

## ASIP ESG Report 2025

### COMPACTA SAMMELSTIFTUNG BVG

Zeitraum: 01.01.2025 - 31.12.2025

#### 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

Im Jahr 2025 setzte die Compacta Sammelstiftung BVG ihren eingeschlagenen Weg in Richtung Nachhaltigkeit fort. Aufbauend auf den bisherigen Erkenntnissen wurden interne Erfahrungen weiter vertieft und durch gezielte externe Weiterbildungsangebote zusätzliches Fachwissen erworben. So konnte die Kompetenz im Bereich nachhaltiger Entwicklung weiter ausgebaut und die Basis für eine dauerhaft verantwortungsvolle Ausrichtung gefestigt werden.

Damit bekräftigen wir unser Engagement für eine nachhaltige, zukunftsorientierte Entwicklung im Einklang mit unserer Nachhaltigkeitspolitik.

Die bewährte Zusammenarbeit wurde im Berichtsjahr mit Ethos weitergeführt. Ethos unterstützte die Compacta Sammelstiftung BVG weiterhin als Berater bei der aktiven Wahrnehmung der Stimmrechte und begleitete die Ausübung dieser Rechte im Sinne einer verantwortungsvollen Corporate Governance. Die Stimmrechtsausübung erfolgte auch im Berichtsjahr systematisch und transparent und das entsprechende Stimmverhalten wurde im Rechenschaftsbericht 2025 offengelegt, welchen sie auf unserer Website ([www.valitas.ch](http://www.valitas.ch)) finden.

Darüber hinaus blieb die Compacta Sammelstiftung BVG aktives Mitglied der Ethos Engagement-Pools Schweiz und International. Über die Mitgliedschaft wurde das nationale wie auch internationale Engagement fortgesetzt, wobei der konstruktive Dialog mit Unternehmen im Sinne nachhaltiger Wertschöpfung weiter vertieft wurde.

Sie finden die detaillierten Engagement-Berichte für den Ethos Pool Schweiz sowie den Ethos Pool International auf unserer Website ([www.valitas.ch](http://www.valitas.ch)).

# KENNZAHLEN

## STEWARDSHIP

STIMMRECHTSAUSÜBUNG	CH	Ex CH
Anzahl der abgestimmten Generalversammlungen	8	0
Anteil der abgestimmten Unternehmen (% AUM)	25.5%	0.0%
Ablehnungsrate bei Anträgen des Verwaltungsrates	12.1%	0.0%

ENGAGEMENT	CH	Ex CH
Anzahl der anvisierten Unternehmen	149	1'424
Anteil der anvisierten Unternehmen (% AUM)	98.1%	67.8%

## INVESTITIONEN

KLIMAZIELE	PORTF.	BENCH.
Verifizierte Bekenntnisse zu Netto-Null	34.2%	33.1%
Exponierung gegenüber nachhaltiger Energie	0.6%	1.0%

THG-EMISSIONEN (SCOPE 1+2)	PORTF.	BENCH.
CO <sub>2</sub> -Intensität (tCO <sub>2</sub> e pro CHF Mio. Umsatz)	128	125
CO <sub>2</sub> -Fussabdruck (tCO <sub>2</sub> e pro CHF Mio. Investiertes Kapital)	62	53

SENSIBLEN SEKTOREN	PORTF.	BENCH.
Exponierung gegenüber Kraftwerkskohle	0.9%	0.6%
Exponierung gegenüber anderen fossilen Brennstoffen	2.1%	3.6%

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 (%)
<b>Aktien Schweiz</b>		<b>188</b>	<b>71.8</b>	<b>20.0%</b>
Compacta EAF	31.12.2025	188	71.8	20.0%
<b>Aktien Welt</b>		<b>4'663</b>	<b>62.1</b>	<b>17.3%</b>
Compacta EAF	31.12.2025	4'663	62.1	17.3%
<b>Obligationen CHF</b>		<b>651</b>	<b>35.7</b>	<b>10.0%</b>
Compacta EAF	31.12.2025	651	35.7	10.0%
<b>Obligationen Welt</b>		<b>906</b>	<b>20.0</b>	<b>5.6%</b>
Compacta EAF	31.12.2025	906	20.0	5.6%
<b>Andere</b>		<b>328</b>	<b>169.1</b>	<b>47.2%</b>
Compacta EAF	31.12.2025	125	7.5	2.1%
Compacta EAF	31.12.2025	196	4.1	1.1%
Compacta EAF e	31.12.2025	7	157.5	43.9%
<b>TOTAL</b>		<b>6'736</b>	<b>358.7</b>	<b>100.0%</b>

