

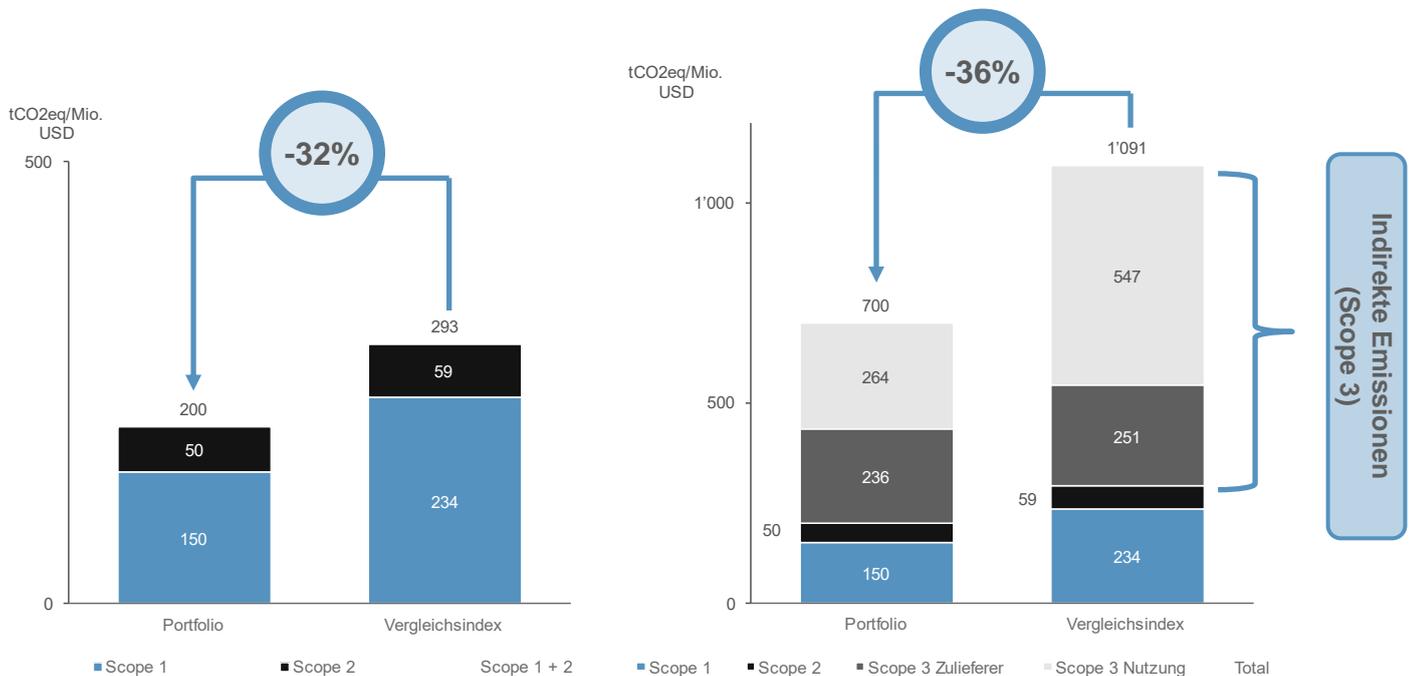
Treibhausgasanalyse Nest Aktienportfolio

Gewichtete durchschnittliche Treibhausgasintensität

Die gewichtete durchschnittliche Treibhausgasintensität («weighted average carbon intensity») misst die Exposition eines Portfolios gegenüber treibhausgasintensiven Unternehmen in CO₂-Äquivalenten pro Million USD Umsatz der Unternehmen (tCO₂eq/Mio. USD). Sie wird mit dem Inrate Climate Impact Modell berechnet. Dieses erfasst die Treibhausgasemissionen von Unternehmen über den gesamten Lebenszyklus, d.h. von den Zulieferern über die betriebseigene Produktion

bis hin zur Nutzungsphase und schlüsselt diese in die gemäss «Greenhouse Gas Protocol» definierten Scopes 1 bis 3 auf. Um das Nest Aktienportfolio vergleichen zu können, wurde ein individueller Vergleichsindex berechnet, der auf der tatsächlichen Allokation per Stichdatum basiert.

Das Nest Aktienportfolio ist 36% weniger treibhausgasintensiv als das globale Portfolio des individuellen Vergleichsindex (Vorjahr: 37%).



Die obenstehenden Grafiken zeigen die GHG-Intensitäten des Nest-Portfolios im Vergleich zum Vergleichsindex. Links: Bei den direkten Emissionen (Scope 1 und 2) vermag Nest die GHG-Intensität um 32% zu reduzieren. Rechts: Bei den gesamten Emissionen (inkl. Scope 3) vermag Nest die GHG-Intensität um 36% zu reduzieren.

