



# Nachhaltigkeit in der Portfolioallokation

Petersberger Treffen; Köln (11/2018)

Dr. René Nicolodi

Head of Equities & Themes Swisscanto Invest,

Mitglied EFFAS ESG Commission, Vorstand Swiss Sustainable Finance

# Nachhaltige Anlagen in Evolution





# Asset Manager in einer zentrale Rolle als Intermediäre

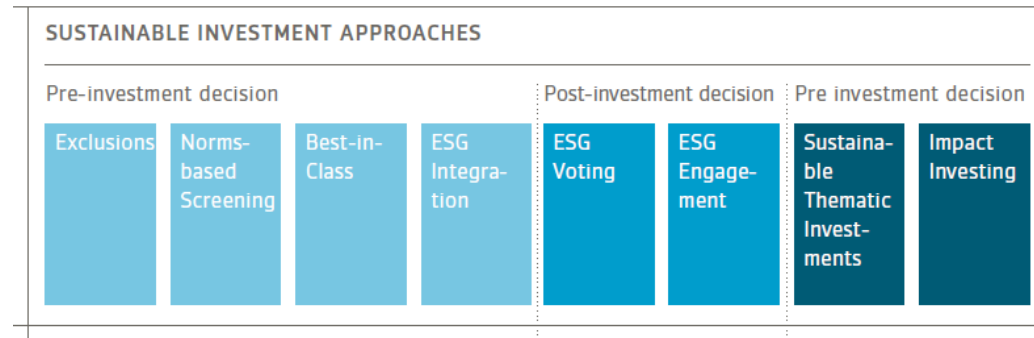


# Nachhaltige Anlagen: heute ein heterogener Haufen


Investment approach	TRADITIONAL INVESTING	SUSTAINABLE INVESTMENT APPROACHES						PHILANTHROPY	
		Pre-investment decision			Post-investment decision	Pre investment decision			
		Exclusions	Norms-based Screening	Best-in-Class	ESG Integration	ESG Voting	ESG Engagement	Sustainable Thematic Investments	Impact Investing
Sustainability focus	No systematic consideration of ESG and impact	<p>Align investments with personal values or established norms and mitigate ESG risks</p> <p>Pursue ESG opportunities</p> <p>Actively pursue positive impact</p> <p>Select investees solving a social/environmental problem</p> <p>Demonstrate measurable impact</p>						Sole focus on environmental/social impact	
Financial risk/return expectation	Sole focus on financial risk/return	Baseline expectation of market-rate financial risk/return						Below market rate risk/return	

Navigation bar with icons for mouse, hand, zoom in (+), zoom out (-), 106% zoom level, copy, refresh, search, and share.

# Implikationen für die Portfolioallokation?



# Fazit: Professionalisierung wird weitergehen

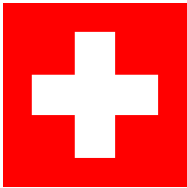


## Drei Thesen zur Zukunft nachhaltiger Anlagen

- Das Wachstum nachhaltiger Anlagen wird sich exponentiell fortsetzen
- Die gesetzlichen Rahmenbedingungen werden die Kapitalmärkte und ihre Akteure noch stärker und schneller hin zu nachhaltigen Anlagelösungen bewegen
- Die aktive Berücksichtigung von ESG-Aspekten wird in traditionellen Anlageformen zum Standard; auch in der Portfolioallokation

# Anhang

# Swisscanto Invest: höchste Nachhaltigkeitskompetenz



## Mehr als ein Trend

Swisscanto Invest engagiert sich seit langem auf dem Gebiet der nachhaltigen Anlagen und hat 1998 die ersten nachhaltigen Anlagefonds lanciert. Ein grosses Nachhaltigkeitsteam mit über 10 Personen befasst sich eingehend mit der Analyse und Auswahl der Titel. 2011 wurde der Nachhaltigkeitsindikator lanciert, mit dem Swisscanto Invest ihren Kundinnen und Kunden Transparenz hinsichtlich der Nachhaltigkeit ihrer Anlagen bietet.\*



[www.swisscanto.com](http://www.swisscanto.com)



## Grundsätze für verantwortungsvolles Investieren der Vereinten Nationen (UN PRI)

Die sechs Principles for Responsible Investment (PRI) der Vereinten Nationen sind finanzmarktrelevante Umwelt-, Sozial- und Governancekriterien. 2009 hat die Zürcher Kantonalbank als eine der ersten Universalbanken in Europa die PRI unterzeichnet.

