

NACHHALTIGKEITSBERICHT

STIFTUNG ABENDROT

Zeitraum: 01.01.2023 - 31.12.2023

INHALTSVERZEICHNIS

1. ÜBERSICHT
2. ESG-PROFIL
3. KLIMABERICHT
4. STIMMRECHTSAUSÜBUNG
5. ENGAGEMENT

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.

ÜBERSICHT

1. ÜBERSICHT

1.1 VERMÖGENSAUFTEILUNG NACH ANLAGEKLASSEN

Diese Tabelle zeigt die Aufteilung des Wertschriftportfolios der Institution nach Anlageklassen oder Portfolios. Dabei sind Datum der Zusammensetzung, Anzahl der Titel, Betrag in Millionen CHF und Gewichtung jeder Anlageklasse oder jedes Portfolios angegeben.

	ZUSAMMENSETZUNG PER	ANZAHL DER TITEL	BETRAG (MCHF)	GEWICHT IM GESAMTPORTFOLIO (%)
Aktien Schweiz				
Portfolio Abendrot 2023	29.12.2023	92	527.2	58.8%
Aktien Welt				
Portfolio Abendrot 2023	29.12.2023	407	211.8	23.6%
Obligationen CHF				
Portfolio Abendrot 2023	29.12.2023	139	41.5	4.6%
Obligationen Welt				
Portfolio Abendrot 2023	29.12.2023	316	104.4	11.7%
Andere				
Portfolio Abendrot 2023	29.12.2023	20	10.9	1.2%
TOTAL		974	895.9	100.0%

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

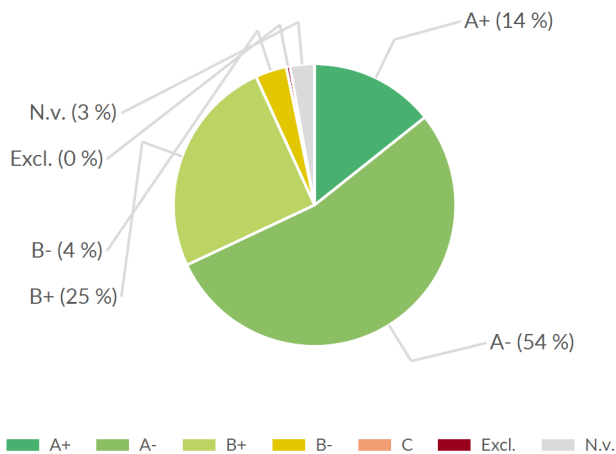
Die Datenquellen sowie die Transparenzquoten (prozentualer Anteil der Vermögenswerte, für die ESG-Indikatoren verfügbar sind) sind in jeder Tabelle und Grafik in den folgenden Abschnitten angegeben.

