



2023

Nachhaltigkeitsbericht



Impressum

Redaktion Henning Buller, IST Investmentstiftung

Übersetzungen Ruth Wuthrich, Prévelengues

Layout atelierfehr, Uster

Bilder Titelbild: Jenny Sturm, stock.adobe.com

Seite 5: anaelenaz, stock.adobe.com

Seite 9: Andreas Schuepbach, stock.adobe.com

Seite 15: by paul, stock.adobe.com

Seite 19: Travel mania, stock.adobe.com

Seite 25: Max, stock.adobe.com

Seite 31: NicoElNino, stock.adobe.com

Seite 41: kichigin19, stock.adobe.com

Auflage/Druck Online-Publikation in deutsch und französisch

Inhalt

Vorwort	5
Executive Summary	6
1 Schwerpunkte 2023	8
1.1 Weitere Stärkung der Transparenz in der Berichterstattung	8
1.2 Regulatorische Entwicklungen	8
2 Nachhaltigkeit bei der IST	10
2.1 Vision, Mission, Werte und Nachhaltigkeitsstrategie	10
2.2 ESG-Strategie	11
2.2.1 Prinzipien	11
2.2.2 Environment (Umwelt)	12
2.2.2.1 CO ₂ -Bilanz der IST	12
2.2.2.2 Massnahmen	13
2.2.3 Soziales	13
2.2.4 Governance	14
3 IST als Investorin	16
3.1 Stimmrechtsausübung	17
3.2 Engagement	17
3.3 Ausschlussliste	18
3.4 Integration von Nachhaltigkeitskriterien im Anlageprozess	18
3.5 Impact-Strategie	18
3.6 Berichterstattung	20
3.6.1 Publikation auf der Homepage der IST	20
3.6.2 MSCI-ESG-Berichte	20
3.6.3 Factsheets pro Anlagegruppe	21
3.6.4 Kennzahlen für traditionelle Anlagegruppen	21
3.6.5 ESG-Reporting für Immobilien-Anlagegruppen	21
3.6.5.1 Direktanlagen Immobilien Schweiz	21
3.6.5.2 Indirekte Immobilienanlagen Schweiz	22
3.6.6 ESG-Reporting für Infrastruktur Global	22
4 Mitgliedschaften	24
5 Ausblick	25
Anhang	26
Anhang 1: Übersicht ESG-Kennzahlen pro Anlagegruppe inkl. Veränderung zum Vorjahr	26
Anhang 2: Übersicht Immobilien-Direktanlagen	33
ISW: Kennzahlen 2019–2022	34
ISF: Kennzahlen 2019–2022	37
Anhang 3: Übersicht Indirekte Immobilienanlagen – IIS	40

Vorwort



Das Jahr 2023 war wiederum gezeichnet durch geopolitische Spannungen und volatile Kapitalmärkte. Der Krieg in der Ukraine dauert unvermindert an und die Lage im Nahen Osten hat sich verschärft. Extreme Wetterereignisse nehmen zu.

Das abgelaufene Jahr gilt als das wärmste seit Messbeginn und die Eingrenzung der Klimaerwärmung auf 1.5° C erscheint kaum mehr erreichbar.

Widersprüchliche Entwicklungen prägten das Jahr 2023: Einerseits nimmt die Regulierungsdichte im Nachhaltigkeitsbereich weltweit weiter zu, andererseits steigen die Treibhausgasemissionen unvermindert an. Freiwillige Initiativen wie Netto-Null-Allianzen konnten neue Mitglieder begrüßen, mussten aber auch Austritte zur Kenntnis nehmen. Klimaschutzprojekte erfahren Unterstützung, werden aber auch kritisch beurteilt, insbesondere Waldschutzprojekte zur Kompensation von CO₂-Emissionen. Ein verstärktes Bewusstsein von «Greenwashing-Risiken» führte bei vielen Vermögensverwaltern zu einem vorsichtigeren Umgang von Produktbezeichnungen mit Nachhaltigkeitsbezug und der Nutzung von Labels wie «klimaneutrales Unternehmen». Der Schutz der Biodiversität führt zu vermehrten Anstrengungen der Reguli-rungsbehörden und der Unternehmen, dennoch geht der Verlust von Naturräumen weiter. Die dieses Jahr in Dubai ausgetragene und mittlerweile 28. Ausgabe der

«Wir bleiben unserer Philosophie treu: anlegerorientiert und praxisnah.»

Klimakonferenz war mit über 65'000 Teilnehmern aus rund 200 Staaten die grösste in ihrer Geschichte. Erstmals wurden in der Abschlusserklärung die Parteien aufgefordert, zur Abkehr von fossilen Brennstoffen beizutragen. Konkrete Massnahmen oder ein Zeitplan zum Ausstieg aus fossilen Brennstoffen wurden jedoch keine beschlossen.

Für die IST, IST2 und IST3 (nachfolgend «IST») sind Nachhaltigkeitsthemen wirtschaftlicher, ökologischer und gesellschaftlicher Natur wichtige Bestandteile der Geschäftsstrategie und werden regelmässig in den unterschiedlichen Gremien diskutiert. Die vor einigen Jahren definierte ESG-Strategie basiert auf den Anforderungen unserer Anleger und ist transparent sowie praxisnah.

Die IST orientiert sich an den Empfehlungen verschiedener Branchenverbände (ASIP, KGAST, AMAS), des Bundesrates (Swiss Climate Scores, Positionspapier zu Greenwashing) sowie weiterer Institutionen (REIDA, SSF). Die Transparenz in der Berichterstattung entwickeln wir kontinuierlich weiter. In der im 4. Quartal 2022 lancierten Anlagegruppe IST3 PRIVATE

EQUITY 3 IMPACT konnten die ersten Investitionen getätigt werden, die einen positiven Beitrag für Gesellschaft und Umwelt leisten.

Wir freuen uns, Ihnen den dritten Nachhaltigkeitsbericht der IST präsentieren zu dürfen.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Yvar Mentha', written in a cursive style.

Yvar Mentha, Präsident des Stiftungsrates

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Markus Anliker', written in a cursive style.

Markus Anliker, Geschäftsführer

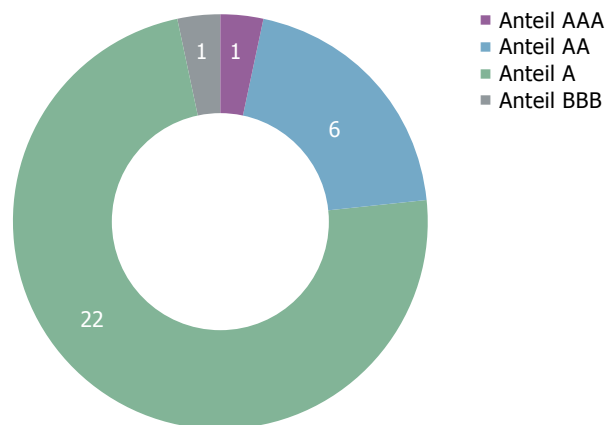
Executive Summary

Im abgelaufenen Jahr wurde die 2021 festgelegte ESG-Strategie kontinuierlich umgesetzt und weiterentwickelt:

Highlights 2023

- Der jährliche Nachhaltigkeitsbericht wurde mit zusätzlichen ESG-Kennzahlen substantiell erweitert. Ein detailliertes Kennzahlenset für die Immobilien-Direktanlagegefässe ISW und ISF wurde, in Anlehnung an die Empfehlungen der AMAS, KGAST und ASIP, ausgewiesen. Die Vorarbeiten in den letzten Jahren mit der Messung der Energiebezugsflächen und der Erhebung der Verbrauchszahlen (Energie, Strom und Wasser) zahlten sich aus.
- Erstmals widmeten wir im Nachhaltigkeitsbericht ein Kapitel dem Ausweis von Nachhaltigkeitskennzahlen unserer Anlagegruppe IST3 INFRASTRUKTUR GLOBAL.
- Wie in den vergangenen Jahren werden detaillierte, separate Berichte über die Stimmrechtsausübung sowie die Entwicklungen der Engagement-Programme in Zusammenarbeit mit Sustainalytics publiziert.
- Der Stiftungsrat hat die grundsätzliche Ausrichtung der ESG-Strategie bestätigt und unterstützt die Anstrengungen zur Verbesserung der Transparenz in der Berichterstattung. Zurückhaltend bleiben wir mit Versprechen, welche weit in der Zukunft liegen.
- In Zusammenarbeit mit den externen Managern wurden die ESG-Factsheets aktualisiert und auf der Homepage der IST publiziert. Die Factsheets sind kompakte Zusammenfassungen der angewendeten Nachhaltigkeitsansätze auf Produktebene, beinhalten Angaben zum ESG-Konzept des Managers und geben den Kunden einen raschen Überblick über die Anlagegruppe.

Verteilung ESG Rating IST Anlagegruppen



- Eine Übersicht der MSCI-ESG-Einstufung für unsere Produktpalette zeigt eine starke Ausprägung von AA- und A-Ratings. MSCI hat im April 2023 ihr Modell zur Berechnung dieser Werte angepasst. Aufgrund des Wegfalls des sogenannten «Adjustment Factors» wurden die meisten Unternehmen sowie die Fonds eine Stufe tiefer kategorisiert.
- Der Stiftungsrat und dessen Ausschuss «Unternehmensstrategie & Organisation» befassen sich regelmässig mit dem Thema «Nachhaltigkeit» und der Umsetzung der Strategie in diesem Bereich.
- Die CO₂-Bilanz der IST für das Kalenderjahr 2022 wurde erstellt (Details in Kapitel 2.2.2.1).

Kennzahlen

IST



CHF 9 Mrd.
Verwaltetes
Vermögen (NAV)



51
Anlagegruppen



36
MitarbeiterInnen
Tiefe Fluktuations-
rate von 2.8 %



**Stimmrechtsausübung
an General-
versammlungen:**
94 in der Schweiz
1'952 im Ausland



ESG-Engagement:
Dialog mit 189
Unternehmen

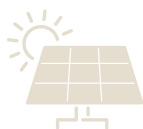
IST3 Infrastruktur Global



**Ultraschnelles
Internet**
für 6.8 Millionen
Haushalte



**Soziale
Infrastruktur**
Inspirierendes
Lernumfeld für
17'500 Studenten



**505 GWh
Erneuerbare
Energie**
Strom für 118'000
Haushalte

1 Schwerpunkte 2023

Im Rahmen der jährlichen Überprüfung der ESG-Strategie hat der Stiftungsrat den eingeschlagenen Weg grundsätzlich bestätigt: Das ESG-Framework definiert einerseits die Ziele der IST auf Stufe Unternehmen und legt andererseits die Schwerpunkte als Plattform für ca. 400 Vorsorgeeinrichtungen für Anlagen im traditionellen und alternativen Bereich (inkl. Immobilien) fest. Die Strategie der IST orientiert sich an den Zielen und Erwartungen ihrer Kunden, insbesondere was die Ausrichtung der Anlagen auf Nachhaltigkeitsziele betrifft.

1.1 Weitere Stärkung der Transparenz in der Berichterstattung

Transparenz in der Berichterstattung ist ein wichtiger Pfeiler unserer Nachhaltigkeitsstrategie und dementsprechend wurde in den letzten Jahren regelmässig in die Weiterentwicklung investiert. Dazu gehören (1) der Zugang zu umfassenden ESG-Daten von MSCI, (2) die Berichterstattung durch

Sustainalytics im Rahmen der Engagement-Initiativen, (3) eine ESG-Umfrage bei den externen Vermögensverwaltern und (4) die Erfassung von ESG-Daten bei den durch die IST verwalteten Anlagegruppen (Immobilien-Direktanlagen und Infrastruktur Global).

1.2 Regulatorische Entwicklungen

Die IST verfolgt die Entwicklung neuer Vorgaben, insbesondere für die ESG-Berichterstattung, sehr eng. Standards und Empfehlungen von Branchenverbänden (ASIP, KGAST, AMAS), des Bundesrates (Swiss Climate Scores) sowie anderen Institutionen (REIDA, SSF) werden in der Berichterstattung entsprechend berücksichtigt. Im vergangenen Jahr wurden die Standards zur Nachhaltigkeitsberichterstattung für (Schweizer) Immobilien insofern präzisiert, als dass die Marktteilnehmer sich an den methodischen Grundlagen von REIDA (Real Estate Investment Data Association) orientieren sollen. Die IST setzt dies bereits um.

Dennoch bestehen immer noch grosse Herausforderungen für sämtliche Finanzintermediäre und Vorsorgeeinrichtungen in der Erfassung vollständiger und korrekter Daten, unter anderem aufgrund fehlender Berichterstattung durch die kotierten Unternehmen oder fehlender, einheitlicher

Definitionen im Bereich Nachhaltigkeit. Die IST unternimmt die notwendigen Anstrengungen, die empfohlenen ESG-Kennzahlen präzise zu publizieren (siehe auch Anhang 1 und 2). In Zusammenhang mit der Aussagekraft der Kennzahlen möchten wir an dieser Stelle auf teils unterschiedliche Definitionen gewisser Kennzahlen und Modelle zu deren Berechnung hinweisen, ebenso wie auf Einschränkungen der Datenverfügbarkeit und -qualität. Bei den traditionellen Anlagen stützt sich die IST auf Daten von MSCI, welche von anderen Datenanbietern abweichen können. In diesem Zusammenhang weisen wir darauf hin, dass MSCI im April 2023 ihr Modell zur Berechnung des ESG-Ratings bzw. ESG-Scores für Unternehmen und Fonds angepasst hat. Durch den Wegfall des sogenannten «Adjustment Factors» sind die Ratings grossteils gesunken. ESG-Kennzahlen sind dementsprechend mit einer gewissen Vorsicht zu interpretieren.



2 Nachhaltigkeit bei der IST

2.1 Vision, Mission, Werte und Nachhaltigkeitsstrategie

Unsere Nachhaltigkeitsstrategie sowie die Anlageüberzeugungen leiten sich direkt aus der Vision, der Mission und den Werten der IST sowie der Geschäftsstrategie ab.

