

ASIP ESG Report 2025

Valitas Sammelstiftung BVG (INDEPENDA)

Zeitraum: 01.01.2025 - 31.12.2025

INHALTSVERZEICHNIS

EINLEITUNG

KENNZAHLEN

1. ÜBERSICHT

2. ESG-PROFIL

3. KLIMABERICHT

4. STIMMRECHTSAUSÜBUNG

5. ENGAGEMENT

6. IMMOBILIEN UND AUSBLICK

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 Valitas Sammelstiftung BVG ihren eingeschlagenen Weg in Richtung Nachhaltigkeit bei den Vermögensanlagen fort. Aufbauend auf den bisherigen Erkenntnissen haben wir unsere Kompetenzen intern gezielt weiterentwickelt und durch ausgewählte externe Weiterbildungen das Fachwissen zur Nachhaltigkeit erweitert. 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.

Im Jahr 2025 wurde die bewährte Zusammenarbeit mit Ethos weitergeführt. Ethos unterstützte die Valitas Sammelstiftung BVG weiterhin als Berater bei der aktiven Wahrnehmung der Stimmrechte und begleitete die Ausübung 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) finden.

Darüber hinaus blieb die Valitas Sammelstiftung BVG aktives Mitglied der Ethos Engagement-Pools Schweiz und International. Über diese 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).

Ein weiteres wichtiges Element ist die erneute Erstellung eines Nachhaltigkeitsberichts für das Teilvermögen der Eigenverwaltung. Dieser ergänzt den ASIP ESG Report 2025 (Fokus quantitative Kennzahlen) und rundet die ESG-Berichterstattung mit qualitativen Ausführungen ab.

Die Publikation des Nachhaltigkeitsberichts erfolgt auf unserer Website (www.valitas.ch), sobald sämtliche relevanten Informationen von den externen Stellen vollständig vorliegen und integriert werden konnten. Damit stellen wir sicher, dass die Berichterstattung fundiert, transparent und inhaltlich abgestimmt erfolgt.

KENNZAHLEN

STEWARDSHIP

STIMMRECHTSAUSÜBUNG	CH	Ex CH
Anzahl der abgestimmten Generalversammlungen	77	0
Anteil der abgestimmten Unternehmen (% AUM)	44.8%	0.0%
Ablehnungsrate bei Anträgen des Verwaltungsrates	19.5%	0.0%

ENGAGEMENT	CH	Ex CH
Anzahl der anvisierten Unternehmen	151	1'502
Anteil der anvisierten Unternehmen (% AUM)	66.8%	67.0%

INVESTITIONEN

KLIMAZIELE	PORTF.	BENCH.
Verifizierte Bekenntnisse zu Netto-Null	37.4%	39.7%
Exponierung gegenüber nachhaltiger Energie	0.5%	0.7%

THG-EMISSIONEN (SCOPE 1+2)	PORTF.	BENCH.
CO ₂ -Intensität (tCO ₂ e pro CHF Mio. Umsatz)	117	123
CO ₂ -Fussabdruck (tCO ₂ e pro CHF Mio. Investiertes Kapital)	61	53

SENSIBLEN SEKTOREN	PORTF.	BENCH.
Exponierung gegenüber Kraftwerkskohle	0.3%	0.4%
Exponierung gegenüber anderen fossilen Brennstoffen	1.0%	2.2%

