

ASIP ESG Report 2024

COMPACTA SAMMELSTIFTUNG BVG

Zeitraum: 01.01.2024 - 31.12.2024

INHALTSVERZEICHNIS

EINLEITUNG

KENNZAHLEN

1. ÜBERSICHT

2. ESG-PROFIL

3. KLIMABERICHT

4. STIMMRECHTSAUSÜBUNG

5. ENGAGEMENT

6. 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

Das Jahr 2024 stand bei der Compacta Sammelstiftung BVG ganz im Zeichen der konsequenten Weiterführung des eingeschlagenen Nachhaltigkeitsweges. Durch interne Erfahrungen sowie gezielte externe Weiterbildungen konnte zusätzliches Know-how aufgebaut und das Fundament für eine langfristig nachhaltige Ausrichtung gestärkt werden. Damit unterstreichen wir unser klares Bestreben und unser Engagement für eine zukunftsfähige Entwicklung im Sinne unserer Nachhaltigkeitspolitik.

Zu Beginn des Jahres 2024 übernahm Ethos die Rolle als neuer Berater für die aktive Wahrnehmung der Stimmrechte von Inrate. Gleichzeitig trat die Compacta Sammelstiftung BVG den Ethos Engagement-Pools Schweiz und International bei. Mit Unterstützung von Ethos konnten die Stimmrechte im Berichtsjahr wahrgenommen und das Stimmverhalten transparent im Rechenschaftsbericht 2024 dokumentiert werden.

Erstmals hat die Compacta Sammelstiftung BVG zudem aktives Engagement auf nationaler und auf internationaler Ebene betrieben. Die entsprechenden Aktivitäten wurden über die Ethos Engagement-Pools umgesetzt.

KENNZAHLEN

STEWARDSHIP

STIMMRECHTSAUSÜBUNG	CH	Ex CH
Anzahl der abgestimmten Generalversammlungen	74	0
Anteil der abgestimmten Unternehmen (% AUM)	77.0%	0.0%
Ablehnungsrate bei Anträgen des Verwaltungsrates	18.2%	0.0%

ENGAGEMENT	CH	Ex CH
Anzahl der anvisierten Unternehmen	155	1'005
Anteil der anvisierten Unternehmen (% AUM)	90.3%	69.6%

INVESTITIONEN

KLIMAZIELE	PORTF.	BENCH.
Verifizierte Bekenntnisse zu Netto-Null	24.4%	26.0%
Exponierung gegenüber nachhaltiger Energie	1.7%	1.0%

THG-EMISSIONEN (SCOPE 1+2)	PORTF.	BENCH.
CO ₂ -Intensität (tCO ₂ e pro CHF Mio. Umsatz)	187	101
CO ₂ -Fussabdruck (tCO ₂ e pro CHF Mio. Investiertes Kapital)	117	48

SENSIBLEN SEKTOREN	PORTF.	BENCH.
Exponierung gegenüber Kraftwerkskohle	1.4%	0.4%
Exponierung gegenüber anderen fossilen Brennstoffen	4.0%	2.7%

Die Abstimmungsstatistiken werden auf der Grundlage der stimmberechtigten Aktien berechnet. Alle anderen Statistiken werden auf der Grundlage der Aktien und Unternehmensanleihen berechnet.

Die Exponierung gegenüber nachhaltiger Energie und sensiblen Sektoren (Kraftwerkskohle und andere fossile Brennstoffe) basiert auf einer Umsatzschwelle von 5%.

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.

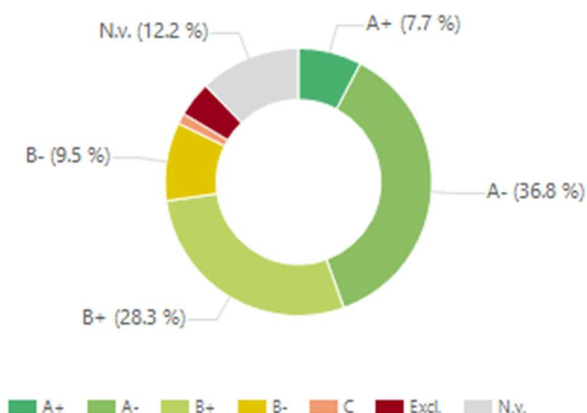
	ZUSAMMENSETZUNG PER	ANZAHL DER TITEL	BETRAG (MCHF)	GEWICHT IM GESAMTPORTFOLIO (%)
Aktien Schweiz		165	59.8	32.7%
Compacta Aktien Schweiz	31.12.2024	165	59.8	32.7%
Aktien Welt		2'178	57.9	31.7%
Compacta Aktien Welt	31.12.2024	2'178	57.9	31.7%
Obligationen CHF		95	30.4	16.6%
Compacta Obligationen CHF	31.12.2024	95	30.4	16.6%
Obligationen Welt		258	21.5	11.7%
Compacta Obligationen Welt	31.12.2024	258	21.5	11.7%
Andere		841	13.5	7.4%
Compacta Andere	31.12.2024	841	13.5	7.4%
TOTAL		3'537	183.0	100.0%

