

# Sustainable Investment im Client Reporting bei der Credit Suisse



CREDIT SUISSE AG  
Impact Advisory and Finance Department  
Yvonne Suter, Leiterin Nachhaltige Anlagen  
8. November 2018

# Was versteht man unter Nachhaltigen Anlagen?

## Definition

Sustainable Investing bezieht sich auf eine Anlagestrategie, die auch soziale, ökologische und Governance (ESG) Aspekte neben traditionellen Bewertungskriterien bei Investitionsentscheidungen berücksichtigt. Ziel ist es, nachhaltig attraktive Renditen zu erwirtschaften.

<b>E</b>	<b>Umwelt</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Wassermangel</li><li>▪ CO<sub>2</sub>-Emissionen</li><li>▪ Biodiversität</li></ul>	>
<b>S</b>	<b>Soziales</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Menschenrechte</li><li>▪ Arbeitsstandards</li><li>▪ Kinderarbeit</li></ul>	>
<b>G</b>	<b>Corporate Governance</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Managementstruktur</li><li>▪ Korruption</li><li>▪ Managervergütung</li></ul>	>



Quelle: Credit Suisse AG, 2018

# Warum nachhaltig anlegen?

## 5 Gründe



**Berücksichtigung Persönlicher Werte**



**Vergleichbare Risiko-Rendite**



**Risikominimierung**



**Transparenz**

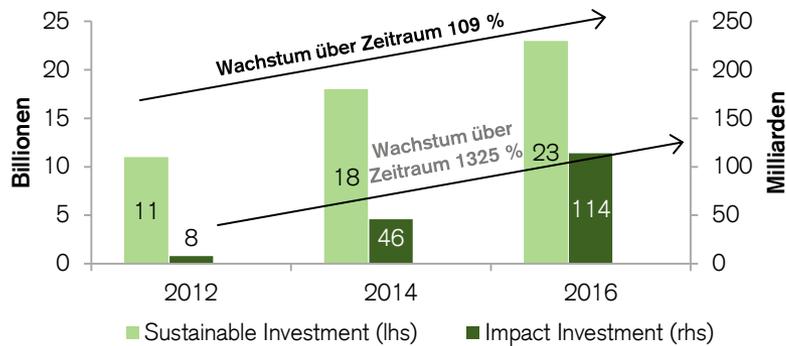


**Positiver Impact auf Gesellschaft und Umwelt**

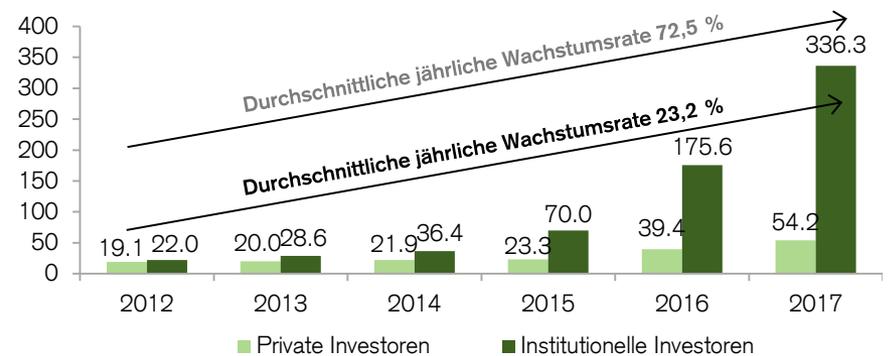
**Assoziierte Risiken:** Performance-, Liquiditäts-, Markt-, Kredit-, Anlagestrategie- und Währungsrisiken, höherer Tracking-Error möglich.