VISION	Wir sind der bevorzugte Partner für erstklassige, innovative und individualisierte Anlagelösungen.
MISSION	Wir tragen mittels erstklassiger, innovativer und individualisierter Anlagelösungen zur nachhaltigen und langfristigen Sicherung der beruflichen Altersvorsorge bei.
WERTE	<p>UNABHÄNGIGKEIT: Wir sind ausschliesslich unseren Kunden verpflichtet</p> <p>KOMPETENZ: Wir nutzen unsere Expertise, um erstklassige Anlagelösungen anzubieten</p> <p>ENGAGEMENT: Wir sind bereit für unsere Kunden, Partner und Mitarbeiter die Extra-Meile zu gehen und Ihnen grösstmögliche Unterstützung zu gewähren</p> <p>INTEGRITÄT: Wir sind integer in allem, was wir tun</p>
ANLAGE- ÜBERZEUGUNG	<p>INVESTITIONSZIELE: Rendite, Sicherheit, Risikokontrolle, Diversifikation</p> <p>GUTE GOVERNANCE: Unternehmenskultur, Mitarbeiter, robuste Prozesse</p> <p>NACHHALTIGKEIT: Langfristigkeit, Kosteneffizienz, Engagement, ESG-Integration</p> <p>ANLAGEUNIVERSUM: Festhalten an breitgefassten Standard-Benchmarks, unter zusätzlicher Einbindung unseres ESG-Ansatzes</p>
NACHHALTIGKEITS- PRINZIPIEN	<ul style="list-style-type: none"> • Integration in Investitionsprozesse • Dialog: Ausschöpfung von Engagement vor Ausschlüssen • Vertretung der Anlegerinteressen • Transparenz in der Berichterstattung
NACHHALTIGKEITS- STRATEGIE	<ul style="list-style-type: none"> • Teil der Geschäftsstrategie • Festgehalten im ESG-Rahmendokument • Aktiv, vorausschauend und an Marktstandards ausgerichtet, Umsetzung auf Stufe Unternehmen und Anlagegruppe

Das aktive, vorausschauende und an Marktstandards ausgerichtete Einbinden von Nachhaltigkeitskriterien in der Vermögensanlage ist ein wesentlicher Bestandteil unseres Anlageprozesses. Die IST lehnt sich an die Kernbotschaften der Swiss Sustainable Finance (SSF) an und orientiert sich an den Nachhaltigkeitszielen der UNO (UN SDG).

Als Unternehmen verfolgt die IST zwei übergeordnete Ziele, die Teil ihres ESG-Rahmens sind. Sie handelt als nicht-gewinnorientiertes Unternehmen und nimmt aktiv die Interessen ihrer Anleger wahr. Dazu gehört die Erzielung einer marktgerechten Rendite unter Einbezug von Nachhaltigkeitskriterien.

2.2 ESG-Strategie

2.2.1 Prinzipien

- Als nicht-gewinnorientiertes Unternehmen werden erzielte Gewinne in der IST mehrheitlich via Gebührensenkungen an die Anleger zurückerstattet.
- Unabhängigkeit und eine starke Governance sichern die Interessen der Anleger.
- Als Unternehmen unternimmt die IST die notwendigen Schritte zur Messung von ESG-Kriterien, wie z. B. den CO₂-Ausstoss (siehe unten Kapitel 2.2.2.1)
- Die IST definiert Ausschlusskriterien anhand von «Best Market Practice» und überprüft die angewendeten Kriterien auf Stufe Länder, Sektoren und Unternehmen kontinuierlich.
- Die Einflussnahme auf das Verhalten von Unternehmen in Bezug auf ESG wird bevorzugt durch die konsequente Ausübung der Stimmrechte und verstärktes Engagement wahrgenommen. Die IST erachtet dies als effektiveren Ansatz gegenüber reinen Ausschlüssen von Unternehmen aus dem Anlageuniversum.
- Die verschiedenen ESG-Ansätze werden in den Anlagegruppen bedarfsgerecht angewendet, sowohl bei den durch externe Manager verwalteten Anlagegruppen als auch bei direkt durch die IST verwalteten Portfolios (insbesondere Immobilien- und Infrastrukturanlagen). Übergeordnetes Ziel ist die Erfüllung der Bedürfnisse unserer Anleger.

- Die IST berichtet transparent ihren Anlegern, sowohl auf Stufe Unternehmen als auch für die einzelnen Anlagegruppen.
- Die IST unterstützt die Umsetzung der 17 Entwicklungsziele der Vereinten Nationen (UN SDs).

Unsere ESG-Strategie unterliegt einer regelmässigen Überprüfung und Weiterentwicklung durch den Stiftungsrat.

**SUSTAINABLE
DEVELOPMENT
GOALS**



2 Nachhaltigkeit bei der IST

2.2.2 Environment (Umwelt)

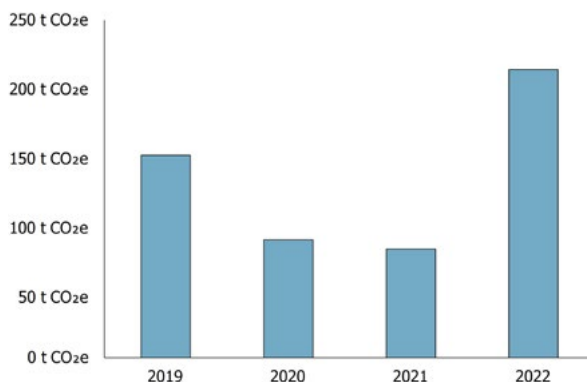
2.2.2.1 CO₂-Bilanz der IST

Die IST erfasst, mit Unterstützung von myClimate, die Verbrauchsdaten für die Erstellung ihres CO₂-Fussabdrucks. Das methodische Vorgehen basiert auf interna-

tional anerkannten Standards (ISO 14064, GHG Protocol, CDP, GRI) und umfasst alle klimarelevanten Treibhausgase.

Die Entwicklung der letzten drei Jahre zeigt folgendes Bild:

Entwicklung der Treibhausgasemissionen der IST



Die Zunahme bei der IST im Vergleich zu den Vorjahren hat diverse Ursachen:

- Aufgrund der Corona-Restriktionen erfolgten 2021 keine Geschäftsreisen mit dem Flugzeug. Im Jahr 2022 wurde die Reisetätigkeit wieder aufgenommen.
- Haupttreiber der Zunahme der Emissionen aus dem Geschäftsverkehr waren Flugreisen zu unseren Infrastruktur-Investitionen in Nordamerika und Europa. Dabei wurden unsere Governance-Aufgaben (Board Meetings) wahrgenommen sowie Risikobeurteilungen vor Ort durchgeführt. Zudem besuchten wir unsere externen Vermögensverwalter im Rahmen der periodischen operationalen Due Diligence-Prüfungen wieder vor Ort in London.
- Im Vergleich zum Kalenderjahr 2019, dem letzten normalen Jahr vor der Pandemie, haben die Langstreckenflüge nach Nordamerika zugenommen.
- Ein positiver Effekt resultiert weiterhin aufgrund des vermehrten Arbeitens im Homeoffice im Vergleich zu 2019.

- Zunahme der Anzahl Mitarbeiter (Vollzeit-äquivalente) von 23.4 (2019) auf 28.8 (2022)

Die Treibhausgasemissionen pro Mitarbeiter betragen im Jahr 2022 7'384 kg CO₂e, was einer Zunahme von ca. 1 t CO₂e im Vergleich zum Ausgangsjahr 2019 entspricht, primär bedingt durch vermehrte Flugreisen zu neu erworbenen Infrastrukturanlagen in Europa und Nordamerika. Zur Ausübung unserer Verantwortung in Zusammenhang mit der Überwachung unserer externen Manager und der sich in unserem Mehrheitsbesitz befindlichen Infrastrukturanlagen sind Geschäftsreisen notwendig. Interne Regeln stellen sicher, dass nur notwendige Flugreisen bewilligt werden und wann immer möglich die Nutzung des öffentlichen Verkehrs erfolgt. Bezüglich einer substanziellen Reduktion der Heizungsemissionen sind die Einflussmöglichkeiten der IST als Mieterin in der Liegenschaft an der Manessestrasse 87 in Zürich sehr limitiert. Dennoch konnten

diese Emissionen substantziell reduziert werden.

2.2.2.2 Massnahmen

Um ihren ökologischen Fussabdruck zu senken, wurden drei Bereiche identifiziert, in denen die IST durch eigenes, verantwortungsbewusstes Handeln langfristig und gezielt einen nachhaltig positiven Beitrag leisten kann.

Klimastrategie

- Bevorzugte Nutzung öffentlicher Verkehrsmittel, Förderung durch Vergütung des Halbtax-Abonnements für alle Mitarbeiter
- Bevorzugung von Telefon-/Videokonferenzen gegenüber physischen Treffen, die eine Reisetätigkeit bedingen (siehe auch Kapitel 2.2.2.1 CO₂-Bilanz der IST)
- Markant reduzierter Papierverbrauch: Reduktion des Drucks von Monats- und Geschäftsberichten auf ein Minimum, elektronische Depotauszüge (Kundenportal «MyIST»), modernes Druckermanagement, Digitalisierung der Geschäftskorrespondenz, elektronische Signaturlösung

Abfallmanagement und Trinkwasser

- BWT-Wasserspender für Trinkwasser mit höchstem Hygieneschutz im Büro Zürich
- Abfalltrennung

Energiemanagement

- Strom aus nachhaltiger Energieerzeugung in Europa und der Schweiz
- LED-Beleuchtung im gesamten Büroraum
- Temperaturregulierung im Büro u. a. durch Kühldecken und Sonnenstoren, unterstützt durch eine grossräumige, das Raumklima fördernde Büroeinrichtung

2.2.3 Soziales

Bezogen auf die soziale Komponente der ESG-Kriterien liegt das Hauptaugenmerk der IST auf den Mitarbeitern, der Datensicherheit und ihrem Schutz vor Missbrauch sowie der Förderung der Zusammenarbeit mit Gleichgesinnten durch die Mitgliedschaft in Fachverbänden und die Mitarbeit in deren Gremien.

Mitarbeiter

- Unternehmensstrategie ist auf Langfristigkeit ausgerichtet, zum Wohle der Anleger, Partner und der Mitarbeiter der IST
- Offene und transparente Kommunikation der Geschäftsleitung und des Stiftungsrates gegenüber der Belegschaft
- Nachhaltig ausgerichtete Personalpolitik mit dem Ziel geringer Personalfuktuation. Das gesamte Personal untersteht der ASIP-Charta.
- Mitarbeiter sind bei der PKG Pensionskasse versichert, einer finanziell gesunden Altersvorsorgeeinrichtung zur Vermeidung von künftigen Nachschusspflichten des Arbeitgebers und Arbeitnehmers sowie von Quersubventionierung der Rentner durch die Aktiven
- Mitarbeiterfreundliche Aufteilung der Pensionskassenbeiträge zwischen Arbeitgeber und Arbeitnehmern
- Unterstützung der Weiterbildung
- Möglichkeit zu Homeoffice gemäss Personalreglement
- Ferienregelung abhängig von Alter und Senioritätsgrad inkl. Sabbaticals
- Sensibilisierung der Mitarbeiter auf Nachhaltigkeitsthemen und die Ausbildung im Bereich ESG

2 Nachhaltigkeit bei der IST

Sicherheit und Gesundheit am Arbeitsplatz

- Zeitgemässe, ergonomische Arbeitsplätze für alle Mitarbeiter
- Moderne, helle, geräumige Büroräume an verkehrsgünstiger, gut erreichbarer städtischer Lage mit sehr gutem Anschluss an den öffentlichen Verkehr

Förderung von Diversität und Chancengleichheit

- Diversität und Chancengleichheit als wichtige Bestandteile der Unternehmenskultur der IST, die entsprechend unterstützt werden
- Umfassendes und detailliertes Personalreglement als Grundlage für eine zeitgemässe Zusammenarbeit

Datensicherheit und Datenschutz

- Oberste Priorität für Datensicherheit und Schutz persönlicher Daten, Zugriffsbeschränkungen für sensible Bereiche
- Revisionsssicheres Archivsystem für E-Mails, Verträge etc.
- Ausrüstung aller Mitarbeiter mit Notebooks ermöglicht grösste Flexibilität
- Daten befinden sich auf Servern in der Schweiz oder in einem Land mit adäquaten Datenschutzvorschriften

2.2.4 Governance

Als Teil ihres Leitbilds und der Unternehmensstrategie zeigt die IST transparent ihre Corporate Governance auf und publiziert diese auf ihrer Homepage. Darüber hinaus verpflichtet sich die IST zur Einhaltung der Grundsätze zur Integrität und Loyalität, wie sie in den Landesregeln der ASIP und denjenigen der Stiftung Verhaltenskodex in der beruflichen Vorsorge festgehalten sind.

- Unternehmensethik und Gleichbehandlung der Anleger sind in den Statuten, im Leitbild und im Personalreglement explizit festgehalten
- Leistungsabhängige, zeitgemässe Vergütungspolitik (Stiftungsrat, Anlagekomitees und Mitarbeiter)
- Unabhängigkeit des Stiftungsrates, der Ausschüsse und der Anlagekomitees, zusammengesetzt aus Anlegervertretern und unabhängigen Experten
- Gewaltentrennung und Kontrollinstrumente zur Vermeidung von Korruptionsrisiken und Betrug
- Finanzielle Unabhängigkeit der IST und Absicherung durch substanzielle, zweckgebundene Reserven
- Organ- und Berufshaftpflichtversicherung (inkl. Abdeckung von Betrug) ist eine Vermögensschadenhaftpflichtversicherung, die die IST für ihre Organe und Angestellten abgeschlossen hat
- Risikomanagement und Compliance: Umfassendes Risk-Management-Framework und zeitgemässes, gelebtes und durch die Revisionsstelle geprüftes Internes Kontrollsystem (IKS), welches sich über das Unternehmen und die Führungsstruktur als «Entity Level Control» sowie die Prozesse und IT-Landschaft erstreckt. Compliance-System zur Sicherstellung der Einhaltung gesetzlicher und regulatorischer Vorgaben und Industriestandards.
- Cyber-Security: Schutz der IT-Infrastruktur (z. B. E-Mail-Verschlüsselung, dezentrale Systeme, Back-ups, Awareness-Massnahmen für die Mitarbeiter etc.) mit Unterstützung von IT-Outsourcing-Dienstleistern
- Risk-Management-Tools: Erfassung und Steuerung unterschiedlicher Risiken mit Hilfe von verschiedenen IT-Systemen und Leistungen externer Dienstleister (z. B. Bloomberg, StyleAnalytics, SCADA-Tool (techn. Überwachungssystem für Wind- und Solarparks) etc.).



3 IST als Investorin

Wir sind überzeugt, dass mit einer nachhaltigen Anlagepolitik das Risiko/ Ertrags-Verhältnis bei unseren Investitionen verbessert werden kann, ohne Renditeeinbussen in Kauf nehmen zu müssen. Als Grundlage der Nachhaltigkeitspolitik der IST dienen neben der Bundesverfassung die von der Schweiz unterschriebenen Konventionen, die sich weitgehend in den zehn Prinzipien des «UN Global Compact» (Menschen- und Arbeitsrechte, Umweltschutz, Korruption) wiederfinden.