ESG-PROFIL

2. ESG-PROFIL

2.1 VERTEILUNG DES VERMÖGENS NACH ETHOS ESG-RATINGS

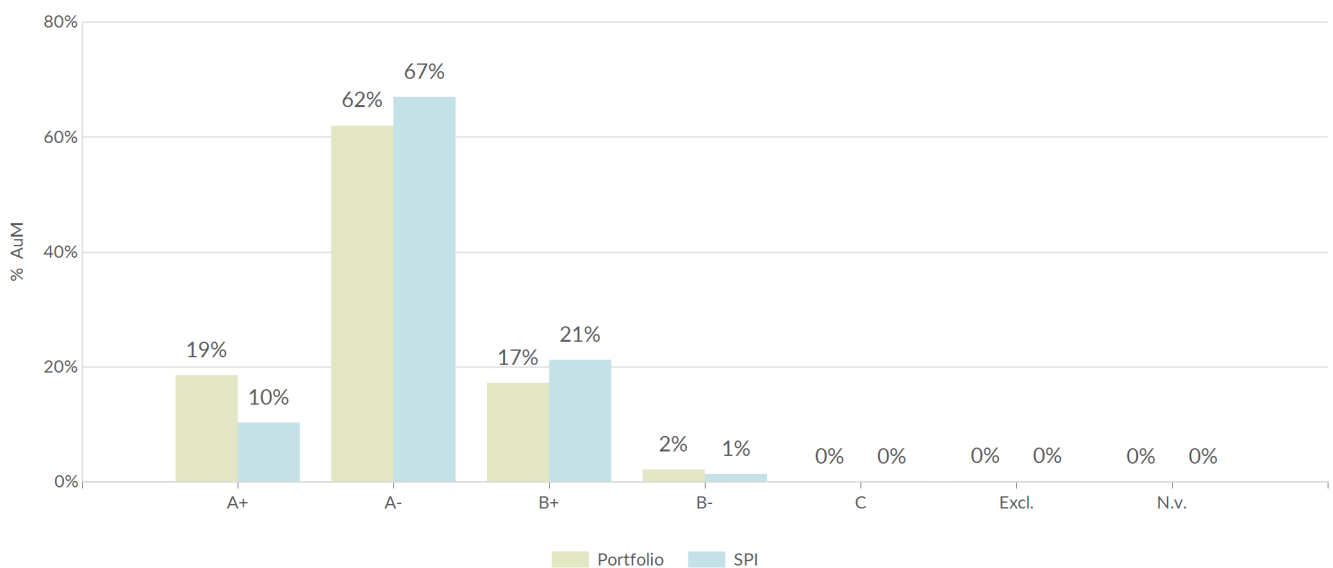
Die Grafik zeigt die Verteilung (in % des Anlagevermögens) der Unternehmen und Emittenten nach dem Ethos ESG-Proprietary Rating (Definition siehe Glossar). Die Tabelle zeigt die Anzahl Emittenten und den Betrag in Millionen CHF, der in diese Emittenten investiert ist basierend auf deren ESG-Rating.



Transparenzquote: 97.2% 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

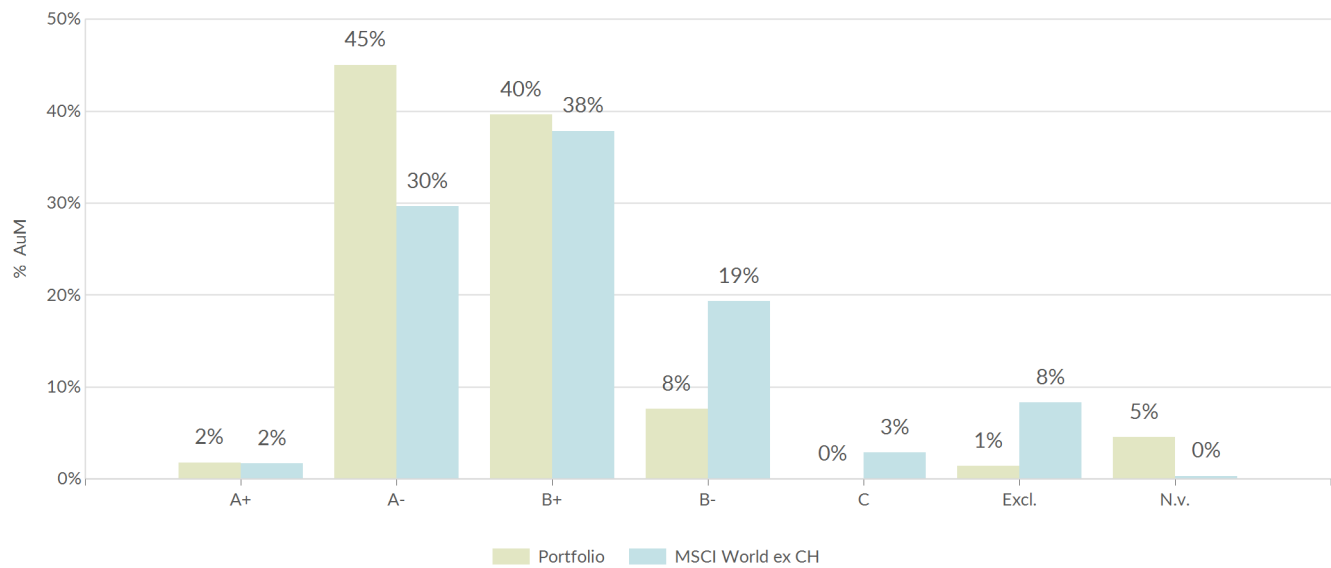
Die Grafik zeigt die Verteilung (in % des in Schweizer Aktien investierten Vermögens) der Schweizer Unternehmen gemäss Ethos ESG-Ratings im Vergleich zum Referenzindex Swiss Performance Index (SPI).



