

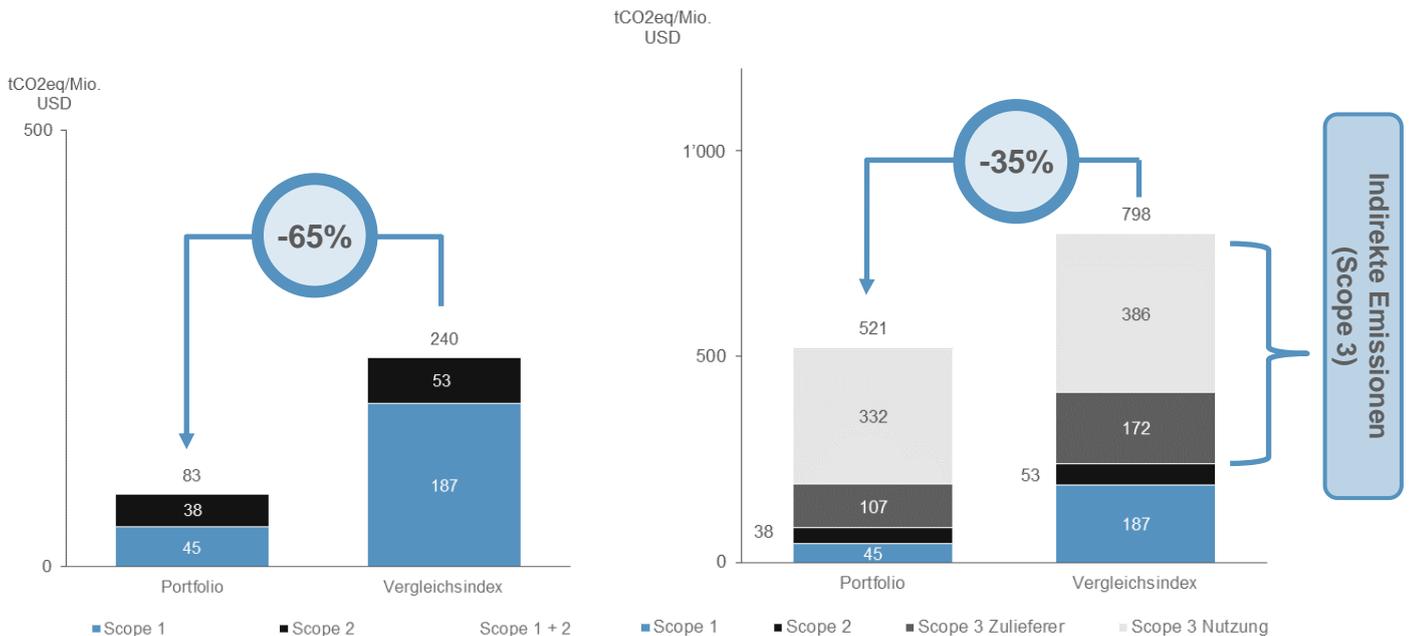
Treibhausgasanalyse Nest Anleihenportfolio

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 Anleihenportfolio vergleichen zu können, wurde ein individueller Vergleichsindex berechnet, der auf der tatsächlichen Allokation per Stichdatum basiert.

Das Nest Anleihenportfolio (ex. Sovereigns) ist 35% weniger treibhausgas-intensiv als das globale Portfolio des individuellen Vergleichsindexes.



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 65% zu reduzieren. Rechts: Bei den gesamten Emissionen (inkl. Scope 3) vermag Nest die GHG-Intensität um 35% zu reduzieren.

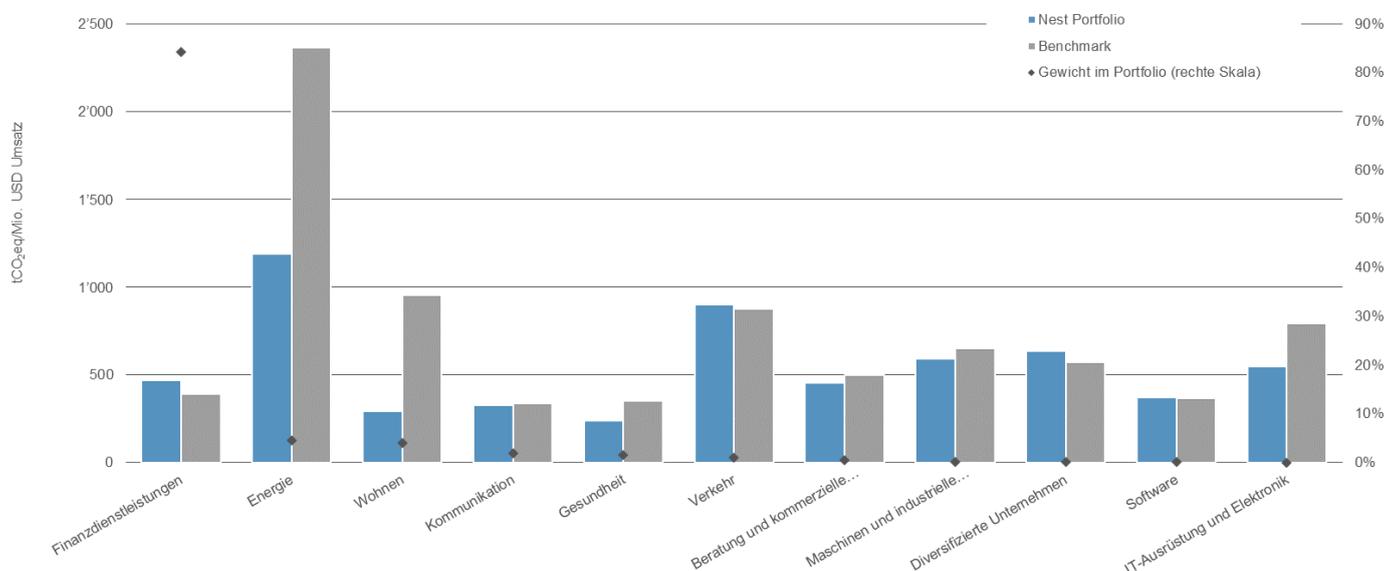
Treibhausgasemissionen und Nachhaltigkeitsansatz von Inrate

Der Nachhaltigkeitsansatz von Inrate, der den Nest Anleihenportfolio 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 Anleihenportfolio 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.

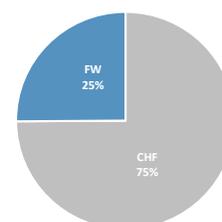
Sektorallokation und Sektorintensitäten

Die Sektoren sowie die einzelnen Unternehmen innerhalb der Sektoren sind unterschiedlich treibhausgasintensiv. Da die nicht börsennotierten Unternehmen nicht in die verschiedenen Sektoren eingeteilt werden können, ist es nicht möglich aufzuzeigen, welche Sektoren Nest unter- und welche übergewichtet. Zu sehen ist aber, dass die Auswahl von Nest zu einer gegenüber dem Vergleichsindex geringeren gewichteten durchschnittlichen Treibhausgasintensität führt.



Investiertes Volumen Anleihen

Das in Anleihen investierte Volumen beträgt rund 925 Mio. USD. Mit 75% wird dabei der grösste Teil in CHF Anleihen investiert, während der Anteil von Fremdwährungen bei 25% liegt.



Dieser Bericht wurde von Inrate am 07.03.2023 erstellt, basierend auf dem Anleihenbestand 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.