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		213	521.3	20.2%
RP Alter AA EV	31.12.2025	2	0.1	0.0%
INDEPENDA ex VIF ex RP Alter AA EV	31.12.2025	114	329.5	12.8%
VIF Diversified 3.0	31.12.2025	186	14.3	0.6%
VIF Diversified 5.0	31.12.2025	188	70.4	2.7%
VIF Index Plus 3.0	31.12.2025	183	9.7	0.4%
VIF Index Plus 5.0	31.12.2025	183	63.4	2.5%
VIF Sustainable 3.0	31.12.2025	183	4.6	0.2%
VIF Sustainable 5.0	31.12.2025	183	29.3	1.1%
Aktien Welt		4'683	181.0	7.0%
RP Alter AA EV	31.12.2025	424	19.3	0.7%
INDEPENDA ex VIF ex RP Alter AA EV	31.12.2025	101	24.7	1.0%
VIF Diversified 3.0	31.12.2025	4'660	11.8	0.5%
VIF Diversified 3.0	31.12.2025	1	0.0	0.0%
VIF Diversified 5.0	31.12.2025	4'664	57.7	2.2%
VIF Diversified 5.0	31.12.2025	1	0.0	0.0%
VIF Index Plus 3.0	31.12.2025	1'281	4.5	0.2%
VIF Index Plus 3.0	31.12.2025	1	0.0	0.0%
VIF Index Plus 5.0	31.12.2025	1'281	33.6	1.3%
VIF Index Plus 5.0	31.12.2025	1	0.0	0.0%
VIF Sustainable 3.0	31.12.2025	1'312	3.7	0.1%
VIF Sustainable 3.0	31.12.2025	1	0.0	0.0%
VIF Sustainable 5.0	31.12.2025	1'312	25.5	1.0%
VIF Sustainable 5.0	31.12.2025	1	0.0	0.0%

Obligationen CHF		1'922	268.0	10.4%
INDEPENDA ex VIF ex RP Alter AA EV	31.12.2025	414	96.6	3.7%
VIF Diversified 3.0	31.12.2025	1'791	39.3	1.5%
VIF Diversified 5.0	31.12.2025	1'784	26.5	1.0%
VIF Index Plus 3.0	31.12.2025	1'725	44.8	1.7%
VIF Index Plus 5.0	31.12.2025	1'722	39.5	1.5%
VIF Sustainable 3.0	31.12.2025	1'766	11.5	0.4%
VIF Sustainable 5.0	31.12.2025	1'768	9.8	0.4%
Obligationen Welt		15'636	92.1	3.6%
RP Alter AA EV	31.12.2025	28	3.7	0.1%
INDEPENDA ex VIF ex RP Alter AA EV	31.12.2025	53	6.8	0.3%
VIF Diversified 3.0	31.12.2025	14'027	24.3	0.9%
VIF Diversified 5.0	31.12.2025	10'332	12.9	0.5%
VIF Index Plus 3.0	31.12.2025	1'031	8.8	0.3%
VIF Index Plus 5.0	31.12.2025	1'031	20.4	0.8%
VIF Sustainable 3.0	31.12.2025	12'518	8.1	0.3%
VIF Sustainable 5.0	31.12.2025	13'151	7.2	0.3%
Andere		1'937	1'516.7	58.8%
RP Alter AA EV	31.12.2025	9	0.2	0.0%
RP Alter AA EV	31.12.2025	4	0.3	0.0%
RP Alter AA EV	31.12.2025	1	0.8	0.0%
RP Alter AA EV	31.12.2025	2	29.0	1.1%
RP Alter AA EV	31.12.2025	2	9.2	0.4%
RP Alter AA EV	31.12.2025	2	10.6	0.4%
INDEPENDA ex VIF ex RP Alter AA EV	31.12.2025	554	1'124.1	43.6%
VIF Diversified 3.0	31.12.2025	119	3.0	0.1%
VIF Diversified 3.0	31.12.2025	946	8.1	0.3%
VIF Diversified 3.0	31.12.2025	19	56.1	2.2%
VIF Diversified 5.0	31.12.2025	130	1.4	0.1%
VIF Diversified 5.0	31.12.2025	946	21.3	0.8%
VIF Diversified 5.0	31.12.2025	22	111.0	4.3%
VIF Index Plus 3.0	31.12.2025	88	0.5	0.0%
VIF Index Plus 3.0	31.12.2025	3	19.2	0.7%
VIF Index Plus 5.0	31.12.2025	91	2.6	0.1%
VIF Index Plus 5.0	31.12.2025	2	45.3	1.8%
VIF Sustainable 3.0	31.12.2025	1	0.0	0.0%
VIF Sustainable 3.0ionen	31.12.2025	1'115	2.5	0.1%
VIF Sustainable 3.0	31.12.2025	18	17.3	0.7%

VIF Sustainable 5.0	31.12.2025	1	0.0	0.0%
VIF Sustainable 5.0	31.12.2025	1'201	7.3	0.3%
VIF Sustainable 5.0	31.12.2025	18	46.9	1.8%
TOTAL		24'391	2'579.1	100.0%

