



Wo Wachstum kein Fremdwort ist: Sustainable Finance auf dem Vormarsch

1. September 2015, Paradigmenwechsel auf dem Finanzplatz Zürich

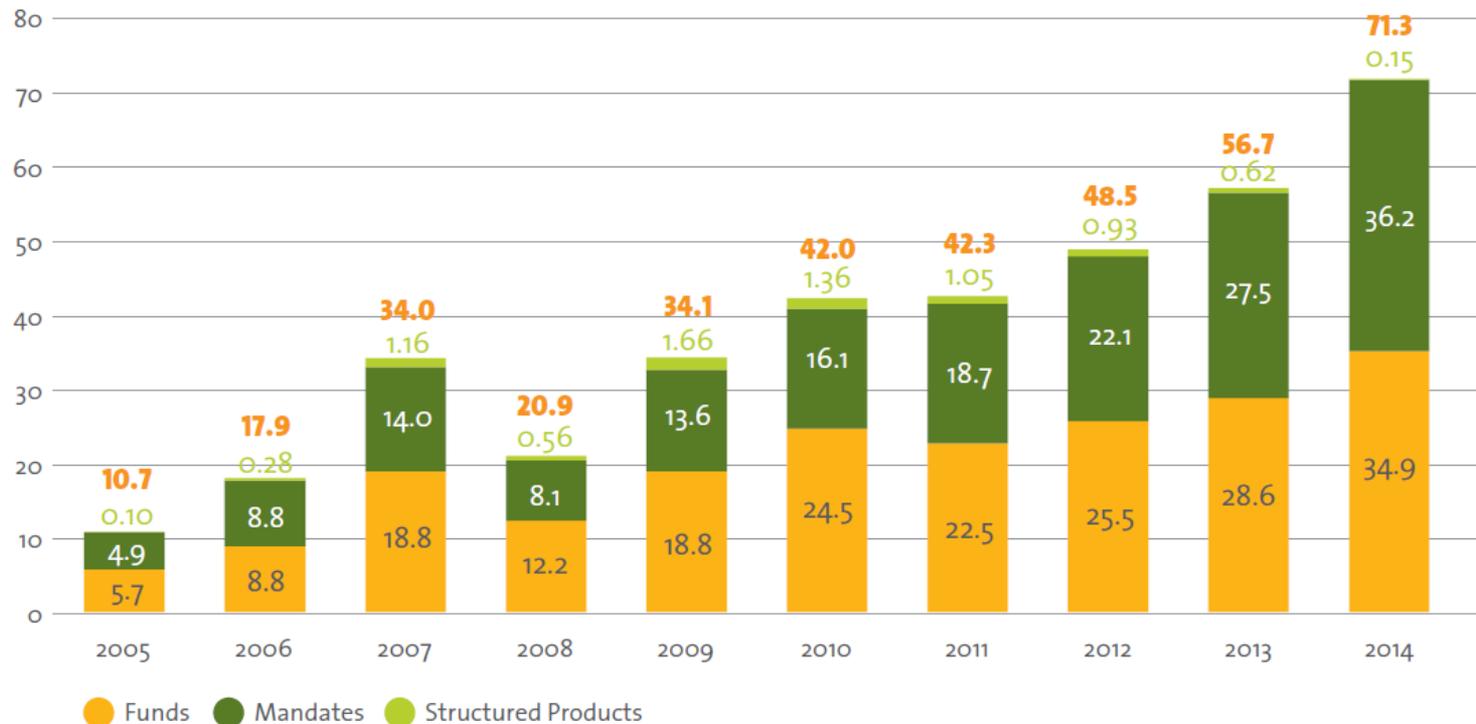
Präsentation von Jean-Daniel Gerber, Präsident Swiss Sustainable Finance

Bedeutung Bankenplatz Schweiz

- Wertschöpfung: 6 % direkt, 15 % indirekt des BSP
- Arbeitsproduktivität (pro Person und Stunde): 1,6 Mal höher als Durchschnitt
- Beschäftigung: 10,2%
- Schweiz ist Nr. 1 des grenzüberschreitenden Vermögensgeschäfts
 - Verwaltet CHF 6'656 Mia.
 - Entspricht 27,6 % des grenzüberschreitenden Vermögensgeschäft weltweit

Nachhaltige Anlagen mit starken Wachstumsraten...

FIGURE 3: Investment Funds, Mandates and Structured Products



Source: Forum Nachhaltige Geldanlagen

...Aber: Absolute Volumina noch vergleichsweise klein

- Von den verwalteten Vermögen CHF 6'656 Mia wenden erst CHF 71,3 Mia (also bloss 1,1 %) Nachhaltigkeitskriterien an (2014)
- Bei Anlagefonds liegt der Anteil nachhaltiger Fonds bei ca. 4%
- Grossteil ist in Aktien (66%) und Anleihen (24%) angelegt.
- Abgesehen vom Bereich Mikrofinanz, wo die Schweiz Marktleader ist, besteht ein grosses Wachstumspotential.

Warum die tiefen Volumina?

- Formen und Methoden von SF noch wenig bekannt
- Kundenberater ungenügend über Möglichkeiten von SF sensibilisiert, Kunden werden nur lückenhaft orientiert
- Hartnäckige Vorurteile: SF bringt weniger Ertrag
- Pensionskassen und andere institutionelle Anleger konzentrieren sich auf traditionelle Anlageformen, die angeblich mehr Sicherheit und Rentabilität bieten. SF erfüllt diese Kriterien aber auch.