# Von der Nische zu einem stark wachsenden Marktsegment | Marktentwicklung in der Schweiz

**Globale Marktentwicklung von nachhaltigen Anlagen**  
(in USD, Billionen/Milliarden)



**Marktentwicklung von nachhaltigen Anlagen, Schweiz**  
(in CHF, Milliarden)



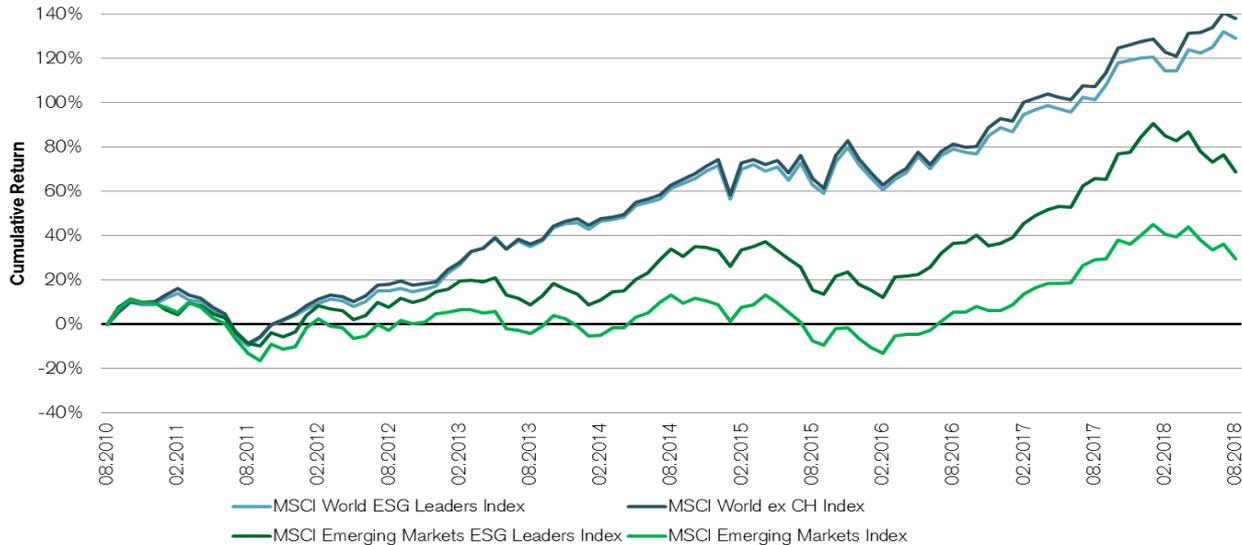
Quellen: Marktbericht Nachhaltige Geldanlagen 2016 (Swiss Sustainable Finance/SSF und FNG); Global Sustainable Investment Alliance Report 2016 (GSIA); GIIN Annual Impact Investor Survey 2017

# Vergleichbare Rendite von nachhaltigen Anlagen

## Performancevergleich von MSCI Indizes

### Performance

TR gross in CHF



Vergleich MSCI World ex CH ESG Leaders Index vs MSCI World ex CH Index (beide Brutto-Totalrendite in CHF) & MSCI Emerging Markets ESG Leaders Index vs MSCI Emerging Markets Index (beide Brutto-Totalrendite in CHF) Quelle: Credit Suisse AG. Last data point: 30/06/2018

Wenn die Währung, in der die historische Wertentwicklung abgebildet wird, sich von der Währung des Landes unterscheidet, in dem Sie wohnen, müssen Sie beachten, dass die abgebildete Wertentwicklung aufgrund der Wechselkursschwankungen steigen bzw. sinken kann, wenn sie in Ihre lokale Währung umgerechnet wird. Historische Wertentwicklungen und Finanzmarktszenarien sind keine verlässlichen Indikatoren für aktuelle oder zukünftige Ergebnisse.

Man kann nicht in einen Index investieren. Die gezeigten Indexrenditen sind keine Ergebnisse tatsächlichen Handels investierbarer Anlagen/ Wertpapiere. Anleger, die eine Strategie analog einem Index verfolgen, können geringere oder höhere Renditen erzielen.

Letzter Datenpunkt: 31.08.2018

Quellen: Bloomberg, Credit Suisse

# Credit Suisse Angebot im Bereich Nachhaltige Anlagen

## Individuelle Beratung und massgeschneiderte Lösungen

### Globales Netzwerk und Weiterbildung

- Zugang zu thematischen Veranstaltungen und Workshops
- Zugang zu Experten und Wissens- und Erfahrungsaustausch mit Partnern

### Monitoring/Reporting

- Reporting gemäss den definierten Nachhaltigkeitskriterien
- Global Custody-Dienstleistungen inklusive Nachhaltigkeitsreporting



### Kundenbedürfnisse und Health Check

- Identifikation der Kundenbedürfnisse, Definition der Nachhaltigkeitskriterien und der Anlagerichtlinien
- Portfolioanalyse gemäss dem Credit Suisse Nachhaltigkeitsstandard oder den vom Kunden definierten Nachhaltigkeitskriterien

### Investment Management

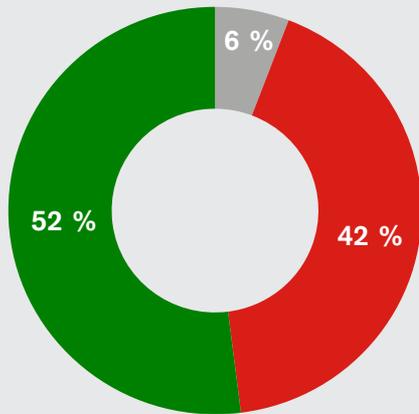
- Individuelle Beratungslösungen gemäss den definierten Nachhaltigkeitskriterien
- Massgeschneiderte nachhaltige Mandatslösungen
- Produkte über alle Anlageklassen