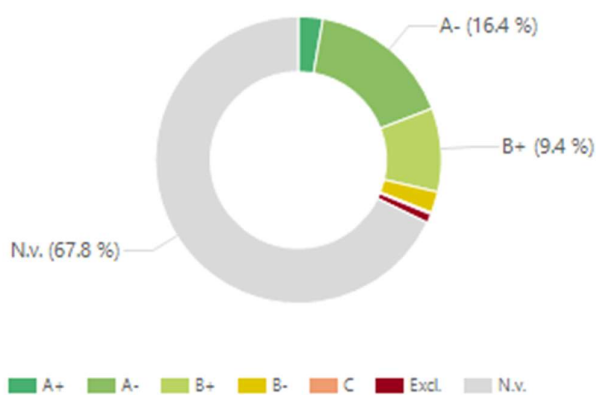
Allfällige Immobilien, alternative Anlagen und Liquidität werden in dieser Tabelle nicht berücksichtigt.

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 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+	118	71.0	2.8%
A-	756	423.3	16.4%
B+	659	243.2	9.4%
B-	348	61.4	2.4%
C	18	5.9	0.2%
Excl.	185	25.2	1.0%
N.v.	3'404	1'749.0	67.8%
	5'488	2'579.1	100%

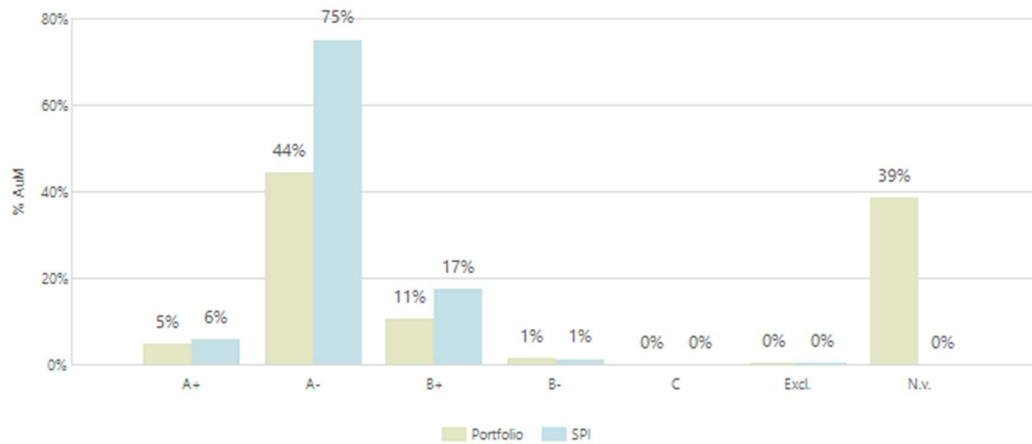
Quelle: Ethos

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

Transparenzquote: 32.2% 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).

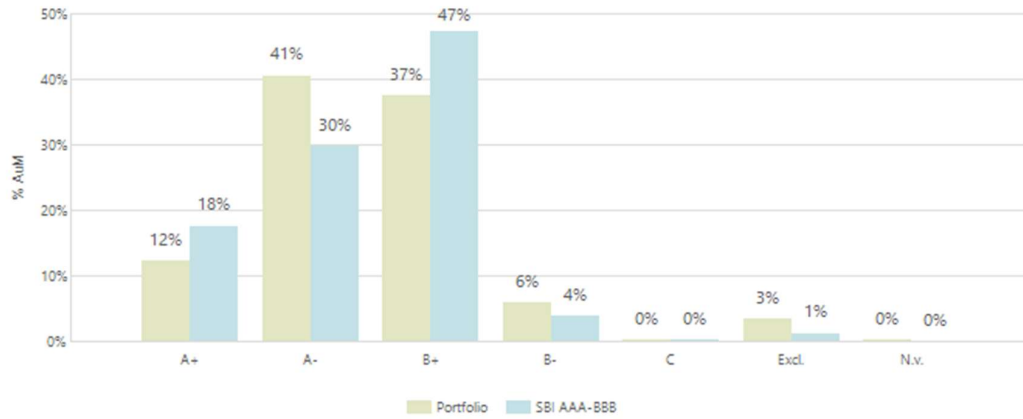


Quelle: Ethos und SIX

Transparenzquote: 100.0% 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).