Als Investorin verfolgt die IST die Interessen ihrer Anleger und bietet ihnen ein breites Produktangebot. Dieses umfasst direkte und indirekte Investitionen in den Bereichen Gemischte Anlagen, Immobilien und Infrastruktur, die von der IST aktiv verwaltet werden. Darüber hinaus positio-

niert sich die IST als Plattform für Anlagelösungen, mit deren Verwaltung externe Manager betraut werden. Nachhaltigkeitsaspekte sind auf verschiedenen Ebenen des Anlageprozesses integriert. Ein nachhaltiger Anlageprozess umfasst sowohl verantwortungsvolle als auch ESG-konforme Investitionen. Da die IST in ihren Rollen als Vermögensverwalterin und als Plattform agiert, ist eine differenzierte Betrachtung der ESG-Faktoren, welche in den verschiedenen Anlagegruppen mit unterschiedlicher Ausprägung zur Anwendung kommen, notwendig.

ESG-Ansätze und Prinzipien in der Anlagetätigkeit	
Ausschlüsse	<ul style="list-style-type: none"> – Orientierung an SVVK-Liste mit IST-spezifischen Ergänzungen – Verbindliche Anwendung für alle Anlagegruppen
Active Stewardship (Stimmrechtsausübung & Engagement)	<ul style="list-style-type: none"> – Aktive Einflussnahme auf die Unternehmensführung (Governance) via Stimmrechtsausübung und Engagement-Initiativen – Verbindlich für alle Aktien-Anlagegruppen, für Obligationen nur Engagement
ESG-Integration	<ul style="list-style-type: none"> – Berücksichtigung der ESG-Risiken im Anlageprozess und Umsetzung durch die externen Manager
Anlagestrategien: Ausrichtung auf ESG-Ziele	Umgesetzt in: <ul style="list-style-type: none"> – IST3 PRIVATE EQUITY 3 IMPACT EUR – IST EUROPE INDEX SRI und IST GLOBE INDEX SRI
Nachhaltigkeit in Private Assets	<ul style="list-style-type: none"> – Nachhaltigkeitsstrategie für Immobilien-Direktanlagen – IST3 INFRASTRUKTUR GLOBAL mit Investitionen in erneuerbare Energien und soziale Infrastruktur
Manager-Selektion und Überwachung	UNPRI-Signatory oder glaubwürdiges ESG-Konzept
Transparenz in der Berichterstattung (Kennzahlen von Branchenverbänden)	<ul style="list-style-type: none"> – Investition in Daten (MSCI-ESG-Manager) für traditionelle Anlagen – Beschaffung der Daten bei externen Managern (private Assets) oder eigene Messung (direkt gehaltene Immobilien)

Manager-Selektionsprozess

Die IST verpflichtet sich zu einem Best-in-Class-Ansatz in der Managerselektion und -überwachung. Grundsätzlich werden nur Manager mandatiert, die die UNPRI-Prinzipien unterzeichnet haben oder alternativ ein glaubwürdiges ESG-Konzept anwenden.

Im Rahmen der Operational-Due-Diligence bei der Selektion und der periodischen Überprüfung der externen Manager werden der ESG-Rahmen und die Anwendung der darin verankerten Ansätze im Anlageprozess erfragt und dokumentiert. 2023 wurde bei sechs mandatierten Managern eine operationelle Due Diligence durchgeführt.

3.1 Stimmrechtsausübung

Seit 2008 nimmt die IST die Stimmrechte für Schweizer Aktien direkt wahr und erweiterte dies ab 2020 auch auf ausländische Aktien. Die Stimmrechtsausübung erfolgt durch den jeweiligen Portfoliomanager über die ISS-Plattform.

Der Stiftungsrat der IST hat im abgelaufenen Kalenderjahr 2023 an insgesamt 94 ordentlichen und ausserordentlichen Generalversammlungen schweizerischer Aktiengesellschaften die Aktionärsrechte aktiv wahrgenommen. Dabei wurden bei 17 Unternehmen die Anträge des Verwaltungsrates zu den Traktanden ganz oder teilweise abgelehnt. Die Stimmrechtsausübung erfolgt unter Einbezug eines externen, anerkannten Stimmrechtsberaters und basiert auf dem Reglement des Stiftungsrates zur Stimmrechtsausübung. Details zum Abstimmungsverhalten an den einzelnen Generalversammlungen sind auf der Webseite der IST einsehbar (istfunds.ch/nachhaltigkeit/).

Die Wahrnehmung der Stimmrechte bei ausländischen Unternehmen erfolgt durch die externen Manager. Deren Abstimmverhalten wird ebenfalls auf der Webseite der IST publiziert (istfunds.ch/nachhaltigkeit/).

3.2 Engagement

Den Dialog mit Unternehmen mit dem Ziel, Verhaltensänderungen im ESG-Bereich zu erzielen, erachtet die IST als ersten wichtigen Schritt und als effektive Ergänzung zu Ausschlüssen dieser Unternehmen aus dem Anlageuniversum. Wir sind überzeugt, dass auf längere Sicht die Einflussnahme auf das ESG-Verhalten von Unternehmen die Transition zu einer klimaneutralen Wirtschaft besser unterstützt als der reine Ausschluss von Firmen mit hohem CO₂-Fussabdruck. In Zusammenarbeit mit Sustainalytics verfolgt die IST seit 2021 zwei Engagement-Strategien:

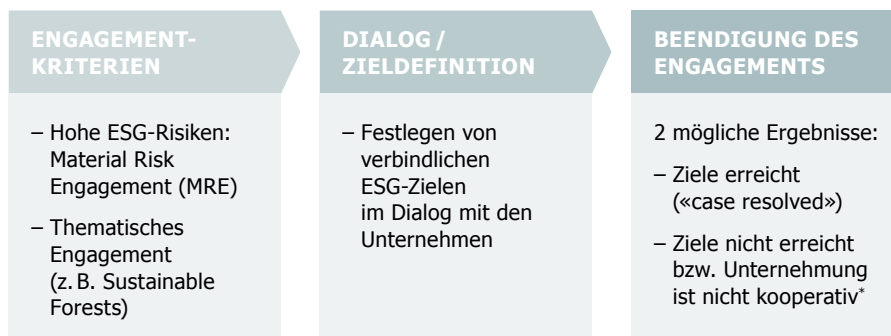
Material Risk Engagement (MRE)

Bei Unternehmen mit hohen ESG-Risiko-Ratings gemäss der Methodologie von Sustainalytics werden der Dialog gesucht, Verbesserungen vorgeschlagen und deren Umsetzung überwacht.

Thematisches Engagement

Die IST unterstützt die Initiative zur nachhaltigen Waldwirtschaft (Sustainable Forests and Finance). Ziel ist, die Produzenten (Palmöl, Soja, Fleisch) in Regenwaldregionen, die Zwischenhändler sowie die Banken, welche diese Aktivitäten finanzieren, durch Dialog von einem nachhaltigen Wirtschaften zu überzeugen. Diese dreijährige Initiative wurde im Sommer 2021 gestartet.

Engagement Prozess



* Beurteilung betreffend Aufnahme auf Ausschlussliste

Die externen Manager, welche mit der Verwaltung unserer Anlagegruppen betraut sind, setzen ihr eigenes Engagement-Programm (z. B. mit Ethos) um und erstatten entsprechend Bericht. Dies erfolgt in Ergänzung zu den oben beschriebenen Initiativen, bei denen die IST engagiert ist. Zusätzlich können Kunden der IST auch eigene Engagement-Programme durchführen. Jährlich publiziert die IST einen Engagement-Bericht sowie periodische Reports von Sustainalytics auf ihrer Webseite.

3.3 Ausschlussliste

Seit 2018 wurden schrittweise in allen Anlagegruppen der IST Ausschlusskriterien auf Stufe Länder, Sektoren und Unternehmen implementiert. Als Grundlage dienen die Empfehlungsliste des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK – ASIR), die Prinzipien für verantwortliches Investieren der Vereinten Nationen, das Bundesgesetz vom 13.12.1996 über das Kriegsmaterial sowie Länder, die auf der Sanktionsliste der Schweizer Regierung stehen. Die Ausschlussliste ist auf der Webseite der IST veröffentlicht (istfunds.ch/nachhaltigkeit/).

Ende 2023 werden aus dem Anlageuniversum 17 Unternehmen, welche geächtete Waffen herstellen und vier Unternehmen, welche in Kohleabbau und -verstromung tätig sind, ausgeschlossen. Dazu kommen 16 Länder, in welche nicht investiert wird.

Zusammensetzung Ausschlussliste			
SVVK	Thematische / Sektor-Ausschlüsse	Länderausschlüsse	Engagement / Verletzung von Normen
<ul style="list-style-type: none"> – Nuklearwaffen – Streumunition und Antipersonenminen 	<ul style="list-style-type: none"> – Kohleabbau und Verstromung (Umsatz > 25%) 	<ul style="list-style-type: none"> – UN Security Council Arms Embargo – OFAC – Schweizer Sanktionen 	<ul style="list-style-type: none"> – Ausschlüsse von unkooperativen Unternehmen – Verletzung von Normen

Die Ausschlusskriterien werden regelmässig überprüft und falls notwendig angepasst.

3.4 Integration von Nachhaltigkeitskriterien im Anlageprozess

Unsere externen Vermögensverwalter für aktive, traditionelle Anlagegruppen wenden, neben anderen, überwiegend den ESG-Ansatz «Integration» an. Bei der Integration werden die ESG-Risiken und -Chancen in den herkömmlichen Finanzanalyse- und Anlageentscheidungsverfahren berücksichtigt. Diese Faktoren können Auswirkungen auf die Schätzung zukünftiger Cashflows oder die Abzinsungssätze haben. Die auf der Homepage der IST publizierten ESG-Factsheets geben die angewendeten Nachhaltigkeitsansätze pro Anlagegruppe an.

3.5 Impact-Strategie

Nach der Lancierung der neuen Anlagegruppe IST3 PRIVATE EQUITY 3 IMPACT im 4. Quartal 2022 konnte im abgelaufenen Geschäftsjahr die erste Investition in ein Unternehmen im Gesundheitswesen getätigt werden. Weitere attraktive Investitionen sind bereits in der Pipeline.

Die Anlagegruppe konzentriert sich auf die nachhaltigen Themen «Soziales» und «Umwelt». Das Produkt erfüllt die Anforderungen des Artikels 9 der europäischen Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) für Impact-Investitionen und misst die Anlagen anhand der 17 SDG. Bisher wurden Kapitalzusagen von EUR 92 Mio. abgegeben. Das finale Closing ist für Mitte 2024 vorgesehen.



3.6 Berichterstattung

3.6.1 Publikation auf der Homepage der IST

Die IST berichtet auf ihrer Homepage transparent und umfassend über ihre Aktivitäten im Nachhaltigkeitsbereich. Dazu gehören alle relevanten Dokumentationen einschliesslich der Stimmrechtsausübung, Engagementberichte und der jährliche Nachhaltigkeitsbericht.

3.6.2 MSCI-ESG-Berichte

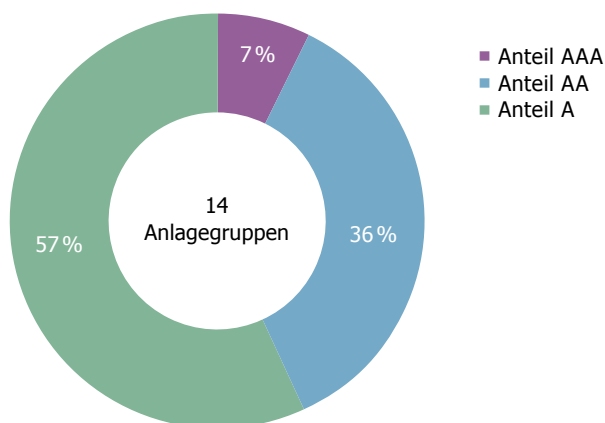
Seit Ende des 3. Quartals 2021 publiziert die IST auf vierteljährlicher Basis aktuelle MSCI-ESG-Berichte für ihre traditionellen

Anlagegruppen auf ihrer Homepage, sofern aussagekräftige Informationen von MSCI zur Verfügung gestellt werden konnten.

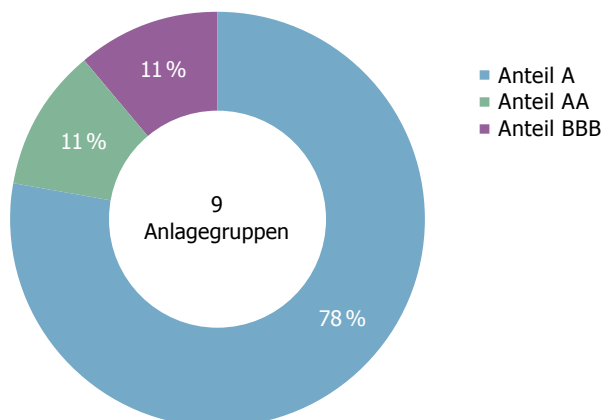
Eine Übersicht (vgl. Anhang 1) zu den MSCI-ESG-Ratings für unsere Produktpalette zeigt eine starke Ausprägung von AA-A Ratings, insbesondere für die Aktien-Produkte.

MSCI hat im April 2023 ihr Modell zur Berechnung der ESG-Ratings bzw. -Scores angepasst. Aufgrund des Wegfalls des sogenannten «Adjustment Factors» wurden die meisten Unternehmen sowie die Fonds (inkl. die IST Anlagegruppen) eine Stufe tiefer bewertet.

Verteilung ESG Ratings der IST AKTIEN Anlagegruppen



Verteilung ESG Ratings der IST OBLIGATIONEN Anlagegruppen



Anhang 1 zeigt eine detaillierte Übersicht pro verfügbarer Anlagegruppe

3.6.3 Factsheets pro Anlagegruppe

2023 wurden, in Zusammenarbeit mit den externen Managern, die ESG-Factsheets aktualisiert. Diese geben einen raschen Überblick über die angewendeten Ansätze. Dazu gehören u. a. Aussagen zu Ausschlüssen von Unternehmen und/oder Ländern, zu Stimmrechtsausübung und Engagement sowie zur Anwendung von ESG-Integration im Anlageprozess. Darüber hinaus werden die wesentlichen Punkte der Strategie des mandatierten Managers zusammengefasst und zu Besonderheiten Auskunft gegeben (z. B. Beitritt zu einer Netto-Null-Allianz).

3.6.4 Kennzahlen für traditionelle Anlagegruppen

Der Schweizer Bundesrat hat 2022 die «Swiss Climate Scores» zur Verbesserung der Klimatransparenz bei Finanzanlagen veröffentlicht. Diese enthalten Indikatoren, welche sowohl die aktuelle Situation von globalen Unternehmen in Anlageportfolios widerspiegeln (Ist-Zustand), als auch aufzeigen, wie sich diese Unternehmen in Bezug auf globale Klimaziele (Netto-Null-Zielsetzung per 2050) gegenwärtig positionieren. Die Anwendung der «Swiss Climate Scores» ist freiwillig.