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

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. 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	ANZAHL EMITTENTEN	BETRAG (MCHF)	GEWICHT (%)
A+	31	14.1	7.7%
A-	365	67.3	36.8%
B+	350	51.7	28.3%
B-	192	17.4	9.5%
C	9	2.4	1.3%
Excl.	94	7.8	4.3%
N.v.	1'411	22.3	12.2%
	2'452	183.0	100%

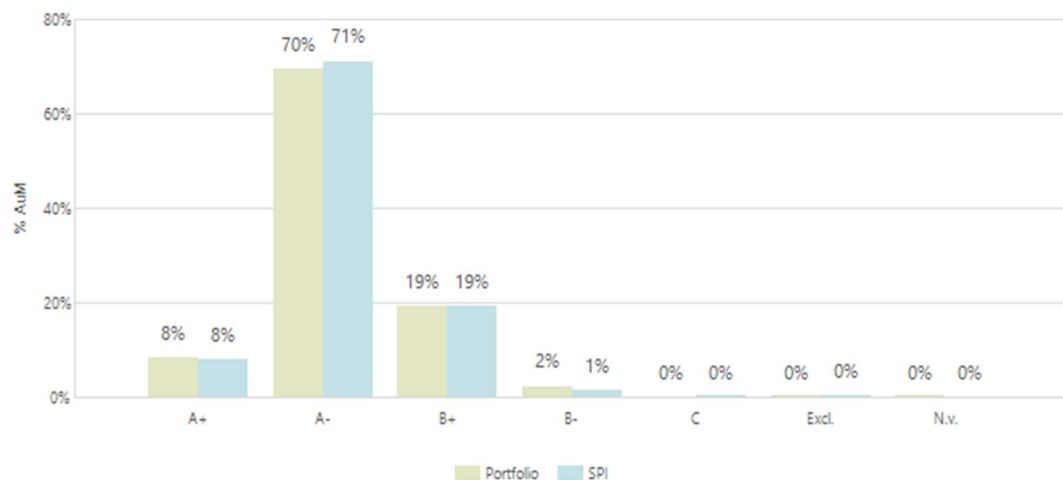
Quelle: Ethos

*Alle Kategorien erscheinen in der Grafik, wobei für Kategorien mit einem Gewicht von weniger als 5.0% der Prozentsatz nicht angegeben wird.

Transparenzquote: 77.7% 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).

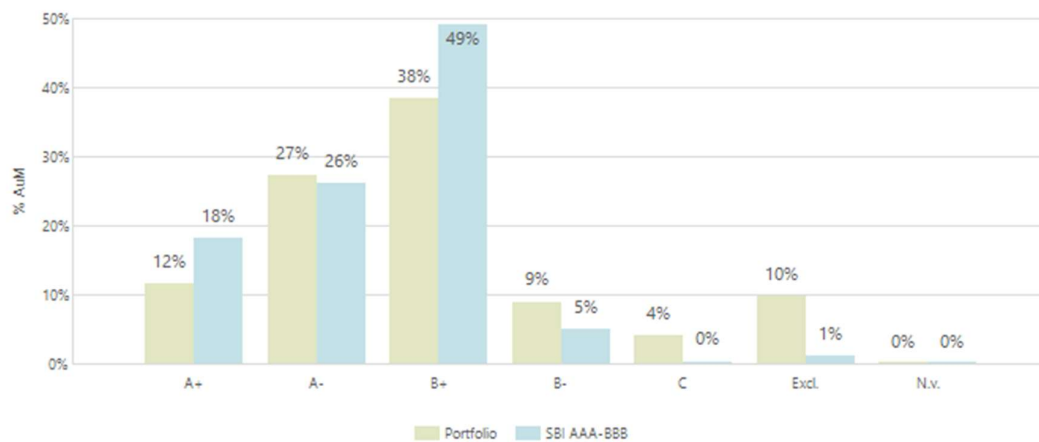


Quelle: Ethos und SIX

Transparenzquote: 99.9% des in Schweizer Aktien investierten Vermögens.

2.3 VERTEILUNG OBLIGATIONEN CHF NACH ETHOS ESG-RATINGS VS SBI AAA-BBB

Die Grafik zeigt die Verteilung (in % des in Obligationen CHF investierten Vermögens) der Emittenten gemäss Ethos ESG Ratings im Vergleich zum Referenzindex Swiss Bond Index AAA-BBB (SBI AAA-BBB).

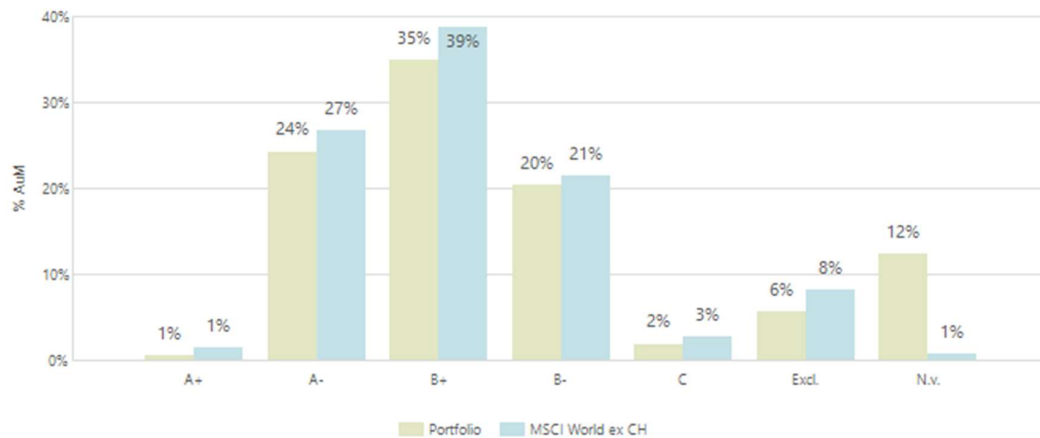


Quelle : Ethos und MSCI

Transparenzquote: 99.9% des in Obligationen CHF investierten Vermögens.