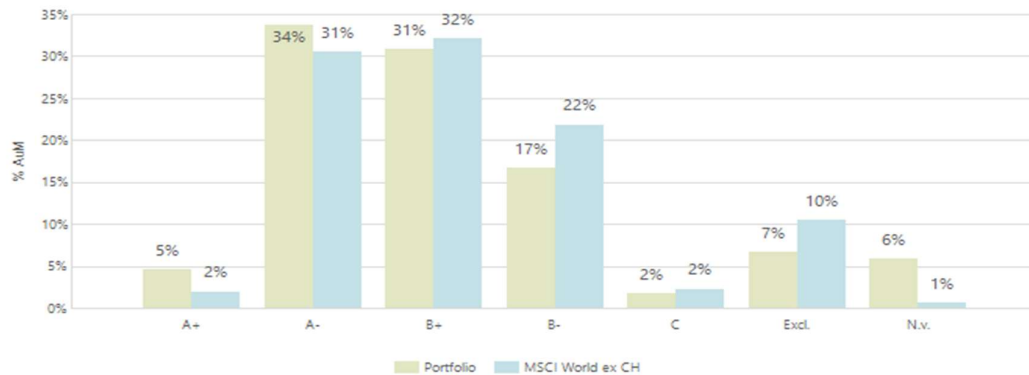


Quelle: Ethos und MSCI

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.

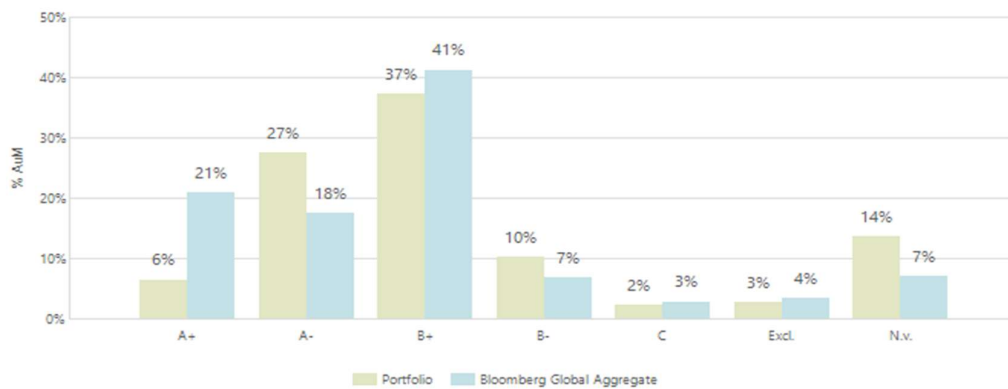


Quelle: Ethos und MSCI

Transparenzquote: 94.1% 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: 86.4% 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%	50	0.2%
Nichtkonventionelle Rüstung	0%	29	0.1%
Glücksspiel	5%	23	0.0%
GMO	5%	4	0.1%
Kernenergie	5%	32	0.3%
Pornografie	5%	-	-
Tabak	5%	10	0.1%
Kraftwerkskohle	5%	38	0.3%
Ölsand	5%	9	0.0%
Schieferöl und Schiefergas	5%	28	0.1%
Öl und Gas aus der Arktis	5%	2	0.0%
Pipelines für nicht-konventionelles Öl und Gas	5%	10	0.0%
Kumulation	5%	7	0.1%
Total (ohne Doppelzählung)		200	1.0%

Quelle: Ethos

Transparenzquote: 99.7% 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	59	50	0.5%
Wesentlich	162	137	1.2%
Bedeutend	341	264	4.1%
Moderat	771	530	10.8%
TOTAL	1'333	981	16.7%

