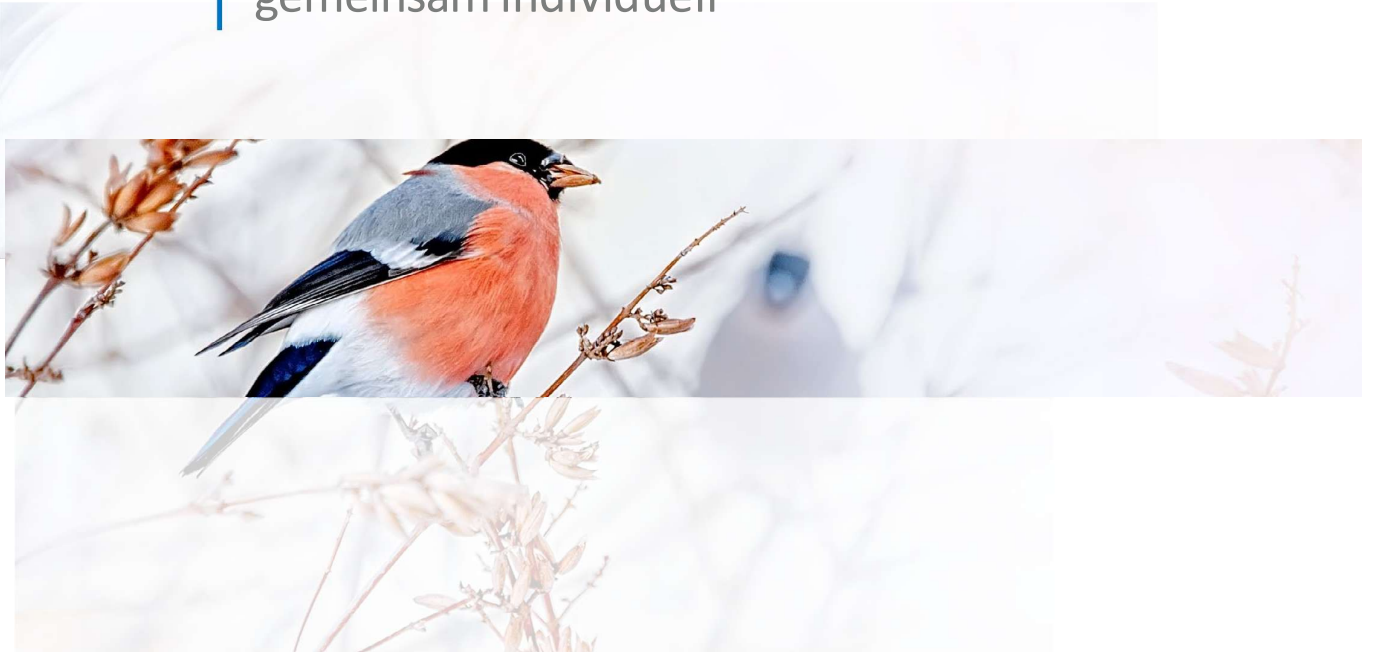


Nachhaltigkeitsbericht 2024

gemeinsam individuell



Inhalt

Vorwort	2
Nachhaltigkeitsstrategie und -ziel.....	3
Quantitative ESG-Resultate.....	4
Engagement & Stimmrechte	4
Ausblick	5

Vorwort

Mit dem Jahr 2023 haben wir erstmals einen ASIP ESG Report veröffentlicht und damit den Grundstein für eine transparente Berichterstattung im Bereich Umwelt, Soziales und Governance gelegt. Aufbauend auf dieser Basis sind wir im Jahr 2024 einen weiteren Schritt gegangen: Neben dem quantitativen ESG Report präsentieren wir nun zusätzlich unseren ersten Nachhaltigkeitsbericht.

Dieser Bericht richtet sich auf das Teilvermögen in der Eigenverwaltung. Er ergänzt die Zahlen und Fakten des ESG Reports durch qualitative Einblicke in unsere Haltung, unsere Umsetzungsschritte und unsere Fortschritte im Bereich Nachhaltigkeit. Dazu gehören die Weiterentwicklung unserer Strategie sowie Informationen, die wir von verschiedenen Fondsanbietern nutzen und die öffentlich zugänglich sind.