[www.unpri.org](http://www.unpri.org)



## Europäische SRI Transparenzleitlinien

Eurosif ist ein Zusammenschluss der nationalen Fachverbände für nachhaltige Geldanlagen auf europäischer Ebene. Der Europäische Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds wurde 2008 entwickelt. Swisscanto Invest hat für alle nachhaltigen Fonds den Transparenzkodex unterzeichnet.

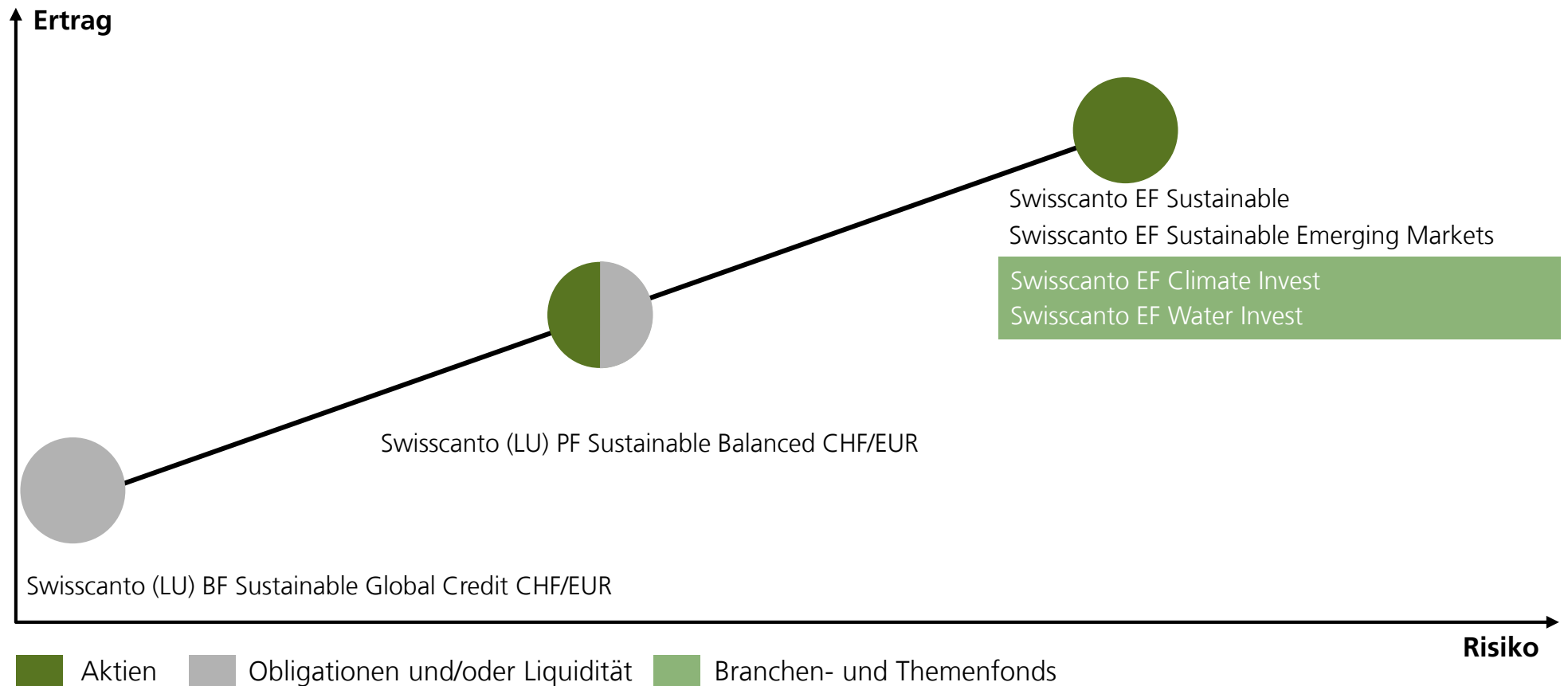
[www.eurosif.org](http://www.eurosif.org)

\* Für rund 900 Fonds (Swisscanto Invest und Drittfonds) wird mit den Daten aus den drei Dimensionen Umwelt (E), Reputation (S) und Corporate Governance (G), den sogenannten ESG-Kriterien, der Grad der Nachhaltigkeit von Anlagefonds, basierend auf den Werten für einzelne Unternehmen und Schuldner, ermittelt.