Quelle: Ethos

Transparenzquote: 76.8% 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	0.3%	0.0%	0.0%	30	0.3%
Schulung, Ausbildung und Kultur	-	0.0%	0.0%	2	0.0%
Gesundheit und Wohlergehen	1.9%	0.2%	3.9%	86	4.2%
Mobilität mit geringem CO2-Ausstoß	0.2%	0.1%	0.3%	40	0.5%
Kontrolle der Umweltverschmutzung	0.0%	0.0%	-	3	0.0%
Resiliente Land-, Aquakultur- und Forstwirtschaft	0.1%	0.0%	-	3	0.1%
Nachhaltige Immobilien	0.1%	0.2%	0.3%	33	0.5%
Nachhaltige Energie	0.1%	0.3%	0.2%	90	0.5%
Nachhaltiges Finanzsystem	0.0%	0.0%	0.0%	7	0.1%
Nachhaltiges Wassermanagement	0.0%	0.0%	0.0%	9	0.1%
Kumulation	-	-	-	-	-
Total (ohne Doppelzählung)	2.6%	0.7%	4.7%	291	6.0%

Quelle: Ethos

Transparenzquote: 99.7% 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: 98.4% des in Aktien und Unternehmensobligationen investierten Vermögens.

55%

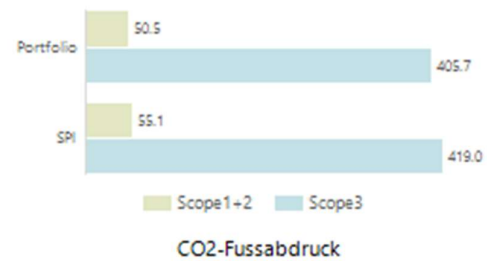
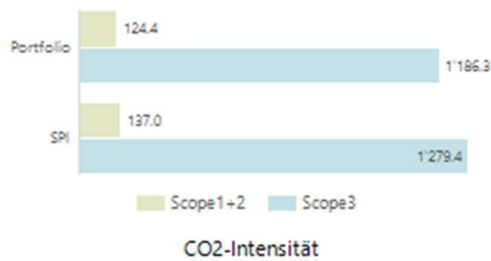
AuM MIT SBTI-ZIELEN 1.5°C

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

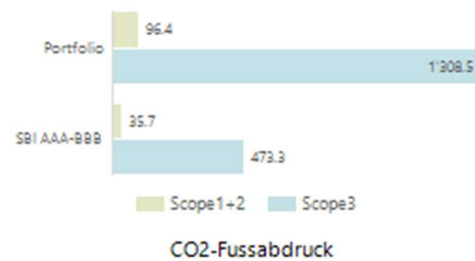
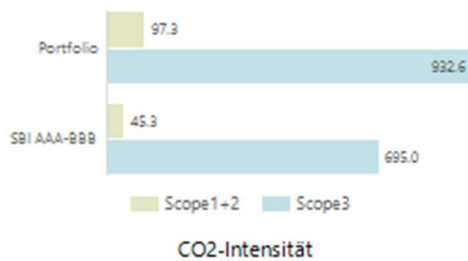
3.2 CO2-EMISSIONEN

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.

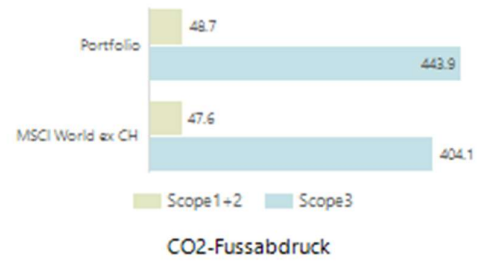
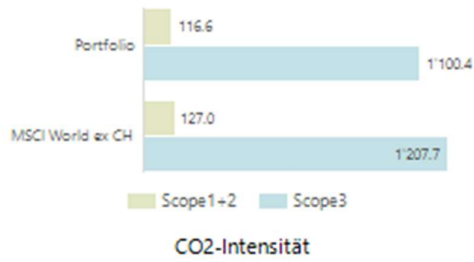
AKTIEN SCHWEIZ



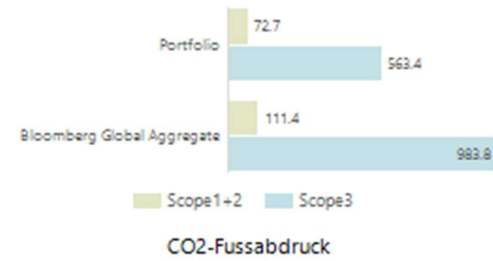
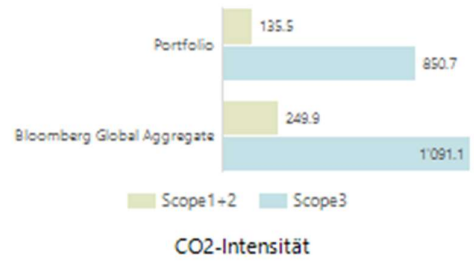
OBLIGATIONEN CHF