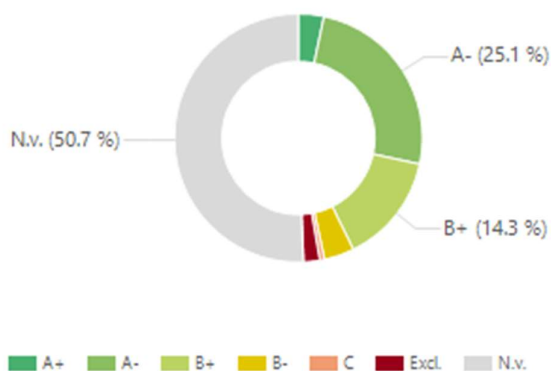
Allfällige Immobilien, alternative Anlagen und Liquidität werden in dieser Tabelle nicht berücksichtigt.

**Die Transparentquoten im Bericht werden neu auf Basis des gesamten Vermögens berechnet und nicht mehr, wie in den Vorjahren, ausschliesslich auf die Anlagekategorien Obligationen und Aktien beschränkt. Diese Anpassung führt in der Regel zu einer tieferen Transparentquote, entspricht jedoch den Empfehlungen der ASIP für die ESG-Berichterstattung ab dem Jahr 2025.**

## 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+	90	11.8	3.3%
A-	661	89.9	25.1%
B+	581	51.4	14.3%
B-	315	14.1	3.9%
C	16	2.2	0.6%
Excl.	171	7.4	2.1%
N.v.	3'108	181.8	50.7%
	<b>4'942</b>	<b>358.7</b>	<b>100%</b>

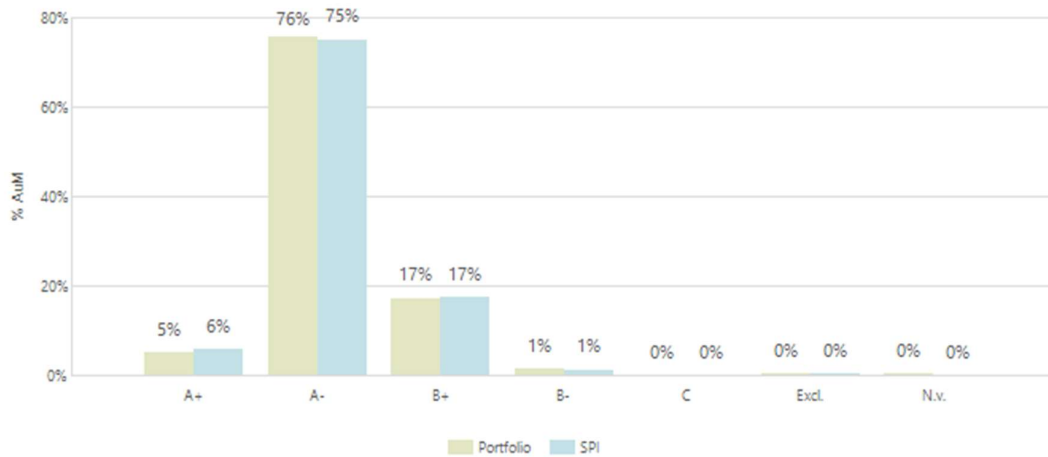
Quelle: Ethos

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

Transparenzquote: 87.9% 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).