# Nachhaltigkeitspalette

## Nachhaltige Fonds im Überblick



BF = Bond Fund  
 PF = Portfolio Fund  
 EF = Equity Fund

# Neues Fondsangebot «Systematic Responsible»

Ab Nov.  
2018

SWC (LU) Equity  
Fund Systematic  
Responsible  
**Global**

- BM MSCI World
- 2% Tracking Error
- Ca. 350 Titel

SWC (LU) Equity  
Fund Systematic  
Responsible  
**USA**

- BM MSCI USA
- 2% Tracking Error
- Ca. 120 Titel

SWC (LU) Equity  
Fund Systematic  
Responsible  
**Eurozone**

- BM MSCI  
Eurozone
- 2% Tracking Error
- Ca. 80 Titel

SWC (LU) Equity  
Fund Systematic  
Responsible  
**Japan**

- BM MSCI Japan
- 2% Tracking Error
- Ca. 80 Titel

SWC (LU) Equity  
Fund Systematic  
Responsible  
**Emerging  
Markets**

- BM MSCI  
Emerging Markets
- 2% Tracking Error
- Ca. 180 Titel

# Disclaimer (LU)

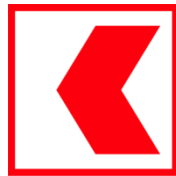
## **Wichtige Hinweise**

Diese Publikation ist für die Verbreitung in Deutschland bestimmt und richtet sich nicht an Anleger in anderen Ländern. Dies sind Fonds luxemburgischen Rechts. Diese Angaben dienen ausschliesslich Werbezwecken und stellen keine Anlageberatung oder Offerte dar. Alleinverbindliche Grundlage für den Erwerb von Swisscanto Fonds sind die jeweiligen rechtlichen Dokumente (Vertragsbedingungen, Verkaufsprospekte und wesentliche Anlegerinformationen, sowie Geschäftsberichte), welche unter [www.swisscanto.com](http://www.swisscanto.com) kostenlos bezogen werden können. Länderabhängige Informationen und kostenlose Bezugsquellen für die veröffentlichten Dokumente auf Deutsch und in Papierform: Deutschland: Zahl- und Informationsstelle DekaBank, Mainzer Landstrasse 16, 60235 Frankfurt a.M.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen wurden von Swisscanto mit grösster Sorgfalt zusammengestellt. Die Informationen und Meinungen stammen aus zuverlässigen Quellen. Trotz professionellen Vorgehens können Swisscanto die Richtigkeit, Vollständigkeit sowie die Aktualität der Angaben nicht garantieren. Swisscanto lehnen jede Haftung für Investitionen, die sich auf dieses Dokument stützen, ab. Die darin enthaltenen Informationen sind nur insoweit ein Angebot, als sie ausdrücklich als solches gekennzeichnet sind. Mit jeder Investition sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden.

Diese Publikation und die darin enthaltenen Informationen dürfen nicht an Personen, die möglicherweise US-Personen nach der Definition der Regulation S des US Securities Act von 1933 sind, verteilt und/oder weiterverteilt werden. Definitionsgemäss umfasst «US Person» jede natürliche US-Person oder juristische Person, jedes Unternehmen, jede Firma, Kollektivgesellschaft oder sonstige Gesellschaft, die nach amerikanischem Recht gegründet wurde. Im Weiteren gelten die Kategorien der Regulation S.

Diese Publikation stellt weder ein Verkaufsangebot noch eine Aufforderung oder Einladung zur Zeichnung oder zur Abgabe eines Kaufangebots für irgendwelche Wertpapiere dar, noch bildet es eine Grundlage für einen Vertrag oder eine Verpflichtung irgendwelcher Art



**Swisscanto**  
Asset Management  
International S.A.