AKTIEN WELT



OBLIGATIONEN WELT



Quelle: CDP und FactSet

Transparenzquote: 97.7% 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	63.9 %	65.0 %	55.4 %
Aktien Welt	55.2 %	58.7 %	22.2 %
Obligationen CHF	34.9 %	36.1 %	19.6 %
Obligationen Welt	50.3 %	53.9 %	28.0 %
TOTAL	54.6 %	56.5 %	37.4 %

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.

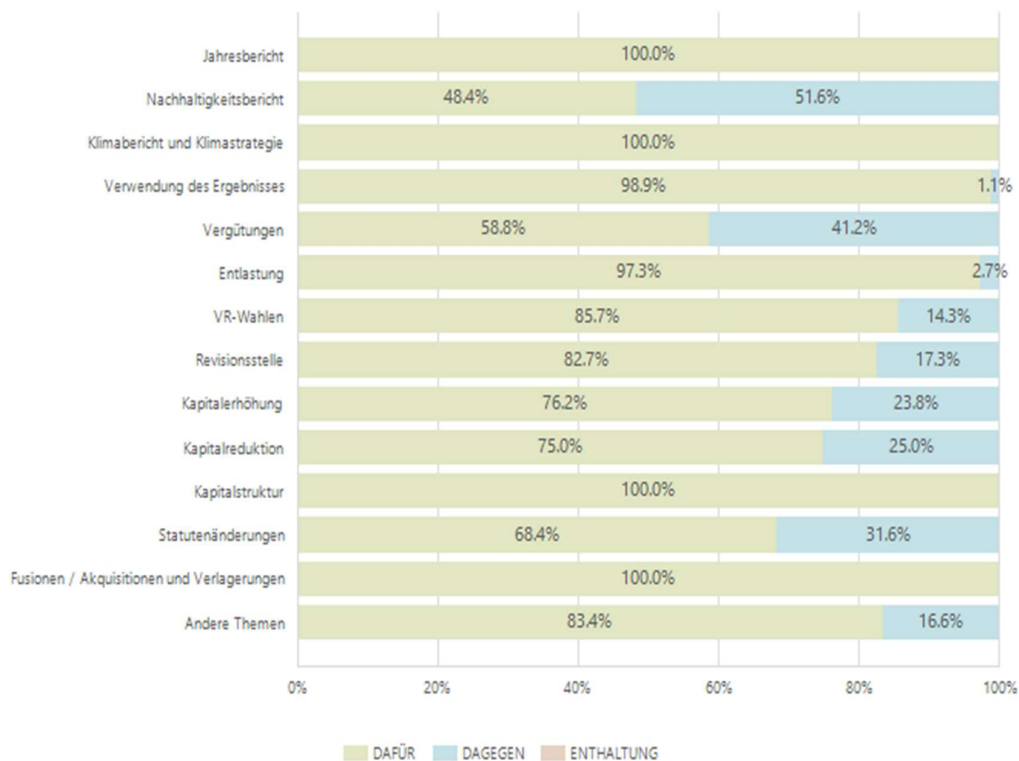
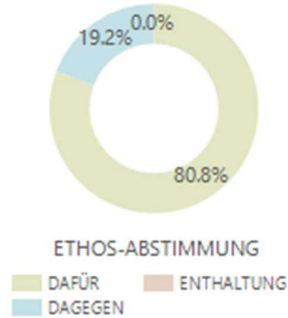
	STIMMBERECHTIGTES VERMÖGEN (MCHF)	ABGESTIMMTES VERMÖGEN (MCHF)	ANTEIL DER ABGESTIMMTEN UNTERNEHMEN (VERMÖGENSGEWICHTET)	ANZAHL ABGESTIMMTEN GENERALVERSAMMLUNGEN	ANZAHL DER ABGESTIMMTEN ANTRÄGE
CH	479.7	215.1	44.8 %	77	1'642
Ex CH	175.2	0.0	0.0 %	0	0
TOTAL	654.9	215.1	32.8 %	77	1'642

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.