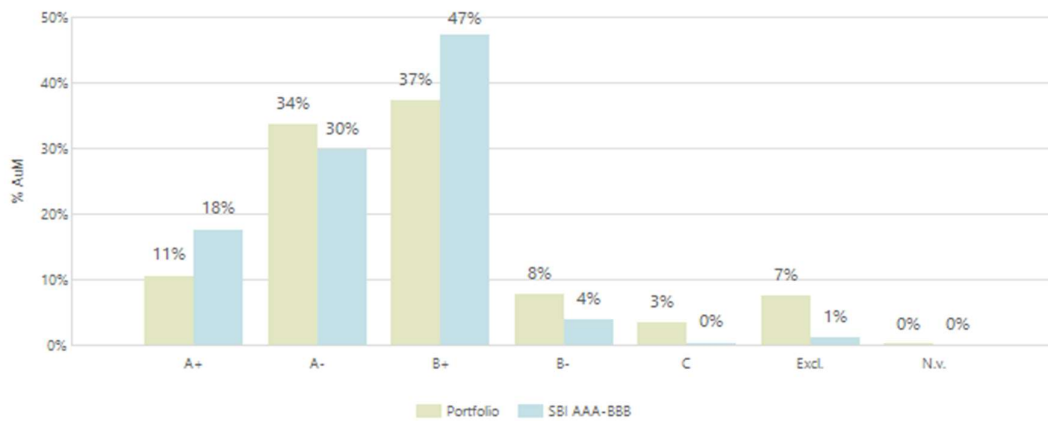


Quelle: Ethos und SIX

Transparenzquote: 99.8% 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).

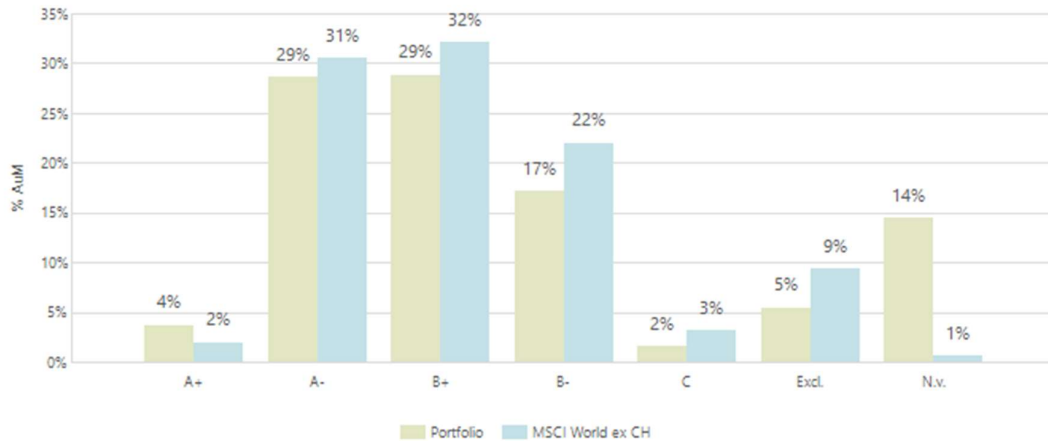


Quelle: Ethos und MSCI

Transparenzquote: 100.0% 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.

