

LI-Konferenz
«Der freie Markt als effektiver Umweltschützer»

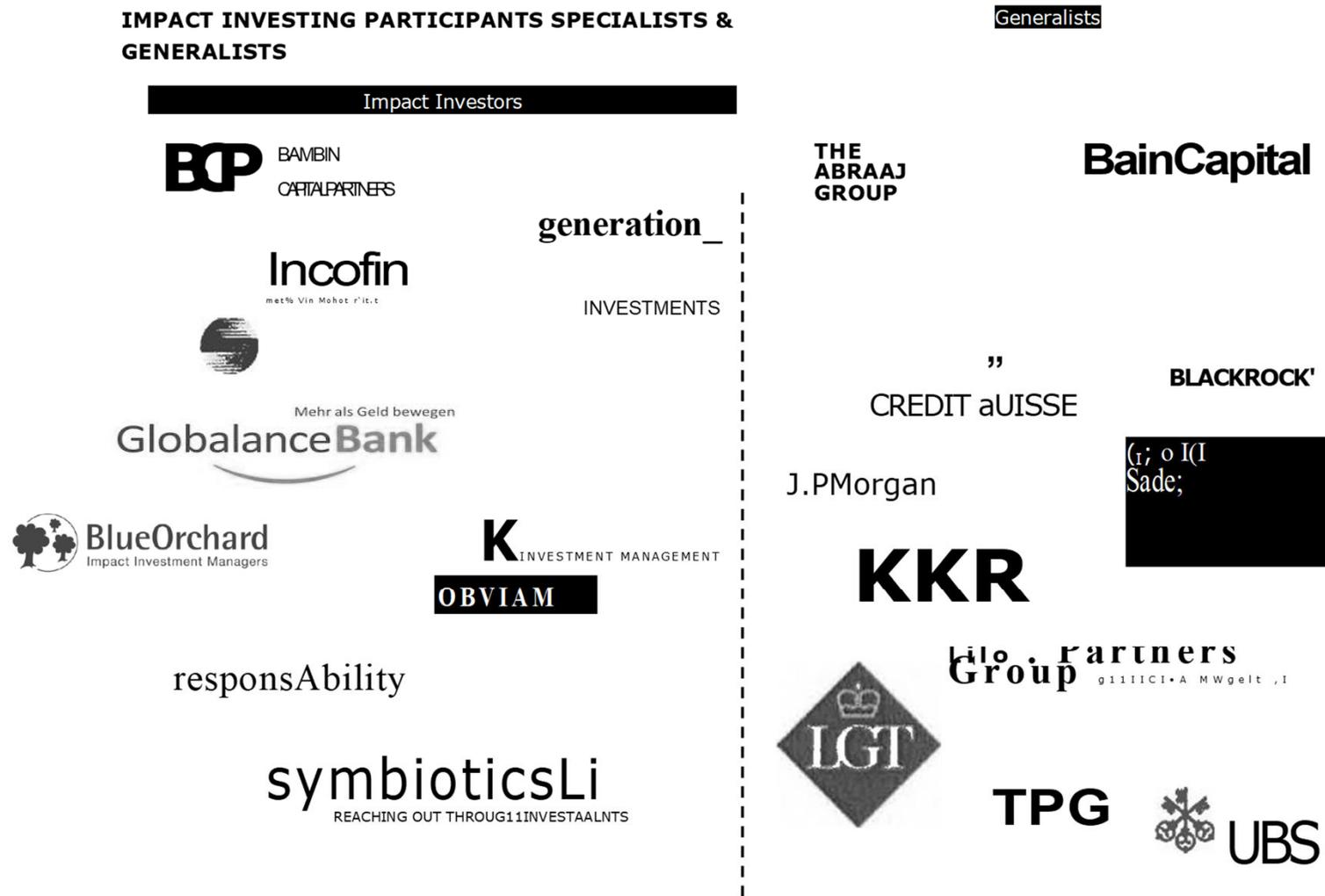
**Ist Nachhaltigkeit im Kapitalmarkt
wirklich relevant?**

Ernst A. Brugger, Präsident des Verwaltungsrates BHP

Zürich, 17.09.2018

«Sustainable Finance»: viele Worte – wenig Taten?

