

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.

E	Umwelt	<ul style="list-style-type: none">▪ Wassermangel▪ CO₂-Emissionen▪ Biodiversität	>
S	Soziales	<ul style="list-style-type: none">▪ Menschenrechte▪ Arbeitsstandards▪ Kinderarbeit	>
G	Corporate Governance	<ul style="list-style-type: none">▪ Managementstruktur▪ Korruption▪ Managervergütung	>



Quelle: Credit Suisse AG, 2018

Warum nachhaltig anlegen?

5 Gründe



Berücksichtigung Persönlicher Werte



Vergleichbare Risiko-Rendite



Risikominimierung



Transparenz

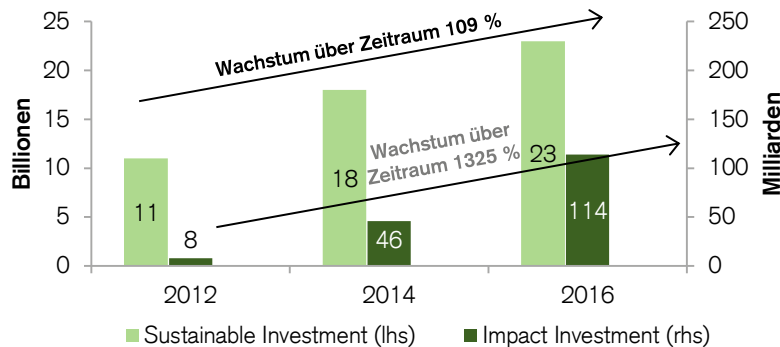


Positiver Impact auf Gesellschaft und Umwelt

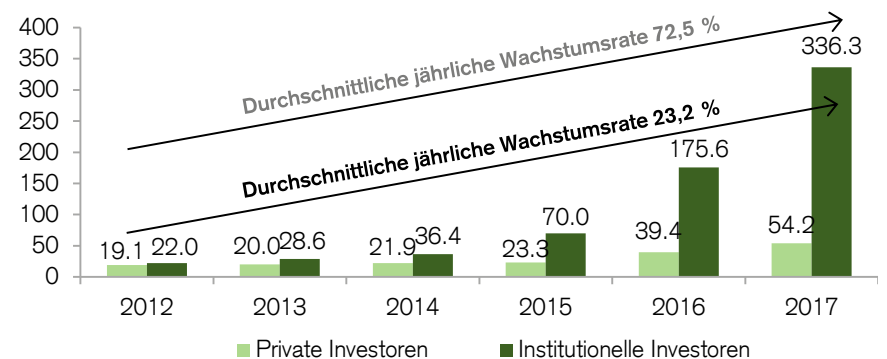
Assoziierte Risiken: Performance-, Liquiditäts-, Markt-, Kredit-, Anlagestrategie- und Währungsrisiken, höherer Tracking-Error möglich.

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)