2.4 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.

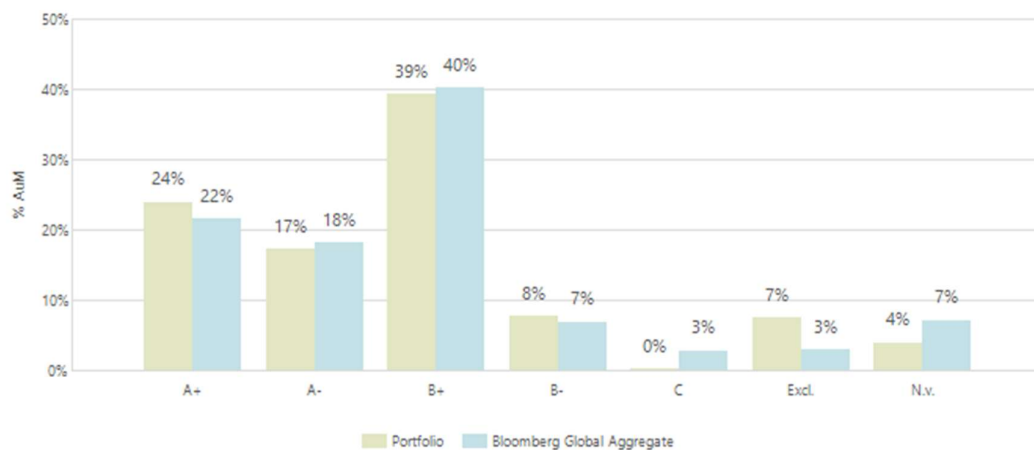


Quelle : Ethos und MSCI

Transparenzquote: 87.7% des in ausländische Aktien investierten Vermögens.

2.5 VERTEILUNG OBLIGATIONEN FREMDWÄHRUNGEN NACH ETHOS ESG-RATINGS VS BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE

Die Grafik zeigt die Verteilung (in % des in Obligationen Fremdwährungen investierten Vermögens) der Emittenten gemäss Ethos ESG Ratings im Vergleich zum Referenzindex Bloomberg Global Aggregate.



Quelle : Ethos und MSCI

Transparenzquote: 96.0% des in Obligationen Fremdwährungen investierten Vermögens.

2.6 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 Anzahl und den Anteil (in % des Vermögens) der Unternehmen, deren Umsatz in sensiblen Sektoren einen bestimmten Schwellenwert überschreitet. Der Schwellenwert wird von der Institution festgelegt.

SEKTOR	UMSATZSCHWELLE	# UNTERNEHMEN	GEWICHT (%)
Rüstung	5%	24	0.7%
Nichtkonventionelle Rüstung	0%	14	0.4%
Glücksspiel	5%	7	0.1%
GMO	5%	1	0.0%
Kernenergie	5%	19	1.6%
Pornografie	5%	-	-
Tabak	5%	5	0.3%
Kraftwerkskohle	5%	26	1.7%
Ölsand	5%	1	0.0%
Schieferöl und Schiefergas	5%	15	0.8%
Öl und Gas aus der Arktis	5%	2	0.1%
Pipelines für nicht-konventionelles Öl und Gas	5%	8	0.1%
Kumulation	5%	3	0.2%
Total (ohne Doppelzählung)		98	4.5%

Quelle: Ethos

Transparenzquote: 99.1% des in Aktien und Unternehmensobligationen investierten Vermögens.

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

2.7 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	34	29	2.4%
Wesentlich	87	70	4.1%
Bedeutend	192	138	14.2%
Moderat	388	262	24.3%
TOTAL	701	499	44.9%

Quelle: Ethos

Transparenzquote: 95.0% 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.

2.8 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%	12	0.7%
Schulung, Ausbildung und Kultur	-	-	-	-	-
Gesundheit und Wohlergehen	5.0%	0.6%	9.3%	51	9.9%
Mobilität mit geringem CO2-Ausstoß	0.2%	0.0%	1.0%	18	1.2%
Kontrolle der Umweltverschmutzung	0.1%	-	-	2	0.1%
Resiliente Land-, Aquakultur- und Forstwirtschaft	-	-	-	-	-
Nachhaltige Immobilien	0.0%	0.1%	0.1%	10	0.3%
Nachhaltige Energie	0.1%	0.2%	0.5%	41	0.7%
Nachhaltiges Finanzsystem	-	0.0%	-	1	0.0%
Nachhaltiges Wassermanagement	0.0%	0.0%	0.1%	5	0.1%
Kumulation	-	-	-	-	-
Total (ohne Doppelzählung)	5.9%	0.9%	11.1%	137	12.8%

Quelle: Ethos

Transparenzquote: 99.1% 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

3. KLIMABERICHT

3.1 KENNZAHLEN

Die CO₂-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 CO₂-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.