Quelle: Credit Suisse AG, 2018

# Nachhaltige Portfoliolösungen

## Portfolio-Lösungen basierend auf Kundenwerten

### 1 Traditionelles Kundenportfolio



### 2

#### Ausschliessen



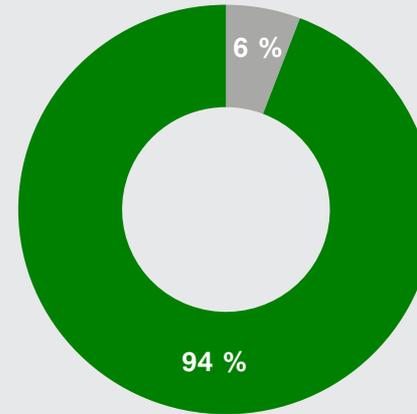
#### Fördern



#### Aktiv Beitragen



### 3 Nachhaltiges Kundenportfolio



### 5 Vorteile

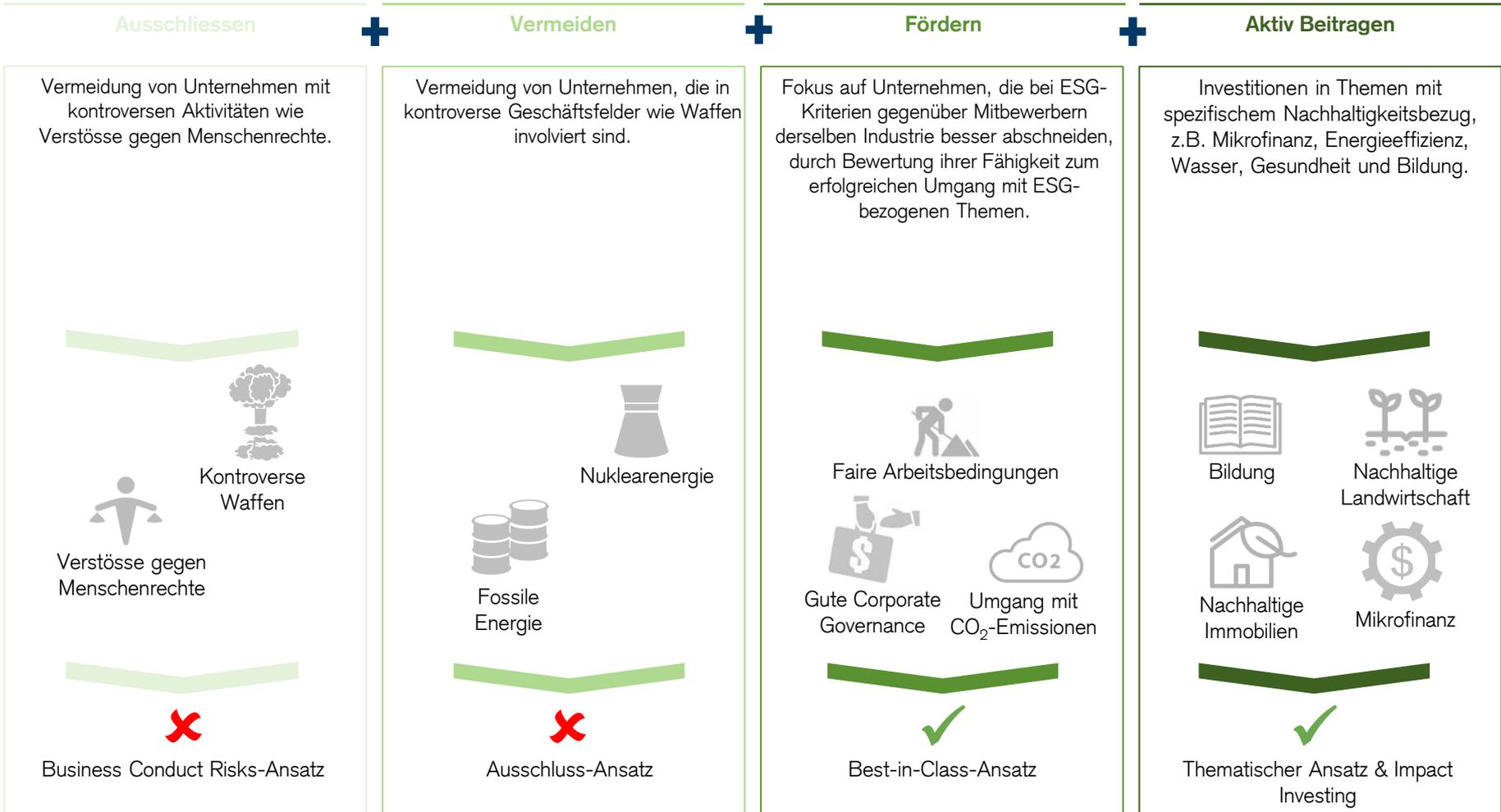
- Persönliche Werte
- Erhöhte Transparenz
- Besseres Risikomanagement
- Solider finanzieller Ertrag
- Positive Auswirkung



Quelle: Credit Suisse AG, United Nations, 2018

# Nachhaltige Portfoliolösungen

## Kombination von Nachhaltigkeitsansätzen



Quelle: Credit Suisse AG

# Stark steigende Kundennachfrage

## Wachsendes Interesse bei Privatkunden



Private Investoren (Retailkunden/vermögende Privatkunden)