Verschiedene Branchenverbände haben ebenfalls Empfehlungen bzw. Kennzahlen für ein ESG-Reporting publiziert:

- KGAST: Umweltrelevante Kennzahlen für direkt investierende Immobilien-Anlagegruppen; In der Mitteilung vom 5. Dezember 2023 empfiehlt die KGAST ihren Mitgliedern, sich an den Standards von REIDA zu orientieren.
- AMAS: Umweltrelevante Kennzahlen für Immobilienfonds nach Schweizer Recht
- ASIP ESG-Reporting: Standards und Kennzahlen für Pensionskassen

Die IST unternimmt die notwendigen Anstrengungen und schafft Zugang zu den verfügbaren Daten (MSCI-ESG-Manager), um den Anforderungen an ein möglichst

vollständiges, akkurates und neutrales Reporting zu erfüllen. Dennoch muss darauf hingewiesen werden, dass nicht für alle Kennzahlen die Daten vollständig und in ausreichender Qualität zur Verfügung stehen. Eine allgemein kritische Beurteilung von ESG-Kennzahlen scheint uns weiterhin angebracht, vor allem in Bezug auf die verwendeten Definitionen, die Vollständigkeit und Qualität der Daten bzw. den Abdeckungsgrad, die Datenquelle sowie die verwendeten Modelle. Die IST bezieht die Daten einheitlich von MSCI, um auch Vergleiche zwischen verschiedenen Anlagegruppen und Mitbewerbern zu ermöglichen. Im Anhang weisen wir basierend auf den oben genannten Empfehlungen eine Übersicht der relevanten Kennzahlen (inkl. Vorjahresvergleich) für die traditionellen Anlagegruppen aus, soweit die Daten verfügbar sind.

3.6.5 ESG-Reporting für Immobilien-Anlagegruppen

3.6.5.1 Direktanlagen Immobilien Schweiz

Die Geschäftsführung der IST hat im Sommer 2021 entschieden, die Verbrauchszahlen für Strom, Wärme (Energieverbrauch) und Wasser für die beiden von der IST verwalteten Anlagegruppen IST IMMOBILIEN SCHWEIZ WOHNEN und IST IMMOBILIEN SCHWEIZ FOKUS zu erheben. Dazu wurden die Plangrundlagen zur Berechnung der Energiebezugsfläche (EBF) aufbereitet. Für sämtliche Immobilien innerhalb des Abdeckungsgrades liegen die gemessenen Energiebezugsflächen (EBF) sowie gemessene (nicht berechnete) Verbrauchszahlen vor. Die IST hat für ihre beiden oben genannten Immobilien-Direktanlagegefässe eine Nachhaltigkeitsstrategie entwickelt, die unsere anlegerorientierte und praxisnahe Philosophie reflektiert:

- Ökonomische, ökologische und soziale Aspekte werden gleichwertig in unserem Handeln berücksichtigt.

- Ziele und Massnahmen im Umweltbereich werden, soweit wirtschaftlich sinnvoll und technisch machbar, umgesetzt.
- Ein Schwerpunkt liegt auf der transparenten Berichterstattung, insbesondere von Kennzahlen, welche über die Empfehlungen der AMAS bzw. KGAST hinausgehen. Wir wenden die methodischen Grundlagen von REIDA an.

Anhang 2 gibt detailliert Auskunft über die relevanten KGAST ESG-Kennzahlen der beiden Anlagegruppen.

3.6.5.2 Indirekte Immobilienanlagen Schweiz

Für die von der IST verwaltete Anlagegruppe IST IMMO INVEST SCHWEIZ, welche indirekt in Immobilien in der Schweiz investiert, weisen wir erstmals ESG-Kennzahlen aus. Diese beruhen auf bis Ende Januar 2024 von den unterliegenden Fonds gemeldeten Informationen. Nicht alle unterliegenden Fondsmanager publizieren bereits ESG-Daten. Die IST erwartet jedoch von ihnen, dass sie den Empfehlungen der AMAS bzw. KGAST folgen. Es ist somit davon auszugehen, dass sich der Abdeckungsgrad der gemeldeten ESG-Daten sowie die Berechnungsmethoden in den folgenden Jahren verbessern bzw. angleichen werden.

Anhang 3 gibt Auskunft über IST IMMO INVEST SCHWEIZ, so weit von den unterliegenden Fonds Daten geliefert wurden.

3.6.6 ESG-Reporting für Infrastruktur Global

IST3 INFRASTRUKTUR GLOBAL («IST3 IG») ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe, die direkt und indirekt über Einzelanlagen (Co-Investments oder Einzelanlagenfonds) oder diversifizierte Fonds (Primär- und Sekundärmarktfonds) in OECD-Ländern in Infrastrukturanlagen investiert. IST3 IG hat keine feste Laufzeit und ist als offener Fonds strukturiert, um einen Anlagehorizont zu ermöglichen, welcher der wirtschaftlichen Lebensdauer seiner Vermögenswerte Rechnung trägt. Das Hauptziel besteht darin, stabile und vorhersehbare Ausschüttungsrenditen zu erzielen. Daher investiert IST3 IG in erster Linie in private Infrastruktureinrichtungen mit begrenzter Korrelation zu Konjunkturzyklen in den folgenden Sektoren: Verkehr; Energieerzeugung; Energieübertragung, -verteilung und -speicherung; Wasser und Abwasser; Kommunikation und soziale Infrastruktur.

Ausrichtung auf UN SDGs

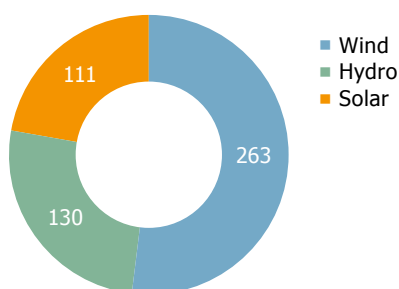
IST3 IG unterstützt die Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen («UN SDG») und leistet einen positiven und direkten Beitrag zur Erreichung von 12 der 17 Ziele (farblich hervorgehoben):



Stromerzeugung aus erneuerbaren Energien

Ein Anteil von 21 % des investierten Kapitals, entsprechend CHF 207 Mio., ist im Bereich der erneuerbaren Energien investiert. Hierzu zählen Investitionen in Wind-, Solar- und Wasserkraftanlagen in den USA, Deutschland, Spanien, Frankreich, Portugal sowie in begrenztem Umfang in Indien. Der durch diese Anlagen erzeugte Strom beläuft sich auf rund 505 GWh auf Look-Through-Basis und versorgt dabei ungefähr 118'000 Haushalte in den jeweiligen Ländern.

Aufteilung Stromproduktion aus erneuerbaren Energien (in GWh)



Durch die Energieproduktion aus erneuerbaren Energiequellen konnten rund 338'000 t CO₂ gegenüber einer traditionellen Energieerzeugung eingespart werden.

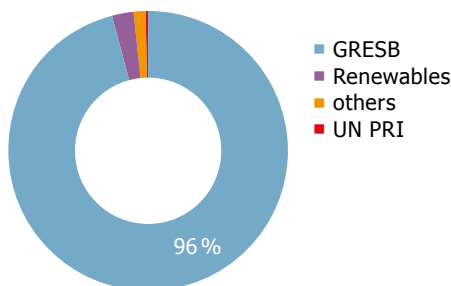
CO₂-Fussabdruck

2023 wurden sämtliche externen Manager von Infrastrukturanlagen aufgefordert, den entsprechenden CO₂-Fussabdruck, gemäss ihren eigenen Erhebungen, zu melden. Konsolidiert sehen die Ergebnisse wie folgt aus:

	Kennzahl	Abdeckungsgrad
CO ₂ -Fussabdruck in t	85'200 t CO ₂ e	88 %
– davon Scope 1	77'700 t CO ₂ e	88 %
– davon Scope 2 ¹	87'500 t CO ₂ e	88 %
CO ₂ -Intensität (pro Mio. USD Umsatz)	365 t	88 %

Internationale Standards²

Es zeigt sich ein klar erkennbarer Trend, dass die GRESB-Standards immer häufiger in Nachhaltigkeitsberichten für weltweite Infrastrukturanlagen verwendet werden. Bezüglich des CO₂-Ausstosses, der für das IST3 IG-Portfolio relevant ist, werden 95.9 % durch GRESB abgedeckt:



HSE-Komitee

Das Komitee «Health, Safety and Environmental» (HSE) von IST3 INFRASTRUKTUR GLOBAL wurde 2021 konstituiert und führt regelmässige Sitzungen durch. Die 2022 bei allen direkten Beteiligungen im Bereich der erneuerbaren Energien durchgeführten Gefährdungsanalysen haben zu Massnahmen geführt, die laufend umgesetzt werden.

¹ Scope 3 werden aufgrund mangelnder Verfügbarkeit nicht ausgewiesen.

² www.gresb.com; GRESB ist eine unabhängige Organisation, die Anlegern und Managern validierte ESG-Perfomance-daten und Vergleichsmaßstäbe zur Verfügung stellt, um Geschäftsinformationen, Branchenengagement und Entscheidungsfindung zu verbessern. www.unpri.org/; United Nations Principles for Responsible Investments.

4 Mitgliedschaften



Konferenz der Geschäftsführer
von Anlagestiftungen
Conférence des Administrateurs
de Fondations de Placement

Als Mitglied bei der **KGAST** (Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen) verpflichtet sich die IST transparente und kostengünstige Dienstleistungen anzubieten.



Als Mitglied im **ASIP** (Schweizerischer Pensionskassenverband) unterstützt die IST dessen Ziele in der Erhaltung und Förderung der beruflichen Vorsorge.



Durch die Mitgliedschaft beim **SSF** (Swiss Sustainable Finance) unterstützt die IST die Förderung der Position der Schweiz als wichtiger Standort für nachhaltiges Investieren und begleitet die regulatorische Entwicklung in diesem Bereich.



Mit der Mitgliedschaft bei der Stiftung **«Eigenverantwortung in der beruflichen Vorsorge»** setzt sich IST für die Aus- und Weiterbildung von Führungsorganen ein und engagiert sich für die stetige Weiterentwicklung der beruflichen Vorsorge.



Der Verein **«BVG Auskünfte»** gibt kostenlose Auskünfte zu Fragen über Pensionskassen und Vorsorge.

5 Ausblick

Es ist unser Anspruch, das ESG-Framework regelmässig zu überprüfen und die notwendigen Massnahmen zur Weiterentwicklung zu ergreifen. Wir erwarten auch in naher Zukunft zusätzliche regulatorische Vorgaben bzw. Standards von Branchenverbänden, insbesondere im Bereich der Berichterstattung.

Zudem wollen wir 2024, nach Ablauf der dreijährigen Erfahrung mit der aktuellen ESG-Strategie, diese umfassend überprüfen. Sowohl die Ziele als auch die ESG-Ansätze, die ESG-Datenbeschaffung und Berichterstattung sollen kritisch hinterfragt werden. Die Erkenntnisse dieser Überprüfung werden in die überarbeitete ESG-Strategie einfließen. Dabei wollen wir uns wie bisher, eng an den Bedürfnissen unserer Kunden ausrichten und transparent darüber berichten.



Anhang 1: Übersicht ESG-Kennzahlen pro Anlagegruppe inkl. Veränderung zum Vorjahr³