Uns ist es ein Anliegen, dass sich unsere Grundsätze und unsere Nachhaltigkeitsstrategie sichtbar in unseren Investitionen widerspiegeln. Wir verfolgen einen kontinuierlichen Weg, der durch organisches Wachstum und natürliche Cashflows geprägt ist. Unser Ziel ist es, jedes Jahr weitere Fortschritte zu erzielen und die langfristige Entwicklung konsequent in eine nachhaltige Richtung zu lenken.

Dabei gilt für uns stets eine doppelte Zielsetzung: Einerseits muss das Teilvermögen eine starke finanzielle Performance erbringen, um unsere Verpflichtungen gegenüber den Destinatären zu erfüllen. Andererseits wollen wir sicherstellen, dass diese Investitionen mit unseren Überzeugungen übereinstimmen und aktiv zu einer nachhaltigen Transformation beitragen. Wir möchten nicht nur als Sammelstiftung Verantwortung für Generationengerechtigkeit übernehmen, sondern auch mit unseren Anlageentscheidungen einen Beitrag dazu leisten.

Offenheit und Innovationsbereitschaft sind für uns wesentliche Voraussetzungen, um neue Technologien und zukunftsorientierte Lösungen zu fördern. Sie ermöglichen es uns, Diversifikation zu erhöhen und gleichzeitig die Transition in allen Dimensionen (Klima, Soziales und Governance) zu stärken.

Mit diesem Nachhaltigkeitsbericht legen wir erstmals eine umfassende qualitative Ergänzung zum ESG Report vor. Er dokumentiert nicht nur unsere Fortschritte, sondern auch unseren Anspruch, als Investorin Verantwortung zu übernehmen und die Zukunft aktiv mitzugestalten.

Thomas Eggenberger
Nachhaltigkeitsverantwortlicher der Valitas AG



Nachhaltigkeitsstrategie und -ziel

Nachhaltigkeitsstrategie

Wir fördern die Transformation hin zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft, indem wir gezielt in innovative, energie- und ressourceneffiziente Technologien investieren und über die Manager den aktiven Dialog mit Unternehmen suchen, um messbare Fortschritte bei der Dekarbonisierung zu erzielen.

Dazu gehören für uns auch Investitionen in besonders emissionsintensiven Sektoren. Wir sind überzeugt, dass beispielsweise der Bausektor auch in Zukunft eine zentrale Rolle spielen wird. Das ist ein Sektor, wo wir einen grossen Hebel für eine wirksame Dekarbonisierung sehen. Solche Hebel wollen wir aktiv nutzen, um einen relevanten Beitrag zur Reduktion von Emissionen zu leisten.

Deshalb begünstigen wir gezielt Technologien und Lösungen, die eine nachhaltige und wirtschaftlich tragfähige Transformation ermöglichen. Unser Fokus liegt nicht nur auf der absoluten Reduktion von CO₂-Emissionen, sondern auch auf wirkungs-vollem Engagement zur Emissionsminderung in Zusammenarbeit mit unseren Partnern.

Die erreichten Fortschritte und Emissionsreduktionen aus den einzelnen Investitionen werden transparent und nachvollziehbar im jährlichen Nachhaltigkeitsbericht ausgewiesen.

Nachhaltigkeitsziel

Mit allen Anlagekategorien gemeinsam eine messbare Reduktion von CO₂-Emissionen und eine nachhaltige Transition fördern, indem ökologische, soziale und Governance-Aspekte systematisch in die Anlagestrategie integriert und gleichzeitig marktgerechte Renditen sichergestellt werden.

Zudem soll damit sichergestellt werden, dass durch regulatorische, technologische oder marktgetriebene Veränderungen (bspw. Klimapolitik, Energiewende, Nachhaltigkeitsanforderungen) mit zunehmendem Wertverfall konfrontierte Anlagen verhindert werden können (Stranded Assets).

Quantitative ESG-Resultate

Die detaillierte Auswertung unserer quantitativen ESG-Kennzahlen ist im **ASIP ESG-Report 2024** auf unserer Website abrufbar. Dort finden sich umfassende Angaben zur Verteilung des Vermögens nach ESG-Ratings, zur Exponierung in sensiblen Sektoren und zu Kontroversen sowie zur positiven Wirkung der Anlagen. Ebenfalls enthalten sind die Klimaberichterstattung (CO₂-Intensität, Emissionen, Klimaziele), Angaben zur Stimmrechtsausübung sowie zu unseren Engagement-Aktivitäten in der Schweiz und international.