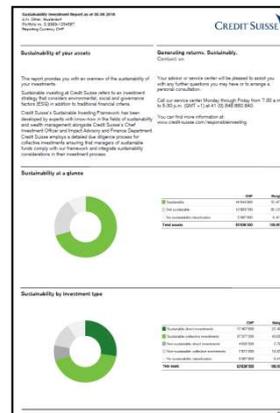
### Bedürfnisse und Motivation

- Berücksichtigung von persönlichen Werten und Zielen
- Erhöhte Transparenz über eigene Anlagen
- Einhaltung von nationalen und internationalen Konventionen (UN Global Compact, allg. Erklärung der Menschenrechte, etc.)
- Kombination von solider finanzieller Rendite mit positiven sozialen und ökologischen Auswirkungen (Impact)
- Paradigmenwechsel bei der jüngeren Generation

### Client Reporting

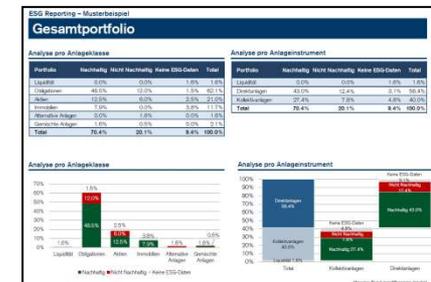
Retailkunden:

Standard Nachhaltigkeitsreport



Vermögende Privatkunden:

Individueller Nachhaltigkeitsreport mit Fokus auf die persönlichen Werte



Quelle: Credit Suisse AG, 2018

# Stark steigende Kundennachfrage

## Wachsendes Interesse bei gemeinnützigen Stiftungen



### Gemeinnützige Stiftungen

#### Bedürfnisse und Motivation

- Sicherstellung, dass Anlagen nicht dem Stiftungszweck widersprechen
- Einhaltung von nationalen und internationalen Konventionen
- Kombination von solider finanzieller Rendite mit positiven sozialen und ökologischen Auswirkungen (Impact)
- Minimierung von Reputationsrisiken



#### Client Reporting

### Individueller Nachhaltigkeitsreport, mit Fokus auf den Stiftungszweck



Quelle: Credit Suisse AG, 2018

# Stark steigende Kundennachfrage

## Wachsendes Interesse bei Institutionellen Kunden



### Institutionelle Investoren

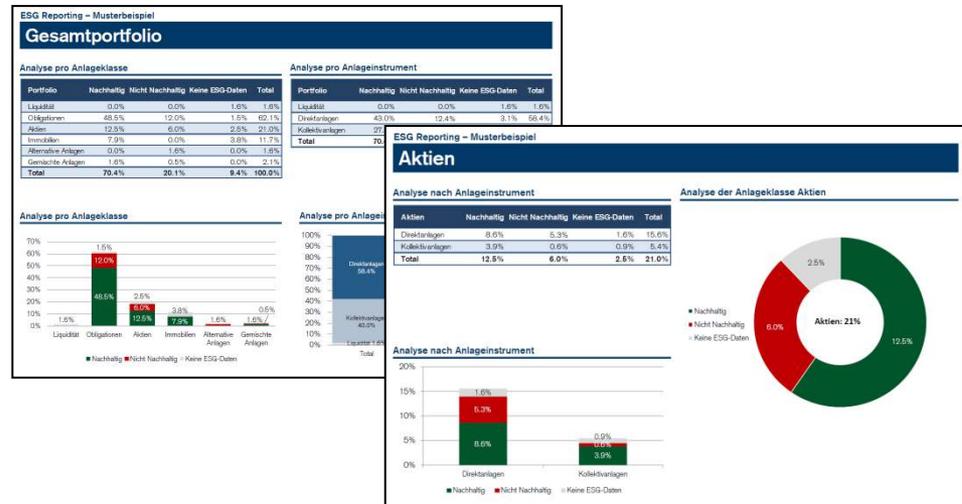
#### Bedürfnisse und Motivation

- Minimierung von ESG-spezifischen Risiken
- Höhere Transparenz, um fundierte Investitionsentscheidungen treffen zu können
- Minimierung von Reputationsrisiken (z. B. keine Investitionen in kontroverse Waffen)
- Einhaltung von nationalen und internationalen Konventionen (z. B. keine Kinderarbeit)
- Trend zeigt, dass die Berücksichtigung von ESG-Kriterien zunehmend als Teil der treuhänderischen Pflicht verstanden wird



#### Client Reporting

**Individueller Nachhaltigkeitsreport, mit Fokus auf individuelle Nachhaltigkeitskriterien zum besseren Management von Risiken und Chancen**



Quelle: Credit Suisse AG, 2018

# Nachhaltigkeitsreporting im Detail

## Standard Nachhaltigkeitsreport

Sustainability Investment Report as of 30.06.2018  
 A.N. Other, Musterdorf  
 Portfolio no. S 9999-1234567  
 Reporting Currency CHF

**CREDIT SUISSE**

---

**Sustainability of your assets**

This report provides you with an overview of the sustainability of your investments.