Anlagegruppe	ESG Coverage (%)			ESG Score (1-10)			ESG Rating (AAA-CCC)			Karbon-Intensität (t CO ₂ e/Mio. USD Ertrag)			Karbon-Intensität Co-verage (Scope 1 & 2) (%)			Karbon-Fussabdruck (Scope 1 & 2) (tCO ₂ e/Mio. USD investiert)		
	2023	2022	Δ	2023	2022	Δ	2023	2022	Δ	2023	2022	Δ	2023	2022	Δ	2023	2022	Δ
IST Mixta Optima 15	68.40	66.26	2.14	6.87	7.25	-0.38	A	AA	AA	KB	KB	n.a.	46.23	40.24	5.99	KB	KB	n.a.
IST Mixta Optima 25	69.33	66.54	2.79	6.88	7.43	-0.55	A	AA	AA	KB	KB	n.a.	49.19	44.19	5.00	KB	KB	n.a.
IST Mixta Optima 35	73.97	71.66	2.31	6.88	7.55	-0.67	A	AA	AA	89.85	KB	n.a.	54.79	49.34	5.45	KB	KB	n.a.
IST Mixta Optima 75	87.51	86.99	0.51	7.01	8.11	-1.10	A	AA	AA	92.76	124.30	-31.54	74.41	66.75	7.66	47.13	55.33	-8.19
IST2 Mixta Optima 30	71.63	68.88	2.75	6.92	7.63	-0.71	A	AA	AAA	82.86	113.65	-30.79	58.53	52.71	5.82	KB	KB	n.a.
IST Geldmarkt CHF	77.40	66.07	11.33	6.85	9.06	-2.22	A	AAA	AAA	174.98	198.64	-23.67	56.55	63.38	-6.83	KB	119.57	n.a.
IST Global Corporates IG Hedged CHF	88.30	89.94	-1.64	6.76	7.74	-0.98	A	AA	AA	186.80	201.33	-14.53	88.17	87.85	0.32	54.15	69.53	-15.39
IST Obligationen Ausland CHF	92.51	93.01	-0.50	7.37	8.06	-0.69	AA	AA	AA	31.37	30.25	1.12	85.63	82.90	2.73	KB	22.16	n.a.
IST Obligationen Ausland Hedged CHF	64.79	69.97	-5.18	7.10	7.40	-0.30	A	AA	AA	KB	KB	n.a.	29.91	27.22	2.69	KB	KB	n.a.
IST Obligationen Schweiz	86.86	87.60	-0.74	6.88	7.35	-0.48	A	AA	A	20.94	41.05	-20.11	71.48	72.85	-1.37	KB	KB	n.a.
IST Wandelobligationen Global Hgdd (CHF)	96.81	93.30	3.51	6.46	6.90	-0.44	A	A	A	KB	KB	n.a.	48.36	44.08	4.28	KB	KB	n.a.
IST Governo Bond Hedged CHF	100.00	99.12	0.88	6.25	6.36	-0.12	A	A	A	KB	KB	n.a.	6.58	6.46	0.12	n.a.	n.a.	n.a.
IST Governo Bond	100.00	99.12	0.88	6.25	6.40	-0.15	A	A	A	KB	KB	n.a.	12.52	12.35	0.17	n.a.	n.a.	n.a.
IST Obligationen Ausland	64.79	69.97	-5.18	7.10	7.66	-0.56	A	AA	AA	KB	KB	n.a.	44.65	41.98	2.67	KB	KB	n.a.
IST Obligationen Emerging Markets	98.56	98.14	0.42	4.84	4.67	0.16	BBB	BBB	BBB	KB	KB	n.a.	1.64	4.18	-2.54	KB	KB	n.a.
IST Aktien Schweiz Ergaenzungswerte	99.01	98.38	0.64	6.91	9.34	-2.43	A	AAA	AAA	38.05	48.77	-10.73	98.74	97.48	1.26	18.59	17.02	1.57
IST Aktien Schweiz SMI Indexiert	98.87	98.89	-0.02	7.75	9.91	-2.16	AA	AAA	AAA	91.62	132.23	-40.61	98.85	98.45	0.41	54.06	63.46	-9.40
IST Aktien Schweiz SPI Plus	95.95	94.85	1.10	7.27	9.19	-1.92	AA	AAA	AAA	99.51	134.40	-34.89	95.39	94.10	1.29	61.51	68.15	-6.65
IST2 Aktien Schweiz Minimum Varianz	100.00	100.00	0.00	7.59	9.12	-1.54	AA	AAA	AAA	13.96	18.39	-4.43	99.41	99.81	-0.40	4.00	5.27	-1.27
IST2 Aktien Schweiz SPI Plus	95.95	94.85	1.10	7.27	9.19	-1.92	AA	AAA	AAA	99.51	134.41	-34.89	95.32	94.08	1.24	61.51	68.15	-6.65
IST Aktien Global Low Vol	98.86	98.76	0.10	7.07	8.52	-1.45	A	AA	AA	70.12	100.28	-30.16	98.63	97.83	0.80	31.40	40.09	-8.69
IST America Small Mid Cap	99.37	99.10	0.27	5.99	7.12	-1.13	A	A	A	166.14	214.79	-48.65	96.79	96.66	0.13	64.20	67.76	-3.56
IST Europe Index SRI	100.00	100.00	0.00	9.10	9.23	-0.13	AAA	AAA	AAA	54.62	63.41	-8.79	99.76	99.77	-0.01	30.07	28.08	1.99
IST Europe Small Mid Caps	91.06	86.85	4.21	6.90	8.60	-1.69	A	AAA	AAA	59.20	60.99	-1.79	88.83	86.33	2.49	28.38	24.64	3.74
IST Global Small Mid Caps	94.33	93.74	0.60	5.90	6.86	-0.96	A	A	A	230.17	211.89	18.28	92.22	93.25	-1.03	97.96	72.84	25.12
IST Globe Index Hedged	99.60	99.57	0.03	6.92	7.79	-0.88	A	AA	AA	109.70	137.99	-28.29	57.24	61.45	-4.20	43.43	46.72	-3.29
IST Globe Index	99.60	99.57	0.03	6.92	8.35	-1.43	A	AA	AA	109.71	137.99	-28.28	98.82	98.05	0.77	43.43	46.72	-3.29
IST Globe Index SRI	99.85	99.93	-0.08	8.40	9.58	-1.17	AA	AAA	AAA	67.13	76.21	-9.08	99.53	99.71	-0.18	24.65	23.67	0.98
IST Aktien Emerging Markets	95.05	95.57	-0.52	6.29	7.37	-1.08	A	AA	AA	108.79	226.26	-117.47	94.09	95.51	-1.42	66.22	112.99	-46.77
IST Global REIT	100.00	100.00	0.00	5.73	7.28	-1.55	A	AA	AA	76.77	74.42	2.35	98.55	99.15	-0.61	6.50	5.07	1.43

³ Quelle: MSCI ESG Manager; KB: keine Berichterstattung, da die Abdeckung <50% ist. Kennzahlen-Definitionen von MSCI können zu anderen Definitionen (von Swiss Climate Scores, ASIP, AMAS etc.) abweichen. MSCI hat im April 2023 ihr Modell zur Berechnung der ESG-Ratings und -Scores angepasst (Wegfall des «Adjustment Factors», was generell zu tieferen Bewertungen geführt hat). Siehe Bemerkungen unter Kapitel 1.2 oben bzgl. Datenverfügbarkeit und -qualität.

Anlagegruppe	Carbon-Fussabdruck Coverage (Scope 1 & 2) (%)				Exposition (Marktwert) fossile Brennstoffe (%)				Exposition (Ertrag) fossile Brennstoffe (%)				Exposition (Marktwert) therm. Kohle (%)				Exposition ohne Ausrichtung auf Klimaziele (%)				Exposition ohne Ausrichtung auf Klimaziele (%) Coverage																		
	2023	2022	Δ	2023	2023	2022	Δ	2023	2023	2022	Δ	2023	2023	2022	Δ	2023	2023	2022	Δ	2023	2023	2022	Δ	2023	2023	2022	Δ	2023	2023	2022	Δ	2023	2023	2022	Δ	2023			
IST Mixta Optima 15	30.81	29.99	0.82	2.52	2.44	0.07	0.67	0.77	0.77	-0.11	0.99	0.91	0.08	0.08	24.61	24.61	KB	n.a.	n.a.	60.00	38.58	21.42																	
IST Mixta Optima 25	37.95	36.92	1.03	2.57	2.06	0.51	0.63	0.60	0.03	1.02	0.81	0.21	0.21	24.39	24.39	KB	n.a.	n.a.	72.06	42.97	29.09																		
IST Mixta Optima 35	44.95	43.06	1.89	3.09	2.67	0.42	0.79	0.86	-0.06	1.17	0.95	0.22	0.22	24.77	24.77	KB	n.a.	n.a.	77.02	48.32	28.71																		
IST Mixta Optima 75	70.70	64.36	6.34	3.92	3.24	0.68	1.16	1.08	0.08	1.43	1.01	0.41	0.41	24.49	20.55	3.94	92.26	66.32	25.94																				
IST2 Mixta Optima 30	45.60	43.73	1.88	2.86	2.52	0.33	0.79	0.81	-0.02	1.13	0.94	0.19	0.19	24.61	17.72	6.90	72.31	51.62	20.69																				
IST Geldmarkt CHF	37.14	52.81	-15.67	4.73	1.23	3.50	2.08	0.12	1.96	1.03	1.12	-0.10	-0.10	28.50	16.65	11.85	51.18	63.33	-12.14																				
IST Global Corporates IG Hedged CHF	78.81	79.49	-0.68	13.77	17.16	-3.39	3.70	5.98	-2.27	4.46	3.23	1.23	1.23	16.19	29.14	-12.94	76.39	84.00	-7.61																				
IST Obligationen Ausland CHF	48.62	53.25	-4.63	3.69	4.34	-0.65	1.12	1.45	-0.33	2.68	1.91	0.77	0.77	22.75	30.99	-8.25	50.78	76.40	-25.63																				
IST Obligationen Ausland Hedged CHF	17.28	15.95	1.33	1.34	0.71	0.63	0.10	0.09	0.01	0.69	0.30	0.39	0.39	KB	KB	n.a.	48.89	21.44	27.44																				
IST Obligationen Schweiz	25.97	28.13	-2.16	1.00	1.27	-0.27	0.06	0.09	-0.03	0.32	0.50	-0.18	-0.18	KB	38.38	n.a.	36.16	72.50	-36.35																				
IST Wandelobligationen Global Hdgd (CHF)	48.36	43.45	4.91	7.55	3.99	3.56	0.41	0.18	0.23	3.54	3.38	0.16	0.16	47.45	47.45	KB	n.a.	n.a.	91.04	43.77	47.27																		
IST Governo Bond Hedged CHF	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	KB	KB	n.a.	26.11	4.59	21.52																				
IST Governo Bond	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	KB	KB	n.a.	26.11	8.78	17.34																				
IST Obligationen Ausland	25.80	24.60	1.20	2.00	1.10	0.91	0.15	0.14	0.01	1.03	0.46	0.57	0.57	KB	KB	n.a.	48.89	33.07	15.81																				
IST Obligationen Emerging Markets	0.57	0.50	0.08	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	KB	KB	n.a.	34.92	4.18	30.74																				
IST Aktien Schweiz Ergaenzungswerte	95.30	97.48	-2.18	2.42	2.00	0.42	0.33	0.21	0.12	2.42	2.00	0.42	0.42	40.89	57.55	-16.65	95.56	97.48	-1.92																				
IST Aktien Schweiz SMI Indexiert	98.85	98.45	0.41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	17.09	20.78	-3.69	100.00	98.45	1.55																				
IST Aktien Schweiz SPI Plus	95.37	94.10	1.27	0.97	0.00	0.97	0.13	0.00	0.13	0.97	0.00	0.97	0.00	20.13	19.19	0.94	97.02	94.10	2.92																				
IST2 Aktien Schweiz Minimum Varianz	98.72	99.81	-1.09	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	14.61	16.90	-2.29	99.31	99.81	-0.50																				
IST2 Aktien Schweiz SPI Plus	95.31	94.08	1.23	0.96	0.00	0.96	0.13	0.00	0.13	0.96	0.00	0.96	0.00	20.13	19.18	0.95	97.02	94.08	2.95																				
IST Aktien Global Low Vol	98.63	97.83	0.80	16.11	11.86	4.25	4.67	4.67	-0.01	3.84	2.36	1.48	1.48	25.92	28.40	-2.49	100.00	97.33	2.67																				
IST America Small Mid Cap	96.58	95.03	1.55	7.14	8.23	-1.08	2.76	3.50	-0.75	1.59	1.68	-0.09	-0.09	32.02	38.94	-6.92	99.00	96.28	2.72																				
IST Europe Index SRI	99.76	99.77	-0.01	5.47	5.56	-0.09	0.37	0.48	-0.12	0.40	1.14	-0.74	-0.74	9.39	22.04	-12.65	99.81	99.77	0.05																				
IST Europe Small Mid Caps	88.83	85.80	3.03	4.22	0.00	4.22	0.06	0.00	0.06	0.00	0.00	0.00	0.00	28.87	43.02	-14.15	88.70	85.80	2.90																				
IST Global Small Mid Caps	92.11	92.18	-0.08	6.64	5.85	0.79	2.13	2.27	-0.14	2.09	1.66	0.43	0.43	36.15	39.76	-3.60	94.89	92.66	2.23																				
IST Globe Index Hedged	57.19	61.35	-4.16	7.69	8.59	-0.90	2.47	3.11	-0.64	2.23	2.29	-0.06	-0.06	27.29	22.54	4.75	99.74	61.28	38.47																				
IST Globe Index	98.74	97.90	0.83	13.28	13.71	-0.43	4.26	4.96	-0.69	3.85	3.66	0.19	0.19	27.29	35.96	-8.67	99.74	97.79	1.96																				
IST Globe Index SRI	99.53	99.62	-0.08	5.35	5.46	-0.11	0.58	0.68	-0.11	0.49	0.47	0.02	0.02	21.54	32.88	-11.34	99.94	99.13	0.80																				
IST Aktien Emerging Markets	94.09	95.51	-1.42	6.00	8.12	-2.12	1.15	3.89	-2.74	2.77	2.56	0.21	0.21	40.23	49.50	-9.27	96.52	95.22	1.30																				
IST Global REIT	98.55	99.15	-0.61	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8.56	10.03	-1.48	100.00	98.99	1.01																				

Anhang 1: Übersicht ESG-Kennzahlen pro Anlagegruppe inkl. Veränderung zum Vorjahr³