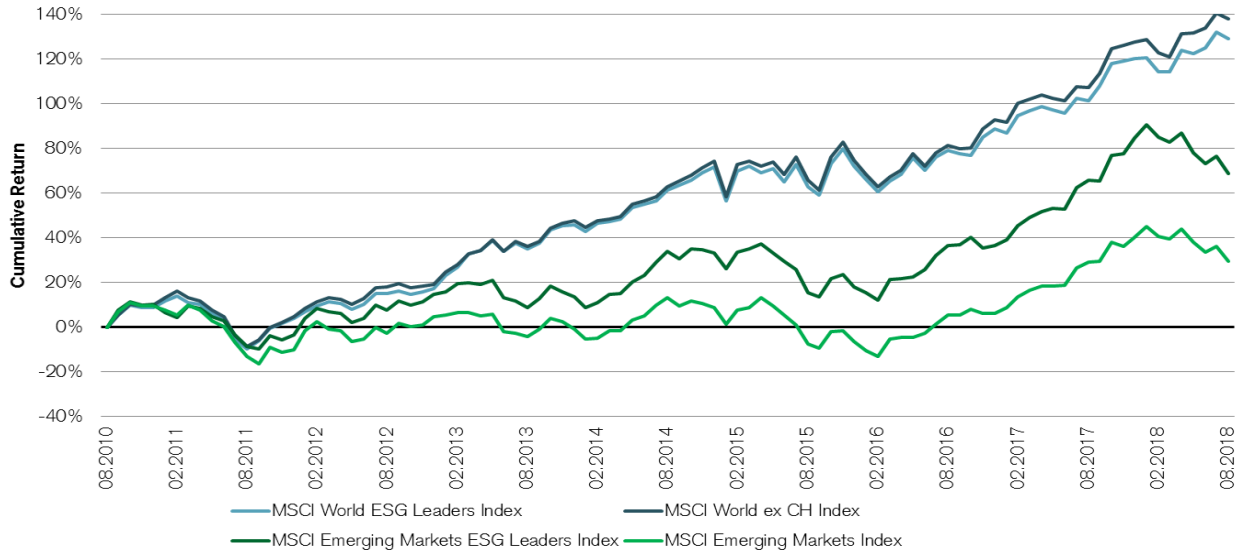
Quellen: Marktbericht Nachhaltige Geldanlagen 2016 (Swiss Sustainable Finance/SSF und FNG); Global Sustainable Investment Alliance Report 2016 (GSIA); GIIN Annual Impact Investor Survey 2017

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



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

Monitoring/Reporting

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

Investment Management

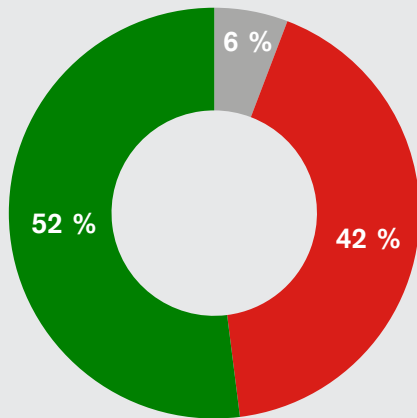
- Individuelle Beratungslösungen gemäss den definierten Nachhaltigkeitskriterien
- Massgeschneiderte nachhaltige Mandatslösungen
- Produkte über alle Anlageklassen