Transparenzquote: 100.0% des in Schweizer Aktien investierten Vermögens.

2.3 VERTEILUNG AUSLÄNDISCHER AKTIEN NACH ETHOS ESG-RATINGS VS MSCI WORLD EX-CH

Die Grafik zeigt die Verteilung (in % des in ausländischen Aktien investierten Vermögens) der ausländischen Unternehmen gemäss Ethos ESG-Ratings im Vergleich zum Referenzindex MSCI World ex Switzerland.



Quelle : Ethos und MSCI

Transparenzquote: 95.4% des in ausländische Aktien investierten Vermögens.

2.4 EXPONIERUNG DES VERMÖGENS GEGENÜBER UNTERNEHMEN, DIE IN SENSIBLEN SEKTOREN TÄTIG SIND

Ethos identifiziert Unternehmen, die in einem oder mehreren Sektoren tätig sind, die gemäss der [Charta der Ethos Stiftung](#) und den [Ethos Prinzipien für nachhaltige Anlagen](#) als sensibel gelten. Die Tabelle zeigt die Exponierung des Vermögens der Institution in prozentualen Umsatzanteilen gegenüber Unternehmensaktivitäten, die mit den Werten von Ethos unvereinbar sind: zwischen 5% und 9.9%, zwischen 10% und 19.9% und über 20%.

SEKTOR	5 - 9.9%	10 - 19.9%	≥ 20%	TOTAL	
 Rüstung	0.0%	-	-	1	0.0%
 Nichtkonventionelle Rüstung	Die Umsätze werden nicht von Ethos geschätzt.			-	-
 Glücksspiel	-	-	-	-	-
 GMO	-	-	-	-	-
 Kernenergie	-	0.1%	-	1	0.1%
 Pornografie	-	-	-	-	-
 Tabak	-	-	-	-	-
 Kraftwerkskohle	0.1%	-	-	1	0.1%
 Oil & gas	0.4%	0.4%	0.6%	22	1.4%
 Ölsand	-	-	-	-	-
 Schieferöl und Schiefergas	0.3%	0.1%	-	3	0.3%
 Öl und Gas aus der Arktis	-	-	-	-	-
 Pipelines für nicht-konventionelles Öl und Gas	-	-	-	-	-
 Kumulation	0.3%	-	-	2	0.3%
Total (ohne Doppelzählung)	1.1%	0.4%	0.2%	25	1.7%

Quelle: Ethos

Transparenzquote: 99.8% des in Aktien und Unternehmensobligationen investierten Vermögens.

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

2.5 EXPONIERUNG GEGENÜBER KONTROVERSEN

Ethos identifiziert Unternehmen, deren Verhalten gegen die Ethos Prinzipien verstösst und die in Kontroversen im Bereich der Corporate Governance oder der Umwelt- und Sozialverantwortung verwickelt sind. Die Tabelle zeigt die Exponierung des Vermögens der Institution gegenüber den ESG-Kontroversen der Unternehmen nach Schweregrad.

SCHWEREGRAD DER KONTROVERSE	# KONTROVERSEN	# UNTERNEHMEN	% AuM
Schwerwiegend	-	-	-
Wesentlich	7	7	1.1%
Bedeutend	59	48	9.1%
Moderat	249	170	25.3%
TOTAL	315	225	35.5%

Quelle: Ethos

Transparenzquote: 99.8% 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.

2.6 EXPONIERUNG DES VERMÖGENS GEGENÜBER UNTERNEHMENSAKTIVITÄTEN 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%	1.0%	0.0%	9	1.4%
 Schulung, Ausbildung und Kultur	-	-	0.0%	1	0.0%
 Gesundheit und Wohlergehen	0.0%	0.5%	9.8%	41	10.3%
 Mobilität mit geringem CO2-Ausstoß	0.1%	-	1.2%	9	1.3%
 Kontrolle der Umweltverschmutzung	0.0%	-	-	1	0.0%
 Resiliente Land-, Aquakultur- und Forstwirtschaft	0.0%	-	0.0%	2	0.0%
 Nachhaltige Immobilien	0.0%	0.1%	0.4%	8	0.6%
 Nachhaltige Energie	0.0%	0.2%	0.3%	8	0.5%
 Nachhaltiges Finanzsystem	-	0.0%	-	1	0.0%
 Nachhaltiges Wassermanagement	-	-	0.6%	4	0.6%
 Kumulation	-	-	-	-	-
Total (ohne Doppelzählung)	0.6%	1.7%	10.4%	68	12.7%

Quelle: Ethos

Transparenzquote: 99.8% des in Aktien und Unternehmensobligationen investierten Vermögens.