Sustainable investing at Credit Suisse refers to an investment strategy that considers environmental, social and governance factors (ESG) in addition to traditional financial criteria.

Credit Suisse's Sustainable Investing Framework has been developed by experts with know-how in the fields of sustainability and wealth management alongside Credit Suisse's Chief Investment Officer and Impact Advisory and Finance Department. Credit Suisse employs a detailed due diligence process for collective investments ensuring that managers of sustainable funds comply with our framework and integrate sustainability considerations in their investment process.

**Generating returns. Sustainably.**  
 Contact us

Your advisor or service center will be pleased to assist you with any further questions you may have or to arrange a personal consultation.

Call our service center Monday through Friday from 7:30 a.m. to 5:30 p.m. (GMT +1) at 41 (0) 848 880 840.

You can find more information at:  
[www.credit-suisse.com/responsibleinvesting](http://www.credit-suisse.com/responsibleinvesting)

---

**Sustainability at a glance**

	CHF	Weight
Sustainable	44'844'900	70.47%
Not sustainable	12'803'700	20.12%
No sustainability classification	5'987'900	9.41%
<b>Total assets</b>	<b>63'636'300</b>	<b>100.00%</b>

---

**Sustainability by investment type**

	CHF	Weight
Sustainable direct investments	17'467'800	27.45%
Sustainable collective investments	27'377'200	43.02%
Non-sustainable direct investments	4'922'500	7.75%
Non-sustainable collective investments	7'871'200	12.37%
No sustainability classification	5'987'800	9.41%
<b>Total assets</b>	<b>63'636'300</b>	<b>100.00%</b>

Page 1/3

30.06.2018

**CREDIT SUISSE**

---

**Assets**

ISIN	Sector	CHF	Weight
CH0012082048	Pharmaceuticals	2'227'271	3.5%
CH0038863360	Food Products	1'399'999	2.2%
Repr U57960508882	Electronics	890'908	1.4%
ruengli CH0010570767	Food Products	763'636	1.2%
CH0315593852	Insurance	445'454	0.7%

---

**Investments**

ISIN	Sector	CHF	Weight
CH0012005267	Pharmaceuticals	1'909'089	3.0%
GB00B03MLX29	Integrated Oil & Gas	1'272'726	2.0%
GB0002374006	Beverages	1'081'817	1.7%
5.2026 XS1069539291	Beverages	381'818	0.6%
FRO011318658	Energy	190'909	0.3%

Page 2/3

30.06.2018

**CREDIT SUISSE**

---

**Investments**

ISIN	CHF	Weight
LU1050624433	2'227'271	3.5%
GB00B0CTWC01	1'399'999	2.2%
LU0784394321	890'908	1.4%
nche A IE00B8W6NN56	763'636	1.2%
lung LU1324926622	445'454	0.7%

---

**Asseted collective investments**

ISIN	CHF	Weight
LU0735966888	1'909'089	3.0%
LU0784394321	1'272'726	2.0%
Str LU1090198647	1'081'817	1.7%
CH0031069328	381'818	0.6%
LU0992627611	190'909	0.3%

Bank exclusively for the specified recipient. Moreover, it is expressly not intended for persons of residence, are not permitted to access or receive such information under local law purposes only. It does not constitute an offer or a recommendation to buy or sell financial instrument has been obtained or derived from sources that are believed to be reliable. However, as to the content and completeness of this document, nor does it accept liability for losses or information contained therein. Corrections may be made at any time. It is advised to check that the information provided is in line with his/her own circumstances with other consequences, if necessary with the help of a suitable advisor. risks, especially fluctuations of value and returns. Historical information and financial-market performance. An additional risk exists for foreign currencies that the foreign currency may be denominated in a different currency. purposes. General Conditions, any objections must be submitted within one month.

Page 3/3

Rundungsdifferenzen möglich; Quelle: Credit Suisse AG, 2018

# Nachhaltigkeitsreporting im Detail

## Individueller Nachhaltigkeitsreport (1/2)

### ESG Reporting – Musterbeispiel

## Gesamtportfolio

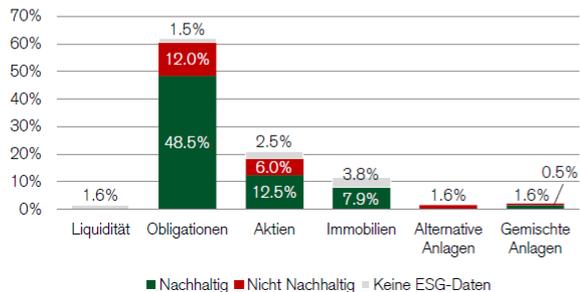
#### Analyse pro Anlageklasse

Portfolio	Nachhaltig	Nicht Nachhaltig	Keine ESG-Daten	Total
Liquidität	0.0%	0.0%	1.6%	1.6%
Obligationen	48.5%	12.0%	1.5%	62.1%
Aktien	12.5%	6.0%	2.5%	21.0%
Immobilien	7.9%	0.0%	3.8%	11.7%
Alternative Anlagen	0.0%	1.6%	0.0%	1.6%
Gemischte Anlagen	1.6%	0.5%	0.0%	2.1%
<b>Total</b>	<b>70.4%</b>	<b>20.1%</b>	<b>9.4%</b>	<b>100.0%</b>