Quelle: Credit Suisse AG, 2018

Nachhaltige Portfoliolösungen

Portfolio-Lösungen basierend auf Kundenwerten

1 Traditionelles Kundenportfolio



2

Ausschliessen



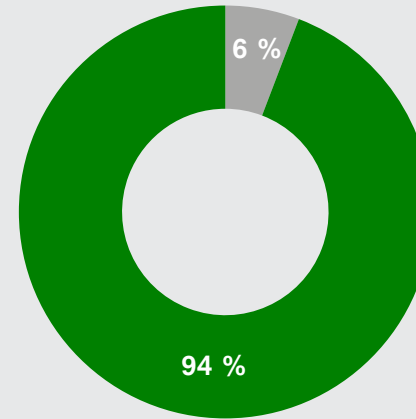
Fördern



Aktiv Beitragen



3 Nachhaltiges Kundenportfolio



5 Vorteile

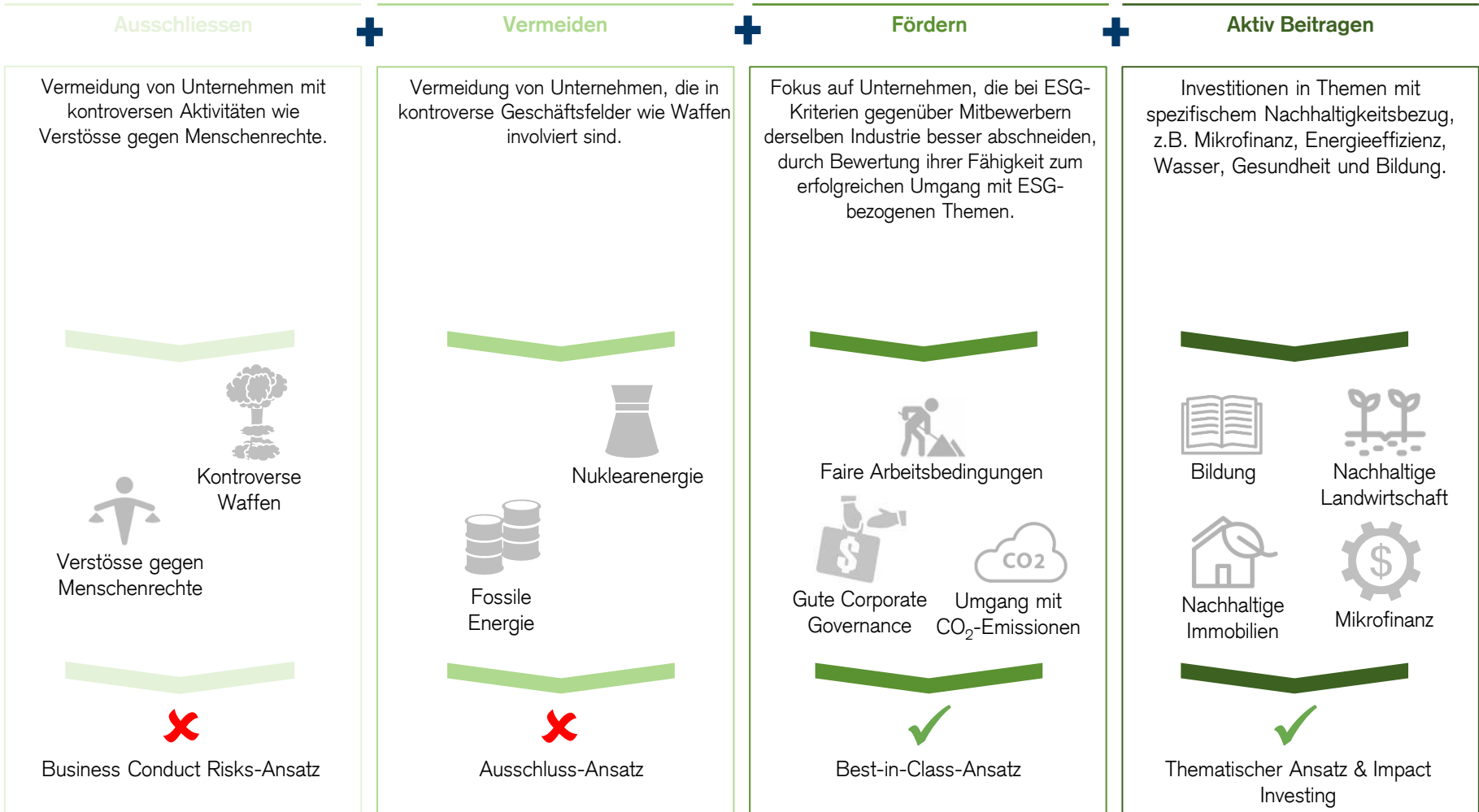
- Persönliche Werte
- Erhöhte Transparenz
- Besseres Risikomanagement
- Solider finanzieller Ertrag
- Positive Auswirkung



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

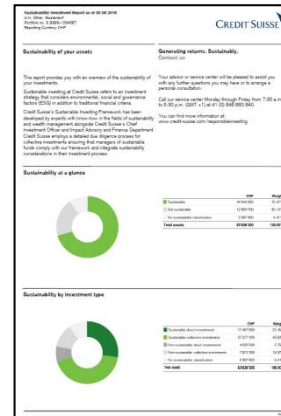
- Berücksichtigung von persönlichen Werten und Zielen
- Erhöhte Transparenz über eigene Anlagen
- Einhaltung von nationalen und internationalen Konventionen (UN Global Compact, allg. Erklärung der Menschenrechte, etc.)
- Kombination von solider finanzieller Rendite mit positiven sozialen und ökologischen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