117

CO₂-INTENSITÄT

Quelle: CDP und FactSet. Transparenzquote: 99.9%
des in Aktien und Unternehmensobligationen
investierten Vermögens.

49%

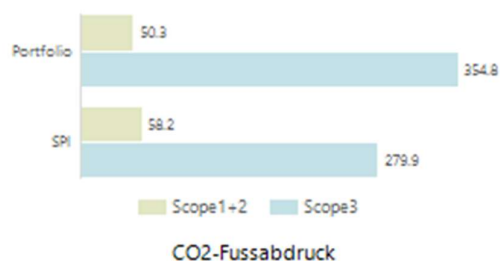
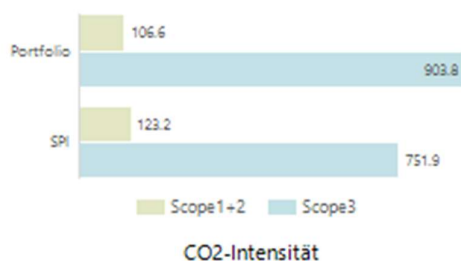
AuM MIT SBTi-ZIELEN 1.5°C

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

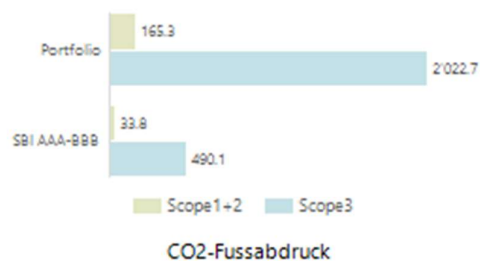
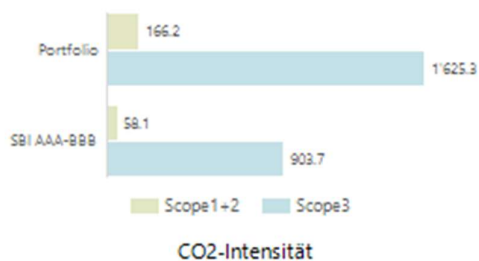
3.2 CO2-EMISSIONEN

Die Grafiken zeigen die CO₂-Intensität (gemessen in Tonnen CO₂-Äquivalent pro Million CHF Umsatz) nach Scope 1+2 und Scope 3 sowie den CO₂-Fussabdruck (gemessen in Tonnen CO₂-Äquivalent pro Million CHF investiertes Kapital) nach Scope 1+2 und Scope 3 für die investierten in- und ausländischen Unternehmen.

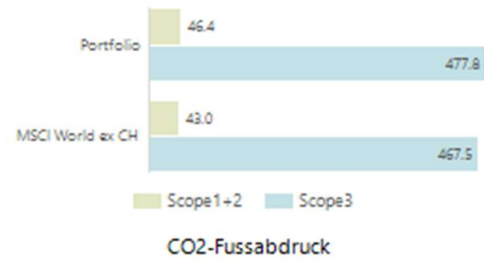
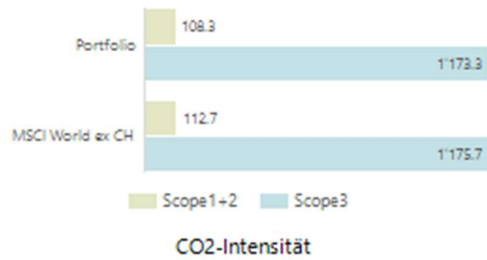
AKTIEN SCHWEIZ



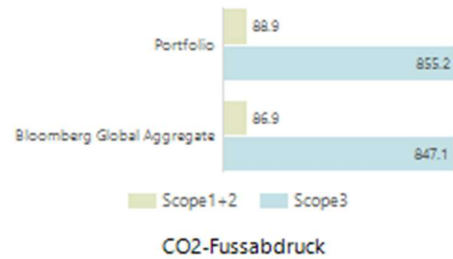
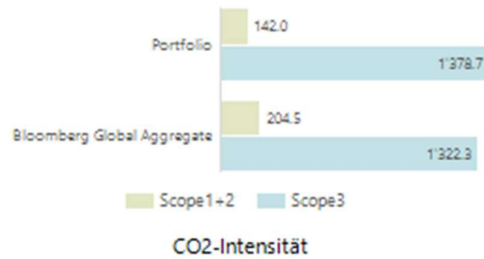
OBLIGATIONEN CHF



AKTIEN WELT



OBLIGATIONEN WELT



Quelle: CDP und FactSet

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

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	59.7 %	60.2 %	51.5 %
Aktien Welt	44.8 %	49.3 %	13.0 %
Obligationen CHF	24.3 %	29.9 %	2.9 %
Obligationen Welt	58.8 %	61.7 %	21.5 %
TOTAL	49.1 %	51.9 %	28.5 %