Nachhaltige Finanzen als Kernkompetenz: Potential der Schweiz ist gross

- Grosse Vermögen warten auf Anlagen
- Ruf der Schweiz als Land mit hohen Umwelt- und Sozialstandards ist gut
- Stabile Rahmenbedingungen und Währung
- Grosse Innovationskraft
- Ausgebauter Dienstleistungssektor

Dynamische Entwicklung im Gang

- Viele institutionelle Anleger geben bekannt, nicht mehr in CO₂-intensive Unternehmen investieren zu wollen
- 60% der reichen Privatinvestoren erhoffen sich nicht nur finanzielle Rendite, sondern auch nachhaltige Wirkung (Cap Gemini World Wealth Report 2014)
- 84% der 18-34 Jährigen (Millenials) wollen Wirkung
- Immer mehr nationale und internationale Konferenzen

Was bedeutet Sustainable Finance?

Allgemeingültige Definition fehlt. SSF definiert den Begriff wie folgt:

„Nachhaltige Finanzen“ bezeichnet jede Form von Finanzdienstleistung, die Umwelt-, Sozial- und Governance (ESG)-Kriterien in die Geschäfts- oder Investitionsentscheidung einbezieht, und damit sowohl für Kunden wie für die Gesellschaft einen langfristigen Nutzen erzielt.

Nachhaltig ist eine Investition somit, wenn diese...

1. Soziale Standards miteinbezieht (z.B. Standards der ILO Konvention)
2. Umweltkriterien berücksichtigt (z.B. Klimakonvention)
3. der guten Unternehmensführung entspricht (die Investition muss finanziell über die Zeit im Minimum selbsttragend sein)

Was braucht es für weiteres Wachstum des SF?

1. Innovation
2. Berücksichtigung der Kundenbedürfnisse
3. Anforderungen der Sicherheit und Rentabilität
4. Ausbildung

Innovation

Schweiz zum 4. Mal in Folge Champion (Global Innovation Index)

→ Beispiele von Innovationsmöglichkeiten in SF:

- Förderung von Innovationen mit nicht spekulativem Charakter, lang- statt kurzfristiger Orientierung
- Bessere Information über Auswirkungen der Investitionen
- Förderung von Investitionen mit positiver Auswirkung auf die Umwelt
- Staatliche Anreize für ESG-Investitionen, z.B. für erneuerbare Energien
- Technischer Fortschritt bei Investitionen mitberücksichtigen (z.B. Telebanking)

Berücksichtigung der Kundenbedürfnisse

- Unterscheidung zwischen Bedürfnissen der Privat- und der institutionellen Anleger
- Mehr Kundenorientierung: Kunden müssen auf die Möglichkeiten, Chancen und Risiken der SF aufmerksam gemacht werden
- Bessere Information: Finanzsystem steht in der Kritik, weil es angeblich nur wenigen und nicht der Allgemeinheit diene (Löhne!)
- Konkurrenzfähige Performance ist belegt

Ausbildung von Finanzfachleuten

- Kundenberater sind noch wenig über SF informiert. Gängige Vorurteile:
 - Rentabilität entspricht nicht «normalen» Anlagen
 - SF sei bloss ein «Wohlfühlinstrument» ähnlich der Entwicklungshilfe
- Unsicherheit im Thema führt zu Zurückhaltung
- Soziale und ökologische Auswirkungen noch ungenügend dargestellt
- In Praxis z.T. falsche Anreize

Swiss Sustainable Finance – noch jung und doch schon gut etabliert

- Gründung: 2014
- Mitglieder: über 80 (Banken, Vermögensverwalter, Dienstleister, Institutionell Anleger, Versicherungen, öffentliche Organisationen, NGOs, Universitäten und Hochschulen)
- Geschäftsleiterin: Sabine Döbeli
- 5-köpfiges Team mit Präsenz in Zürich, Genf und Lugano

SSF Vision

Die Schweiz wird zu einem der führenden Zentren für nachhaltige Finanzen, was Wachstumschancen bietet und gesellschaftlichen Nutzen stiftet



SSF Mission

Wir stärken die Position der Schweiz im globalen Markt für nachhaltige Finanzen durch Information, Ausbildung und die Förderung von Wachstum

Ziele SSF International

- Internationale Positionierung der Schweiz als innovativer Hub für SF
- Beitrag zu positivem Image des Schweizer Finanzplatzes
- Einflussnahme im Rahmen internationaler Organisationen und Konferenzen (Addis Abeba, UNEP) durch Einbringung schweizerischer Anliegen

Ziele SSF national

- Verbreiten von Wissen über SF in der Schweiz
- Bereitstellen von Marktstudien im Bereich SF
- Förderung des Wachstums nachhaltiger Finanzen
- Vertretung und Einflussnahme auf Gesellschaft, Politik und Wissenschaft

Ziele SSF zur Unterstützung der Mitglieder

- Vertretung der Interessen seiner Mitglieder gegenüber Politik, Behörden und Öffentlichkeit
- Erarbeiten von konkreten Lösungen in Arbeitsgruppen
- Bereitstellung von Ausbildungsmodulen
- Identifizieren und verändern von ungünstigen Rahmenbedingungen
- Spezifische Dienstleistungen für Institutionelle Anleger

- Nachhaltige Finanzen sind ein Wachstumssegment
- Die Schweiz hat alle Attribute die sie dafür braucht

Nehmen wir unsere Chance wahr und machen die Schweiz zu einem führenden Finanzplatz für nachhaltige Finanzen