Client Reporting

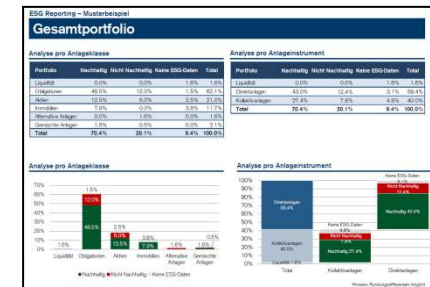
Retailkunden:

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

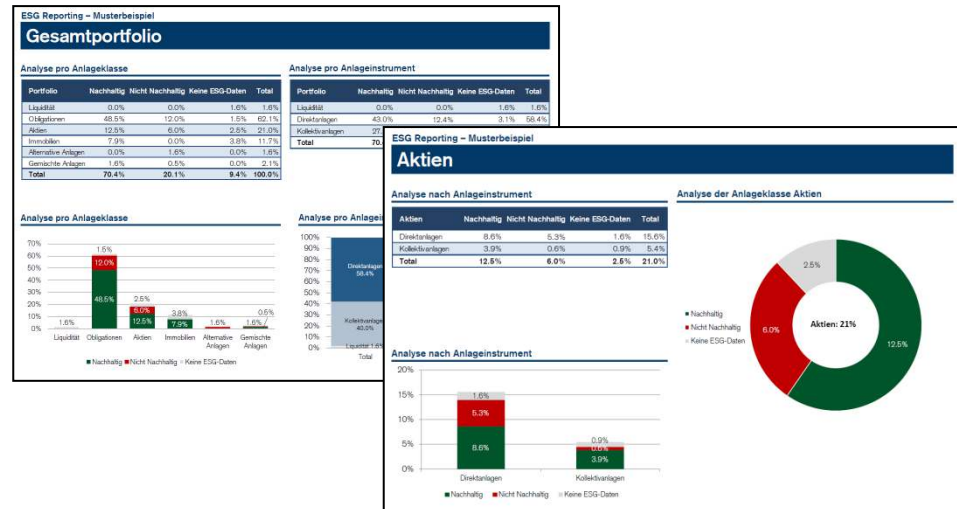
Bedürfnisse und Motivation

- 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

<p>Sustainability Investment Report as of 30.06.2018 A.N. Other, Musterdorf Portfolio no. S 9999-1234567 Reporting Currency CHF</p> 	<p>30.06.2018</p> 	<p>30.06.2018</p> 																																																									
<p>Sustainability of your assets</p> <p>This report provides you with an overview of the sustainability of your investments.</p> <p>Sustainable investing at Credit Suisse refers to an investment strategy that considers environmental, social and governance factors (ESG) in addition to traditional financial criteria.</p> <p>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.</p>	<p>Generating returns. Sustainably. Contact us</p> <p>Your advisor or service center will be pleased to assist you with any further questions you may have or to arrange a personal consultation.</p> <p>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.</p> <p>You can find more information at: www.credit-suisse.com/responsibleinvesting</p>	<p>Investments</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>ISIN</th> <th>Sector</th> <th>CHF</th> <th>Weight</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>CH0012082048</td> <td>Pharmaceuticals</td> <td>2'227'271</td> <td>3.5%</td> </tr> <tr> <td>CH0038863360</td> <td>Food Products</td> <td>1'399'999</td> <td>2.2%</td> </tr> <tr> <td>Repr US7960508882</td> <td>Electronics</td> <td>890'908</td> <td>1.4%</td> </tr> <tr> <td>ruengli CH0010570767</td> <td>Food Products</td> <td>763'636</td> <td>1.2%</td> </tr> <tr> <td>CH0315593852</td> <td>Insurance</td> <td>445'454</td> <td>0.7%</td> </tr> </tbody> </table>	ISIN	Sector	CHF	Weight	CH0012082048	Pharmaceuticals	2'227'271	3.5%	CH0038863360	Food Products	1'399'999	2.2%	Repr US7960508882	Electronics	890'908	1.4%	ruengli CH0010570767	Food Products	763'636	1.2%	CH0315593852	Insurance	445'454	0.7%																																	
ISIN	Sector	CHF	Weight																																																								
CH0012082048	Pharmaceuticals	2'227'271	3.5%																																																								
CH0038863360	Food Products	1'399'999	2.2%																																																								
Repr US7960508882	Electronics	890'908	1.4%																																																								
ruengli CH0010570767	Food Products	763'636	1.2%																																																								
CH0315593852	Insurance	445'454	0.7%																																																								
<p>Sustainability at a glance</p>  <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>CHF</th> <th>Weight</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Sustainable</td> <td>44'844'900</td> <td>70.47%</td> </tr> <tr> <td>Not sustainable</td> <td>12'803'700</td> <td>30.12%</td> </tr> <tr> <td>No sustainability classification</td> <td>5'987'900</td> <td>9.41%</td> </tr> <tr> <td>Total assets</td> <td>63'636'300</td> <td>100.00%</td> </tr> </tbody> </table>		CHF	Weight	Sustainable	44'844'900	70.47%	Not sustainable	12'803'700	30.12%	No sustainability classification	5'987'900	9.41%	Total assets	63'636'300	100.00%	<p>Investments</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>ISIN</th> <th>Sector</th> <th>CHF</th> <th>Weight</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>CH0012005267</td> <td>Pharmaceuticals</td> <td>1'909'089</td> <td>3.0%</td> </tr> <tr> <td>GB00B03MLX29</td> <td>Integrated Oil & Gas</td> <td>1'272'726</td> <td>2.0%</td> </tr> <tr> <td>GB0002374006</td> <td>Beverages</td> <td>1'081'817</td> <td>1.7%</td> </tr> <tr> <td>5.2026 XS1069539291</td> <td>Beverages</td> <td>381'818</td> <td>0.6%</td> </tr> <tr> <td>FR0011318658</td> <td>Energy</td> <td>190'909</td> <td>0.3%</td> </tr> </tbody> </table>	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%	FR0011318658	Energy	190'909	0.3%	<p>Invested collective investments</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>ISIN</th> <th>CHF</th> <th>Weight</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>LU0735966888</td> <td>1'909'089</td> <td>3.0%</td> </tr> <tr> <td>LU0784394321</td> <td>1'272'726</td> <td>2.0%</td> </tr> <tr> <td>Str LU1090198647</td> <td>1'081'817</td> <td>1.7%</td> </tr> <tr> <td>CH0031069328</td> <td>381'818</td> <td>0.6%</td> </tr> <tr> <td>LU0992627611</td> <td>190'909</td> <td>0.3%</td> </tr> </tbody> </table>	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%