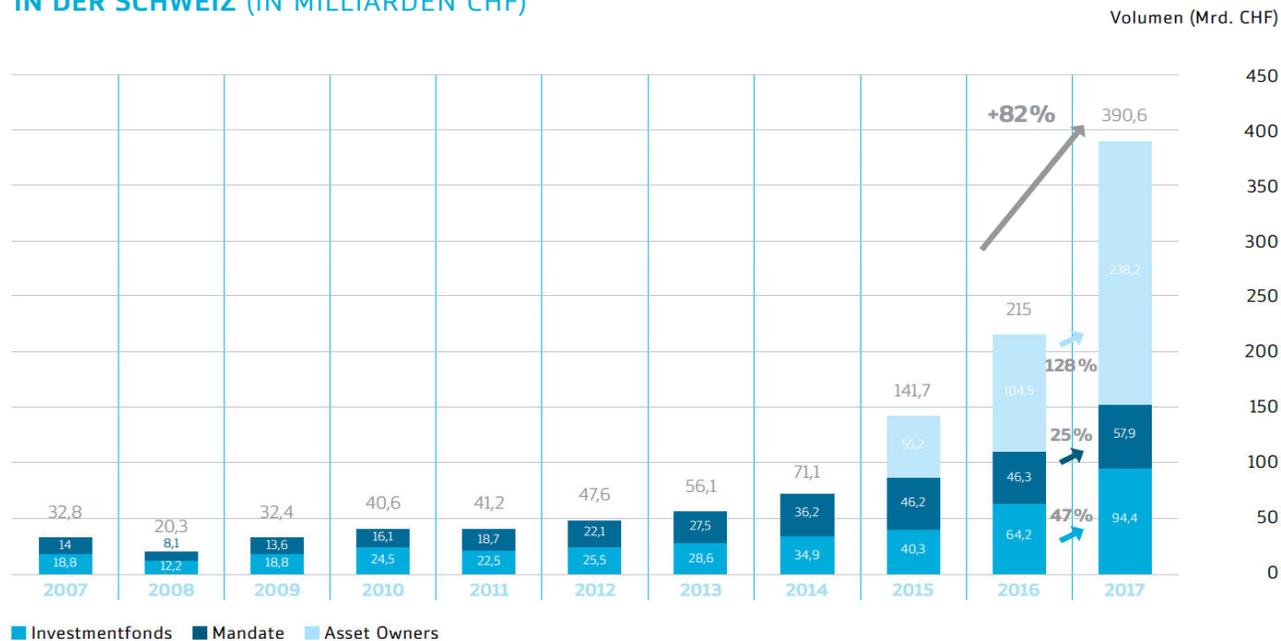
IMPACT INVESTING PARTICIPANTS SPECIALISTS & GENERALISTS



Schweizer Kapitalmarkt: führend und wachsend

- Ökologische / soziale **Risiken** vermeiden
- Ökologische / soziale **Chancen** nutzen
- Durch: normbasiertes **Screening**, Negativ-Screening, ESG sowie Impact Investment

ENTWICKLUNG NACHHALTIGER ANLAGEN IN DER SCHWEIZ (IN MILLIARDEN CHF)



Quelle: Swiss Sustainable Finance: Schweizer Marktstudie Nachhaltige Anlagen

Wichtigste Antriebsfedern: Risiko-Orientierung ...

