



Asset Management  
Trust reg.

# Mein Geld in der Welt

## Was bewirken unsere Finanzanlagen

Christian Verling

13. September 2017



## Sehen wir das Wesentliche überhaupt?

Ist Fokussierung auf immer mehr Details notwendig?





## Auswirkung von Finanzanlagen

Sind wir uns bewusst, wo unser Geld investiert ist?

- Der grösste Teil des Privatvermögens ist nebst der privaten Immobilie oft in der Pensionskasse investiert.
- Der grösste Teil der Vermögen wird durch “institutionelle Anleger” gehalten. Trotzdem, private Anleger haben einen wichtigen Einfluss.
- Nachhaltiges investieren wird bei den Pensionskassen immer wichtiger, obwohl wir erst am Anfang eines grundsätzlichen Umdenken stehen.
- Index Anlagen machen einen immer grösseren Teil der investierten Vermögen aus. Diese beinhalten “gute” und “schlechte” Unternehmen.

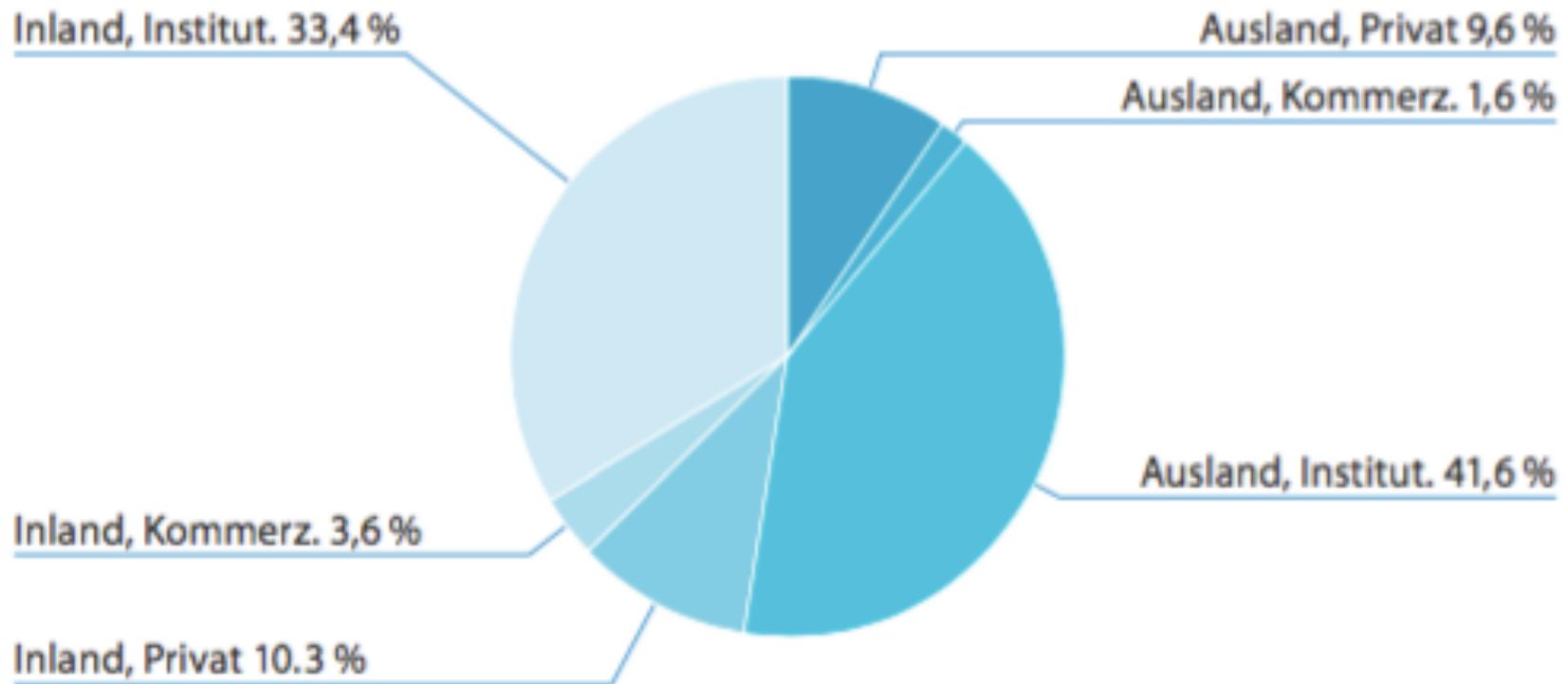


## Es braucht eine ganzheitliche Sicht für korrekte Entscheidungen Fokussierung auf Details gefährdet die richtige Interpretation



## Depotbestände bei den CH Banken 2015

Institutionelle **80%** vs. Private **20%** von Total CHF 5'587.9 Mrd.



