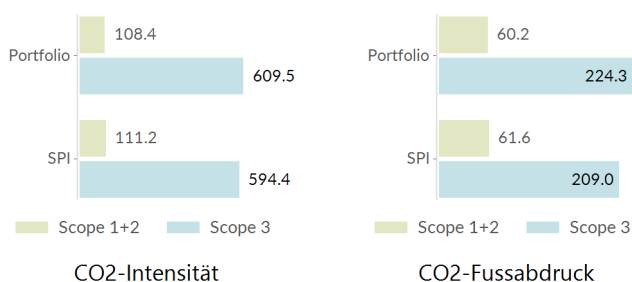
Quelle: SBTi. Transparenzquote: 100% des in Aktien und Unternehmensobligationen investierten Vermögens.

## 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: 98.1% 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	38.4 %	51.2 %	24.6 %
Aktien Welt	35.9 %	40.4 %	6.9 %
Obligationen CHF	13.6 %	16.3 %	6.4 %
Obligationen Welt	35.6 %	42.4 %	10.5 %
<b>TOTAL</b>	<b>31.3 %</b>	<b>39.2 %</b>	<b>14.9 %</b>

Quelle : SBTi

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