#### Analyse pro Anlageinstrument

Portfolio	Nachhaltig	Nicht Nachhaltig	Keine ESG-Daten	Total
Liquidität	0.0%	0.0%	1.6%	1.6%
Direktanlagen	43.0%	12.4%	3.1%	58.4%

#### Analyse pro Anlageklasse



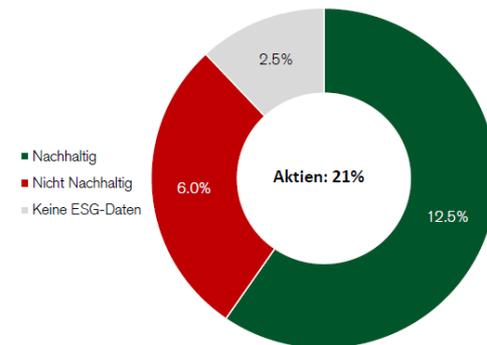
### ESG Reporting – Musterbeispiel

## Aktien

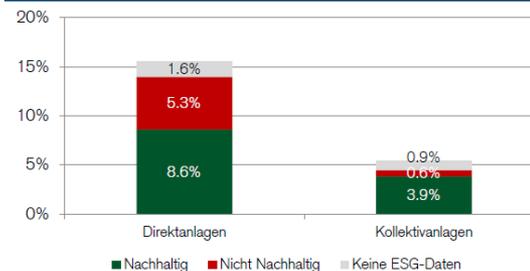
#### Analyse nach Anlageinstrument

Aktien	Nachhaltig	Nicht Nachhaltig	Keine ESG-Daten	Total
Direktanlagen	8.6%	5.3%	1.6%	15.6%
Kollektivanlagen	3.9%	0.6%	0.9%	5.4%
<b>Total</b>	<b>12.5%</b>	<b>6.0%</b>	<b>2.5%</b>	<b>21.0%</b>