Ein Unternehmen, kann in mehreren Themenbereichen mit positiver Wirkung tätig sein, wird aber nur einmal im Total gezählt.

KLIMABERICHT

3. KLIMABERICHT

3.1 KENNZAHLEN

Die 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.

42

CO₂-INTENSITÄT

Quelle: CDP und FactSet. Transparenzquote: 95.6% des in Aktien und Unternehmensobligationen investierten Vermögens.

36%

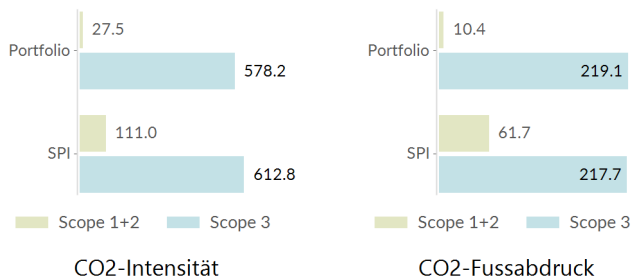
AuM MIT SBTi-ZIELEN 1.5°C

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

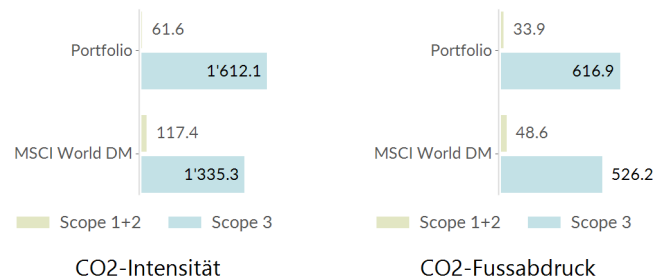
3.2 CO₂-EMISSIONEN

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



AKTIEN WELT



Quelle: CDP und FactSet

Transparenzquote: 94.7% des in Aktien investierten Vermögens.

Scope 1: Direkte Treibhausgasemissionen (THG) aus Quellen, die sich im Besitz oder unter der Kontrolle des Unternehmens befinden (z. B. Verwendung von Erdöl für die Herstellung eines Produkts).

Scope 2: Indirekte THG-Emissionen aus der Produktion von zugekaufter Energie (z. B. Strom für die Herstellung des Produkts).

Scope 3: Indirekte Emissionen (nicht in Scope 2 enthalten), die im Lebenszyklus des Produkts entstehen (z. B. Energie, die für den Transport, die Nutzung und das Recycling des Produkts benötigt wird).

3.3 KLIMAZIELE

Die Tabelle zeigt den vermögensgewichteten Anteil von Unternehmen mit einem kurzfristigen Ziel zur Reduktion von Treibhausgasemissionen, das auf eine Klimaerwärmung von 1.5°C bzw. deutlich unter 2°C ausgerichtet ist und von der SBTi (Science Based Target Initiative) validiert wurde. Sie zeigt auch den vermögensgewichteten Anteil von Unternehmen, die den Corporate Net Zero Standard der SBTi erfüllen, der unter anderem kurz- und langfristige Ziele zur Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie zur Neutralisierung der verbleibenden Emissionen beinhaltet, um den globalen Temperaturanstieg auf 1.5°C zu begrenzen.

	SBTi 1.5°C (% AuM)	SBTi well below 2°C (% AuM)	Net Zero (% AuM)
Aktien Schweiz	37.0 %	45.8 %	23.9 %
Portfolio Abendrot 2023	37.0 %	45.8 %	23.9 %
Aktien Welt	30.3 %	35.2 %	7.4 %
Portfolio Abendrot 2023	30.3 %	35.2 %	7.4 %
Obligationen CHF	14.2 %	14.2 %	5.1 %
Portfolio Abendrot 2023	14.2 %	14.2 %	5.1 %
Obligationen Welt	47.6 %	54.8 %	13.6 %
Portfolio Abendrot 2023	47.6 %	54.8 %	13.6 %
GESAMTPORTFOLIO	35.7 %	43.2 %	18.6 %

Quelle : SBTi

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



STIMMRECHTS- AUSÜBUNG

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, für die im Betrachtungszeitraum mindestens eine Generalversammlung stattgefunden hat. 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.