➤ Shareholder-Fokus

- Black-Listing (z.B. Atomenergie, Waffenindustrie, etc.)
- ESG-Anlagen (- screening)
- Gesetze, «Rule of Law», Reputationsrisiken

ESG-Investment wächst enorm: + 25% 2014 – 2016 auf \$ 23T weltweit

... und Chancen-Orientierung

➤ Stakeholder-Fokus

- «Tripple-bottom-line» (für Share – und Stakeholder)
- **Innovationsdynamik** → neue Produkte, Verfahren, Märkte, Organisationen
- **Impact-Investing**

→ Exponentielles **Wachstum** in der Schweiz > 30% / Jahr seit mehr als 7 Jahren

→ Schweiz mit starkem **Cluster** (inkl. F & E, UZH u.a)

Weltweit: → «Green-Bonds» u.ä: steigend, v.a klimabezogen, \$300 B

Die Performance stimmt

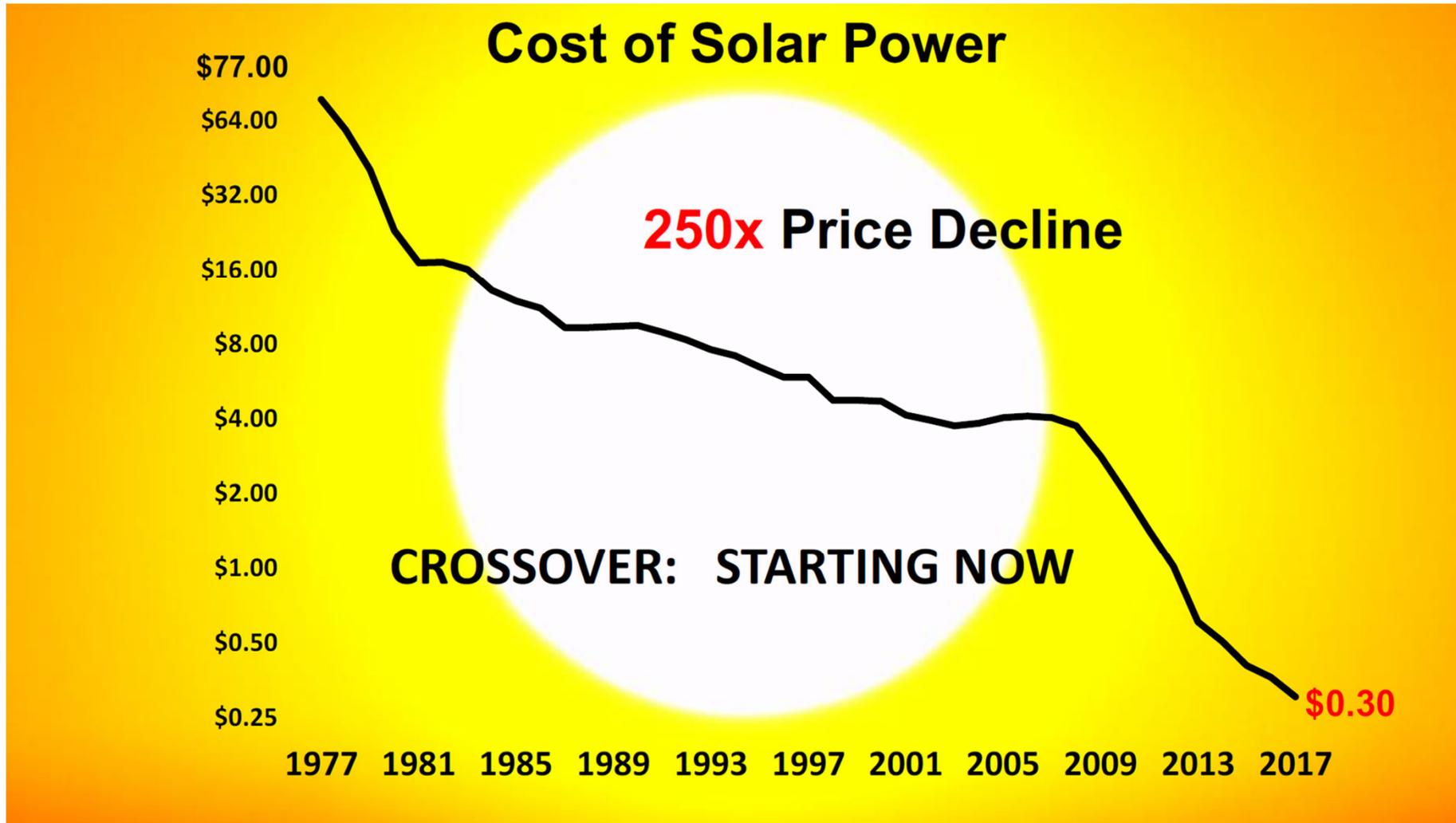
Greener stocks outperform the rest

Stripping out fossil fuels companies rewards investors (rebased, Jun 2012=100)



Quelle: Financial Times

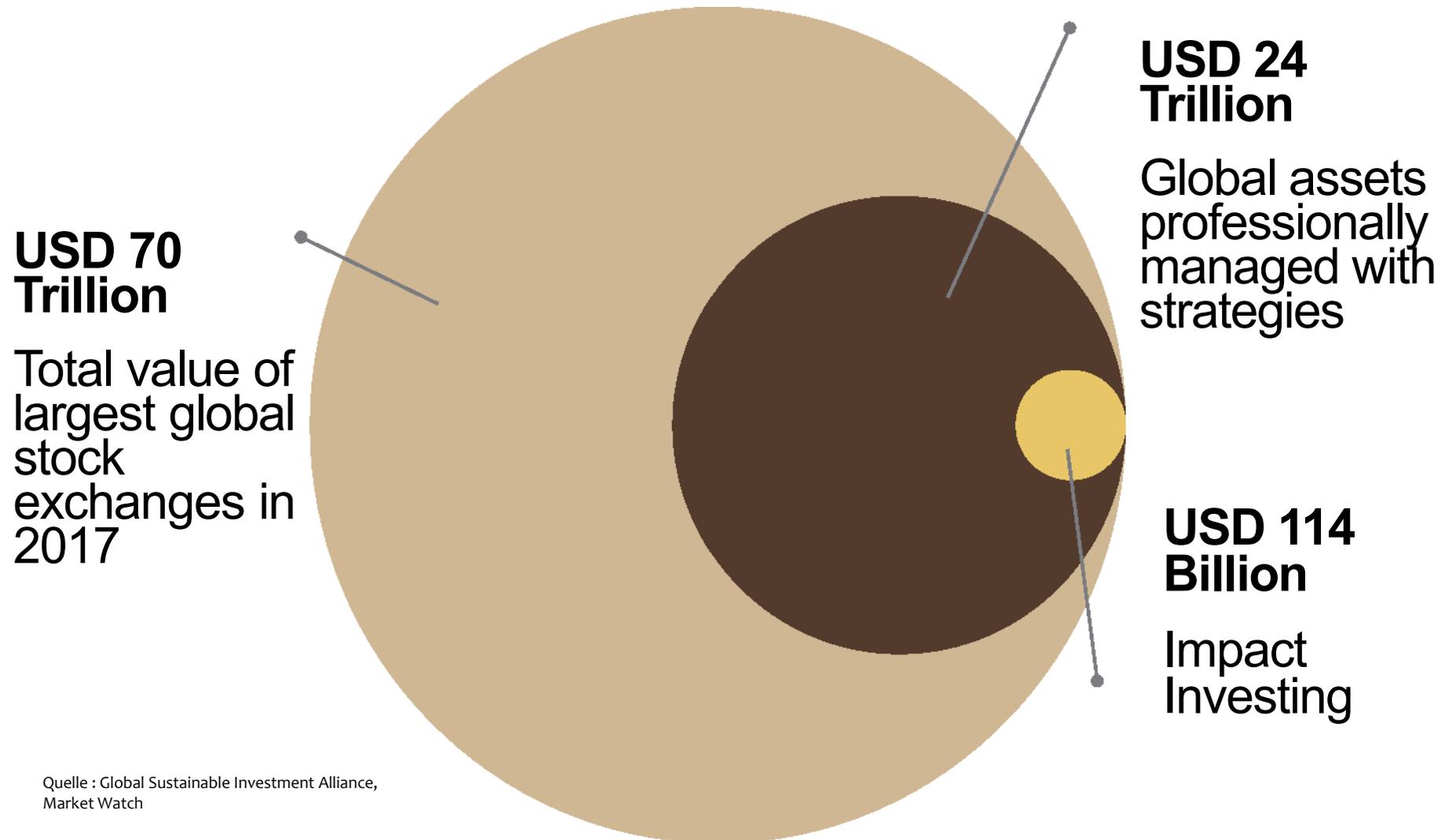
Innovation als Triebfeder?



