

# CARBON FOOTPRINT/TREIBHAUSGAS ANALYSE

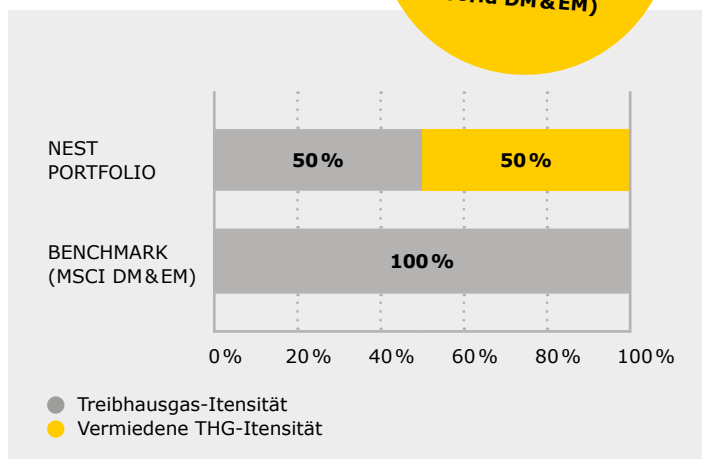
## Aktienportfolio Nest



Report erstellt am 30. 11. 2015 basierend auf Aktienbestand vom 31. 12. 2014

### Übersicht Treibhausgasgehalt

**Das Nest Aktienportfolio ist 50% weniger treibhausgasintensiv als der globale Aktienmarkt (MSCI World DM&EM)**



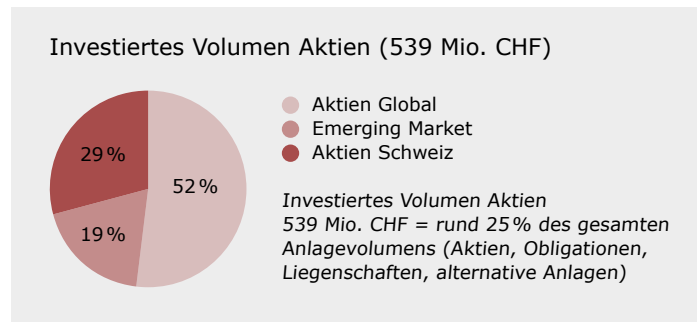
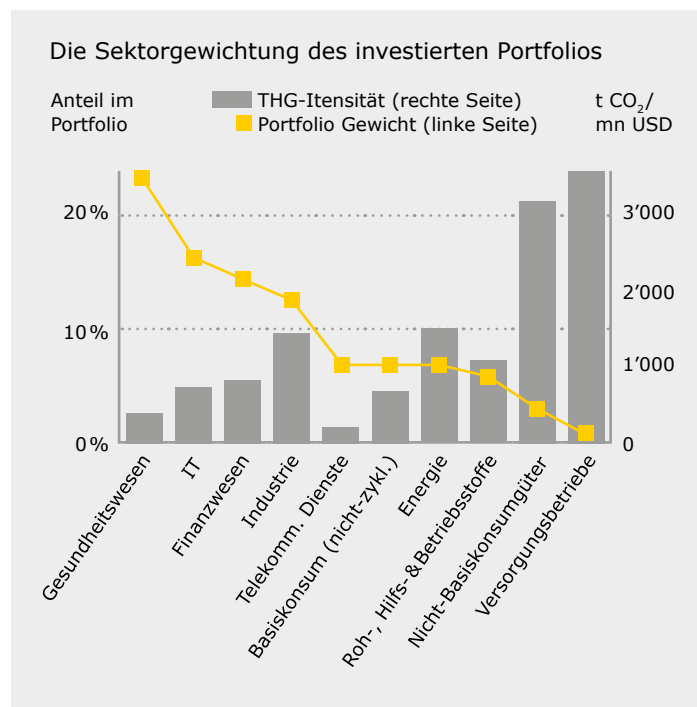
	NEST AKTIEN PORTFOLIO	(*) MSCI World DM&EM
Treibhausgasintensität (t CO <sub>2</sub> /mn USD Umsatz)	948	1'882
Anzahl Titel	355	2'387

**Treibhausgasintensität (auch: «Carbon intensity»)** bezeichnet die Menge verursachter Treibhausgasemission (in CO<sub>2</sub>-Äquivalenten) pro Million USD Umsatz der Unternehmen [t CO<sub>2</sub>-Äq/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).

(\*) **Benchmark:** Nest verwendet den MSCI World Developed markets und emerging markets als Vergleichsindex (=Benchmark) um ihr Aktienportfolio zu messen

### Sektor Allokation und Sektor Intensitäten

Die Grafik unten zeigt die THG-Intensitäten pro Sektor sowie die Untergewichtung Treibhausgas-intensiver Sektoren (z. B. Energie), sowie eine Übergewichtung von Sektoren mit geringer Intensität (Gesundheitswesen) führen zu einer gegenüber Benchmark verringerte Treibhausgas-Intensität.



### Carbon Footprint Nest Aktienportfolio

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 Aktien Portfolio wird nicht auf eine geringe Treibhausgas-Intensität optimiert, vielmehr bestätigen die Werte des Carbon Footprints, dass der strikte und umfassende Nachhaltigkeits-Bewertungsansatz aus Sicht einer angestrebten Klimagas-Reduktion ebenfalls zu überzeugen vermag.