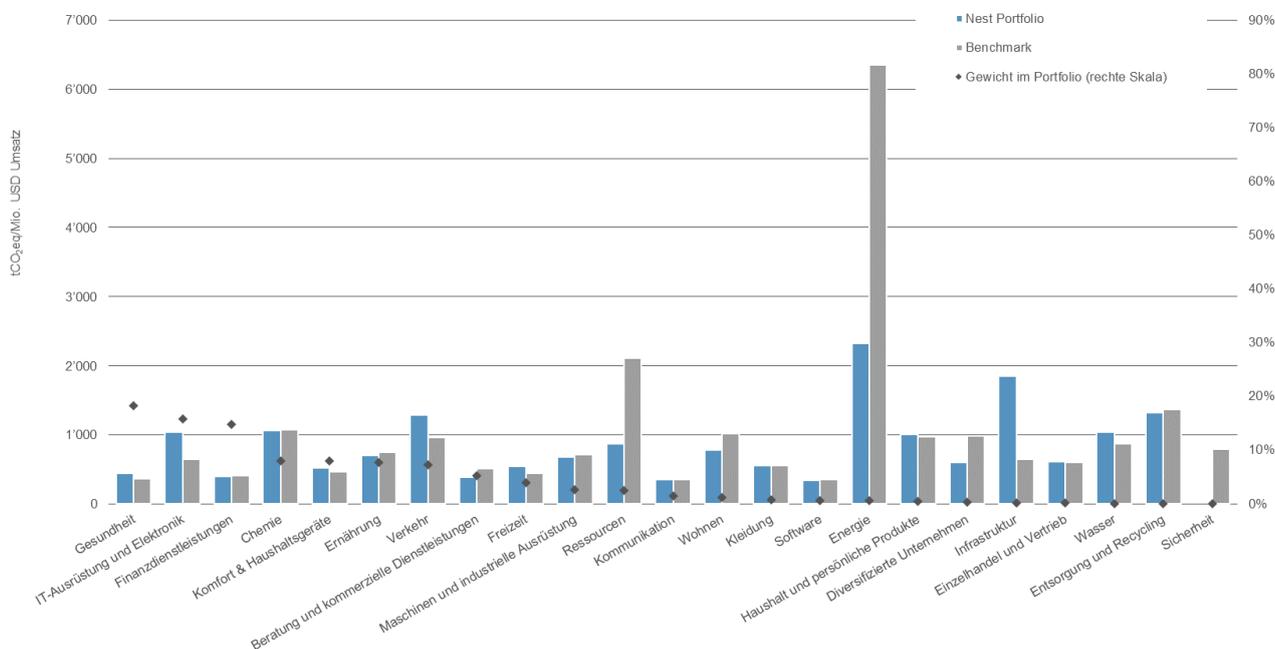
Treibhausgasemissionen und Nachhaltigkeitsansatz von Inrate

Der Nachhaltigkeitsansatz von Inrate, der den Nest Aktienfonds zugrunde liegt, selektiert Unternehmen auf Basis einer umfassenden Nachhaltigkeitsbewertung (ökologische und gesellschaftliche Dimension) und wendet zusätzlich Ausschlusskriterien an, was insgesamt zu einer strengen Selektivität führt.

Das Aktienportfolio wird nicht auf eine geringe Treibhausgasintensität optimiert. Die obigen Werte bestätigen jedoch, dass der strikte und umfassende Nachhaltigkeits-Bewertungsansatz aus Sicht einer angestrebten Reduktion der Treibhausgasemissionen ebenfalls zu überzeugen vermag.

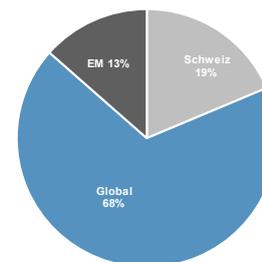
Sektorallokation und Sektorintensitäten

Die Sektoren sowie die einzelnen Unternehmen innerhalb der Sektoren sind unterschiedlich treibhausgasintensiv. Die Untergewichtung treibhausgasintensiver Sektoren (z. B. Energie und Versorgungsbetriebe) sowie eine Übergewichtung von Sektoren mit geringer Intensität (z. B. Gesundheitswesen) führen zu einer gegenüber dem Vergleichsindex geringeren gewichteten durchschnittlichen Treibhausgasintensität.



Das in Aktien investierte Volumen beträgt 851 Mio. USD. Mit 68% wird dabei der grösste Teil in globale Aktien investiert, während der Anteil von Schweizer Aktien bei 19% und der Anteil der Aktien von Schwellenländern («EM») bei 13% liegt.

Investiertes Volumen Aktien



Dieser Bericht wurde von Inrate am 31.03.2023 erstellt, basierend auf dem Aktienbestand der Nest Sammelstiftung vom 31.12.2022.

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.