

**Mitgliederversammlung  
Swiss Sustainable Finance  
Nachhaltige Anlagen –  
Alternative im Nullzinsumfeld  
Sicht eines Praktikers**

Robert Müller  
Leiter Privatkunden/Stiftungen, Forma Futura Invest AG

Bern, 17. Juni 2015

# Alternativen suchen und Risiken nicht unterschätzen

Sustainable Core  
and or satellite  
investments

börsenkotierte Anlagen

Impact investing or  
impact  
investments!

Private Equity, Darlehen =  
Ziel messbaren Impact  
Kapitalerhalt, zeitintensiv

Sustainable  
thematic funds

Venture  
Philanthropy

Private Equity Charakter,  
zeitintensiv und starker  
Wirkung

Sustainable  
private equity  
Investments

Investments with  
impact

Mit börsenkotierten Anlagen  
Akzente setzen,  
Wertebausteine

**! Achtung - keine einheitlichen Definitionen !**

# Vermögensverwaltung konventionell versus nachhaltig

**konventionell**



**nachhaltig**

**Respekt  
Mut  
Transparenz  
Verantwortung  
Reputation  
nachhaltige  
Lebensqualität**





# Nachhaltige Anlagen - Alternative im Nullzinsumfeld?

- Nein – es ist keine Alternative zum aktuellen Nullzinsumfeld – **es ist immer die bessere Lösung**
- **Nicht kotierte Anlagen** im Bereich Impact Investments **als Ergänzung** mit einbeziehen (0% max. 5% des Anlagevolumens)
- Die relevante Frage ist, was passiert mit den **95% der Investments?**



**95% des Vermögens in börsenkotierte nachhaltige Unternehmen investieren**

# Unternehmensanleihen „BBB“ versus Staatsanleihen „AAA“



- Mit Unternehmensanleihen „BBB statt AAA“ sind oft einige Basispunkte mehr Rendite möglich
- Kaufen aus Emission und weitgehend halten bis Verfall
- Keine Fonds bei den Anleihen
- **Keine unnötigen Transaktionen**
- Gute Branchendiversifikation
- Keine Klumpenrisiken

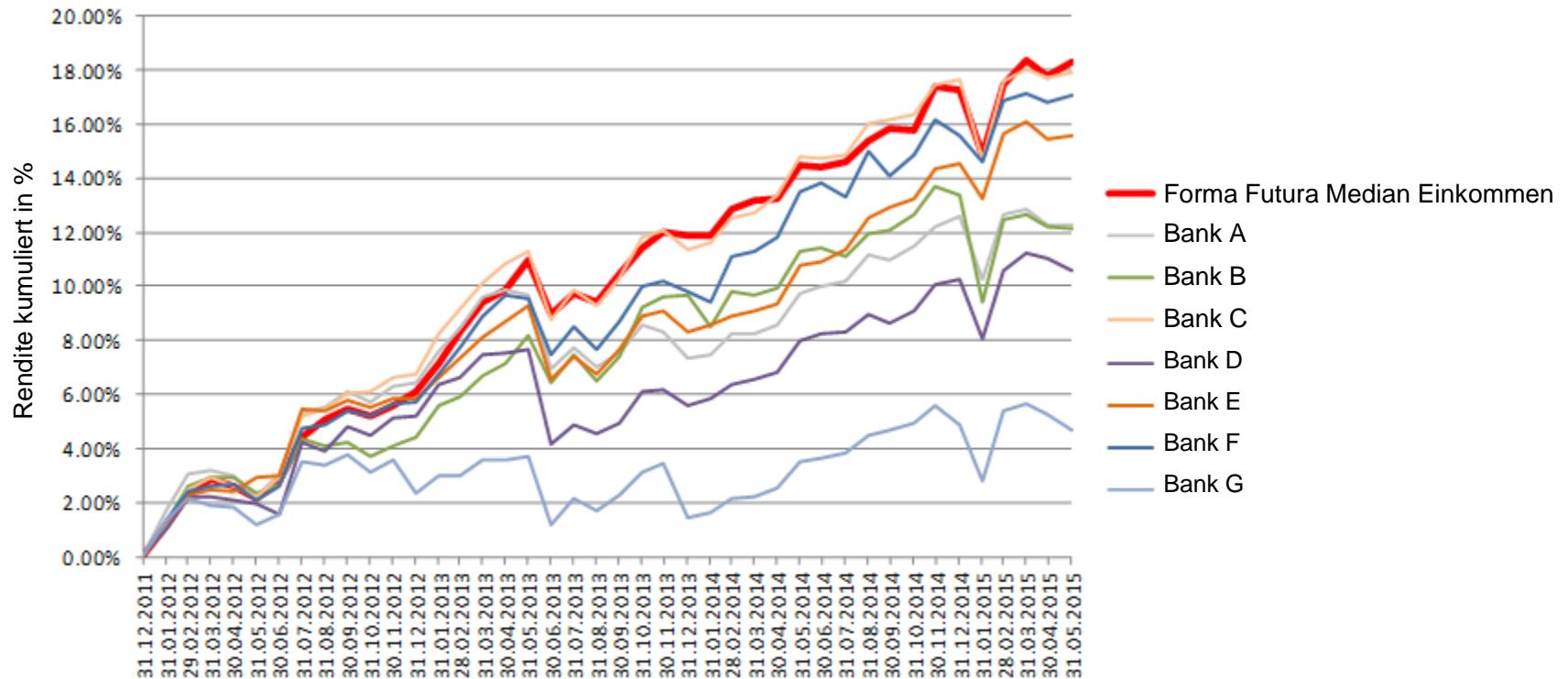
# Wir erzielen Mehrwert mit nachhaltigen Anlagen

---

- **Verantwortungsbewusste Titelselektion**  
von 5'000 Firmen erfüllen 200 unsere Nachhaltigkeitskriterien
- **Bewusster Verzicht** auf intransparente Produkte/Fonds, Hedge Funds und andere strukturierte Produkte, keine Hebel, keine Interessenkonflikte
- **Nachhaltigkeitsreporting auf Titelstufe**  
Wissen teilen
- **Voting-Empfehlungen für Kunden/innen**  
Mut, klare Aussagen zu machen
- **Positions- und Themenpapiere** (z.B. Fracking, Mobilität, Palmöl etc.)  
Diskutieren Sie diese Themen – Hilfe zur Meinungsbildung
- **Besprechung der Länderlisten mit Kunden/innen**

# Renditevergleich nachhaltige Anlagen Forma Futura vs konventionelle

Nachhaltig anlegen, ist wohl **eher eine Pflicht** als eine Alternative. Die **Performancezahlen sind vergleichbar**, das Gesamtpaket ist jedoch viel umfangreicher.





---

„Es ist nicht genug, zu wissen,  
man muss auch anwenden;  
es ist nicht genug, zu wollen,  
man muss auch tun.“

*Johann Wolfgang von Goethe (1749 – 1832)*

**Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit**