

**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

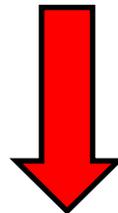
**Respekt
Mut
Transparenz
Verantwortung
Reputation
nachhaltige
Lebensqualität**





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“



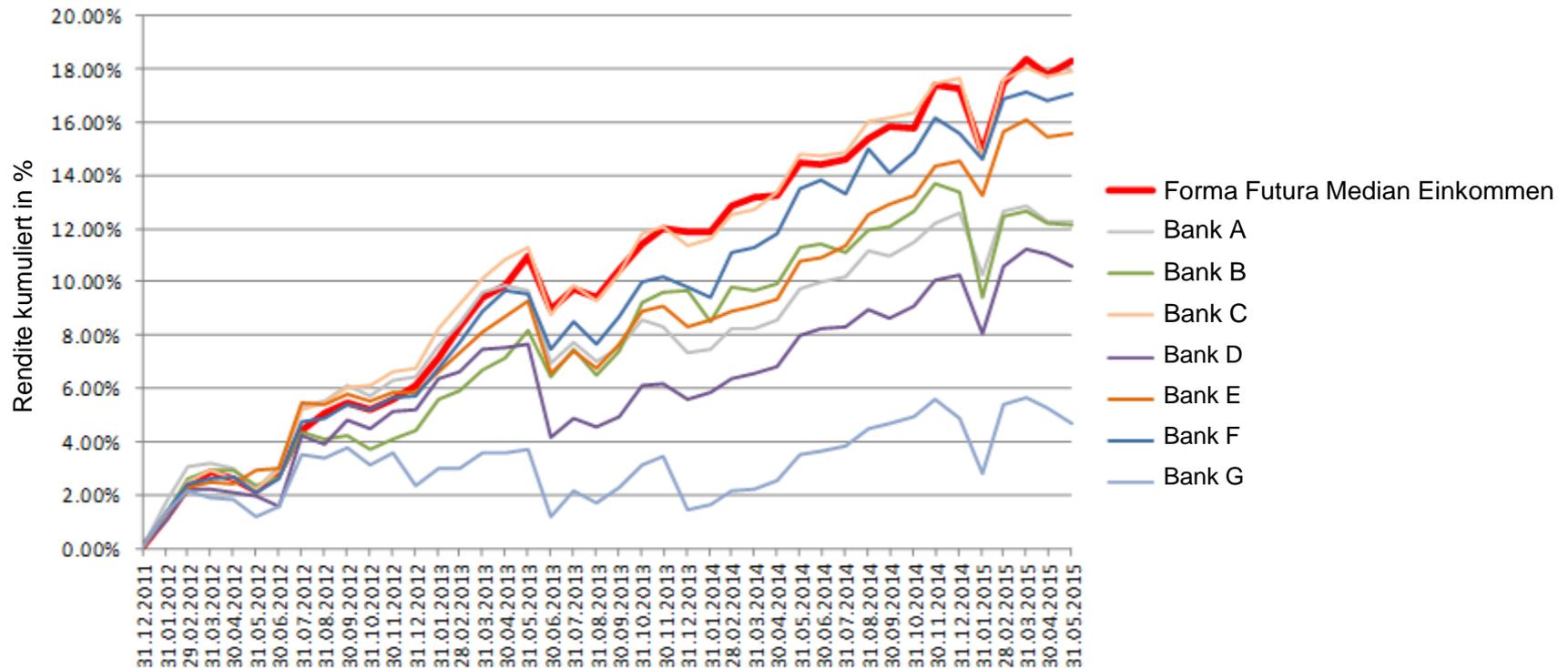
- Mit Unternehmensanleihen „BBB statt AAA“ sind oft einige Basispunkte mehr Rendite möglich
- Kaufen aus Emission und weitgehend halten bis Verfall
- Keine Fonds bei den Anleihen
- **Keine unnötigen Transaktionen**
- Gute Branchendiversifikation
- Keine Klumpenrisiken

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