	CHF	Weight																																																									
Sustainable	44'844'900	70.47%																																																									
Not sustainable	12'803'700	30.12%																																																									
No sustainability classification	5'987'900	9.41%																																																									
Total assets	63'636'300	100.00%																																																									
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%																																																								
FR0011318658	Energy	190'909	0.3%																																																								
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%																																																									
<p>Sustainability by investment type</p>  <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>CHF</th> <th>Weight</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Sustainable direct investments</td> <td>17'467'800</td> <td>27.45%</td> </tr> <tr> <td>Sustainable collective investments</td> <td>27'377'200</td> <td>43.02%</td> </tr> <tr> <td>Non-sustainable direct investments</td> <td>4'932'500</td> <td>7.75%</td> </tr> <tr> <td>Non-sustainable collective investments</td> <td>7'871'200</td> <td>12.37%</td> </tr> <tr> <td>No sustainability classification</td> <td>5'987'800</td> <td>9.41%</td> </tr> <tr> <td>Total assets</td> <td>63'636'300</td> <td>100.00%</td> </tr> </tbody> </table>		CHF	Weight	Sustainable direct investments	17'467'800	27.45%	Sustainable collective investments	27'377'200	43.02%	Non-sustainable direct investments	4'932'500	7.75%	Non-sustainable collective investments	7'871'200	12.37%	No sustainability classification	5'987'800	9.41%	Total assets	63'636'300	100.00%	<p>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, we do not warrant the content and completeness of this document, nor does it accept liability for losses or damages arising from the use of the information contained therein. Corrections may be made at any time. We advise you 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 fluctuate in value. For more information, please contact your advisor. For more information, please contact your advisor. For more information, please contact your advisor.</p>	<p>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, we do not warrant the content and completeness of this document, nor does it accept liability for losses or damages arising from the use of the information contained therein. Corrections may be made at any time. We advise you 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 fluctuate in value. For more information, please contact your advisor. For more information, please contact your advisor. For more information, please contact your advisor.</p>																																				
	CHF	Weight																																																									
Sustainable direct investments	17'467'800	27.45%																																																									
Sustainable collective investments	27'377'200	43.02%																																																									
Non-sustainable direct investments	4'932'500	7.75%																																																									
Non-sustainable collective investments	7'871'200	12.37%																																																									
No sustainability classification	5'987'800	9.41%																																																									
Total assets	63'636'300	100.00%																																																									
<p>Page 1/3</p>	<p>Page 2/3</p>	<p>Page 3/3</p>																																																									

