

Rapport ODD sur le portefeuille d'obligations de Nest

Résumé

Dans le cadre de ce rapport, Inrate a analysé avec quelles activités les entreprises génèrent quelles parts du chiffre d'affaires. Ces parts de chiffre d'affaires sont affectées à un ou plusieurs ODD en tenant compte des impacts positifs ou négatifs. Par ailleurs, la notation ESG des impacts est intégrée à l'évaluation.

En moyenne 7,9% de contributions «positives» voire «très positives» ont été enregistrées par ODD par rapport à l'indice de référence. Les contributions moyennes «négatives» ou «très négatives» correspondent à 4,2% et équivalent ainsi à la moitié des contributions positives. Comparé à l'indice de référence, le portefeuille de Nest réduit les impacts négatifs de 78% et améliore ceux qui sont positifs de 141%. Pour le portefeuille de Nest et l'indice de référence, les pays ont été exclus.

Analyse

Données au 31 décembre 2022

Portefeuille: portefeuille d'obligations de Nest

Volume du portefeuille: 925 millions de dollars US

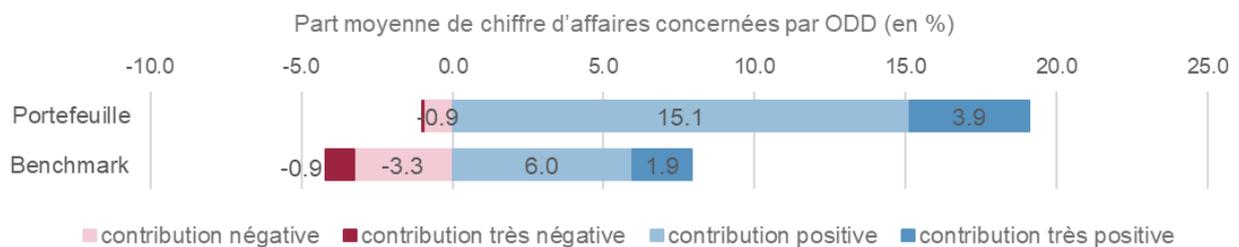
Indice de référence: indice de comparaison individuel

Classification par branche: GICS

Introduction

Le rapport sur le portefeuille concernant les objectifs de développement durable (ODD) fournit des informations sur la manière dont un portefeuille d'investissement contribue positivement ou négativement aux ODD. Il se fonde sur l'analyse de segmentation des activités effectuée par Inrate, qui permet de subdiviser le chiffre d'affaires d'une entreprise en plus de 400 segments de produits et de services standardisés. L'agenda pour 2030 et les objectifs de développement durable (ODD) ratifiés en septembre 2015 par les 193 États membres de l'ONU reflètent les priorités globales permettant de traiter les défis mondiaux les plus urgents aux niveaux écologique, social et économique. Les 17 objectifs sont entre autres la lutte contre l'extrême pauvreté, l'égalité entre les sexes, l'accès à l'eau, une gestion durable des villes et des communautés ou encore la lutte contre les changements climatiques et ses effets. Les ODD constituent le cadre de référence pour fixer les priorités et les stratégies des acteurs publics et privés et pour mobiliser le capital permettant de relever les défis globaux.