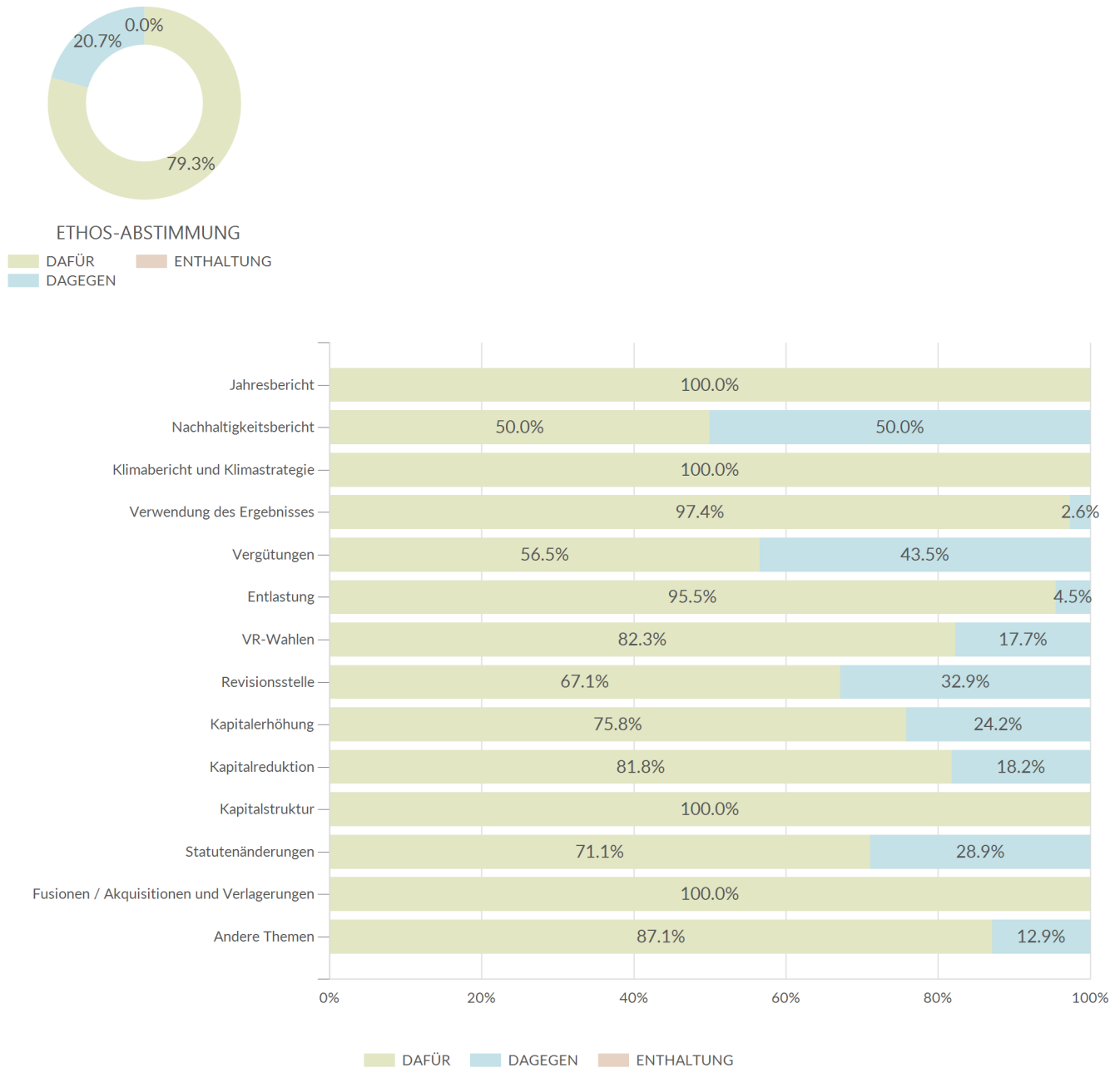
	STIMMBERECHTIGTES VERMÖGEN (CHF)	ABGESTIMMTES VERMÖGEN (CHF)	ANZAHL ABGESTIMMTEN GENERALVERSAMMLUNGEN	ANTEIL DER UNTERNEHMEN, BEI DENEN ABGESTIMMT WURDE (VERMÖGENSGEWICHTET)	ANZAHL DER ABGESTIMMTEN ANTRÄGE
Aktien Schweiz	479'676'315	452'501'688	74	94.3 %	1'850
Aktien Welt	88'118'107	75'021'122	33	85.1 %	532
TOTAL	567'794'422	527'522'811	107	92.9 %	2382