Rundungsdifferenzen möglich; Quelle: Credit Suisse AG, 2018

Nachhaltigkeitsreporting im Detail

Individueller Nachhaltigkeitsreport (1/2)

ESG Reporting – Musterbeispiel

Gesamtportfolio

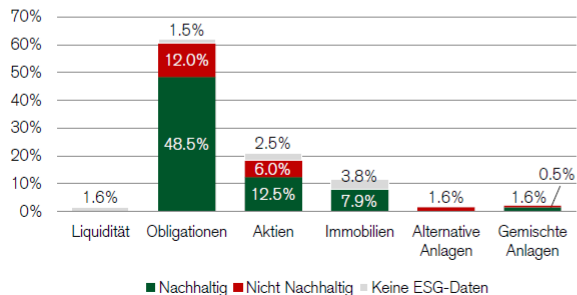
Analyse pro Anlageklasse

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%
Total	70.4%	20.1%	9.4%	100.0%

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



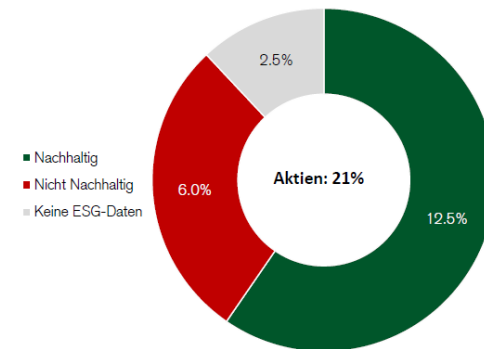
ESG Reporting – Musterbeispiel

Aktien

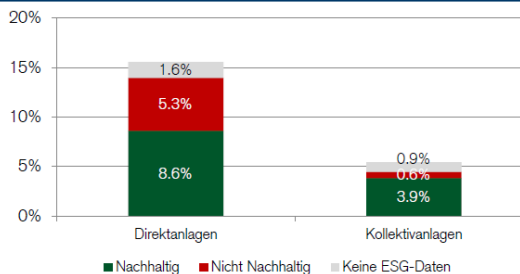
Analyse nach Anlageinstrument

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%
Total	12.5%	6.0%	2.5%	21.0%