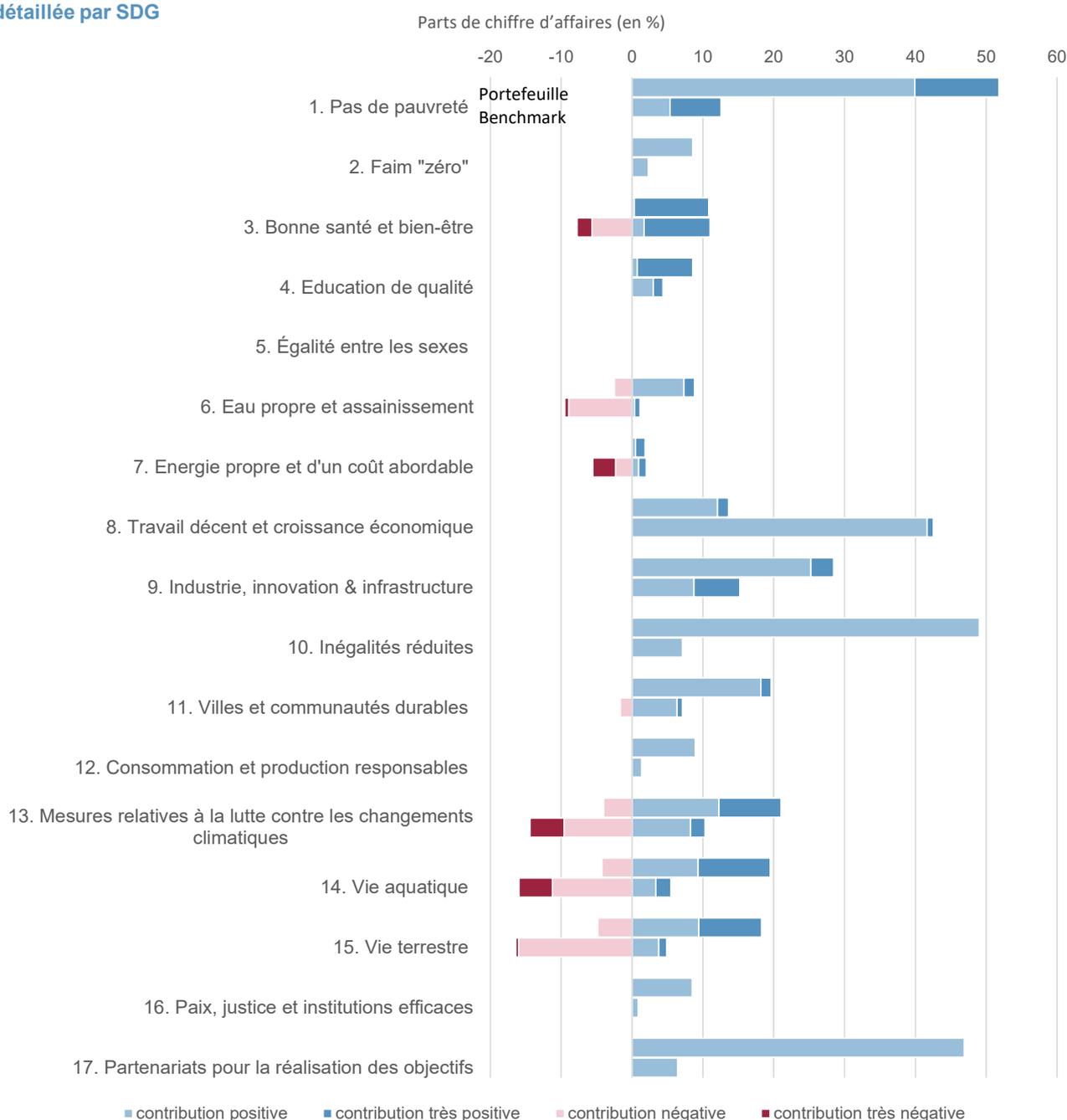
Vue d'ensemble



En moyenne 19% de contributions «positives» voire «très positives» ont été attribuées par ODD par rapport au portefeuille. Les contributions «négatives» et «très négatives» s'établissent à 0,9% par ODD et sont donc inférieures de 95% aux contributions positives. L'approche d'Inrate en matière de durabilité sur laquelle reposent les fonds d'obligations de Nest sélectionne des entreprises sur la base d'une évaluation complète de la durabilité (dimension écologique et sociétale).

La mesure de l'impact de leurs activités sur la société et l'environnement est comprise dans cette évaluation. En outre, des critères d'exclusion sont appliqués, ce qui implique une sélection très stricte. Les valeurs ci-dessus confirment que l'approche stricte et globale en matière de durabilité se répercute aussi de manière positive sur la contribution aux ODD.

Vue détaillée par SDG



La vue détaillée par ODD indique que la plupart des contributions «positives» et «très positives» des entreprises au portefeuille peuvent être attribuées aux ODD 1 «Pas de pauvreté», 9 «Industrie, innovation & infrastructure», 10 «Inégalités réduites», 13 «Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques» et 17 «Partenariats pour la réalisation des objectifs». Elles sont dues aux prestataires de services financiers très majoritairement présents (86%) dans le portefeuille. La pondération de ce secteur dans le portefeuille est nettement supérieure à celle de l'indice de référence. Les contributions négatives les plus importantes du portefeuille concernent les ODD 13 «Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques», 14«Vie aquatique» et 15 «Vie terrestre». Elles peuvent également être attribuées principalement aux activités du secteur financier dont les effets sont très divers. Les barres indiquent les parts respectives de revenus des entreprises attribuables au portefeuille et leur

contribution aux différents ODD. De manière générale, on peut dire que le portefeuille comporte plus de contributions positives et moins de contributions négatives que l'indice de référence. La proportion de certaines contributions très négatives est de zéro dans le portefeuille.