Quelle: Ethos

Transparenzquote: 92.9% des 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.

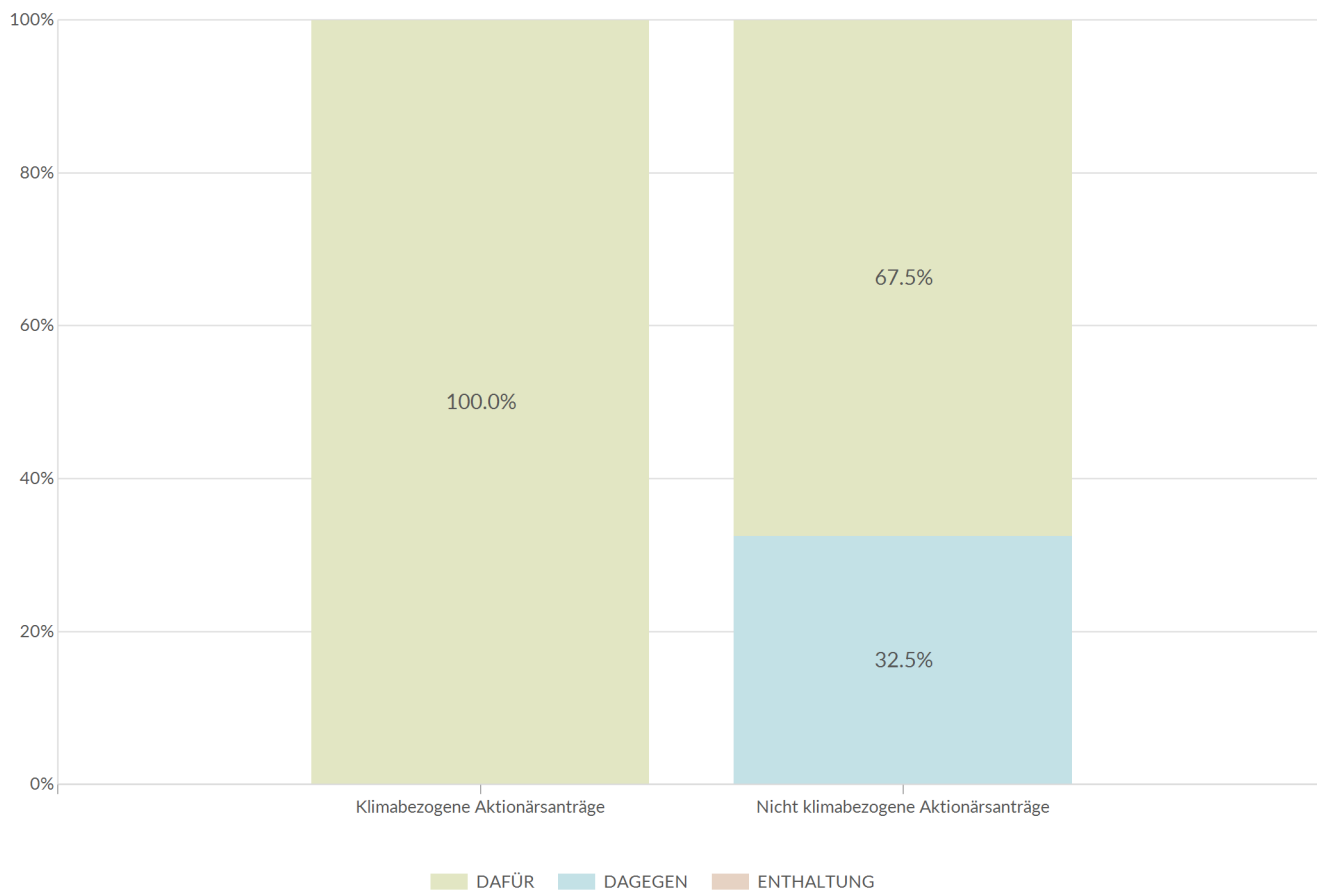


Quelle: Ethos

Transparenzquote: 92.9% des des in Aktien mit Stimmrechten investierten Vermögens.