Quelle: Ramez Naam, 2018 (Preis in USD je kWh)

Size of the market – sustainable investing

Current estimates (ex renewables)



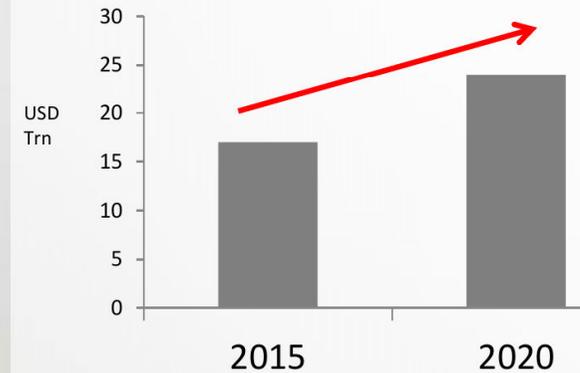
Quelle : Global Sustainable Investment Alliance,
Market Watch

Millennials gewinnen als Investoren an Bedeutung



**USD 24
trillion**

of global assets will be owned by
millennials in 2020



Antriebsfedern

- Nachhaltigkeit **als Innovationstreiber**: Ökoeffizienz und soziale Chancenvielfalt
- **Transparenz³** → verbessert Entscheidungen
- **Benchmarking** durch spezialisierte Indexe
- Überzeugende Erfolgsmodelle: **Wettbewerbsfähigkeit als Triebfeder**

- **UN-PRI** (Principles for Responsible Investment)
- **UN-PSI** (Principles for Sustainable Insurance)
- **ESG** – auch im Asset Management
- Sektorleader im **Dow-Jones-Sustainability-Index** (SAM/Robeco)
→ transparentes weltweites Benchmarking auf vertiefter empirischer Analyse



«We are responsible Investors»

ESG highlights of Partners Group's direct investment portfolio

Impact achieved		Equivalent to
153 million kwh energy consumption	REDUCED	 48,500,808 liters of gasoline
1.9 million m ³ water consumption	REDUCED	 760 olympic-sized swimming pools
830,000 metric tons CO ₂ e CO ₂ emissions	AVOIDED =	 177,245 passenger vehicles driven for one year
8.2 USD million ESG value creation EBITDA	IMPACT	 4.1% of our overall 2017 industry value creation target
13,039 new jobs	CREATED	 9.1% job growth rate

Note: data from our annual ESG KPI Survey. Once a year, Partners Group surveys its direct lead and joint-lead investments on key aspects of their ESG performance. We use the data from this review to understand the collective impact of our portfolio on society and the environment, assess the overall ESG maturity of each investment and identify priority areas for engagement.

Quelle: Partners Group, ESG and Corporate Responsibility Report

Welchen Footprint hat mein Portfolio?

