

Nachhaltiges Aktien Universum von Nest

Prozess Nachhaltigkeitsanalyse

Inrate erstellt nach dem Nachhaltigkeitsverständnis von Nest ein Anlageuniversum. Es beinhaltet alle nachhaltigen, investierbaren Titel für die Vermögensverwaltung von Nest. Der Ansatz besteht aus zwei Teilen: Ausschlüsse („negative Screening“) und Nachhaltigkeitsrating („positive Screening“).

Der erste Teil ist notwendig, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, deren Produkte oder Geschäftspraktiken eindeutig unvereinbar mit einer nachhaltigen Entwicklung sind. So wird u.a. Rüstung oder Kernenergie ausgeschlossen.

Der zweite Teil basiert auf einem Nachhaltigkeitsrating im Rahmen des Best-in-Service-Ansatzes. Dabei werden Unternehmen hinsichtlich ihrer Wirkung («Impact») in den Bereichen Umwelt und Gesellschaft bewertet. Einerseits werden die Auswirkungen

(«Impact») der Produkte und Dienstleistungen auf Umwelt und Gesellschaft analysiert. Andererseits werden auch das Management und interne Prozesse bezüglich ihrer Nachhaltigkeit beurteilt («CSR»). Weiter werden auf beiden Ebenen sogenannte Kontroversen miteinbezogen. Es handelt es sich um kontroverse Geschäftspraktiken, die das Nachhaltigkeitsrating negativ beeinflussen können.

Unternehmen, welche dieselben respektive ähnliche Grundbedürfnisse der Gesellschaft abdecken, bilden einen Service-Sektor und werden untereinander verglichen. Ein Unternehmen ist investierbar, wenn es keine Ausschlusskriterien verletzt, mindestens ein überdurchschnittliches Umwelt- oder Sozialrating hat und in keinem dieser beiden Dimensionen ein unterdurchschnittliches Rating aufweist.



Abb. 1: Übersicht Investierbarkeit des Vergleichsindex

Investierbarkeit des Vergleichsindex

Abbildung 1 zeigt, dass durch den Nachhaltigkeitsansatz von Nest nur noch 40% des Vergleichsindex investierbar sind.

Als Vergleichsindex wird die Nest-spezifische Gewichtung der Aktienkategorien Aktien Schweiz (SPI), Welt

(MSCI World) und Schwellenländer (MSCI EM) gemäss Anlagestrategie verwendet (vgl. Abb. 3).

Nur ca. 2% verletzen die Ausschlusskriterien, während gut die Hälfte aufgrund des Ratings ausgeschlossen wird. Zudem verletzen rund 7% der Titel beide Kriterien.

Investierbarkeit nach Sektoren

In der Abbildung 2 wird die Investierbarkeit innerhalb der Inrate Service Sektoren ersichtlich. Insgesamt sind 40% der Unternehmen des Vergleichsindex investierbar, wobei der Energiesektor fast komplett ausgeschlossen ist.