Quelle : SBTi

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

4. STIMMRECHTSAUSÜBUNG

4.1 KENNZAHLEN

Die Tabelle zeigt das Aktienvermögen, bei dem abgestimmt werden kann, d.h. den Betrag der von der Institution direkt gehaltenen stimmberechtigten Aktien. Das abgestimmte Vermögen entspricht dem Betrag der Aktien, bei denen die Institution ihre Stimmrechte tatsächlich ausgeübt hat. Das abgestimmte Vermögen dividiert durch das stimmberechtigte Vermögen entspricht dem vermögensgewichteten Anteil der Unternehmen, bei denen die Institution tatsächlich gestimmt hat. Die Tabelle zeigt gleich die Anzahl der Generalversammlungen (ordentlich und ausserordentlich) und die Anzahl der Anträge (Tagesordnungspunkte), über die tatsächlich abgestimmt wurde.

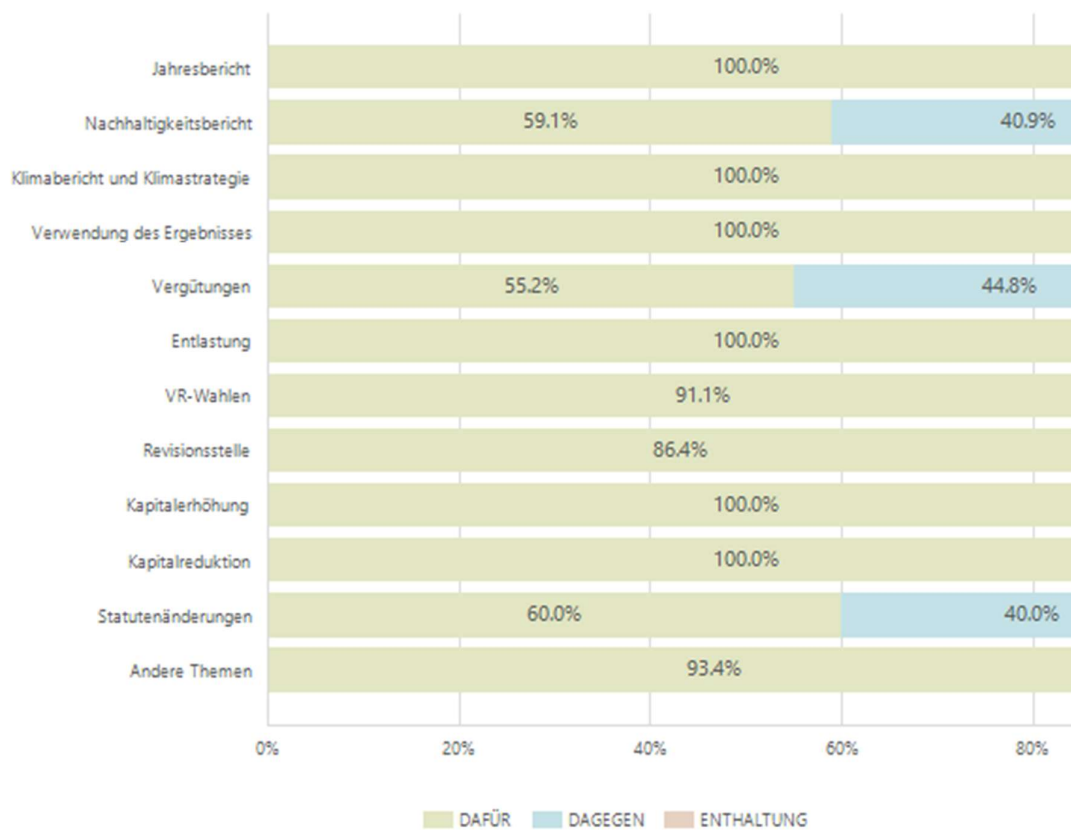
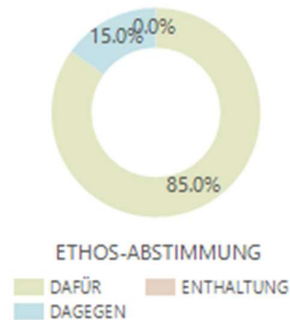
	STIMMBERECHTIGTES VERMÖGEN (MCHF)	ABGESTIMMTES VERMÖGEN (MCHF)	ANTEIL DER ABGESTIMMTEN UNTERNEHMEN (VERMÖGENSGEWICHTET)	ANZAHL ABGESTIMMTEN GENERALVERSAMMLUNGEN	ANZAHL DER ABGESTIMMTEN ANTRÄGE
CH	51.3	28.0	54.6 %	18	443
Ex CH	57.7	0.0	0.0 %	0	0
TOTAL	109.0	28.0	25.7 %	18	443

Quelle: Ethos

Transparenzquote: 100% des in Aktien mit Stimmrechten investierten Vermögens.

4.2 ANTEIL DER BEFÜRWORTUNG DER ANTRÄGE DES VERWALTUNGSRATES

Die erste Grafik zeigt den Anteil der Zustimmung, Ablehnung und Enthaltung zu den vom Verwaltungsrat vorgeschlagenen Anträgen von in- und ausländischen Unternehmen, die zweite stellt diese Anteile nach Antragskategorien dar.