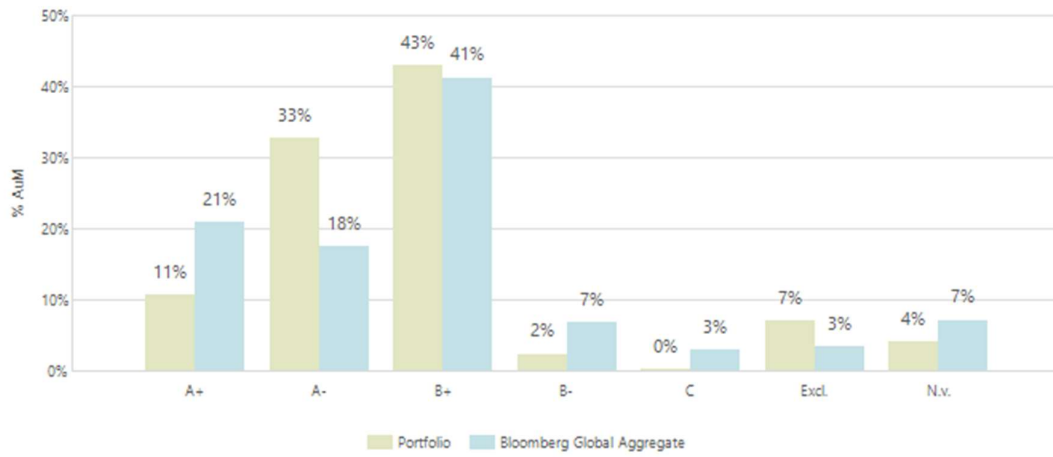


Quelle: Ethos und MSCI

Transparenzquote: 85.5% 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: 95.9% 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%	49	0.4%
Nichtkonventionelle Rüstung	0%	29	0.3%
Glücksspiel	5%	23	0.0%
GMO	5%	3	0.1%
Kernenergie	5%	26	0.6%
Pornografie	5%	-	-
Tabak	5%	10	0.2%
Kraftwerkskohle	5%	36	0.9%
Ölsand	5%	9	0.0%
Schieferöl und Schiefergas	5%	28	0.4%
Öl und Gas aus der Arktis	5%	1	0.0%
Pipelines für nicht-konventionelles Öl und Gas	5%	10	0.0%
Kumulation	5%	7	0.0%
<b>Total (ohne Doppelzählung)</b>		<b>191</b>	<b>2.1%</b>

Quelle: Ethos

Transparenzquote: 99.5% 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	54	45	1.1%
Wesentlich	152	127	2.2%
Bedeutend	306	234	7.8%
Moderat	711	479	17.6%
<b>TOTAL</b>	<b>1'223</b>	<b>885</b>	<b>28.7%</b>

Quelle: Ethos

Transparenzquote: 94.6% 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.

## 2.8 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	0.4%	0.0%	0.0%	29	0.5%
Schulung, Ausbildung und Kultur	-	0.0%	0.0%	2	0.0%
Gesundheit und Wohlergehen	3.9%	0.5%	6.9%	86	7.5%
Mobilität mit geringem CO2-Ausstoß	0.3%	0.0%	0.3%	35	0.6%
Kontrolle der Umweltverschmutzung	0.0%	0.0%	-	3	0.0%
Resiliente Land-, Aquakultur- und Forstwirtschaft	0.0%	0.0%	-	3	0.0%
Nachhaltige Immobilien	0.0%	0.1%	0.1%	32	0.3%
Nachhaltige Energie	0.0%	0.4%	0.2%	84	0.6%
Nachhaltiges Finanzsystem	0.3%	0.0%	-	4	0.3%
Nachhaltiges Wassermanagement	0.0%	0.0%	0.1%	9	0.1%
Kumulation	-	-	-	-	-
<b>Total (ohne Doppelzählung)</b>	<b>4.9%</b>	<b>1.1%</b>	<b>7.6%</b>	<b>275</b>	<b>9.6%</b>

Quelle: Ethos

Transparenzquote: 99.5% 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 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.

# 128

CO<sub>2</sub>-INTENSITÄT

Quelle: CDP und FactSet. Transparenzquote: 99.0% des in Aktien und Unternehmensobligationen investierten Vermögens.

# 54%

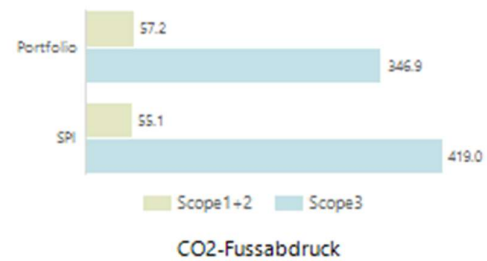
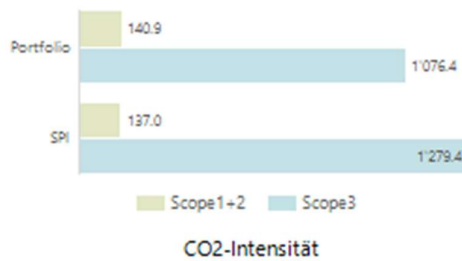
AuM MIT SBTI-ZIELEN 1.5°C

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

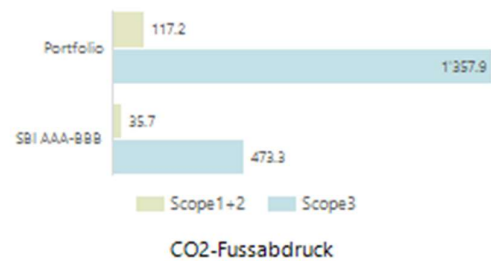
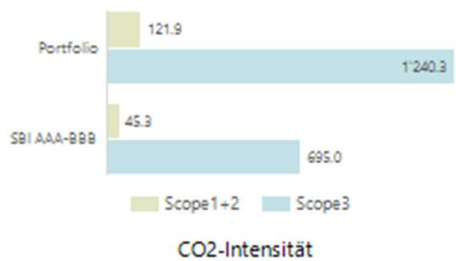
### 3.2 CO2-EMISSIONEN

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.