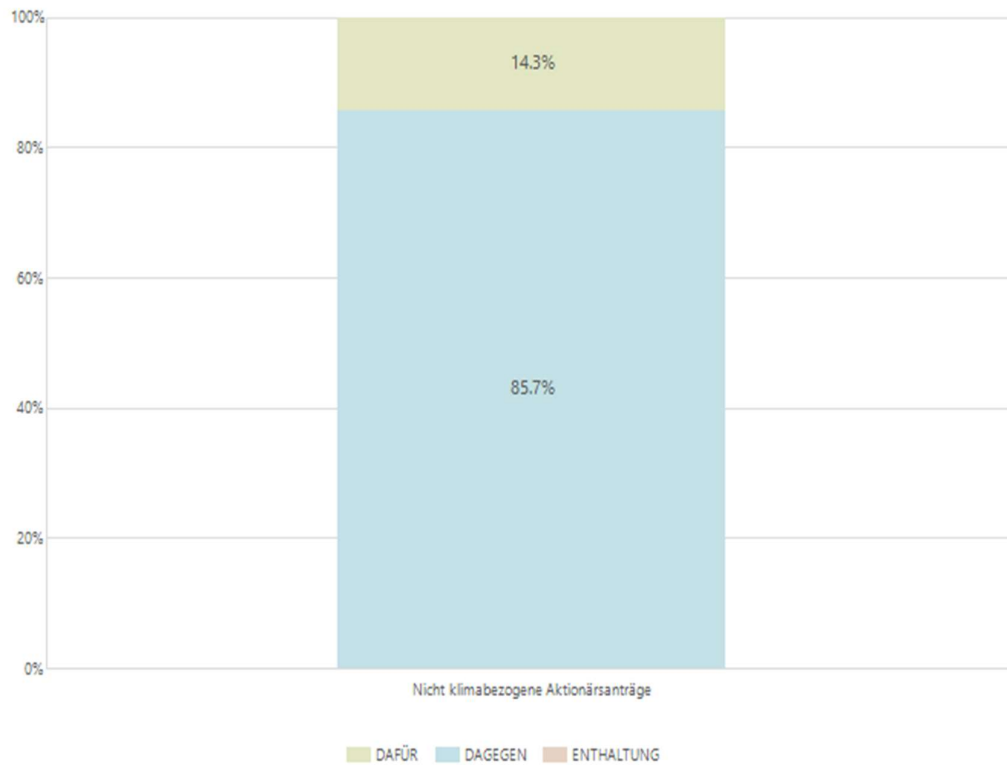


Quelle: Ethos

Transparenzquote: 78.1% 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: 78.1% 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.

1'653

ANVISIERTE UNTERNEHMEN
(VON 5289)

67%

VERWALTETE VERMÖGEN
ANVISIERT

56

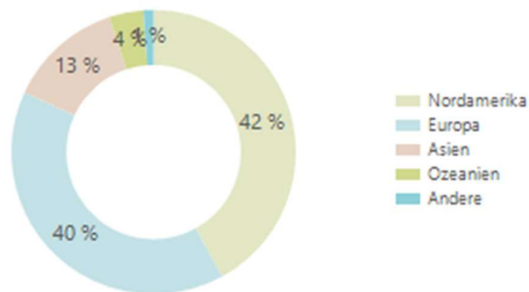
KAMPAGNEN

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	
Umwelt			1,318	53.2 %
Klimawandel	186	1'066	1'252	52.7 %
Umweltauswirkung	43	285	328	21.5 %
Biodiversität	35	208	243	20.2 %
Abholzung	17	35	52	1.4 %
Soziales			832	55.5 %
Einhaltung der Menschenrechte	203	629	832	55.5 %
Arbeitnehmerrechte	196	488	684	53.7 %
Gesundheit & Sicherheit	181	420	601	52.7 %
Governance			755	54.9 %
Verhaltenskodex	167	387	554	52.2 %
Geschäftsethik	160	126	286	47.1 %
Verfügbarkeit von ESG-Richtlinien	146	95	241	41.2 %
Vergütung	166	67	233	43.2 %
Digitale Verantwortung	60	128	188	38.6 %
Rechte der Aktionäre	25	155	180	5.3 %
ES reporting	161	13	174	44.4 %
Nachhaltigkeitsstrategie	146	24	170	41.1 %
Steuerverantwortung	162	0	162	42.8 %
Zusammensetzung und Funktionsweise des VR	156	0	156	41.2 %
Diversität	146	0	146	39.9 %
Lobbying	10	0	10	1.3 %