Analyse der Anlageklasse Aktien



Analyse nach Anlageinstrument

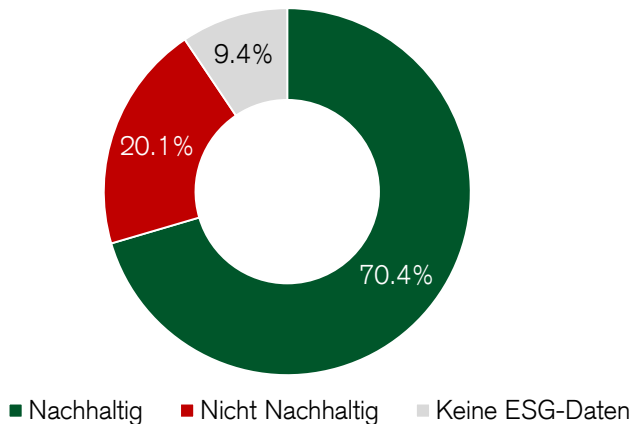


†Rundungsdifferenzen möglich; Quelle: Credit Suisse AG, 2018

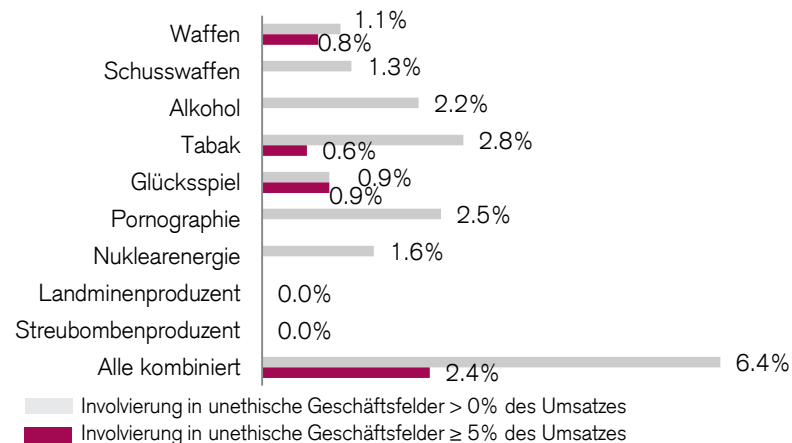
Nachhaltigkeitsreporting im Detail

Individueller Nachhaltigkeitsreport (2/2)