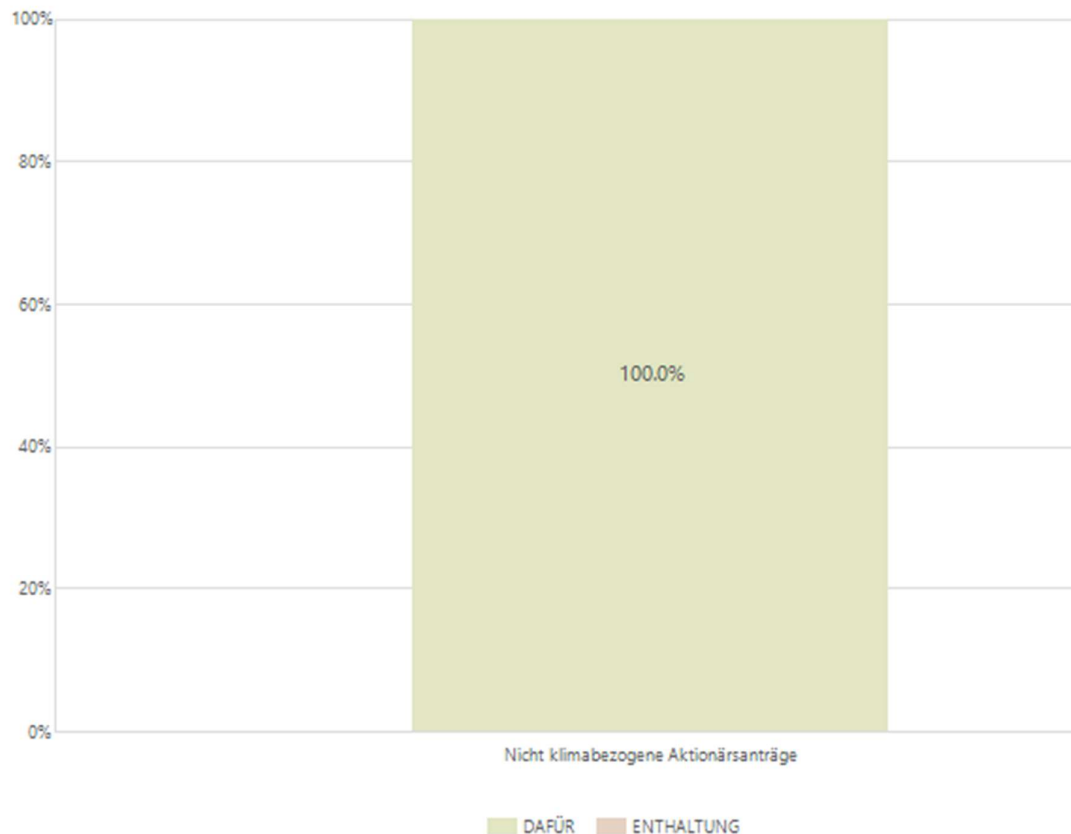


Quelle: Ethos

Transparenzquote: 79.7% des in Aktien mit Stimmrechten investierten Vermögens.

4.3 ANTEIL DER BEFÜRWORDUNG DER AKTIONÄRSANTRÄGEN

Die Grafik zeigt den Anteil der Zustimmung, Ablehnung und Enthaltung zu klimabezogenen und nicht-klimabezogenen Anträgen, die von Aktionären in- und ausländischer Unternehmen gestellt wurden.



Quelle: Ethos

Transparenzquote: 79.7% des in Aktien mit Stimmrechten investierten Vermögens.

4.5 KOMMENTARE

Ergänzend zum ASIP ESG-Report finden Sie den detaillierten Rechenschaftsbericht auf unserer Website (www.valitas.ch).

5. ENGAGEMENT

5.1 KENNZAHLEN

Die erste Zahl stellt die Anzahl der in- und ausländischen Unternehmen dar, für die im Betrachtungszeitraum eine Engagementaktivität stattgefunden hat (grau unterlegt ist die Gesamtzahl der im Portfolio gehaltenen Unternehmen). Die zweite Zahl zeigt das in Unternehmen investierte Vermögen, das während des Zeitraums tatsächlich anvisiert wurde, im Verhältnis zum gesamten in Unternehmen investierten Vermögen der Institution. Die dritte Zahl zeigt die Gesamtzahl der Kampagnen, die während des Zeitraums aktiv waren.

899

ANVISIERTE UNTERNEHMEN
(VON 2972)

83%

VERWALTETE VERMÖGEN
ANVISIERT

48

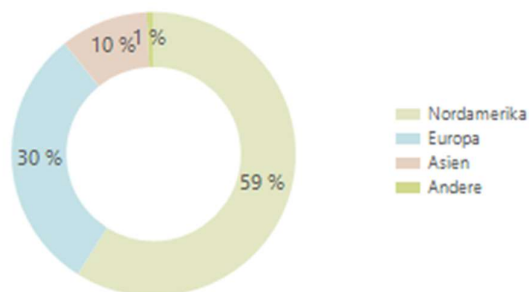
KAMPAGNEN

Quelle: Ethos

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

5.2 VERTEILUNG DER ANVISIERTEN UNTERNEHMEN NACH STANDORT

Die Grafik zeigt die Verteilung (in % des Vermögens) der im Betrachtungszeitraum anvisierten Unternehmen in Bezug auf ihren Sitz.



