

ESG: Strategie und Umsetzung



Integriert in unser tägliches Handeln

Unsere Philosophie bestimmt unser tägliches Handeln. Wir agieren **unabhängig, anlegerorientiert und praxisnah**. Eine bestmögliche, risikoadjustierte Anlagerendite zu erwirtschaften und somit die Anlegerinteressen zu erfüllen ist unser oberstes Ziel. Dazu beziehen wir finanziell relevante Nachhaltigkeitsfaktoren in unsere Entscheidungsprozesse ein. Eine robuste Governance rundet unser Vorgehen ab.

Die ESG-Strategie ist auf allen Ebenen der IST verankert und wird für das Unternehmen und jede einzelne Anlagegruppe umgesetzt. Die strategische Richtung wird durch den Stiftungsrat in einem entsprechenden Rahmendokument vorgegeben und durch die Geschäftsführung umgesetzt.

Als **nicht-gewinnorientiertes Unternehmen** überprüfen wir fortlaufend unsere Gebührenstruktur zu Gunsten unserer Anleger und bieten unsere Anlagelösungen so kostengünstig wie möglich an. Die IST ist als Portfoliomanagerin eigener Anlagegruppen und als Anbieterin einer Plattform für extern verwalteten Anlageprodukten tätig. Dieser Besonderheit wird hinsichtlich ESG differenziert Rechnung getragen.

Im Zuge guter Governance sind wir transparent in unserer Berichterstattung auf Stufe Unternehmen und auf Stufe Produkte.

Von der Vision zur Strategie

Unsere Nachhaltigkeitsstrategie sowie die Anlageüberzeugungen sind das direkte Resultat aus dem Leitbild und der Geschäftsstrategie der IST. Mit ihrer strategischen Ausrichtung strebt die IST gezielt organisches und qualitatives Wachstum zugunsten ihrer Anleger an. Sie nutzt dabei ihre starke unabhängige Marktposition, ihre moderne und kostengünstige Infrastruktur sowie ihr umfangreiches Netzwerk mit Vorsorgeeinrichtungen und Finanzdienstleistern.

LEITBILD	Vision: Wir sind der bevorzugte Partner für erstklassige und innovative Anlagelösungen.
	Mission: Wir tragen mittels erstklassiger und innovativer Anlagelösungen zur nachhaltigen und langfristigen Sicherung der beruflichen Altersvorsorge bei.
	Werte: Unabhängigkeit, Kompetenz, Engagement, Integrität
ANLAGE- ÜBERZEUGUNG	Wir stehen für die Einhaltung guter Governance und den Einbezug von Nachhaltigkeitskriterien, um die Anlageziele zu erreichen. Wir halten an breitgefassten Standard-Benchmarks fest und integrieren zusätzlich unseren ESG-Ansatz.
NACHHALTIGKEITS- PRINZIPIEN	<ul style="list-style-type: none"> • Integration in Investitionsprozesse • Dialog: Engagement vor Ausschlüssen bevorzugt • 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

Umsetzung von Nachhaltigkeit auf Stufe IST

Auf Stiftungsebene wird den einzelnen Nachhaltigkeitsfaktoren gezielt Rechnung getragen:

Environment (Umwelt)

- Klimastrategie inkl. Messung des CO₂-Fussabdrucks
- Abfall- und Energiemanagement
- Minimierung der geschäftlichen Reisetätigkeit

Soziales

- Nachhaltige Personalpolitik
- Sicherheit und Gesundheit am Arbeitsplatz

- Förderung von Diversität und Chancengleichheit
- Datensicherheit und Datenschutz

Governance

- Unternehmensethik und Gleichbehandlung der Anleger
- Unabhängigkeit des Stiftungsrats und der -ausschüsse
- Nicht-Gewinnorientierung der IST und zeitgemässe Vergütungspolitik
- Robustes Risikomanagement

Anwendung von ESG auf Produktebene

Mandatierung externer Manager

Die IST verpflichtet sich zu einem Best-in-Class-Ansatz in der Managerselektion und -überwachung. Es werden ausschliesslich Manager mandatiert, die die UNPRI-Prinzipien unterzeichnet haben oder alternativ ein glaubwürdiges ESG-Konzept anwenden. Unsere Operational Due Diligence gewährleistet die periodische Überprüfung der ESG-Rahmen und die Umsetzung der darin verankerten Ansätze im Anlageprozess.

ESG-Ansätze in den Anlagegruppen

Abhängig von der Anlagestrategie, den konkreten Investitionen sowie des Anlagestils (aktiv, passiv) kommen unterschiedliche ESG-Ansätze zur Anwendung.

Ausschlüsse

Die externen Manager sind verpflichtet, die Ausschlussliste der IST anzuwenden.

Diese kann durch ihre eigenen, weitergehenden Ausschlüsse ergänzt werden.

Engagement

Die IST führt ihre Engagement-Aktivitäten in Zusammenarbeit mit Sustainalytics durch. Zwei Strategien werden verfolgt:

- **Material Risk Engagement:** Risikobasierter Ansatz, bei dem mit Unternehmen mit hohen ESG-Risiko-Ratings gemäss der Methodologie von Sustainalytics der Dialog gesucht, Verbesserungen vorgeschlagen und deren Umsetzung überwacht wird.
- **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

Stimmrechtsausübung

Die IST nimmt die Stimmrechte für Schweizer Aktien direkt wahr. Bei ausländischen Aktien üben die externen Manager unter Einbezug der Empfehlungen ihrer entsprechenden Berater die Stimmrechte aus.

ESG-Integration

Insbesondere in den aktiv verwalteten Anlagegruppen wendet der Portfoliomanager den ESG-Ansatz „ESG-Integration“ an. Im Rahmen der Finanzanalyse werden materielle ESG-Risiken bewertet und berücksichtigt.

Best-in-Class

Insbesondere in den aktiv verwalteten Anlagegruppen wendet der Portfoliomanager den ESG-Ansatz „Best-in-Class“ an.

Impact-Investieren

Mit IST3 PRIVATE EQUITY 3 IMPACT EUR lanciert die IST ihr erstes Produkt mit dem Ziel einer nachhaltigen Wirkung.

Zusammensetzung Ausschlussliste

SVVK-ASIR	– Nuklearwaffen – Streumunition und Antipersonenminen
THEMEN / SEKTOREN	– Kohleabbau und Verstromung (Umsatz > 25%)
LÄNDER	– UN Security Council Arms Embargo – OFAC ¹
ENGAGEMENT	– Ausschlüsse von unkooperativen Unternehmen – Verletzung von Normen

¹ OFAC: Das Office of Foreign Assets Control („OFAC“) des US-Finanzministeriums verwaltet und vollstreckt Wirtschafts- und Handelssanktionen auf der Grundlage der Außenpolitik und der nationalen Sicherheitsziele der USA gegen bestimmte ausländische Länder und Regime, Terroristen, internationale Drogenhändler, Personen, die an Aktivitäten im Zusammenhang mit der Verbreitung von Massenvernichtungswaffen beteiligt sind, und andere Bedrohungen für die nationale Sicherheit, die Außenpolitik oder die Wirtschaft der Vereinigten Staaten. Quelle: <https://home.treasury.gov>

Transparente Berichterstattung

Die Berichterstattung über den Einbezug von Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgt nachvollziehbar und detailliert auf Stufe IST und der einzelnen Anlagegruppen.

Unternehmensebene

- Jährlicher Nachhaltigkeitsbericht
- Jährlicher Engagementbericht
- Konsolidierte und anlagegruppenspezifische Berichte über die Ausübung der Stimmrechte für Schweizer und ausländische Aktien.

Anlagegruppen

- ESG-Factsheets fassen auf zwei Seiten

die jeweils angewandten Ansätze im Portfolio sowie Angaben über die Strategie des verantwortlichen Portfoliomanagers zusammen

- Standardisierte Nachhaltigkeitsberichte von MSCI für die traditionellen Anlagegruppen inkl. entsprechendem Rating und relevanten Kennzahlen (z.B. CO₂-Intensität) des Portfolios.
- Ergänzende Kennzahlen von MSCI und diesbezügliche Berichte der externen Manager können auf Anfrage bereitgestellt werden.

IST Investmentstiftung

Manessestrasse 87 | 8045 Zürich
Tel. 044 455 37 00 | Fax 044 455 37 01
info@istfunds.ch | istfunds.ch

IST Fondation d'investissement

Avenue Ruchonnet 2 | 1003 Lausanne
Tél 021 311 90 56 | Fax 044 455 37 01
info@istfunds.ch | istfunds.ch