En tant que caisse de pensions, Nest Fondation collective est tenue de diversifier de manière appropriée une partie de ses investissements dans des sociétés cotées en bourse. Pour qu'un portefeuille d'obligations comme celui de Nest puisse à l'avenir apporter plus de contributions positives que négatives aux ODD, la conduite des affaires doit globalement adopter une pratique plus responsable aux niveaux social et environnemental.

Méthode

Secteurs commerciaux

Sur la base des rapports des entreprises. Actuellement, plus de 4000 sociétés sont analysées par Inrate.

Analyse par secteur commercial

Les segments commerciaux sont subdivisés dans les Inrate Business Activity (IBAC) dont plus de 400 sont actuellement disponibles.

Analyse ODD

Inrate classe les IBAC sur une échelle de 0 à 5 selon leur degré de contribution aux ODD.

Inrate analyse quelles parts du chiffre d'affaires des entreprises sont imputables à quelles activités. Ces activités sont affectées à un ou plusieurs ODD en tenant compte des impacts positifs et/ou négatifs. Les contributions du portefeuille sont calculées en multipliant les parts de chiffre d'affaires, par activité d'entreprise, par la pondération dans le portefeuille et en les additionnant.

Exemple: ODD 3 «Bonne santé et bien-être»

Le ODD 3 vise à assurer une existence en bonne santé et le bien-être pour tous à tout âge. Cet ODD comprend des objectifs comme

- Baisse de la mortalité maternelle globale
- Élimination des décès évitables de nouveau-nés et d'enfants
- Lutte contre les maladies infectieuses
- Diminution de la mortalité prématurée due à des maladies non transmissibles
- Soutien apporté à la recherche et au développement de vaccins et de médicaments
- Mise en place d'une assurance santé généralisée
- Diminution pour moitié du nombre de décès et de blessures dus à des accidents de la route
- Renforcement apporté à la prévention, traitement de la toxicomanie et de l'alcoolisme
- Diminution du nombre de décès et de maladies dus à des produits chimiques dangereux et à la pollution

Inrate relie au total 90 activités au ODD 3, p. ex.:

<ul style="list-style-type: none"> ○ Produits pharmaceutiques et médicaments ○ Assurances vie, maladie, de rente, accident, etc. 	Contribution très positive
<ul style="list-style-type: none"> ○ Trafic ferroviaire ○ Culture des fruits et légumes 	Contribution positive
<ul style="list-style-type: none"> ○ Hôtellerie ○ Secteur bancaire 	Contribution neutre
<ul style="list-style-type: none"> ○ Secteur houiller ○ Boissons sucrées 	Contribution négative
<ul style="list-style-type: none"> ○ Casinos ○ Brasseries 	Contribution très négative

Ce rapport a été établi par Inrate le 31 mars 2023, sur la base du portefeuille d'obligations de Nest Fondation collective au 31 décembre 2022.

À propos de Nest

Cela fait plus de 40 ans que Nest, première caisse de pensions écologique et éthique de Suisse, est fidèle à sa ligne directrice: la prévoyance optimale des entreprises affiliées et de leurs collaboratrices et collaborateurs. Nous y parvenons grâce à une politique de placement transparente et durable et à un service à la clientèle professionnel.

À propos d'Inrate

Inrate est une agence de notation ESG suisse indépendante. Depuis 1990, nous aidons notre clientèle à développer et à mettre en place des solutions innovantes et efficaces pour l'investissement durable. Nos notations mesurent l'impact du comportement et des produits d'une entreprise sur la société et l'environnement, ainsi que sa volonté et sa capacité à répondre aux exigences posées.

Clause de non-responsabilité

Inrate estime que les données et les évaluations ci-dessus reflètent l'opinion des milieux les mieux informés et la plus juste qui puisse être donnée par des analystes externes. Inrate ne peut toutefois pas garantir l'exactitude ou l'exhaustivité des analyses et décline donc toute responsabilité dans le cas où des informations incorrectes, inexacts ou incomplètes seraient fournies. Inrate décline également toute responsabilité pour les préjudices financiers pouvant résulter de l'inexactitude des estimations et des données ou d'une interprétation erronée. Les notations et données ci-dessus sont fournies par Inrate à des fins d'information ou pour être utilisées par des professionnels de la finance. Elles ne constituent en rien des recommandations pour investir ou désinvestir dans un quelconque produit financier. Elles ne doivent pas être interprétées comme un pronostic financier des performances des titres des sociétés analysées.