#### Analyse der Anlageklasse Aktien



#### Analyse nach Anlageinstrument

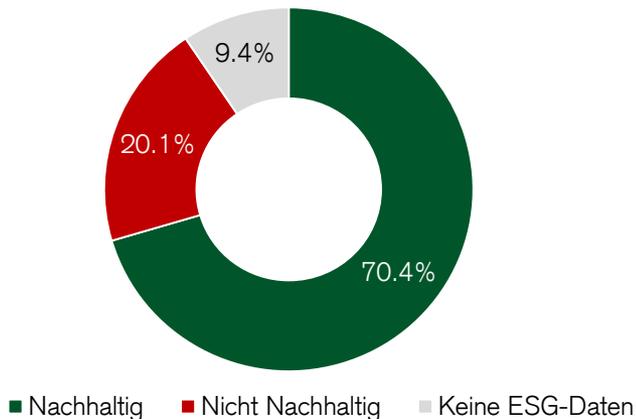


†Rundungsdifferenzen möglich; Quelle: Credit Suisse AG, 2018

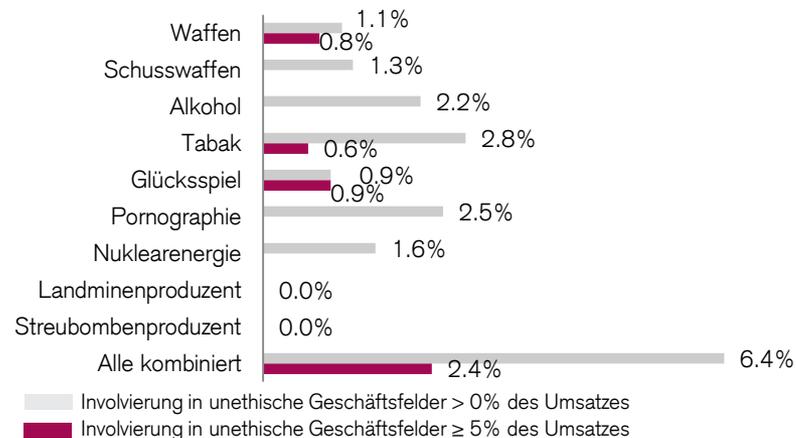
# Nachhaltigkeitsreporting im Detail

## Individueller Nachhaltigkeitsreport (2/2)

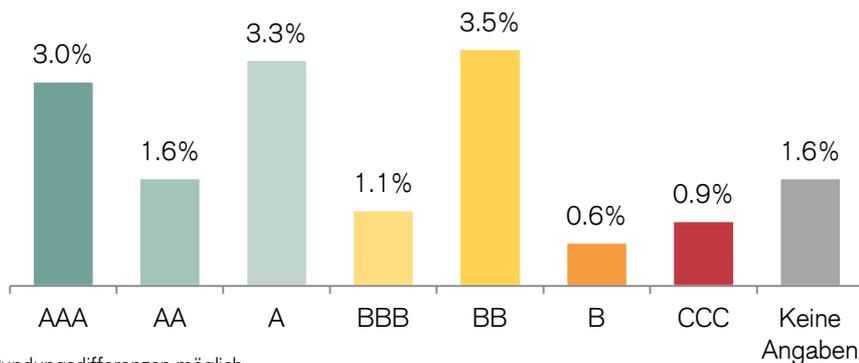
### Analyse des Gesamtportfolios\*



### Portfolioanteil der Direktanlagen in unethische Geschäftsfelder, mit 5%-Threshold\*

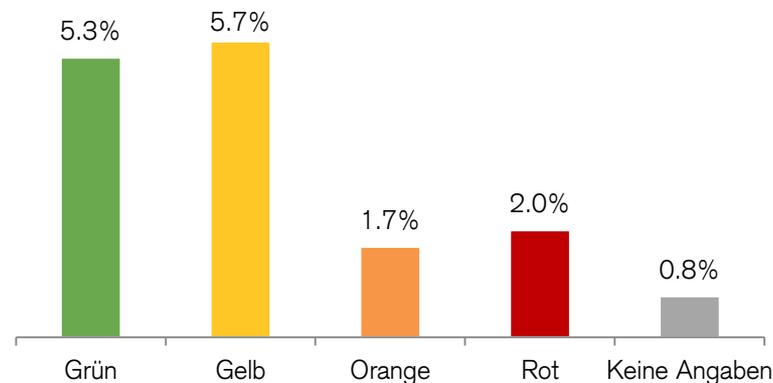


### Analyse gemäss Best-in-Class-Rating\*

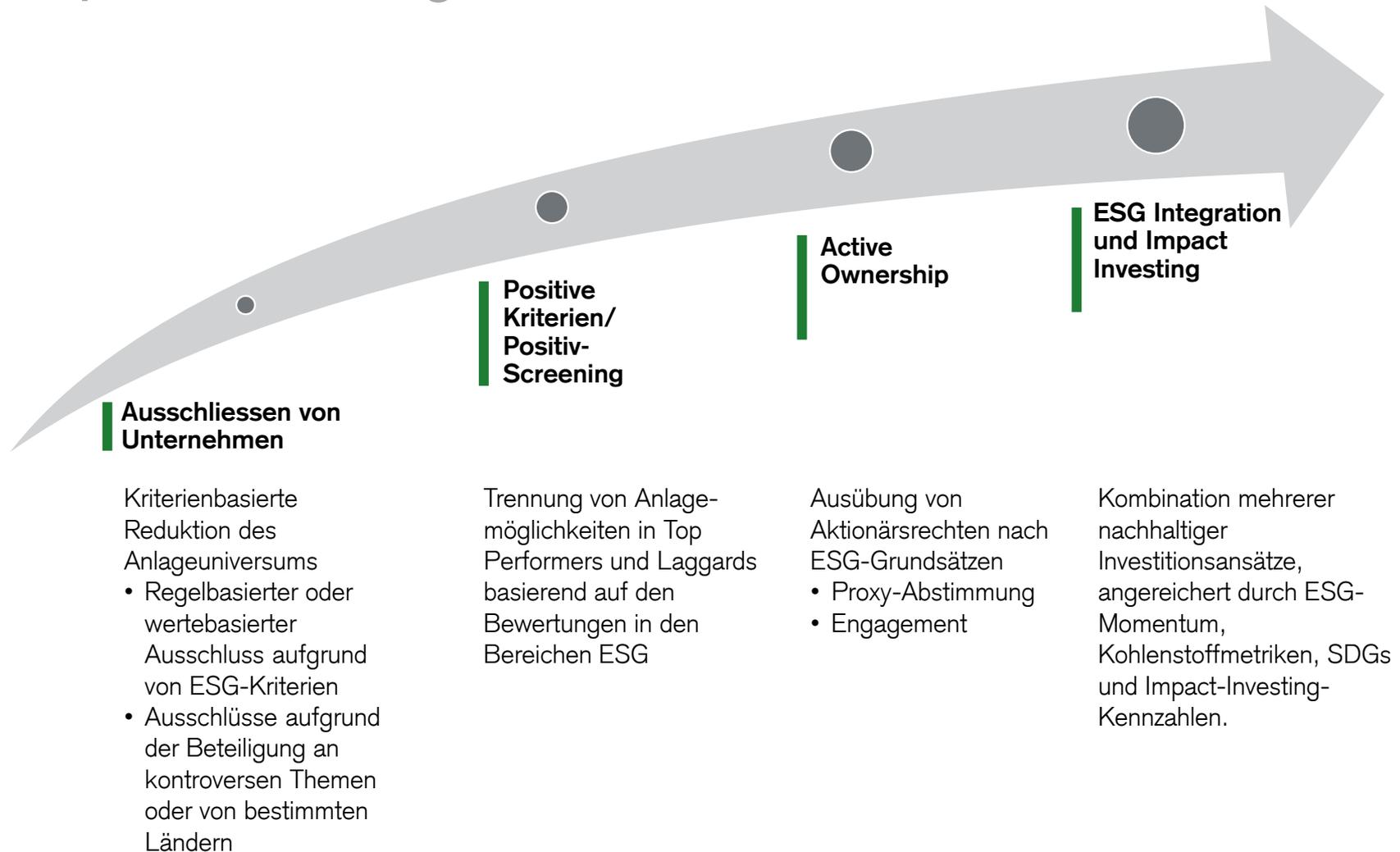


\*Rundungsdifferenzen möglich.  
Quelle: Credit Suisse AG, 2018

### Analyse gemäss Kontroversen-Rating\*



# Ausblick | Entwicklung in Richtung ESG Integration und Impact Investing



Quelle: Credit Suisse AG, 2018

# Wichtige Hinweise

Die bereitgestellten Informationen dienen Werbezwecken. Sie stellen keine Anlageberatung dar, basieren nicht auf andere Weise auf einer Berücksichtigung der persönlichen Umstände des Empfängers und sind auch nicht das Ergebnis einer objektiven oder unabhängigen Finanzanalyse. Die bereitgestellten Informationen sind nicht rechtsverbindlich und stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Abschluss einer Finanztransaktion dar.

Diese Informationen wurden von der Credit Suisse Group AG und/oder mit ihr verbundenen Unternehmen (nachfolgend CS) mit grösster Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen und Meinungen repräsentieren die Sicht der CS zum Zeitpunkt der Erstellung und können sich jederzeit und ohne Mitteilung ändern. Sie stammen aus Quellen, die für zuverlässig erachtet werden.

Die CS gibt keine Gewähr hinsichtlich des Inhalts und der Vollständigkeit der Informationen und lehnt jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung der Informationen ergeben. Ist nichts anderes vermerkt, sind alle Zahlen ungeprüft. Die Informationen in diesem Dokument dienen der ausschliesslichen Nutzung durch den Empfänger.

