

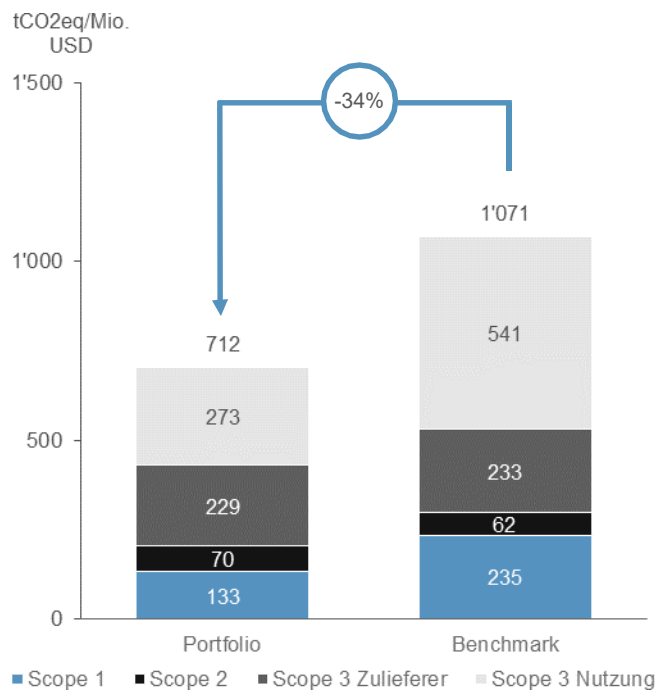
Analyse des gaz à effet de serre: portefeuille d'actions de Nest

Moyenne pondérée de l'intensité des gaz à effet de serre

La moyenne pondérée de l'intensité des gaz à effet de serre («weighted average carbon intensity») sert à mesurer l'exposition d'un portefeuille aux émissions de gaz à effet de serre des entreprises en équivalents CO₂ par million de dollars US de chiffre d'affaires des entreprises (tCO₂eq/mio USD). Elle est calculée à l'aide du modèle Inrate Climate Impact.

Cette méthode recense les émissions de gaz à effet de serre des entreprises sur l'ensemble du cycle de vie –

c'est-à-dire des fournisseurs à la phase d'exploitation, en passant par la production de l'entreprise – et les classe par type d'émission (3 groupes ou «scopes» selon l'origine des émissions) selon le «Greenhouse Gas Protocol». Un indice de comparaison individuel a été calculé sur la base de l'allocation effective à la date de référence pour pouvoir comparer le portefeuille de Nest. Le portefeuille d'actions de Nest affiche une intensité des gaz à effet de serre de 34% inférieure à celle du portefeuille global de l'indice de comparaison individuel (année précédente: 39%).



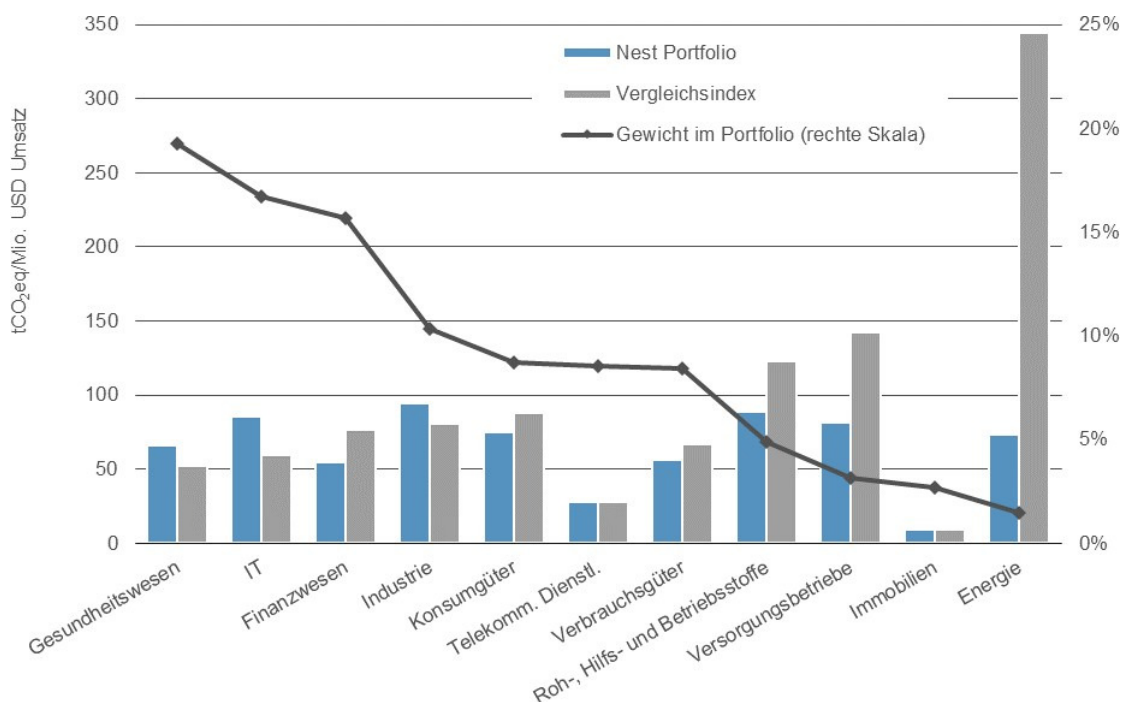
Émissions de gaz à effet de serre et approche durable d'Inrate