Quelle SNB

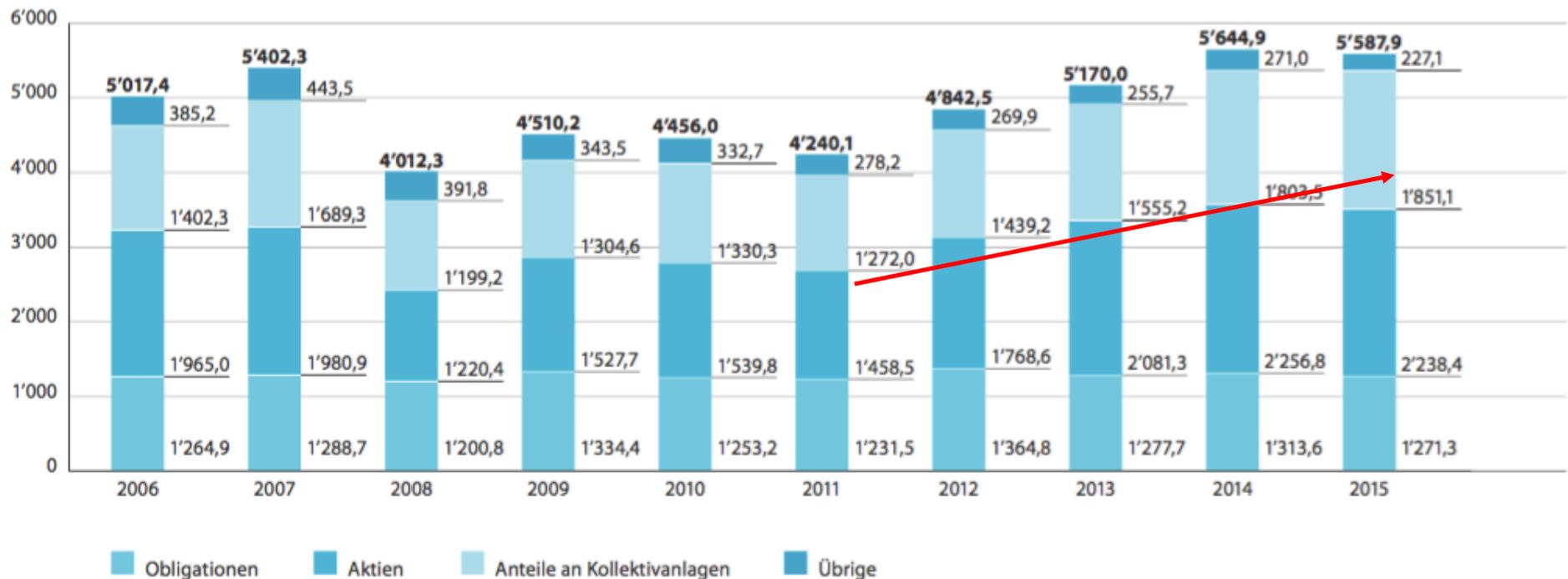


# Asset Allocation gesamthaft bei CH Banken

Obligationen 23%, Aktien 40%, Fonds 33%, Uebrige 4%

## Wertschriftenbestände in Kundendepots nach Art

In Mrd. CHF

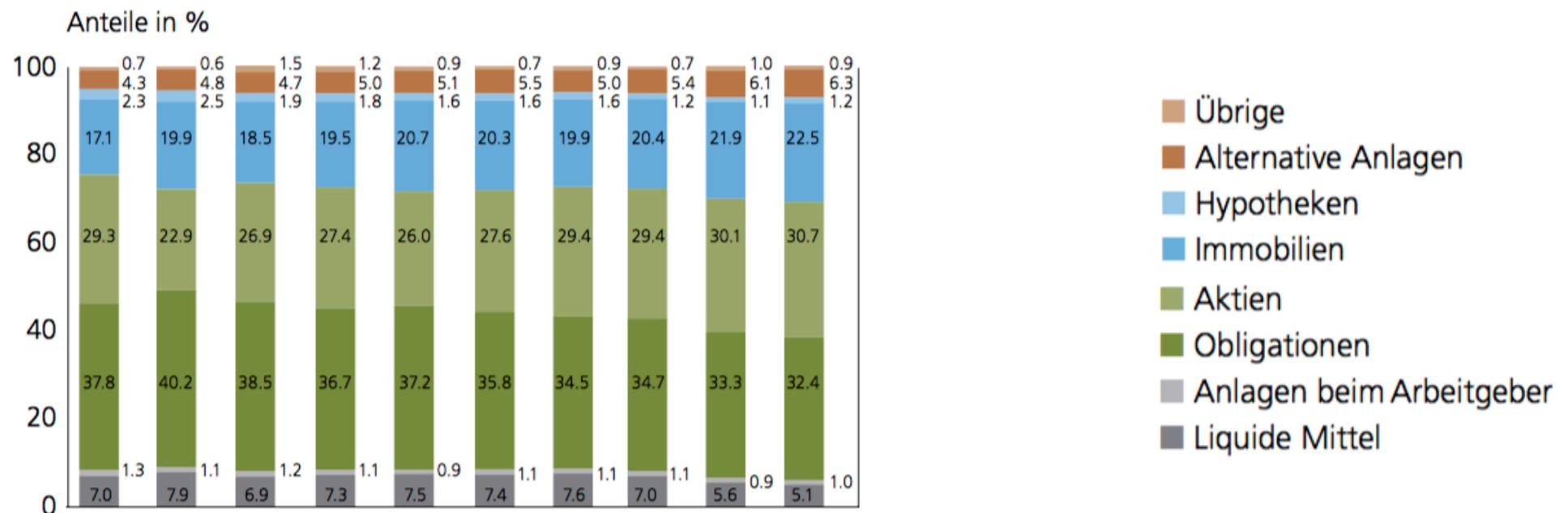


Quelle: SNB

## Verwaltete Vermögen bei CH Pensionskassen

Veränderung 2007 bis 2016

total CHF 650 Mrd. in der Studie



Mittelwert Vermögensanteil in %

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<b>Anlagefonds</b>	28.9	33.1	34.2	37.6	40.8	41.1	40.9	43.2
<b>Anlagestiftungen</b>	27.5	27.4	23.6	20.8	21.1	22.6	20.4	21.4
<b>Indexanlagen (marktkapitalisiert oder andere Konstruktionsformen)</b>	19.9	21.4	21.8	24.5	22.4	24.9	24.1	26.8