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	6	7	09.01.2024
Banking on a Low-Carbon Future	25	25	09.01.2024
Brief gegen Bohrungen im Arctic National Wildlife Refuge	5	5	22.05.2025
Climate Action 100+	137	165	15.01.2025
Glaubwürdige Netto-Null-Strategien	10	10	09.01.2024
Investor Decarbonization Initiative	16	22	01.01.2024
Investorenerklärung zur Reduzierung von Plastikverpackungen und -abfällen	32	36	09.01.2024
Net Zero Engagement Initiative (NZEI)	114	130	09.01.2024
Say on Climate-Abstimmung bei britischen Unternehmen	95	95	09.01.2024
Strategie und Risikomanagement von Schweizer Unternehmen in Sachen Klimawandel	146	150	01.01.2024
Teilnahme am CDP	803	1'152	09.01.2024
Valuing Water Finance Initiative	63	67	09.01.2024
Verstösse gegen internationale Normen (2022)	10	10	09.01.2024
Wissenschaftlich fundierte Klimaziele in schweizer Unternehmen	49	50	07.02.2025
TOTAL 14			

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. IMMOBILIEN UND AUSBLICK 2026

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

Immobilien

Für das Berichtsjahr 2025 konnte die Valitas Sammelstiftung BVG die Immobilienkennzahlen gemäss den Empfehlungen des ASIP noch umfassender als im Vorjahr erheben. Sämtliche neun in der Eigenverwaltung eingesetzten Manager haben die relevanten Kennzahlen geliefert.

Die angestrebte Verbesserung der Datenabdeckung in der Eigenverwaltung konnte somit erreicht werden und bildet eine solide Basis für die Weiterentwicklung unseres Nachhaltigkeitsmonitorings.

Ausblick 2026

Mit dem Start ins Jahr 2026 schlagen wir ein neues Kapitel in der nachhaltigen Weiterentwicklung der Valitas Sammelstiftung BVG auf. Nachdem der Stiftungsrat der Nachhaltigkeitsstrategie per 01.01.2026 zugestimmt hat, treten wir nun in die Phase der Umsetzung ein (betrifft Teilvermögen RP Alter AA). Damit schaffen wir Verbindlichkeit und richten unsere selbstbestimmte Anlagetätigkeit gezielter auf langfristige Stabilität, Klimaverträglichkeit und verantwortungsvolle Wertschöpfung aus.

Ein besonderer Fokus liegt dabei auf der praktischen Implementierung der definierten Schwerpunkte. Investitionen in nachhaltige Kollektivanlagen, die Unterstützung zukunftsweisender Innovationen und Technologien sowie die schrittweise Dekarbonisierung. Die neue Strategie gibt uns einen Orientierungsrahmen, um Fortschritte systematisch zu erfassen, transparent zu dokumentieren und die Wirkung zu optimieren.

Parallel dazu führen wir die Zusammenarbeit mit Ethos fort. Die aktive Wahrnehmung der Stimmrechte sowie das Engagement auf nationaler und internationaler Ebene bleiben feste Bestandteile unseres Engagements als Investorin.

Sobald sämtliche relevanten Informationen der externen Stellen vollständig vorliegen und integriert sind, werden wir zudem unseren Nachhaltigkeitsbericht publizieren. Dieser wird quantitative Kennzahlen und qualitative Einordnungen vereinen und eine transparente Standortbestimmung unserer Aktivitäten ermöglichen.

Auch intern investieren wir weiter in Kompetenzaufbau und Weiterbildung. Das kontinuierlich wachsende Fachwissen bildet die Grundlage für fundierte Entscheidungen im komplexen Nachhaltigkeitsumfeld.

Für 2026 steht somit die Umsetzung und Vertiefung im Vordergrund. Unser Ziel bleibt eine nachhaltige, generationengerechte Ausrichtung unserer Anlagetätigkeit, die Solidität mit ökologischer und sozialer Verantwortung verbindet.