Anlagegruppe	Temperaturpfad (°C)			Temperaturpfad Coverage (%)			Karbon-Intensität (Scope 3) (tCO2e/Mio. USD Ertrag)			Karbon-Intensität Coverage (Scope 3)			Karbon-Fussabdruck (Scope 3) (tCO2e/Mio. USD investiert)			Karbon-Fussabdruck Coverage (Scope 3) (%)		
	2023	2022	Δ	2023	2022	Δ	2023	2022	Δ	2023	2022	Δ	2023	2022	Δ	2023	2022	Δ
IST Mixta Optima 15	KB	KB	n.a.	30.69	29.92	0.76	KB	KB	n.a.	40.30	39.18	1.12	KB	KB	n.a.	25.77	29.92	-4.15
IST Mixta Optima 25	KB	KB	n.a.	37.85	36.86	0.99	KB	KB	n.a.	44.87	43.43	1.44	KB	KB	n.a.	34.25	36.85	-2.61
IST Mixta Optima 35	KB	KB	n.a.	44.85	42.99	1.86	KB	872.12	KB	50.80	48.68	2.12	KB	KB	n.a.	41.45	42.98	-1.54
IST Mixta Optima 75	2.10	2.30	-0.20	70.60	64.30	6.30	645.29	565.58	79.71	72.50	66.45	6.05	237.33	224.83	12.50	68.89	64.29	4.60
IST2 Mixta Optima 30	KB	KB	n.a.	45.50	43.65	1.85	903.92	593.91	310.01	53.72	52.09	1.63	225.24	214.09	11.15	41.47	43.64	-2.18
IST Geldmarkt CHF	KB	2.10	n.a.	37.14	52.81	-15.67	KB	462.80	n.a.	38.39	63.33	-24.94	KB	153.24	n.a.	23.11	52.81	-29.71
IST Global Corporates IG Hedged CHF	2.20	2.80	-0.60	78.57	79.49	-0.92	638.95	833.92	-194.97	71.87	87.68	-15.81	240.09	393.19	-153.11	65.45	79.49	-14.04
IST Obligationen Ausland Hedged CHF	KB	2.10	n.a.	48.03	53.25	-5.21	1142.46	567.05	575.41	63.60	79.05	-15.45	KB	247.79	n.a.	32.74	53.25	-20.51
IST Obligationen Ausland Hedged CHF	KB	KB	n.a.	17.02	15.84	1.19	KB	n.a.	KB	24.88	23.12	1.75	KB	KB	n.a.	13.23	15.84	-2.61
IST Obligationen Schweiz	KB	KB	n.a.	25.97	28.06	-2.09	1494.92	696.05	798.88	64.68	72.61	-7.92	KB	KB	n.a.	19.43	28.06	-8.63
IST Wandelobligationen Global Hgüd (CHF)	KB	KB	n.a.	48.36	43.43	4.93	KB	KB	n.a.	45.47	44.07	1.39	KB	KB	n.a.	45.47	43.43	2.03
IST Governo Bond Hedged CHF	n.a.	n.a.	n.a.				0.00	KB	KB	6.58	4.59	1.99	n.a.	n.a.	n.a.	0.00	0.00	0.00
IST Governo Bond	n.a.	n.a.	n.a.				0.00	KB	KB	12.52	8.78	3.74	n.a.	n.a.	n.a.	0.00	0.00	0.00
IST Obligationen Ausland	KB	KB	n.a.	25.41	24.42	0.99	KB	KB	n.a.	37.14	35.67	1.47	KB	KB	n.a.	19.75	24.42	-4.67
IST Obligationen Emerging Markets	KB	KB	n.a.	0.57	0.50	0.08	KB	KB	n.a.	1.64	4.18	-2.54	KB	KB	n.a.	0.57	0.50	0.08
IST Aktien Schweiz Ergänzungswerte	2.00	2.20	-0.20	95.30	97.48	-2.18	475.31	487.11	-11.80	95.30	97.48	-2.18	185.00	184.65	0.35	94.86	97.48	-2.62
IST Aktien Schweiz SMI Indexiert	1.70	1.80	-0.10	98.85	98.45	0.41	457.64	444.94	12.70	98.85	98.45	0.41	141.32	109.96	31.36	98.85	98.45	0.41
IST Aktien Schweiz SPI Plus	1.80	1.90	-0.10	95.16	94.10	1.06	497.95	476.87	21.08	95.16	94.10	1.06	188.19	149.72	38.46	94.32	94.10	0.22
IST2 Aktien Schweiz Minimum Varianz	1.50	1.80	-0.30	98.72	99.81	-1.09	375.96	412.45	-36.49	98.72	99.81	-1.09	112.62	126.81	-14.19	98.72	99.81	-1.09
IST2 Aktien Schweiz SPI Plus	1.80	1.90	-0.10	95.09	94.08	1.02	497.95	476.87	21.08	95.09	94.08	1.02	188.19	149.72	38.47	94.25	94.08	0.18
IST Aktien Global Low Vol	2.30	2.60	-0.30	98.63	97.33	1.30	733.85	629.16	104.69	98.63	97.33	1.30	446.86	438.52	8.34	96.93	97.33	-0.41
IST America Small Mid Cap	2.40	3.00	-0.60	96.43	94.74	1.69	689.51	839.55	-150.04	96.43	96.28	0.15	375.99	563.33	-187.35	95.69	94.49	1.20
IST Europe Index SRI	1.70	2.00	-0.30	99.57	99.77	-0.19	484.23	536.37	-52.14	99.76	99.77	-0.01	181.88	183.57	-1.69	99.76	99.77	-0.01
IST Europe Small Mid Caps	2.20	2.40	-0.20	88.26	85.80	2.46	500.78	474.03	26.75	88.26	85.80	2.46	147.13	139.67	7.46	86.77	85.80	0.97
IST Global Small Mid Caps	2.50	2.90	-0.40	91.92	92.01	-0.09	684.61	728.63	-44.02	91.92	92.92	-1.01	384.49	450.95	-66.47	91.23	91.76	-0.53
IST Globe Index Hedged	2.50	2.80	-0.30	57.14	61.25	-4.11	737.01	753.68	-16.67	57.18	61.30	-4.12	337.55	352.22	-14.67	56.82	61.25	-4.43
IST Globe Index	2.50	2.80	-0.30	98.64	97.74	0.90	737.00	753.66	-16.66	98.71	97.82	0.89	337.55	352.21	-14.66	98.09	97.74	0.36
IST Globe Index SRI	2.20	2.60	-0.40	99.47	99.23	0.24	423.05	557.86	-134.81	99.50	99.13	0.36	176.44	223.78	-47.33	99.27	99.23	0.04
IST Aktien Emerging Markets	2.40	2.70	-0.30	94.09	95.51	-1.42	541.07	713.94	-172.87	94.09	95.51	-1.42	325.57	409.12	-83.55	92.37	95.22	-2.85
IST Global REIT	1.70	1.80	-0.10	98.55	98.99	-0.44	249.18	246.41	2.77	98.55	98.99	-0.44	21.77	21.88	-0.11	98.55	98.99	-0.44

³ Quelle: MSCI ESG Manager; KB: keine Berichterstattung, da die Abdeckung <50% ist. Kennzahlen-Definitionen von MSCI können zu anderen Definitionen (von Swiss Climate Scores, ASI, AMAS etc.) abweichen. MSCI hat im April 2023 ihr Modell zu Berechnung der ESG-Ratings und -Scores angepasst (Wegfall des «Adjustment Factors», was generell zu tieferen Bewertungen geführt hat). Siehe Bemerkungen unter Kapitel 1.2 oben bzgl. Datenverfügbarkeit und -qualität.

Anlagegruppe	Wasserverbrauch-Intensität (m3/Mio USD Ertrag)			Wasserverbrauch-Intensität (m3/Mio USD Ertrag) Coverage (%)			Energieverbrauchsintensität (GWh/Mio EUR Ertrag) für NACE-Code L (Immobilienwirtschaft)			Energieverbrauchsintensität (GWh/Mio EUR Ertrag) für NACE-Code L (Immobilienwirtschaft) Coverage (%)			Karbon-Intensität staatl. Emittenten (t/Mio. USD BIP)			Karbon-Intensität staatl. Emittenten (t/Mio. USD BIP) Coverage (%)		
	2023	2022	Δ	2023	2022	Δ	2023	2022	Δ	2023	2022	Δ	2023	2022	Δ	2023	2022	Δ
	KB	KB	n.a.	KB	KB	n.a.	KB	KB	n.a.	KB	KB	n.a.	KB	KB	n.a.	KB	KB	n.a.
IST Mixta Optima 15	KB	KB	n.a.	18.59	13.26	5.34	KB	KB	n.a.	0.98	0.57	0.42	170.80	203.76	-32.96	8.56	8.61	-0.05
IST Mixta Optima 25	KB	KB	n.a.	22.75	18.09	4.66	KB	KB	n.a.	3.65	3.06	0.59	176.85	209.36	-32.52	7.14	5.91	1.23
IST Mixta Optima 35	KB	KB	n.a.	26.44	20.76	5.68	KB	KB	n.a.	3.64	2.57	1.07	177.22	201.65	-24.43	6.26	5.35	0.91
IST Mixta Optima 75	KB	KB	n.a.	42.28	36.16	6.11	KB	KB	n.a.	3.25	2.76	0.49	181.52	193.03	-11.51	1.66	1.93	-0.26
IST2 Mixta Optima 30	KB	KB	n.a.	26.83	21.63	5.20	KB	KB	n.a.	3.15	2.22	0.93	145.29	182.61	-37.32	4.99	3.73	1.26
IST Geldmarkt CHF	KB	KB	n.a.	22.08	24.76	-2.68	KB	KB	n.a.	0.84	0.32	0.52	395.99	427.17	-31.18	0.97	0.09	0.88
IST Global Corporates IG Hedged CHF	16'112.44	10'937.08	5'175.36	51.68	26.92	24.77	KB	KB	n.a.	0.68	1.30	-0.62	KB	KB	n.a.	1.68	2.05	-0.37
IST Obligationen Ausland CHF	KB	KB	n.a.	38.10	22.45	15.64	KB	KB	n.a.	0.16	0.27	-0.11	KB	KB	n.a.	1.98	4.16	-2.18
IST Obligationen Ausland Hedged CHF	KB	KB	n.a.	10.57	6.24	4.33	KB	KB	n.a.	0.83	0.24	0.59	KB	KB	n.a.	8.68	10.69	-2.01
IST Obligationen Schweiz	KB	KB	n.a.	11.51	8.35	3.16	KB	KB	n.a.	1.42	2.16	-0.74	KB	KB	n.a.	13.11	12.35	0.76
IST Wandelobligationen Global Hdgd (CHF)	KB	KB	n.a.	27.99	15.99	12.01	KB	KB	n.a.	2.38	0.72	1.66	n.a.	n.a.	n.a.	0.00	0.00	0.00
IST Governo Bond Hedged CHF	n.a.	n.a.	n.a.	0.00	0.00	0.00	n.a.	n.a.	n.a.	0.00	0.00	0.00	KB	KB	n.a.	41.29	41.03	0.26
IST Governo Bond	n.a.	n.a.	n.a.	0.00	0.00	0.00	n.a.	n.a.	n.a.	0.00	0.00	0.00	209.64	215.55	-5.91	78.54	78.43	0.10
IST Obligationen Ausland	KB	KB	n.a.	15.79	9.63	6.16	KB	KB	n.a.	0.83	0.37	0.45	KB	KB	n.a.	12.96	16.48	-3.52
IST Obligationen Emerging Markets	n.a.	n.a.	n.a.	0.00	0.00	0.00	n.a.	n.a.	n.a.	0.00	0.00	0.00	717.39	886.90	-169.51	95.23	89.59	5.64
IST Aktien Schweiz Ergaenzungswerte	KB	KB	n.a.	49.43	39.55	9.88	n.a.	n.a.	n.a.	0.00	1.70	-1.70	n.a.	n.a.	n.a.	0.00	0.00	0.00
IST Aktien Schweiz SMI Indexiert	712.40	875.00	-162.60	87.70	87.61	0.09	n.a.	n.a.	n.a.	0.00	0.00	0.00	n.a.	n.a.	n.a.	0.00	0.00	0.00
IST Aktien Schweiz SPI Plus	689.64	812.49	-122.85	72.56	74.61	-2.04	KB	KB	n.a.	0.73	0.16	0.57	n.a.	n.a.	n.a.	0.00	0.00	0.00
IST2 Aktien Schweiz Minimum Varianz	493.33	574.56	-81.23	67.23	66.82	0.41	KB	KB	n.a.	4.27	6.80	-2.53	n.a.	n.a.	n.a.	0.00	0.00	0.00
IST2 Aktien Schweiz SPI Plus	689.64	812.50	-122.85	72.51	74.59	-2.08	KB	KB	n.a.	0.73	0.16	0.57	n.a.	n.a.	n.a.	0.00	0.00	0.00
IST Aktien Global Low Vol	KB	KB	n.a.	46.05	33.34	12.71	KB	KB	n.a.	0.27	3.11	-2.84	n.a.	n.a.	n.a.	0.00	0.00	0.00
IST America Small Mid Cap	KB	KB	n.a.	7.81	6.31	1.50	KB	KB	n.a.	3.20	2.11	1.09	n.a.	n.a.	n.a.	0.00	0.00	0.00
IST Europe Index SRI	27'362.11	6'125.05	21'237.05	82.98	79.07	3.91	KB	KB	n.a.	1.40	1.16	0.24	n.a.	n.a.	n.a.	0.00	0.00	0.00
IST Europe Small Mid Caps	KB	KB	n.a.	8.70	7.18	1.51	KB	KB	n.a.	1.90	2.38	-0.48	n.a.	n.a.	n.a.	0.00	0.00	0.00
IST Global Small Mid Caps	KB	KB	n.a.	11.57	8.14	3.43	KB	KB	n.a.	2.25	2.21	0.03	n.a.	n.a.	n.a.	0.00	0.00	0.00
IST Globe Index Hedged	KB	KB	n.a.	25.41	23.03	2.37	KB	KB	n.a.	1.50	1.32	0.18	n.a.	n.a.	n.a.	0.00	0.00	0.00
IST Globe Index	KB	KB	n.a.	43.86	36.76	7.10	KB	KB	n.a.	1.50	2.11	-0.61	n.a.	n.a.	n.a.	0.00	0.00	0.00
IST Globe Index SRI	KB	KB	n.a.	39.22	42.69	-3.47	KB	KB	n.a.	1.51	1.79	-0.28	n.a.	n.a.	n.a.	0.00	0.00	0.00
IST Aktien Emerging Markets	2'654.06	11'007.21	-8'353.15	77.05	65.12	11.93	KB	KB	n.a.	1.93	1.76	0.17	n.a.	n.a.	n.a.	0.00	0.00	0.00
IST Global REIT	KB	KB	n.a.	24.08	25.39	-1.31	0.44	0.41	0.03	62.94	69.73	-6.79	n.a.	n.a.	n.a.	0.00	0.00	0.00

Anhang 1: Übersicht ESG-Kennzahlen pro Anlagegruppe inkl. Veränderung zum Vorjahr³

Anlagegruppe	Exposition (Marktwert) Öl und Gas (%)	SBTI-bewilligte Emissionsziele (%)	SBTI-bewilligte Emissionsziele Coverage (%)	Exposition therm. Kohle > 30% (moderat) (%)	Exposition therm. Kohle > 10% (sehr restriktiv) (%)	Energieverbrauch (SFDR) Intensität Coverage (%)	Energieverbrauch (SFDR) Intensität Coverage (%) – geschätzt	Energieverbrauch (SFDR) Intensität Coverage (%) – berichtet	Energieverbrauch (SFDR, 1 Mio. EUR investiert) (GWh)
	2023	2023	2023	2023	2023	2023	2023	2023	2023
IST Mixta Optima 15	2.42	9.60	59.67	0.00	0.01	0.00	65.41	65.41	0.20
IST Mixta Optima 25	2.44	13.42	60.07	0.00	0.01	0.00	69.91	69.91	0.22
IST Mixta Optima 35	2.93	16.20	64.50	0.00	0.02	0.00	71.75	71.75	0.21
IST Mixta Optima 75	3.74	28.26	78.17	0.00	0.03	0.00	79.08	79.08	0.25
IST2 Mixta Optima 30	2.73	16.18	67.89	0.00	0.01	0.00	70.12	70.12	0.22
IST Geldmarkt CHF	4.73	6.31	69.74	0.00	0.00	0.00	62.09	62.09	0.04
IST Global Corporates IG Hedged CHF	13.07	24.79	90.05	0.00	0.00	0.00	77.93	77.93	0.16
IST Obligationen Ausland CHF	3.69	12.86	95.55	0.00	0.00	0.00	71.71	71.71	0.06
IST Obligationen Ausland Hedged CHF	1.34	6.82	42.71	0.00	0.00	0.00	58.14	58.14	0.16
IST Obligationen Schweiz	1.00	4.21	98.19	0.00	0.00	0.00	51.10	51.10	0.15
IST Wandelobligationen Global Hdgd (CHF)	6.77	16.34	48.93	0.00	0.00	0.00	73.77	73.77	0.30
IST Governo Bond Hedged CHF	0.00	0.00	49.85	0.00	0.00	0.00	33.30	33.30	
IST Governo Bond	0.00	0.00	94.81	0.00	0.00	0.00	33.30	33.30	
IST Obligationen Ausland	2.00	10.18	63.76	0.00	0.00	0.00	58.14	58.14	0.16
IST Obligationen Emerging Markets	0.00	0.00	97.06	0.00	0.00	0.00	34.92	34.92	
IST Aktien Schweiz Ergaenzungswerte	2.42	26.32	99.73	0.00	0.00	0.00	79.74	79.74	0.08
IST Aktien Schweiz SMI Indexiert	0.00	53.32	98.85	0.00	0.00	0.00	98.69	98.69	0.75
IST Aktien Schweiz SPI Plus	0.97	45.74	98.08	0.00	0.00	0.00	87.19	87.19	0.65
IST2 Aktien Schweiz Minimum Varianz	0.00	32.26	99.41	0.00	0.00	0.00	87.21	87.21	0.01
IST2 Aktien Schweiz SPI Plus	0.96	45.71	98.01	0.00	0.00	0.00	87.19	87.19	0.65
IST Aktien Global Low Vol	15.06	40.24	98.63	0.00	0.00	0.00	65.81	65.81	0.11
IST America Small Mid Cap	7.14	5.89	97.40	0.00	0.00	0.00	34.62	34.62	0.74
IST Europe Index SRI	5.47	73.39	99.76	0.00	0.00	0.00	95.80	95.80	0.17
IST Europe Small Mid Caps	4.22	23.87	99.50	0.00	0.00	0.00	65.64	65.64	0.15
IST Global Small Mid Caps	6.11	10.52	96.87	0.00	0.06	0.00	43.17	43.17	0.43
IST Globe Index Hedged	7.40	24.66	57.28	0.01	0.02	0.00	83.19	83.19	0.13
IST Globe Index	12.77	42.57	98.89	0.01	0.03	0.00	83.19	83.19	0.13
IST Globe Index SRI	5.20	54.14	99.53	0.00	0.00	0.00	85.98	85.98	0.09
IST Aktien Emerging Markets	4.82	25.28	97.49	0.00	0.85	0.00	78.22	78.22	0.12
IST Global REIT	0.00	44.61	98.55	0.00	0.00	0.00	66.29	66.29	0.04

³ Quelle: MSCI ESG Manager; kB: keine Berichterstattung, da die Abdeckung <50% ist. Kennzahlen-Definitionen von MSCI können zu anderen Definitionen (von Swiss Climate Scores, ASP, AMAS etc.) abweichen. MSCI hat im April 2023 ihr Modell zu Berechnung der ESG-Ratings und -Scores angepasst (Wegfall des «Adjustment Factors», was generell zu tieferen Bewertungen geführt hat). Siehe Bemerkungen unter Kapitel 1.2 oben bzgl. Datenverfügbarkeit und -qualität.