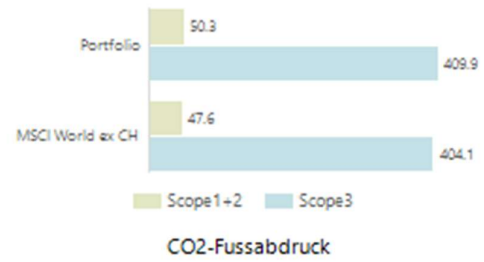
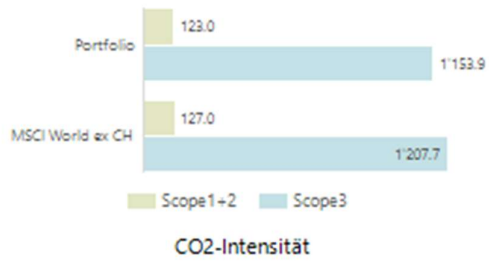
#### AKTIEN SCHWEIZ



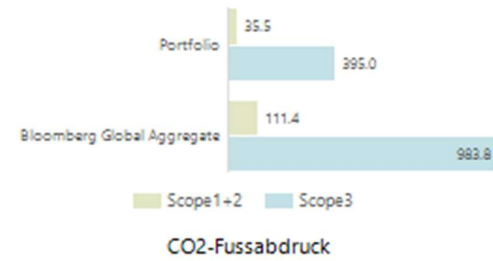
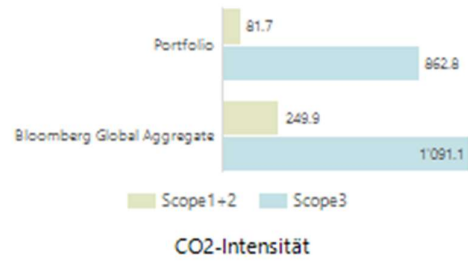
#### OBLIGATIONEN CHF



### AKTIEN WELT



### OBLIGATIONEN WELT



Quelle: CDP und FactSet

Transparenzquote: 98.6% 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	59.5 %	61.0 %	53.7 %
Aktien Welt	49.3 %	52.9 %	17.4 %
Obligationen CHF	39.7 %	39.8 %	13.2 %
Obligationen Welt	75.6 %	79.1 %	44.6 %
<b>TOTAL</b>	<b>54.0 %</b>	<b>56.2 %</b>	<b>34.2 %</b>

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.