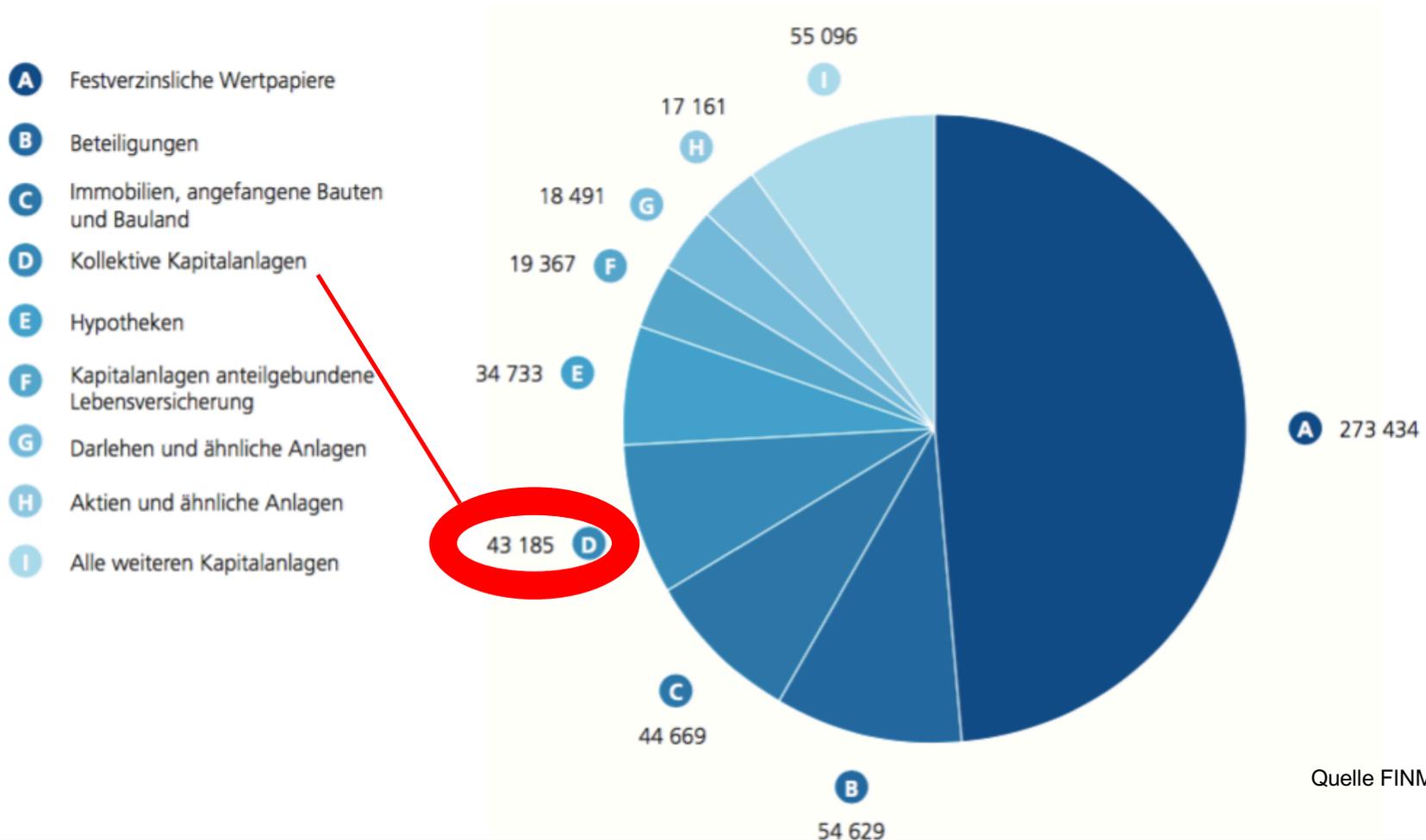
Quelle: Swisscanto



# Verwaltete Vermögen CH Versicherungen

Total Kapitalanlagen 2015

total CHF 560.8 Mrd.



Quelle FINMA

## Nicht Konzerne handeln, sondern Menschen

Wie kann unternehmerisches Handeln beeinflusst werden?

Manager in Konzernen handeln selbst unter CSR und einer grundsätzlich nachhaltigen Unternehmenspolitik nicht immer vorbildlich. Prioritäten liegen oft zuerst bei den wirtschaftlichen Faktoren, erst dann bei den governance und ökologischen Themen.