Weder die vorliegenden Informationen noch Kopien davon dürfen in die Vereinigten Staaten von Amerika versandt, dorthin mitgenommen oder in den Vereinigten Staaten von Amerika verteilt oder an US-Personen (im Sinne von Regulation S des US Securities Act von 1933 in dessen jeweils gültiger Fassung) abgegeben werden.

Ohne schriftliche Genehmigung der CS dürfen diese Informationen weder auszugsweise noch vollständig vervielfältigt werden.

In Abhängigkeit von den Verkaufs- und Marktpreisen oder Änderungen der Rückzahlungsbeträge kann bei Anleihen das ursprünglich investierte Kapital aufgezehrt werden.

Investitionen in solche Instrumente sollten mit Vorsicht getätigt werden.

Bei Fremdwährungen kann zusätzlich das Risiko bestehen, dass die Fremdwährung gegenüber der Referenzwährung des Anlegers an Wert verliert.

Aktien können Marktkräften und daher Wertschwankungen, die nicht genau vorhersehbar sind, unterliegen.

Die zugrunde liegenden Indizes sind eingetragene Marken und wurden zur Nutzung lizenziert. Die Indizes werden ausschliesslich von den Lizenzgebern zusammengestellt und berechnet, und die Lizenzgeber übernehmen diesbezüglich keinerlei Haftung. Die auf den Indizes basierenden Produkte werden von den Lizenzgebern in keiner Weise gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben.

Ihre personenbezogenen Daten werden in Übereinstimmung mit der Datenschutzerklärung der Credit Suisse verarbeitet, die an Ihrem Wohnsitz über die offizielle Website der Credit Suisse <https://www.credit-suisse.com> abrufbar ist. Die Credit Suisse Group AG und ihre Tochtergesellschaften nutzen unter Umständen Ihre grundlegenden personenbezogenen Daten (z. B. Kontaktangaben wie Name und E-Mail-Adresse), um Ihnen Marketingunterlagen in Zusammenhang mit ihren Produkten und Dienstleistungen bereitzustellen. Falls Sie solche Unterlagen nicht mehr erhalten möchten, wenden Sie sich bitte jederzeit an Ihre Kundenberaterin oder Ihren Kundenberater.

Copyright © 2018 Credit Suisse Group AG und/oder mit ihr verbundene Unternehmen. Alle Rechte vorbehalten.