Quelle: Ethos

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

5.3 VERTEILUNG DER ANVISIERTEN UNTERNEHMEN NACH THEMA

Die Tabelle zeigt die Anzahl der Unternehmen, die im Berichtszeitraum im Rahmen von Ethos-eigenen oder Kollektiv-Engagement Kampagnen anvisiert wurden. Die letzte Spalte zeigt den prozentualen Anteil des investierten Vermögens in diese Unternehmen im Verhältnis zum in Unternehmen investierten Gesamtvermögen. Alle Zahlen werden nach Engagement-Themen dargestellt.

THEMEN	ANZAHL DER ANVISIERTEN UNTERNEHMEN			% AUM
	IN DEN KAMPAGNEN VON ETHOS	IN KOLLEKTIVEN KAMPAGNEN	TOTAL	
Umwelt			744	67.9 %
Klimawandel	159	571	730	67.4 %
Umweltauswirkung	26	97	123	25.5 %
Biodiversität	20	89	109	23.3 %
Abholzung	9	13	22	2.1 %
Soziales			486	68.8 %
Einhaltung der Menschenrechte	171	302	473	68.7 %
Arbeitnehmerrechte	167	254	421	66.5 %
Gesundheit & Sicherheit	164	194	358	62.1 %
Governance			416	67.2 %
Verhaltenskodex	158	171	329	61.3 %
Geschäftsethik	152	77	229	55.7 %
Vergütung	153	58	211	48.5 %
Rechte der Aktionäre	155	16	171	46.6 %
ES reporting	154	12	166	52.8 %
Steuerverantwortung	151	5	156	47.8 %
Verfügbarkeit von ESG-Richtlinien	144	10	154	42.3 %
Zusammensetzung und Funktionsweise des VR	147	5	152	45.7 %
Nachhaltigkeitsstrategie	144	8	152	43.1 %
Diversität	144	0	144	42.1 %
Digitale Verantwortung	55	81	136	45.7 %
Lobbying	8	0	8	3.6 %

Quelle: Ethos

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

5.4 UNTERSTÜTZE KAMPAGNEN ZUM THEMA KLIMAWANDEL

Die Tabelle zeigt die Anzahl der investierten Unternehmen, die während des Zeitraums in Klimakampagnen anvisiert wurden, sowie die Gesamtzahl der anvisierten Unternehmen (im Portfolio gehalten und nicht gehalten). Die letzte Spalte zeigt das Datum der Unterzeichnung der jeweiligen Kampagne.

NAME DER KAMPAGNE	ANZAHL UNTERNEHMEN		KAMPAGNE UNTERSCHRIEBEN AM
	IM PORTFOLIO	TOTAL	
Abholzung in den Rindfleisch- und Soja-Wertschöpfungsketten	2	7	09.01.2024
Banking on a Low-Carbon Future	9	20	09.01.2024
Climate Action 100+	93	186	15.01.2025
Glaubwürdige Netto-Null-Strategien	8	10	09.01.2024
Investor Decarbonization Initiative	76	181	01.01.2024
Investorenerklärung zur Reduzierung von Plastikverpackungen und -abfällen	18	36	09.01.2024
Net Zero Engagement Initiative (NZEI)	47	161	09.01.2024
Say on Climate-Abstimmung bei britischen Unternehmen	10	92	09.01.2024
Strategie und Risikomanagement von Schweizer Unternehmen in Sachen Klimawandel	144	151	01.01.2024
Teilnahme am CDP	457	1'776	09.01.2024
Valuing Water Finance Initiative	39	67	09.01.2024
Verstösse gegen internationale Normen (2022)	6	10	09.01.2024
TOTAL 12			

Die von Ethos initiierten Kampagnen sind fettgedruckt.

Quelle: Ethos

Transparenzquote: 100.0% des in Aktien und Unternehmensobligationen investierten Vermögens.

5.5 KOMMENTARE

Ergänzend zum ASIP ESG-Report finden Sie die detaillierten Engagement-Berichte für den Ethos Pool Schweiz sowie den Ethos Pool International auf unserer Website (www.valitas.ch).

6. NACHHALTIGKEIT

IMMOBILIEN SCHWEIZ

Die Kommentare und / oder Daten in diesem Kapitel werden von der Institution zur Verfügung gestellt und unterliegen nicht der Verantwortung von Ethos.

Nachhaltigkeit bei der Anlagegruppe Immobilien Schweiz

Die Prevalis Anlagestiftung verfügt gegenwärtig 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. Im Rahmen der Beurteilung einer einzelnen Liegenschaft gilt es auch die Nachhaltigkeitsdimension (ESG) zu berücksichtigen. Es ist zu erwarten, dass "nachhaltigere" Objekte mittel- bis langfristig wertstabiler sind, respektive auch ein höheres Wertsteigerungspotential aufweisen. Es ist davon auszugehen, dass in Zukunft die ESG-Komponente im institutionellen Immobilienmarkt mehr und mehr an Bedeutung gewinnt und daher schon aus Renditeüberlegungen heraus in den Anlageentscheidungsprozess einzubeziehen ist.

