

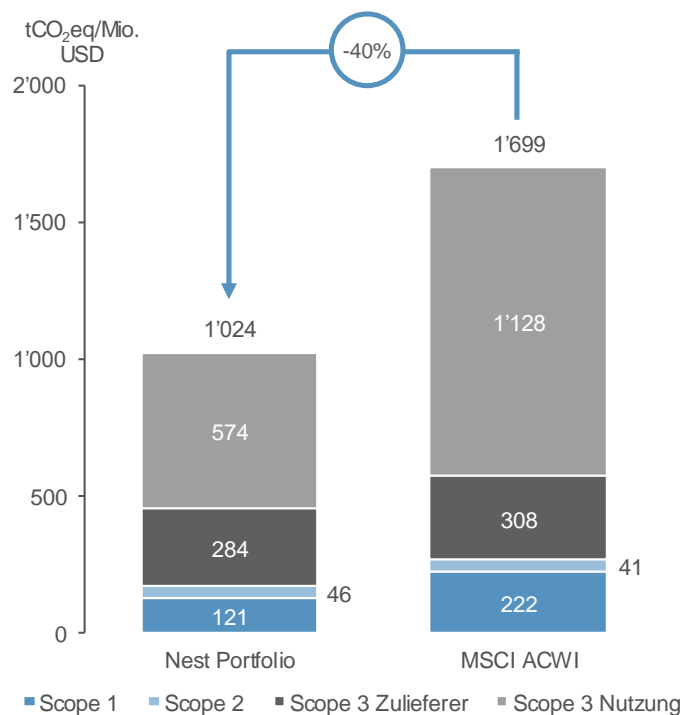
Treibhausgasanalyse Nest Aktienportfolio

Treibhausgasintensität

Die Treibhausgasintensität («carbon intensity») bezeichnet die Menge verursachter Treibhausgasemission (in CO₂-Äquivalenten) pro Million USD Umsatz der Unternehmen [tCO₂eq/ Mio. USD]. Sie wird berechnet anhand der envIMPACT Methode, welche die Treibhausgasemission von Unternehmen über den gesamten Lebenszyklus umfasst (d.h. inklusive Zulieferer, betriebseigene Produktionsleistung und

Nutzungsphase) und in den Scopes 1 bis 3 gemäss Greenhouse Gas Protocol. Nest verwendet den MSCI All Country World Index (MSCI ACWI) als Vergleichsindex, um ihr Aktienportfolio zu messen. Das Nest Aktienportfolio ist 40% weniger treibhausgasintensiv als das globale Portfolio des MSCI ACWI. (Vorjahr: 42%).

Treibhausgasintensität



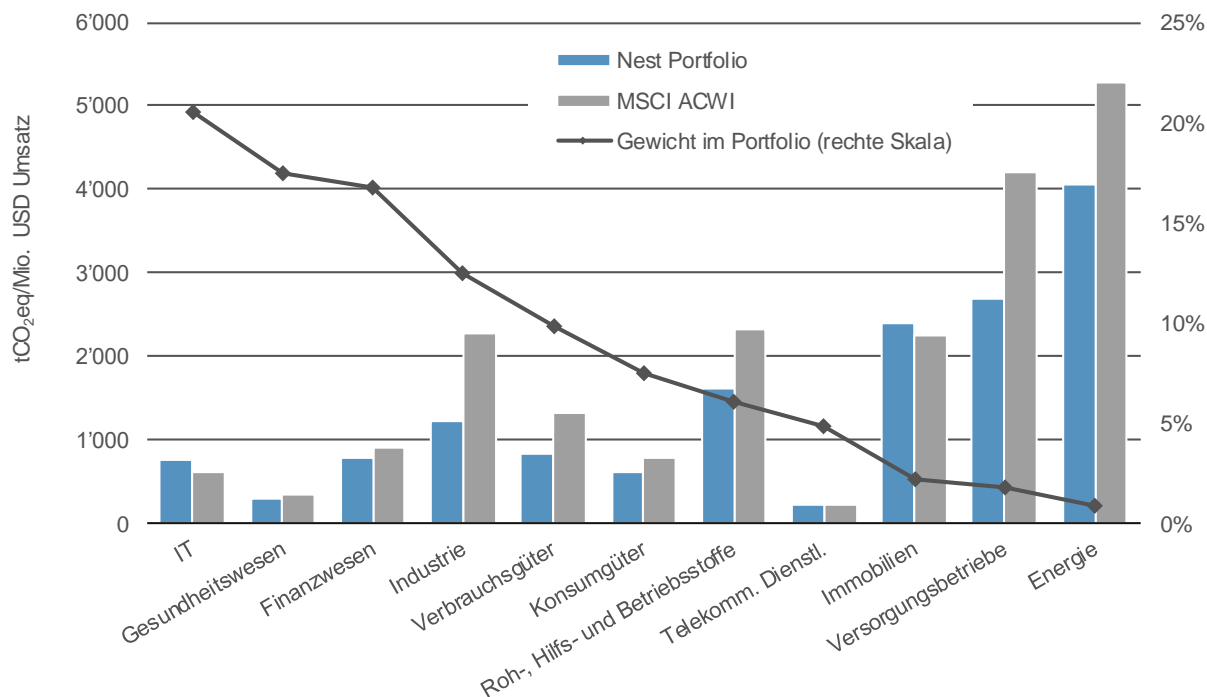
Treibhausgasemissionen und Nachhaltigkeitsansatz von Inrate

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, vielmehr bestätigen die Werte des Carbon Footprints, dass der strikte und umfassende Nachhaltigkeits-Bewertungsansatz aus Sicht einer angestrebten Reduktion der Treibhausgasemissionen ebenfalls zu überzeugen vermag.

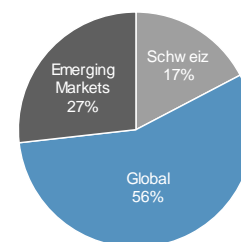
Sektorallokation und Sektorintensitäten

Die Sektoren sowie die einzelnen Unternehmen innerhalb der Sektoren sind unterschiedlich treibhausgasintensiv. Die Untergewichtung treibhausgasintensiver Sektoren (z. B. Energie), sowie eine Übergewichtung von Sektoren mit geringer Intensität (z. B. Gesundheitswesen) führen zu einer dem Benchmark gegenüber verringerten Treibhausgasintensität.



Investiertes Volumen Aktien

Das in Aktien investierte Volumen von rund 783 Mio. USD entspricht rund 27% des gesamten Anlagevolumens (Aktien, Obligationen, Liegenschaften, alternative Anlagen).



Dieser Bericht wurde von Inrate am 29.11.2018 erstellt, basierend auf dem Aktienbestand der Nest Sammelstiftung vom 29.12.2017.

Über Nest

Seit 35 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 faireste 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.