

# NACHHALTIGE ANLAGEN MIT WEITSICHT

Die Pensionskasse Nest verwaltet Vorsorgevermögen im Wert von rund 2 Milliarden Franken.

Als oberstes Ziel der Bewirtschaftung des Vermögens gilt es sichere Renten für die Destinatäre zu generieren. Als führende ökologisch-ethische Pensionskasse hat Nest seit Beginn ein «Nachhaltigkeitsprofil» in ihren Anlagerichtlinien verankert. Die Anlagen sollen nach ökologischen und sozialen Kriterien ausgewählt werden. Sie haben zum Strukturwandel in eine nachhaltige Wirtschafts- und Gesellschaftsweise beizutragen. Um dieser Aufgabe gerecht zu werden gilt es stets das Gleichgewicht zwischen Sicherheit, Nachhaltigkeit, Rendite, Risiko, Liquidität zu halten.

## *Von den Anlagerichtlinien zum nachhaltigen Anlageportfolio*

Die Vorstellungen und Vorgaben betreffend Nachhaltigkeit werden in ein Profil überführt: Das Nachhaltigkeitsprofil von Nest ist definiert durch Ausschlüsse von Geschäftsbereichen (z.B. Nuklearenergie) und -tätigkeiten (z.B. Korruption), und durch ein Nachhaltigkeitsrating. Die Nachhaltigkeitsratingagentur Inrate AG setzt das Nest-Nachhaltigkeitsprofil in eine investierbare Titelliste um. Dabei kommt der «Best in Service»-Ansatz zur Anwendung: Vergleichende Beurteilung betreffend Sozial- und Öko-Verträglichkeit von Unternehmungen auf Betriebs- sowie Produktebene, die vergleichbare

Services auch branchenübergreifend anbieten, Bsp. Energieproduzenten.

Daraufhin erfolgt die Portfoliokonstruktion basierend auf dem vorgegebenen Nachhaltigkeits-Universum. Nest trennt die Nachhaltigkeit vom Portfoliomanagement und folgt einem Impact Ansatz (Nachhaltigkeitsgrad der Unternehmungen). Höherer Tracking Error wird als Kritik an nachhaltiges Anlegen genannt. Je strenger das Rating, desto kleiner wird das Nachhaltigkeitsuniversum. Die Erfahrung zeigt, dass kompetentes Portfoliomanagement mit dieser höheren Selektivität gut umgehen kann.

## *Die Gesamt-Performance der Nest-Anlagen war in den vergangenen zehn Jahren fast immer über dem Durchschnitt des Credit-Suisse-Pensionskassen-Index.*

Die Anlageperformance der vergangenen zehn Jahre spricht für den Nest Ansatz: Die Gesamt-Performance lag meistens über dem Durchschnitt des Credit-Suisse-Pensionskassen-Index. Diese überdurchschnittliche Entwicklung wird vor allem in Krisen deutlich. Zudem belegt Nest mit ihrer Anlageperformance im Pensionskassenrating der SonntagsZeitung stets Spitzenplätze. ☉

## FACTS

Nest ist die führende ökologisch-ethische Pensionskasse der Schweiz. Die Sammelstiftung mit Sitz in Zürich und Genf legt die Vorsorgegelder von 19013 Versicherten aus 2975 Betrieben nach strengen ökologischen und sozialen Kriterien an. 1983 gegründet, verfügt Nest über 30 Jahre Erfahrung mit ökologisch-ethischen Kapitalanlagen und mit Inrate über eine spezialisierte Rating-Agentur. Nest verwaltet Vorsorgekapital im Wert von rund 2 Milliarden Franken.



**Dr. Peter Beriger**

Geschäftsführer ökologisch-ethische Pensionskasse Nest in Zürich



die ökologisch-ethische Pensionskasse

**Nest Sammelstiftung**

Molkenstrasse 21

8026 Zürich

T. +41 44 444 57 57

F. +41 44 444 57 99

info@nest-info.ch

www.nest-info.ch