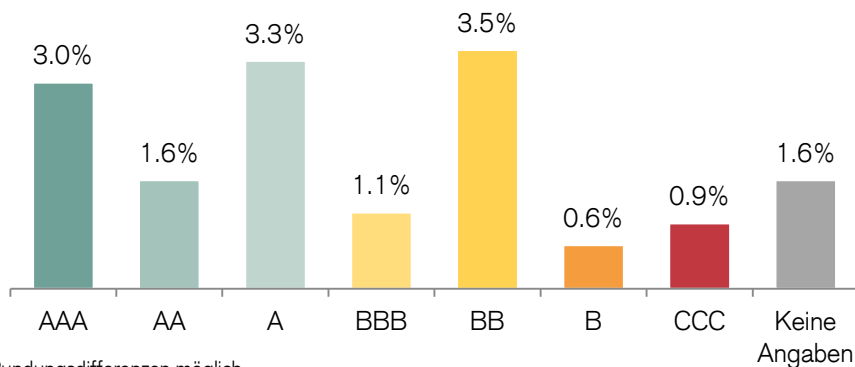
Analyse des Gesamtportfolios*



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

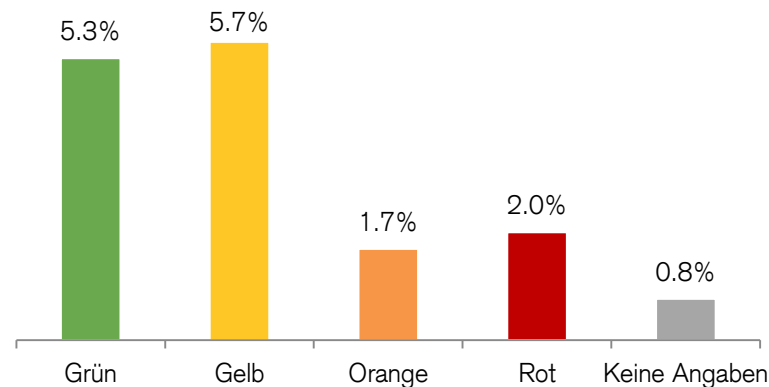


Analyse gemäss Best-in-Class-Rating*

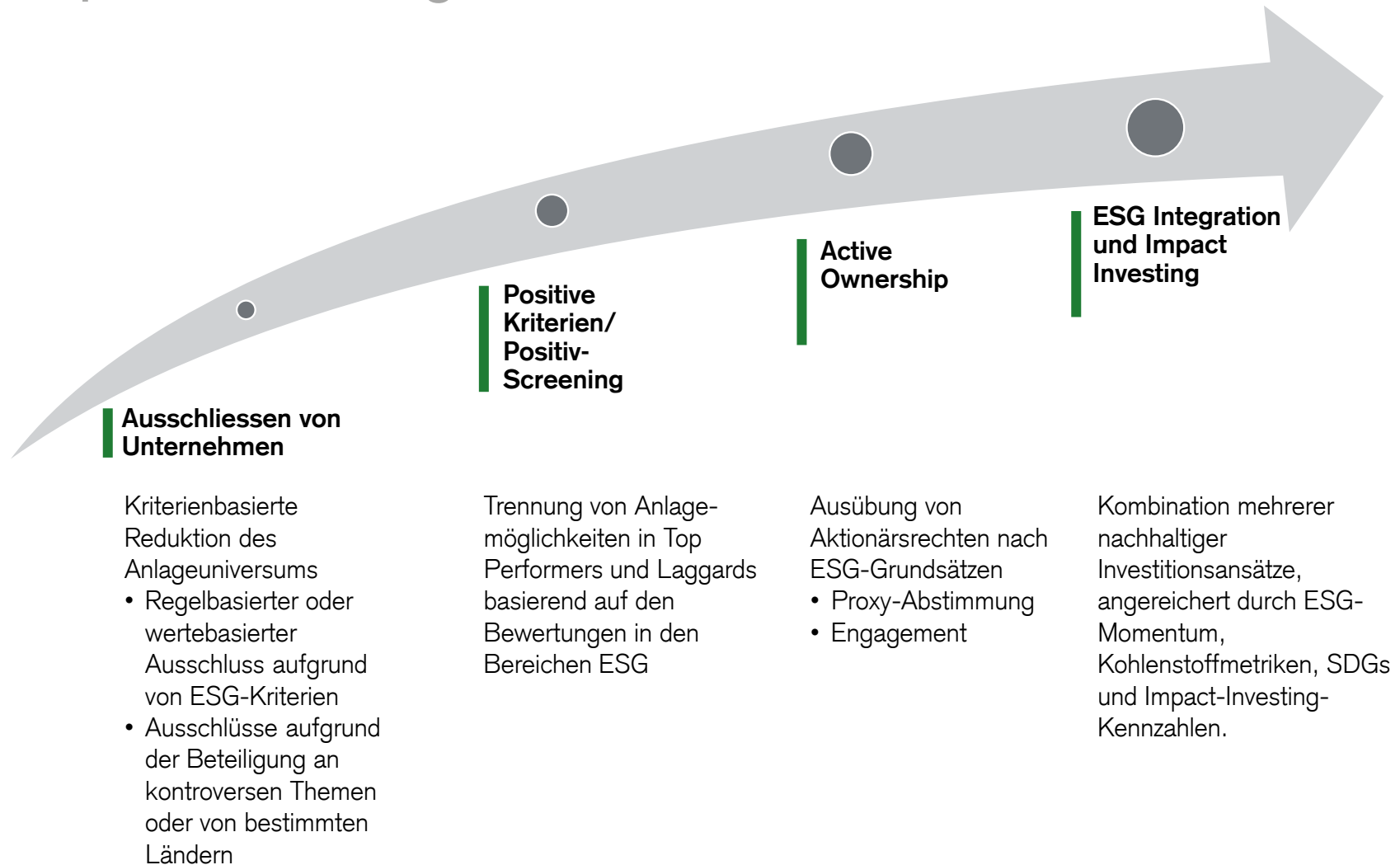


*Rundungsdifferenzen möglich.
Quelle: Credit Suisse AG, 2018

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.