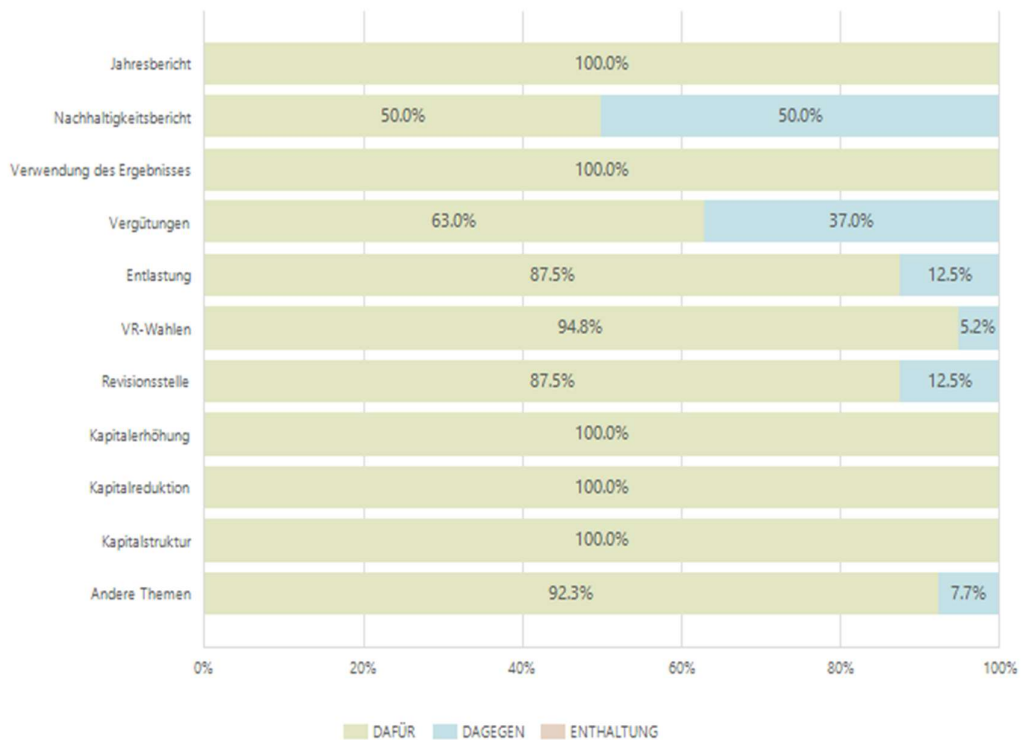
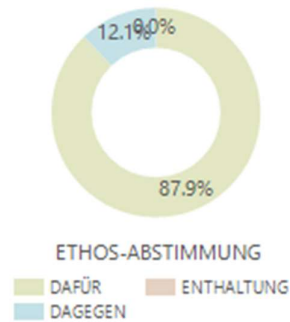
	STIMMBERECHTIGTES VERMÖGEN (MCHF)	ABGESTIMMTES VERMÖGEN (MCHF)	ANTEIL DER ABGESTIMMTEN UNTERNEHMEN (VERMÖGENSGEWICHTET)	ANZAHL ABGESTIMMTEN GENERALVERSAMMLUNGEN	ANZAHL DER ABGESTIMMTEN ANTRÄGE
CH	60.9	15.5	25.5 %	8	190
Ex CH	59.8	0.0	0.0 %	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>120.7</b>	<b>15.5</b>	<b>12.9 %</b>	<b>8</b>	<b>190</b>

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 Antragkategorien dar.



Quelle: Ethos

Transparenzquote: 100.0% des in Aktien mit Stimmrechten investierten Vermögens.

#### 4.3 ANTEIL DER BEFÜRWORDUNG DER AKTIONÄRSANTRÄGEN

Dieser Abschnitt ist für dieses Portfolio nicht relevant

#### 4.4 KOMMENTARE

Ergänzend zum ASIP ESG-Report finden Sie den detaillierten Rechenschaftsbericht auf unserer Website ([www.valitas.ch](http://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.

**1'573**

ANVISIERTE UNTERNEHMEN  
(VON 4922)