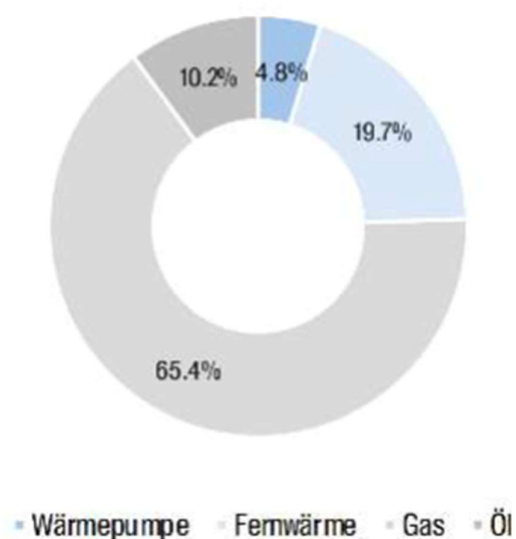
Um die Bedürfnisse unserer Anleger abzudecken und einen Vergleich zu anderen Anlagestiftungen zu ermöglichen, wurde im Geschäftsjahr 2023 durch den Stiftungsrat entschieden, die umweltrelevanten Kennzahlen gemäss Vorgaben der KGAST resp. AMAS zu berechnen und im Rahmen des Geschäftsberichts zu veröffentlichen. Dazu gehört ebenfalls die Berechnung des CO₂-Absenkpfeils 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 per Ende 2024 auf.

Umweltkennzahlen

Energieträgermix

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



Das Portfolio weist einen hohen Anteil an Gasheizungen auf, wobei dies hauptsächlich auf die älteren Bestandesliegenschaften zurückzuführen ist. Die flächenmässig grösste Liegenschaft im Portfolio wird ebenfalls mit Gas beheizt. Gemäss CO₂-Absenkpfad von Wüest Partner sollen die Anteile an Gas- und Öl-Heizungen stetig reduziert werden, sodass Ende 2028 keine Ölheizungen und Ende 2050 keine Gasheizungen mehr im Portfolio im Einsatz stehen. **Energieverbrauch Scope 1 und 2 (exkl. Mieterstrom)**

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

Bereich	Energiemenge	Kommentar
Endenergiebedarf Scope 1	2'832.29 MWh	Direkt aus Verbrauch
Endenergiebedarf Scope 2	1'003.65 MWh	Indirekt aus eingekaufter Energie
Endenergiebedarf Scope 1 + 2	3'835.93 MWh	Total

Energieintensität

Der Energiebedarf im Verhältnis zur Energiebezugsfläche der Bestandsliegenschaften (kWh/m²).

Bereich	Intensität	Kommentar
Energieintensität Scope 1	53.34 kWh/m ²	Direkt aus Verbrauch
Energieintensität Scope 2	18.90 kWh/m ²	Indirekt aus eingekaufter Energie
Energieintensität Scope 1 + 2	72.24 kWh/m ²	Total

Treibhausgasemissionen

Die Emissionen (CO₂ und andere Treibhausgase) resultierend aus dem Energiebedarf. Für die Scopes 1 und 2 (in CO₂-Äquivalente kg/a).

Bereich	Emissionen	Kommentar
Scope 1	543'827 kg/a	Direkt aus Verbrauch
Scope 2	47'138 kg/a	Indirekt aus eingekaufter Energie
Scope 1 + 2	591'000 kg/a	Total

Intensität der Treibhausgasemissionen

Bezeichnet die Treibhausgasemissionen im Verhältnis zur Energiebezugsfläche der Bestandsliegenschaften.

Bereich	CO ₂ -Äquivalente Kg/a/m ² EBF	Kommentar
Treibhausgasemissionen Intensität Scope 1	10.24	Direkt aus Verbrauch
Treibhausgasemissionen Intensität Scope 2	0.89	Indirekt aus eingekaufter Energie
Treibhausgasemissionen Intensität Scope 1 + 2	11.13	Total

Die Berechnung erfolgte modellbasiert (gestützt unter anderem auf die SIA 380/1) und berücksichtigt alle Liegenschaften, welche per 31.12.2023 im Portfolio der Prevalis Anlagestiftung 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
Bärengasse 19, Zofingen	Einstellhalle
Gerbergasse 12, Basel	Kauf 2024
Aeplistrasse 4, St. Gallen	Kauf 2024
Altmannweg 1-3, St. Gallen	Kauf 2024

Absenkpfad

In Bezug auf das übergeordnete Klimaziel des Bundes, bis 2050 einen CO₂-neutralen Betrieb der Immobilien zu erreichen, wurde der CO₂-Absenkpfad mit den notwendigen Massnahmen berechnet und aufgezeigt. Der Absenkpfad 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 31.12.2024 im Portfolio befanden, berücksichtigt, mit Ausnahme der Einstellhalle Bärengasse 19 in Zofingen. Mit den durch Wüest Partner AG geplanten Massnahmen ist die Erreichung des Klimaziels bis 2050 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 (rote Linie in untenstehender Grafik) und das Portfolio steht entsprechend gut da.