Daten per Mitte Dezember 2023;
 Datenquelle: MSCI ESG Manager www.msci.com

MSCI ESG-Rating:

Das Top-Level-Rating, das «Fonds-ESG-Rating», dient dazu, die Widerstandsfähigkeit eines Fonds gegenüber langfristigen ESG-Risiken zu bewerten. Fonds mit einem hohen Rating bestehen aus Emittenten mit führendem oder besserem Management der wichtigsten ESG-Risiken.

Fund ESG Ratings	Bezeichnung	Bedeutung
AAA	Leaders	Der Fonds investiert in Unternehmen, die ihre Wettbewerber in der gleichen Branche im Management von finanziell relevanten ESG-Risiken und -Chancen anführen.
AA		
A	Average	Der Fonds investiert wie der Branchendurchschnitt.
BBB		
BB		
B	Laggard	Der Fonds investiert in Unternehmen, die im Vergleich zu Wettbewerbern in der gleichen Branche im Management von ESG-Risiken und -Chancen im Rückstand sind.
CCC		

Das ESG-Rating wird anhand des ESG Quality Scores berechnet:

Fund ESG Quality Score	Fund ESG Rating
8.6–10.0	AAA
7.1–8.6	AA
5.7–7.1	A
4.3–5.7	BBB
2.9–4.3	BB
1.4–2.9	B
0.0–1.4	CCC

WICHTIG:

- Die Daten sind nicht immer vollständig für sämtliche Emittenten vorhanden. Die Abdeckung («Coverage») gibt entsprechend Auskunft wie gross der prozentuale Anteil der Emittenten mit entsprechender Offenlegung der Daten pro Kennzahl ist.
- Kennzahlen mit einer Abdeckung kleiner 50% zeigen wir nicht in der Tabelle, da die Aussagekraft sehr limitiert ist (gekennzeichnet als kb – keine Berichterstattung).
- Kennzahlen-Definitionen von MSCI können von anderen Datenlieferanten abweichen.
- MSCI entwickelt seine Modelle laufend weiter, was zu substantiellen Änderungen der Kennzahlen führen kann (siehe ESG-Rating Modellanpassungen im Jahr 2023 und geplante Anpassungen des Modells zur Berechnung des Temperaturpfades im Januar 2024).

Anhang 2: Übersicht Immobilien-Direktanlagen

Die IST verwaltet zwei Anlagegruppen für direkte Immobilieninvestitionen:

- IST IMMOBILIEN SCHWEIZ WOHNEN (ISW) mit einem Gesamtvermögen von CHF 424 Mio. per Dezember 2023
- IST IMMOBILIEN SCHWEIZ FOKUS (ISF) mit einem Gesamtvermögen von CHF 407 Mio. per Dezember 2023

Die IST hat für ihre beiden Immobilien-Direktanlagegefässe eine Nachhaltigkeitsstrategie entwickelt. Die Strategie, deren Ziele und die Umsetzung werden regelmässig überprüft.

Immobilien Direktanlagen	2023	2022	2021	2020	2019
Anzahl Immobilien	63	62	56	53	51
Anzahl Liegenschaften mit PV-Anlagen	3	3	0	0	0
Anzahl Ladestationen für Elektroautos ¹	56	18	14	0	0
Mietzinsausfallquote (per 31.12.)					
– ISF	2.34%	2.76%	1.97%	2.10%	1.31%
– ISW	1.82%	1.45%	2.57%	5.21%	8.44%

¹ inkl. vorbereiteter Parkplätze

Umrechnungstabelle Energieeinheiten GHGP-Methodik

Energieträger	Masseinheit	Umrechnungsfaktor ²	Einheit Faktor
Erdgas	1 m ³	11.2	kWh/m ³
Heizöl	1 Liter	10.5	kWh/l
Holz	1 kg	5.5	kWh/kg

² Für Brennstoffe mit Bezug auf Brennwert (SIA 380:2022, Anhang B) in Anlehnung an: <https://www.reida.ch/index.php/co2-benchmark>

Erläuterungen:

- Für sämtliche Immobilien innerhalb des Abdeckungsgrades liegen die gemessenen Energiebezugsflächen (EBF) sowie gemessene (nicht berechnete) Verbrauchszahlen vor.
- Verbrauchsdaten für 2023 werden von den entsprechenden (externen) Werken erst im Laufe des Jahres 2024 geliefert und im Nachhaltigkeitsbericht 2024 integriert.
- Das Bundesamt für Umwelt (BAFU) weist in einer Studie vom April 2022 als Referenzgrösse 25 kg CO₂-Emissionen pro m² EBF für Schweizer Wohnliegenschaften aus (siehe: www.bafu.admin.ch/dam/bafu/de/dokumente/abfall/externe-studien-berichte/die-wirkung-von-nachhaltigkeit-auf-immobilienwerte.pdf.download.pdf/Marktwert_Nachhaltigkeit.pdf)
- Die KGAST weist im Rahmen ihres Immobilien-Reportings umweltrelevante Kennzahlen ihrer Mitglieder (Anlagestiftungen) aus. Per Ende 2023 wird bei einem Abdeckungsgrad von 85.96% für Immobilien Schweiz Wohnen ein gewichteter Durchschnitt der Energieintensität von 107.76 kWh/m² ausgewiesen. Vgl. <https://www.kgast.ch/home>
- Der CO₂-Absenkungspfad basiert in beiden Gefässen auf dem jeweiligen konkreten Zehnjahresplan für die Liegenschaften im Bestand. Im Rahmen von Sanierungen der Liegenschaften werden wirtschaftlich sinnvolle und nachhaltige Investitionen getätigt. Bei Aussensanierungen werden neben Dach und Fenstern, auch, soweit möglich, die Fassaden saniert. Beim Ersatz einer Öl- und Gasheizung wird vorgängig stets geprüft, ob der Einbau einer CO₂-neutralen Heizung technisch möglich und wirtschaftlich sinnvoll ist.

ISW: Kennzahlen 2019–2022

Portfolio	Einheit	2020	2021	2022
Anzahl Liegenschaften nach Status	#	22	25	30
Bestand mit genügend Energiedaten	#	21	23	27
Bestand ohne genügend Energiedaten	#	1	1	2
Transaktionen	#	–	–	–
Gesamterneuerungen / Entwicklungen / Neubauten	#		1	1
Anzahl Liegenschaften Bestand	#	22	25	30
Wohnen	#	22	24	29
Büro	#	–	–	–
Gemischt	#	–	1	1
Verkauf	#	–	–	–
Andere	#	–	–	–
Summe EBF-Bestand nach Nutzung	m² EBF	65'641	74'674	85'856
Wohnen	m² EBF	65'641	72'842	84'024
Büro	m² EBF	–	–	–
Gemischt	m² EBF	–	1'832	1'832
Verkauf	m² EBF	–	–	–
Andere	m² EBF	–	–	–

	Einheit	2021	in %	2022	in %	Δ (%)
Kennzahlen Energie						
Gesamte Fläche	m² EBF	79'329	100.00 %	87'802	100.00 %	10.7 %
Massgebende Fläche Eigentümer	m² EBF	74'674	94.13 %	85'856	97.78 %	15.0 %
Abdeckungsgrad Eigentümer	%	94.13 %		97.78 %		3.9 %
Energieverbrauch	MWh/a	6'428		7'159		11.4 %
Energieintensität	kWh/m² EBF	86		83		–3.1 %
Unsicherheit Energieintensität						
Brennstoffe	MWh / a	4'289	66.72 %	4'863	67.93 %	13.4 %
Heizöl	MWh/a	1'579	24.56 %	1'451	20.26 %	–8.1 %
Heizgas	MWh/a	2'425	37.72 %	2'805	39.18 %	15.7 %
Biomasse (Pellet)	MWh/a	285	4.44 %	608	8.49 %	113.2 %
Wärme	MWh / a	1'667	25.93 %	1'775	24.80 %	6.5 %
Nah- und Fernwärme	MWh/a	1'667	25.93 %	1'775	24.80 %	6.5 %
Umweltwärme	MWh/a	–		–		
Elektrizität	MWh / a	472	7.34 %	520	7.27 %	10.2 %
Elektrizität Wärme/Wärmepumpe	MWh/a	–		–		
Elektrizität Allgemein	MWh/a	472	7.34 %	520	7.27 %	10.2 %
Anteil erneuerbare Energie	MWh / a	285	4.44 %	608	8.49 %	113.2 %
Anteil fossile Energie	MWh / a	4'004	62.28 %	4'255	59.44 %	6.3 %
Anteil Abwärme, Anergie	MWh / a	–		–		

	Einheit	2021	in %	2022	in %	Δ (%)
Kennzahlen CO₂e-Emissionen						
CO ₂ e-Emissionen	t CO ₂ e/a	840		878		4.5%
CO ₂ e-Emissionsintensität	kg CO ₂ e/ m ² EBF	11.25		10.23		-9.1%
Scope 1	t CO₂e / a	840	100.0%	878	100.0%	4.5%
Heizöl	t CO ₂ e/a	397.54	47.3%	365.27	41.6%	-8.1%
Heizgas ¹	t CO ₂ e/a	442.03	52.6%	511.31	58.2%	15.7%
Biomasse (Pellet)	t CO ₂ e/a	0.71	0.1%	1.52	0.2%	113.2%
Scope 2	t CO₂e / a	–		–		
Nah- und Fernwärme	t CO ₂ e/a	–		–		
Anergene Emissionen ²	t CO ₂ e/a	–		–		
Elektrizität Wärmepumpe	t CO ₂ e/a	–		–		
(Elektrizität Wärme direkt)	t CO ₂ e/a	–		–		
Elektrizität Allgemein	t CO ₂ e/a	–		–		
Direkte CO₂e-Emissionen³	t CO₂e / a	840		878		4.5%
Direkte CO₂e-Emissionsintensität	kg CO₂e / m² EBF	11.25		10.23		-9.1%

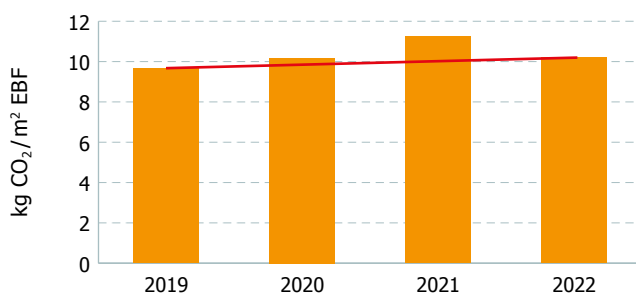
¹ Heizgas: Erd- und Biogas

² anergene Emissionen: fossile Em. der Wärme aus Kehrlichtverbrennungen

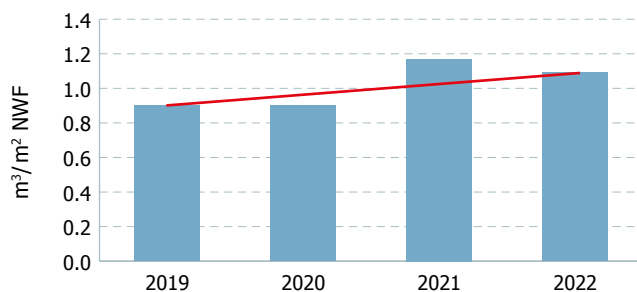
³ Direkte CO₂-Emissionen: Scope 1 CO₂-Emissionen ohne übrige Treibhausgase

ISW ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe, welche direkt in Schweizer Immobilien (mindestens 70% in Wohnliegenschaften) investiert mit Fokus auf Objekten in der Deutschschweiz (Region Zürich, Nordwestschweiz, Ostschweiz und Innerschweiz).

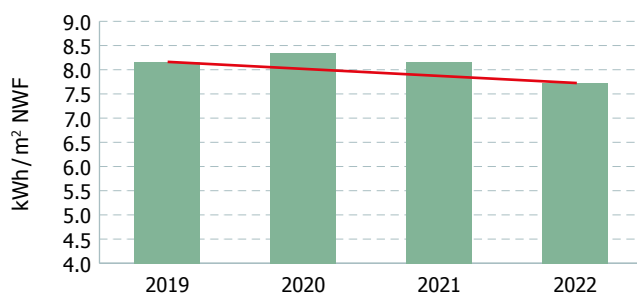
Entwicklung kg CO₂/m² EBF ab 2019



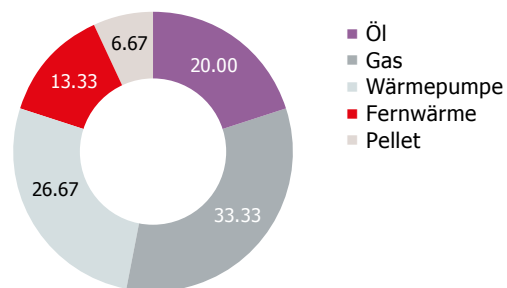
Entwicklung Wasserverbrauch ab 2019



Entwicklung Stromverbrauch ab 2019

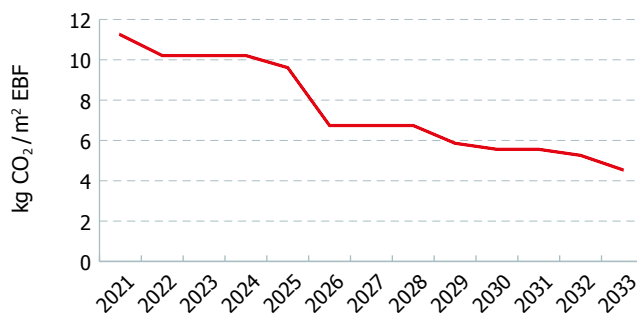


Energiemix 2022 in %



Die leichte Erhöhung der CO₂-Intensität 2021 und 2022 in **ISW** ist auf den Zukauf von Immobilien mit fossilen Heizungen in den entsprechenden Jahren zurückzuführen.