**83%**

VERWALTETE VERMÖGEN  
ANVISIERT

**56**

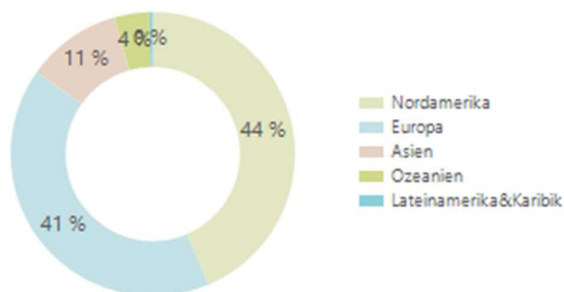
KAMPAGNEN

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	
<b>Umwelt</b>			<b>1,259</b>	<b>70.1 %</b>
Klimawandel	182	1'019	1'201	69.4 %
Umweltauswirkung	42	268	310	31.0 %
Biodiversität	34	192	226	29.1 %
Abholzung	16	31	47	2.0 %
<b>Soziales</b>			<b>781</b>	<b>72.6 %</b>
Einhaltung der Menschenrechte	201	580	781	72.6 %
Arbeitnehmerrechte	194	460	654	70.6 %
Gesundheit & Sicherheit	179	396	575	69.0 %
<b>Governance</b>			<b>716</b>	<b>72.2 %</b>
Verhaltenskodex	165	364	529	68.3 %
Geschäftsethik	158	109	267	60.7 %
Verfügbarkeit von ESG-Richtlinien	144	94	238	47.9 %
Vergütung	164	66	230	53.2 %
Rechte der Aktionäre	25	153	178	6.8 %
ES reporting	159	12	171	55.9 %
Digitale Verantwortung	60	111	171	51.2 %
Nachhaltigkeitsstrategie	144	23	167	48.5 %
Steuerverantwortung	160	0	160	51.8 %
Zusammensetzung und Funktionsweise des VR	154	0	154	49.5 %
Diversität	144	0	144	46.7 %
Lobbying	10	0	10	2.8 %

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	
<b>Abholzung in den Rindfleisch- und Soja-Wertschöpfungsketten</b>	5	7	09.01.2024
Banking on a Low-Carbon Future	24	25	09.01.2024
Brief gegen Bohrungen im Arctic National Wildlife Refuge	5	5	22.05.2025
Climate Action 100+	123	165	15.01.2025
<b>Glaubwürdige Netto-Null-Strategien</b>	10	10	09.01.2024
Investor Decarbonization Initiative	15	22	01.01.2024
Investorenerklärung zur Reduzierung von Plastikverpackungen und -abfällen	32	36	09.01.2024
Net Zero Engagement Initiative (NZEI)	112	130	09.01.2024
Say on Climate-Abstimmung bei britischen Unternehmen	94	95	09.01.2024
<b>Strategie und Risikomanagement von Schweizer Unternehmen in Sachen Klimawandel</b>	144	150	01.01.2024
Teilnahme am CDP	769	1'152	09.01.2024
Valuing Water Finance Initiative	62	67	09.01.2024
<b>Verstösse gegen internationale Normen (2022)</b>	10	10	09.01.2024
<b>Wissenschaftlich fundierte Klimaziele in schweizer Unternehmen</b>	49	50	07.02.2025
<b>TOTAL 14</b>			

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](http://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 derzeit über eine Anlagegruppe «Immobilien Schweiz». Diese verfolgt zwar aktuell keine eigenständige Nachhaltigkeitsstrategie, ist sich jedoch der Verantwortung im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) bewusst und integriert entsprechende Überlegungen angemessen in ihre Tätigkeiten.

Aspekte der Umweltverträglichkeit, sozialer Verantwortung und einer verantwortungsvollen Unternehmensführung werden bei Liegenschaftstransaktionen, in der laufenden Portfolioanalyse sowie im operativen Management berücksichtigt. Auch bei der Beurteilung einzelner Objekte fliesst die Nachhaltigkeitsdimension gezielt in den Entscheidungsprozess ein. Es wird erwartet, dass Immobilien mit einer höheren ESG-Qualität mittel- und langfristig eine stabilere Wertentwicklung und ein grösseres Wertsteigerungspotenzial aufweisen. Daher wird die ESG-Komponente im institutionellen Immobilienmarkt zunehmend zu einem zentralen Renditefaktor, der künftig systematisch in die Anlageentscheide einzubeziehen ist.

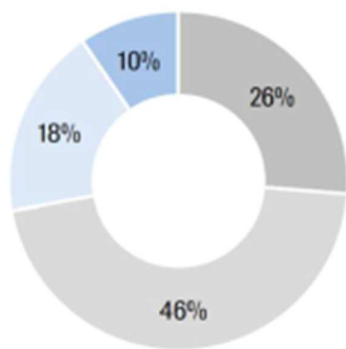
Um den Informationsbedürfnissen unserer Anlegerinnen und Anleger gerecht zu werden und die Vergleichbarkeit mit anderen Anlagestiftungen zu gewährleisten, berechnen wir seit dem Geschäftsjahr 2023 die umweltrelevanten Kennzahlen gemäss den Vorgaben der KGAST beziehungsweise AMAS und veröffentlichen diese im Geschäftsbericht. Dazu zählen auch die Ermittlung des CO<sub>2</sub>-Absenkpfeils sowie die frühzeitige Identifikation potenzieller "Stranded Assets". Gestützt auf den Carbon Risk Real Estate Monitor (CRREM) sollen risikobehaftete Liegenschaften identifiziert werden (Stranded Assets), bei welchen das Ausbleiben von geeigneten ESG-Massnahmen zu einer Abwertung oder gar zur Unverkäuflichkeit führen können.