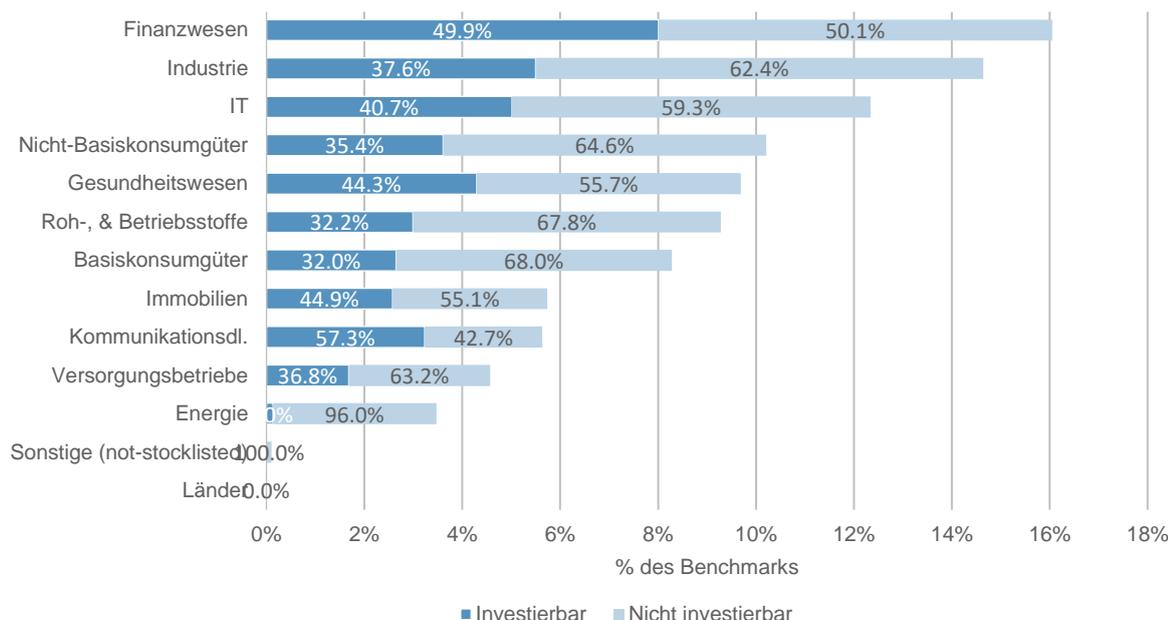


Abb. 2: Investierbarkeit nach Sektoren

Regionengewichtungen der Aktien

Das in Aktien investierte Volumen beträgt rund 1'000 Mio. USD. Mit 71% wird dabei der grösste Teil in globale Aktien investiert, während der Anteil von Schweizer Aktien bei 17% und der Anteil der Aktien von Schwellenländern («EM») bei 12% liegt.

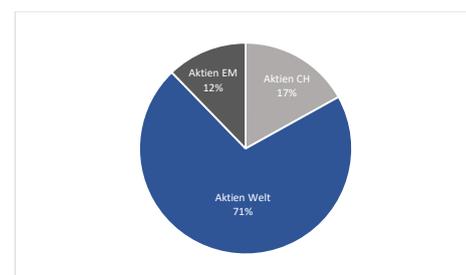


Abb. 3: Regionengewichtungen

Dieser Bericht wurde von Inrate am 21.07.2022 erstellt basierend auf dem Aktienbestand der Nest Sammelstiftung vom 31.12.2021.

Über Nest

Seit mehr als 38 Jahren ist Nest als erste ökologisch-ethische Pensionskasse der Schweiz ihrem Leitgedanken treu geblieben: die optimale Vorsorge der bei uns angeschlossenen Betriebe und deren Mitarbeitenden. Dafür sorgen unsere transparente und nachhaltige Anlagepolitik und ein professioneller Kundenservice.

Über Inrate

Inrate ist die unabhängige Schweizer Nachhaltigkeits-Ratingagentur. Seit 1990 helfen wir Kunden, innovative Nachhaltigkeitslösungen zu entwickeln und erfolgreich umzusetzen. Unsere Ratings messen die Auswirkungen, die ein Unternehmen mit seinem Verhalten und seinen Produkten auf die Gesellschaft und Umwelt hat sowie die Bereitschaft und Fähigkeit, entsprechende Herausforderungen anzugehen.

Haftungsausschluss

Inrate ist der Ansicht, dass die oben genannten Daten und Bewertungen die am besten informierte und fairste Meinung widerspiegeln, die von externen Analysten abgegeben werden kann. Inrate kann jedoch in keiner Weise für die vollständige Richtigkeit oder Vollständigkeit der Analysen garantieren und kann daher keine Verantwortung für den Fall übernehmen, dass falsche, ungenaue oder unvollständige Informationen angegeben werden. Inrate übernimmt keine Haftung für finanzielle Nachteile, die aus der Ungenauigkeit von Einschätzungen oder Daten oder aus der Fehlinterpretation resultieren. Die oben genannten Bewertungen und Daten werden von Inrate zu Informationszwecken oder zur Nutzung durch Finanzprofis angeboten. Sie sind in keiner Weise Empfehlungen, in irgendein Finanzprodukt zu investieren oder zu desinvestieren. Sie dürfen nicht als eine finanzielle Prognose der finanziellen Performance der zugrunde liegenden Wertpapiere der untersuchten Unternehmen verstanden werden.