Herkömmliches Portfolio



Zukunftsfähiges Portfolio





**Our Purpose:
Empowering People**

FACTS & FIGURES
ABOUT THE
BLUEORCHARD
MICROFINANCE
FUND

20 Years

Track record

USD

1,700,754,488

Fund size

4.25%

Annualized return
since inception

Financing

148 MFIs in
46 countries

Contributing to

11

sustainable
development goals

30 Mio. Endkunden

Bloomberg

Markets

BlueOrchard Fund Has a Money-Making Strategy Amid EM Tumult

By [Alexandra Stratton](#)

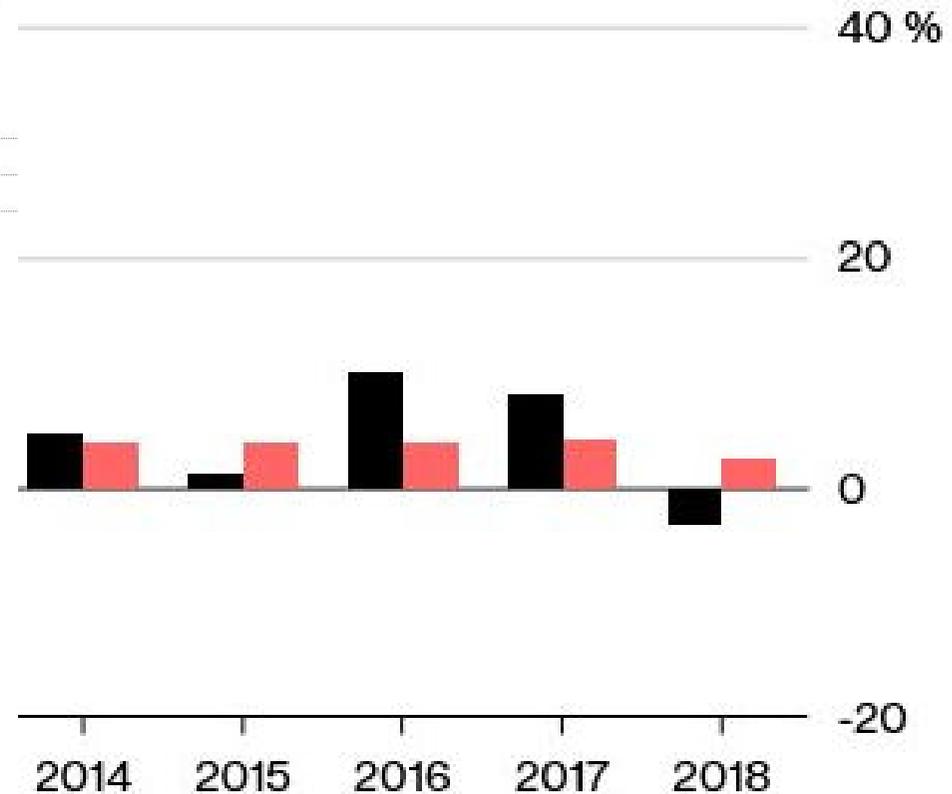
10. September 2018 21:44 CEST *Updated on 11. September 2018 18:24 CEST*

- ▶ Firm has one of two large EM funds with positive returns
- ▶ Manager Juhen has eked out a 2.5 percent return this year

Slow and Steady Bucks the Rout

BlueOrchard's fund has positive return in 10 of last 11 years

- Bloomberg Barclays emerging market debt return
- BlueOrchard MicroFinance Fund return



Wird Nachhaltigkeit im Kapitalmarkt relevant?

- **ESG-Ansatz** weltweit rasch wachsend: zunehmender Druck von Share – und Stakeholdern, Kunden, Regulatoren, Medien
- **Innovations-Ansatz mit Impact-Reporting** zunehmend reifer und überdurchschnittlich wachsend
- **Zunehmende Transparenz** fördert Entscheidungsfähigkeit für Anleger (inkl. PKs)
- Nachhaltige Profitorientierung - und bringt **dreifache Dividende**