La notation de durabilité d'Inrate sur laquelle se fondent les fonds d'actions de Nest sélectionne des entreprises sur la base d'une évaluation complète de la durabilité (dimension écologique et sociétale) et emploie en outre des critères d'exclusion, ce qui se traduit globalement par une sélectivité plus rigoureuse.

Le portefeuille d'actions n'est pas optimisé dans la perspective d'une faible intensité des gaz à effet de serre. Les valeurs susmentionnées confirment cependant que la méthode d'évaluation de la durabilité stricte et complète convainc également pour ce qui est de la réduction recherchée des gaz à effet de serre.

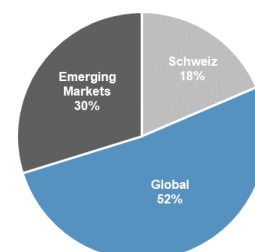
Allocation sectorielle et intensité sectorielle

Les secteurs ainsi que les différentes entreprises à l'intérieur des secteurs ont des intensités variables de gaz à effet de serre. La sous-pondération des secteurs à forte intensité de gaz à effet de serre (p. ex. énergie) ainsi qu'une surpondération des secteurs à faible intensité (par. ex. santé) se traduisent par une moyenne pondérée de l'intensité des gaz à effet de serre réduite par rapport à l'indice de référence.



Volume investi en actions

Le volume de quelque 640 millions de dollars US investi en actions correspond à environ 25% du volume global des placements (actions, obligations, immobilier, placements alternatifs).



Le présent rapport a été établi par Inrate le 13 juin 2019 sur la base du portefeuille d'actions de Nest Fondation collective au 31 décembre 2018.

Nest

Nest, la première caisse de pension écologique et éthique de Suisse reste fidèle à sa ligne directrice depuis 35 ans, à savoir garantir une prévoyance optimale aux entreprises affiliées ainsi qu'aux personnes employées. Notre politique des placements transparente et durable ainsi qu'un service clientèle professionnel en sont les garants.

Inrate

Inrate est une agence de notation ESG suisse indépendante. Depuis 1990, nous aidons nos clientes et clients à développer et à mettre en place des solutions innovantes et efficaces en investissement durable. Nos notations mesurent l'impact des entreprises sur l'environnement et la société en fonction de leur comportement et de leurs produits ainsi que leur volonté et leur capacité à traiter les enjeux dans ce contexte.

Clause de non-responsabilité

Inrate estime que les données et les évaluations susmentionnées reflètent l'opinion fondée sur les meilleures informations ainsi que l'intégrité des analystes externes concernés. Toutefois, Inrate ne peut en aucun cas garantir l'entière exactitude ou l'exhaustivité des analyses et n'assume donc aucune responsabilité si des informations erronées, inexactes ou incomplètes sont fournies. Inrate décline également toute responsabilité en cas de désagréments financiers qui pourraient résulter d'évaluations ou de données inexactes donnant lieu à de fausses interprétations. Les évaluations et données susmentionnées sont proposées par Inrate à des fins informatives ou pour une exploitation par des professionnels de la finance. Elle ne représentent en rien des recommandations pour investir/désinvestir dans un quelconque produit financier. Elles ne doivent en outre pas être comprises en tant que pronostics pour la performance économique des titres sous-jacents émis par les entreprises examinées.