Im Immobilienbereich war die Datenlage im Jahr 2024 noch lückenhaft. Acht von neun Managern haben Kennzahlen geliefert (teilweise für das Jahr 2023 oder nur in unvollständiger Form). Für das Jahr 2025 setzen wir uns das Ziel, eine deutlich breitere und aktuellere Abdeckung sicherzustellen, indem wir die Anlagestiftungen und Immobilienmanager noch gezielter auf die Bedeutung dieser Daten hinweisen.

Der vollständige Bericht mit allen Tabellen, Grafiken und Kennzahlen steht im **ASIP ESG-Report 2024** auf unserer Website (www.valitas.ch) zur Verfügung.

Engagement & Stimmrechte

Ein zentraler Bestandteil unserer Nachhaltigkeitsstrategie ist die aktive Wahrnehmung unserer Aktionärsrechte. Dazu gehören sowohl die **Stimmrechtsausübung** an Generalversammlungen als auch der **Dialog mit Unternehmen (Engagement)** zu Klima, Governance und sozialen Themen.

Im Jahr 2024 haben wir unsere Engagement-Aktivitäten weiter ausgebaut und sowohl in der Schweiz als auch international zahlreiche Unternehmen adressiert. Dabei standen Themen wie **Dekarbonisierung, Transparenz und verantwortungsvolle Unternehmensführung** im Fokus. Parallel dazu wurden unsere Stimmrechte konsequent im Sinne der Nachhaltigkeitsprinzipien wahrgenommen.

Detaillierte Informationen sind online (www.valitas.ch) verfügbar:

- Das **Stimmrechtsverhalten 2024** ist im Rechenschaftsbericht zur Stimmrechtsausübung dokumentiert.
- Die **Engagement-Berichte 2024** für den Ethos Pool Schweiz sowie den Ethos Pool International sind ebenfalls auf unserer Website abrufbar.

Ausblick

Wir sind überzeugt, dass wir auf dem richtigen Weg sind. Die im letzten Jahr erzielten Fortschritte zeigen uns deutlich, dass wir mit unserer Strategie sowohl in Bezug auf den Klimaschutz als auch auf die langfristige Wertentwicklung unserer Anlagen Wirkung entfalten. Die Strategie ist kein kurzfristiges Projekt, sondern ein fortlaufender Prozess. Deshalb machen wir konsequent weiter, Schritt für Schritt, mit einem klaren Ziel vor Augen: eine nachhaltige und zukunftsfähige Ausrichtung unserer selbstbestimmten Anlagetätigkeit.

Ein wichtiger Meilenstein ist die Erarbeitung einer noch klareren und verbindlicheren Nachhaltigkeitsstrategie, die wir ab dem 1. Januar 2026 einführen. Diese Strategie hilft uns, unsere Ziele genauer zu steuern, Fortschritte nachvollziehbarer zu messen und die Wirkung unserer Anlagen besser an den SDGs auszurichten. Wir wollen damit ein Fundament schaffen, das nicht nur unsere heutigen Standards widerspiegelt, sondern auch die zukünftigen Anforderungen von Gesellschaft, Wirtschaft und Umwelt berücksichtigt.

Parallel dazu wächst unser internes Know-how stetig. Wir investieren in Ausbildung und Weiterbildung, bauen unsere Kompetenzen systematisch aus und lernen aus den Erfahrungen, die wir in den letzten Jahren gesammelt haben. Dieses Wissen ermöglicht es uns, fundiertere Entscheidungen zu treffen und die Komplexität von Nachhaltigkeitsthemen in der Tiefe zu verstehen. Wir sind stolz darauf, dass dieses Wissen nicht nur auf dem Papier existiert, sondern in unserer täglichen Arbeit spürbar wird.

Unser Anspruch bleibt es, mehr zu tun, als nur regulatorische Anforderungen zu erfüllen. Wir wollen einen klaren Beitrag für die kommenden Generationen und für eine Wirtschaft leisten, die den ökologischen und sozialen Herausforderungen unserer Zeit gerecht wird. Wir verstehen uns als Teil der Transformation, die notwendig ist, um den Übergang in eine klimafreundlichere und resiliente Zukunft zu gestalten.

Der Weg ist noch lang, aber wir haben begonnen, ihn entschlossen zu gehen. Mit wachsendem Wissen, klarerem Fokus und einem starken Bekenntnis zu unserer Verantwortung arbeiten wir daran, unseren Beitrag für eine nachhaltige Zukunft zu leisten.