CO₂-Absenkung 2021–2033



ISF: Kennzahlen 2019–2022

Portfolio	Einheit	2020	2021	2022
Anzahl Liegenschaften nach Status	#	31	31	31
Bestand mit genügend Energiedaten	#	30	30	29
Bestand ohne genügend Energiedaten	#	1	1	1
Transaktionen	#	–	–	–
Gesamterneuerungen / Entwicklungen / Neubauten	#	–	–	1
Anzahl Liegenschaften Bestand	#	31	31	31
Wohnen	#	31	31	31
Büro	#	–	–	–
Gemischt	#	–	–	–
Verkauf	#	–	–	–
Andere	#	–	–	–
Summe EBF-Bestand nach Nutzung	m ² EBF	77'561	77'561	75'961
Wohnen	m ² EBF	77'561	77'561	75'961
Büro	m ² EBF	–	–	–
Gemischt	m ² EBF	–	–	–
Verkauf	m ² EBF	–	–	–
Andere	m ² EBF	–	–	–

	Einheit	2021	in %	2022	in %	Δ (%)
Kennzahlen Energie						
Gesamte Fläche	m ² EBF	79'087	100.00 %	79'087	100.00 %	0.0 %
Massgebende Fläche Eigentümer	m ² EBF	77'561	98.07 %	75'961	96.05 %	–2.1 %
Abdeckungsgrad Eigentümer	%	98.07 %		96.05 %		–2.1 %
Energieverbrauch	MWh/a	10'404		9'002		–13.5 %
Energieintensität	kWh/m ² EBF	134		119		–11.6 %
Unsicherheit Energieintensität						
Brennstoffe	MWh/a	6'818	65.53 %	5'802	64.45 %	–14.9 %
Heizöl	MWh/a	2'289	22.00 %	1'986	22.06 %	–13.2 %
Heizgas	MWh/a	4'529	43.53 %	3'815	42.38 %	–15.8 %
Biomasse (Pellet)	MWh/a	–		–		
Wärme	MWh/a	3'176	30.53 %	2'822	31.35 %	–11.1 %
Nah- und Fernwärme	MWh/a	3'176	30.53 %	2'822	31.35 %	–11.1 %
Umweltwärme	MWh/a	–		–		
Elektrizität	MWh/a	410	3.94 %	378	4.20 %	–7.7 %
Elektrizität Wärme/Wärmepumpe	MWh/a	–		–		
Elektrizität Allgemein	MWh/a	410	3.94 %	378	4.20 %	–7.7 %
Anteil erneuerbare Energie	MWh/a	–		–		
Anteil fossile Energie	MWh/a	6'818	65.53 %	5'802	64.45 %	–14.9 %
Anteil Abwärme, Anergie	MWh/a	–		–		

	Einheit	2021	in %	2022	in %	Δ (%)
Kennzahlen CO₂e-Emissionen						
CO ₂ e-Emissionen	t CO ₂ e/a	1'402		1'196		-14.7%
CO ₂ e-Emissionsintensität	kg CO ₂ e/ m ² EBF	18.08		15.74		-12.9%
Scope 1	t CO₂e / a	1'402	100.0 %	1'196	100.0 %	-14.7 %
Heizöl	t CO ₂ e/a	576.30	41.1 %	500.13	41.8 %	-13.2 %
Heizgas ¹	t CO ₂ e/a	825.70	58.9 %	695.55	58.2 %	-15.8 %
Biomasse (Pellet)	t CO ₂ e/a	–		–		
Scope 2	t CO₂e / a	–		–		
Nah- und Fernwärme	t CO ₂ e/a	–		–		
Anergene Emissionen ²	t CO ₂ e/a	–		–		
Elektrizität Wärmepumpe	t CO ₂ e/a	–		–		
(Elektrizität Wärme direkt)	t CO ₂ e/a	–		–		
Elektrizität Allgemein	t CO ₂ e/a	–		–		
Direkte CO₂e-Emissionen³	t CO₂e / a	1'402		1'196		-14.7 %
Direkte CO₂e-Emissionsintensität	kg CO₂e / m² EBF	18.08		15.74		-12.9 %

¹ Heizgas: Erd- und Biogas

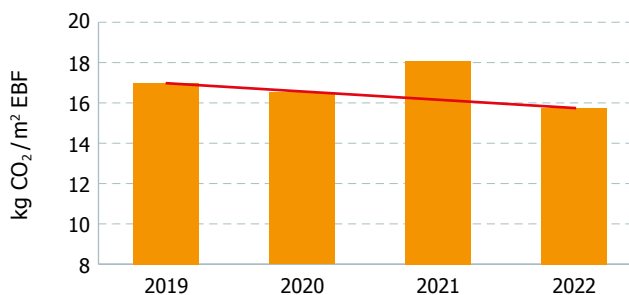
² anergene Emissionen: fossile Em. der Wärme aus Kehrlichtverbrennungen

³ Direkte CO₂-Emissionen: Scope 1 CO₂-Emissionen ohne übrige Treibhausgase

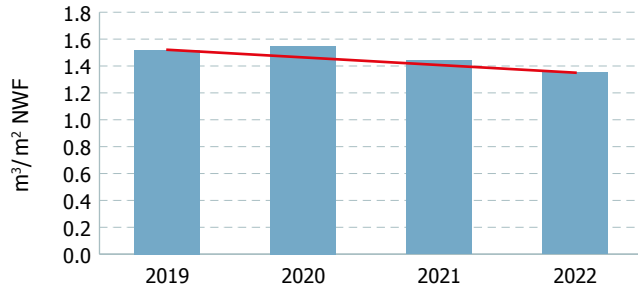
ISF ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe, welche direkt in Schweizer Immobilien (Schwerpunkt Wohnnutzung) investiert mit Fokus auf der Region Genfersee, Westschweiz, Grossraum Zürich, Nordwestschweiz und Mittelland.

Der Immobilienbestand der **ISF** umfasst mehrheitlich ältere Objekte in Innenstädten, wo der Ersatz von Gas- oder Ölheizungen durch Wärmepumpen oftmals technisch nicht möglich und Fernwärme im Quartier erst in Planung ist.

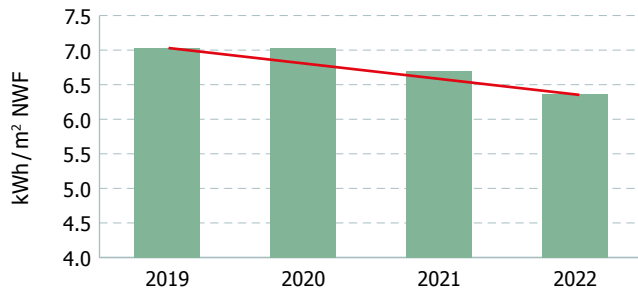
Entwicklung kg CO₂ / m² EBF ab 2019



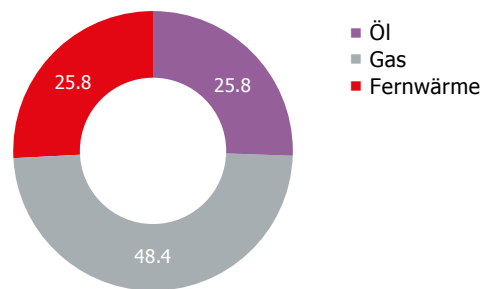
Entwicklung Wasserverbrauch ab 2019



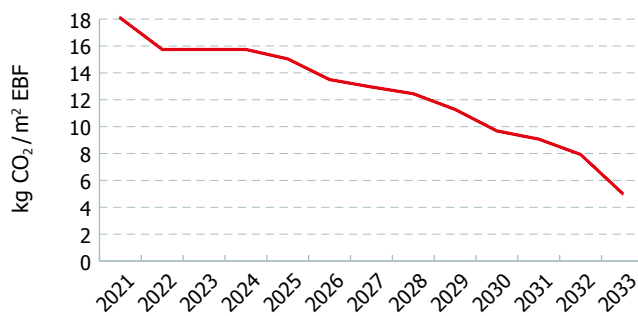
Entwicklung Stromverbrauch ab 2019



Energiemix 2022 in %



CO₂-Absenkung 2021–2033

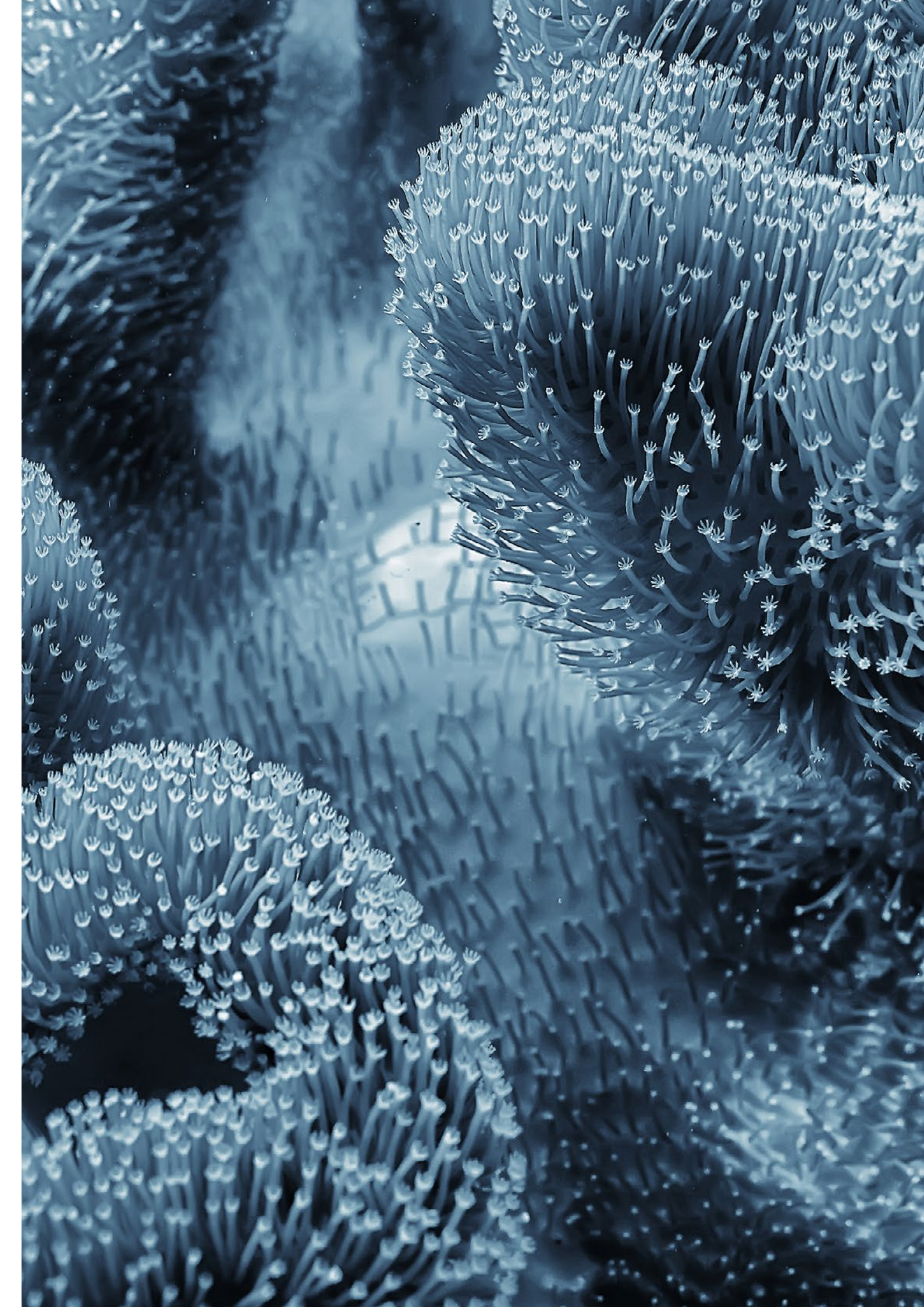


Anhang 3: Übersicht indirekte Immobilienanlagen – IIS

Die Kennzahlen basieren auf den bis Ende Januar 2024 durch die unterliegenden Fondsmanager publizierten Daten. Nicht alle Fondsmanager melden entsprechende Daten, weshalb der Abdeckungsgrad nicht 100% ist. Zudem melden nicht alle Manager absolute Verbrauchszahlen, weshalb mehrheitlich nur Prozentzahlen ausgewiesen werden können. Eine Angleichung der Berechnungsmethoden ist, aufgrund der Empfehlungen der KGAST bzw. AMAS, zukünftig zu erwarten.

	Einheit	zuletzt gemeldete Daten
Abdeckungsgrad	%	82.77 %
<i>Gemessen</i>	%	69.14 %
<i>Modelliert</i>	%	13.22 %
Öl*	%	13.69 %
Gas*	%	27.68 %
Fernwärme*	%	16.26 %
Wärmepumpe*	%	2.47 %
Holz*	%	0.45 %
Allgemeinstrom*	%	5.28 %
Diverse*	%	0.77 %
Energieverbrauch	MWH	31'000
Energieintensität	kWh / m² EBF	90.66
Treibhausgasemissionen	t CO₂e	4'708
Intensität der Treibhausgasemissionen	kg CO₂e / m² EBF	14.56

* durch Manager berichtete Daten; entspricht nicht 100 %



IST Investmentstiftung

IST2 Investmentstiftung

IST3 Investmentstiftung

Manessestrasse 87 | 8045 Zürich

Tel 044 455 37 00 | Fax 044 455 37 01

info@istfunds.ch | istfunds.ch

IST Fondation d'investissement

IST2 Fondation d'investissement

IST3 Fondation d'investissement

Avenue Ruchonnet 2 | 1003 Lausanne

Tél 021 311 90 56 | Fax 044 455 37 01

info@istfunds.ch | istfunds.ch