4.3 ANTEIL DER BEFÜRWORTUNG 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: 92.9% des des in Aktien mit Stimmrechten investierten Vermögens.



ENGAGEMENT

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.

473

ANVISIERTE UNTERNEHMEN
(VON 613)

92%

VERWALTETE VERMÖGEN
ANVISIERT

45

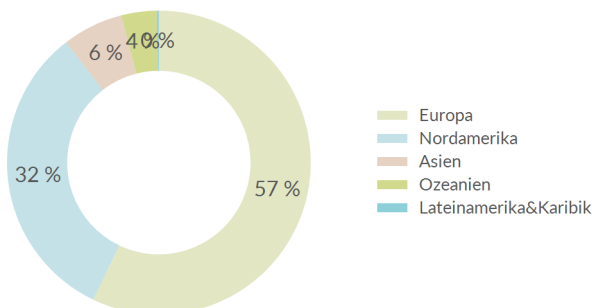
KAMPAGNEN

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 das investierte Vermögen pro Unternehmen, mit welchen im Berichtszeitraum effektiv Engagement geführt wurde, im Verhältnis zum gesamten in Unternehmen investierten Vermögen der Institution. Alle Zahlen werden aufgeschlüsselt nach Engagement-Themen aufgezeigt.

	ANZAHL DER ANVISIERTEN UNTERNEHMEN			
THEMEN	IN DEN KAMPAGNEN VON ETHOS	IN KOLLEKTIVEN KAMPAGNEN	TOTAL	% AUM
Umwelt				
Klimawandel	100	199	299	71.9 %
Umweltauswirkung	12	66	78	19.7 %
Biodiversität	10	52	62	18.3 %
Abholzung	3	0	3	0.1 %
Soziales				
Einhaltung der Menschenrechte	108	282	390	78.3 %
Arbeitnehmerrechte	107	272	379	77.7 %
Gesundheit & Sicherheit	101	266	367	77.3 %
Governance				
Verhaltenskodex	101	258	359	76.8 %
Geschäftsethik	91	42	133	64.1 %
Vergütung	95	28	123	61.0 %
Nachhaltigkeitsstrategie	91	19	110	60.4 %
ES reporting	93	9	102	61.9 %
Verfügbarkeit von ESG-Richtlinien	91	9	100	59.5 %
Rechte der Aktionäre	94	5	99	59.8 %
Steuerverantwortung	94	0	94	60.1 %
Zusammensetzung und Funktionsweise des VR	93	0	93	59.3 %
Diversität	91	0	91	58.9 %
Digitale Verantwortung	40	45	85	50.5 %
Lobbying	2	0	2	0.4 %

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	3	7	03.08.2021
Banking on a Low-Carbon Future	20	62	11.08.2017
Brief an Banken mit der Forderung, die Finanzierung der Mountain Valley Pipeline einzustellen	4	9	14.01.2021
Climate Action 100+	29	171	20.11.2017
Glaubwürdige Netto-Null-Strategien	2	10	29.06.2023
Investor Decarbonization Initiative	67	182	19.01.2018
Investorenerklärung zur Line 3 Pipeline	4	10	01.02.2022
Investorenerklärung zur Reduzierung von Plastikverpackungen und -abfällen	19	36	03.04.2023
Kampagne für die Offenlegung von Treibhausgasemissionen in der EU-Tech-Branche	2	6	10.11.2021
Net Zero Engagement Initiative (NZEI)	41	107	06.12.2022
Say on Climate-Abstimmung bei britischen Unternehmen	5	35	12.09.2023
Strategie und Risikomanagement in Sachen Klimawandel von Schweizer Unternehmen	94	161	20.07.2021
Teilnahme am CDP	117	1'012	17.03.2017
Valuing Water Finance Initiative	26	68	15.07.2022
TOTAL 14			

Die von Ethos initiierten Kampagnen sind fettgedruckt.

Quelle: Ethos

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