Nachfolgend werden die von der Wüest Partner AG im Auftrag der Prevalis Anlagestiftung berechneten Kennzahlen per Ende 2025 dargestellt.

## Umweltkennzahlen

### Energieträgermix

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



• Öl • Gas • Fernwärme • Wärmepumpe

(Öl 26%, Gas 46%, Fernwärme 18% und Wärmepumpe 10%).

Das Portfolio weist einen hohen Anteil an Gasheizungen auf, wobei dies hauptsächlich auf die älteren Bestandsliegenschaften zurückzuführen ist. Die flächenmässig grösste Liegenschaft im Portfolio wird ebenfalls mit Gas beheizt. Gemäss CO<sub>2</sub>-Absenkpfad von Wüest Partner sollen die Anteile an Gas- und Öl-Heizungen stetig reduziert werden, sodass Ende 2030 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 Allgenerstrom der Bestandsliegenschaften wird in Megawattstunden (MWh) erfasst.

Bereich	Energiemenge	Kommentar
Endenergiebedarf Scope 1	2'129.30 MWh	Direkt aus Verbrauch
Endenergiebedarf Scope 2	1'328.07 MWh	Indirekt aus eingekaufter Energie
Endenergiebedarf Scope 1 + 2	3'457.38MWh	Total

### Energieintensität

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

Bereich	Intensität	Kommentar
Energieintensität Scope 1	42.58 kWh/m2	Direkt aus Verbrauch
Energieintensität Scope 2	26.56 kWh/m2	Indirekt aus eingekaufter Energie
Energieintensität Scope 1 + 2	69.13 kWh/m2	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).

Bereich	Emissionen	Kommentar
Scope 1	416'600 kg/a	Direkt aus Verbrauch
Scope 2	69'900 kg/a	Indirekt aus eingekaufter Energie
Scope 1 + 2	486'000 kg/a	Total

### Intensität der Treibhausgasemissionen

Bezeichnet die Treibhausgasemissionen im Verhältnis zur Energiebezugsfläche der Bestandsliegenschaften.

Bereich	CO <sub>2</sub> -Äquivalente Kg/a/m <sup>2</sup> EBF	Kommentar
Treibhausgasemissionen Intensität Scope 1	8.33	Direkt aus Verbrauch
Treibhausgasemissionen Intensität Scope 2	1.40	Indirekt aus eingekaufter Energie
Treibhausgasemissionen Intensität Scope 1 + 2	9.73	Total

Die Berechnung erfolgte modellbasiert (gestützt unter anderem auf die SIA 380/1) und berücksichtigt alle Liegenschaften, welche per 31.12.2024 im Portfolio der Prevalis Anlagestiftung enthalten waren. Für die während dem Geschäftsjahr erworbenen Liegenschaften sowie die Bauprojekte bestehen Berechnungen auf Basis der Einzeliengenschaft, welche jedoch entlang der Vorgaben der KGAST resp. AMAS für die Portfoliobetrachtung ausgeschlossen wurden.

### Ausgeschlossene Liegenschaften:

Adresse	Grund
Bäregasse 19, Zofingen	Einstellhalle
Rorschacher Strasse 54, St. Gallen	Kauf 2025
Grünaustrasse 5, Zürich	Kauf 2025
Hitzkircherstrasse 16, Gelfingen	Kauf 2025
Bellevuestrasse 32a-c, Hochdorf	Kauf 2025
Albisstrasse 41-49, Steinhausen	Kauf 2025
Eichenstrasse 43, Arbon	Kauf 2025

### Absenkepfad

In Bezug auf das übergeordnete Klimaziel des Bundes, bis 2050 einen CO<sub>2</sub>-neutralen Betrieb der Immobilien zu erreichen, wurde der CO<sub>2</sub>-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 31.12.2025 im Portfolio befanden, berücksichtigt, mit Ausnahme der Einstellhalle Bäregasse 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.

#### CO<sub>2</sub>-Absenkepfad Scope 1 + 2 + 3.13