### Wichtigste Einflüsse:

1. Konsumenten Verhalten
2. Social Media Einfluss
3. Juristisches Umfeld und Konsequenzen
4. Investoren Verhalten an der Generalversammlung
5. Investoren Verhalten an der Börse

### Betroffen / Personen:

Umsatz / Boni / Manager  
Image / Gewissen / Manager  
Haftung / Firma & Manager  
Entschädigung / Wahlen / VR  
Boni / Performance / Manager

# Wie kann Einfluss wahr genommen werde?

Ueber Social Media

**Bwusster Konsum und passive sowie aktive Teilnahme an social media Aktivitäten lassen den Einzelnen bewusster mit Unternehmen umgehen.**



**Bsp. Palmöl Skandal Nestlé**



LinkedIn



YouTube



Twitter



Instagram



Facebook





## Wie kann Einfluss wahr genommen werden?

### Als Konsument

Pro m2 Verkaufsfläche verkauft Migros und Coop ca. CHF 10 – 15'000 an Waren. Wenn z.B. vermehrt nach Fair Trade Produkten nachgefragt wird, erhalten diese auch mehr Regalfläche und Konsum Potential.

#### Facts & Figures 2015

Anteil Fisch und Meeresfrüchte aus nachhaltigen Quellen

99%

Leistung der auf Migros-Dächern installierten Solaranlagen

26 271 kWp

Reduktion Treibhausgas-Emissionen ggü. 2010 im genossenschaftlichen Detailhandel

17%

Tonnen gesammelte Plastikflaschen

2484

Umsatz mit nachhaltigen Labels im genossenschaftlichen Detailhandel

CHF 2.7 Mrd.

Anzahl Bioprodukte

3000

Anzahl Besuche von gesundheitsfördernden Kursen

11.3 Mio.

Anzahl durchgeführte Kurse in der Klubschule Migros

53 404

## Migros Geschäftsbericht 2016

Für gesamthaft CHF 2'854 Mio. (CHF +176 Mio. bzw. **+6.6%**) wurden Produkte mit ökologischem oder sozialem Mehrwert verkauft, wobei besonders Produkte der Marke Alnatura mit einer Verdoppelung des Umsatzes und die MSC- sowie ASC-Fischsortimente mit einem **Wachstum von 16.1% resp. 28.4%** gegenüber Vorjahr hervorzuheben sind.

Quelle: Migros, Bilanz



## Wie kann Einfluss wahr genommen werden?

### Aktive Stimmrechtsvertretung an der GV

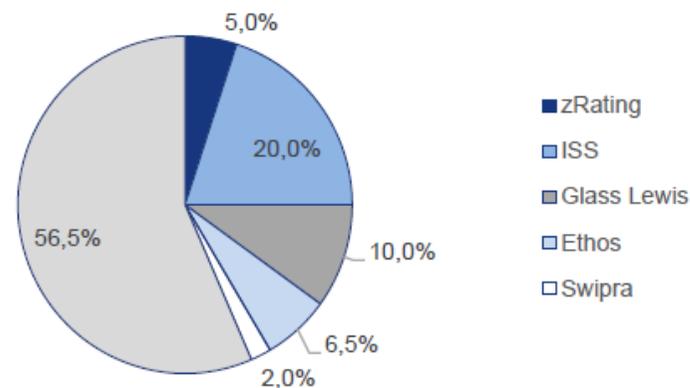
Globale Dominanz durch zwei US-amerikanische Beratungsunternehmen

- **ISS** (ehemals RiskMetrics Group)
  - First Mover (gegründet 1985) mit geschätzten 60% Marktanteil
  - Deckt weltweit ca. 45'000 Generalversammlungen in 110 Ländern ab
- **Glass, Lewis & Co.** (geschätzter Marktanteil 37%)
  - Deckt weltweit ca. 23'000 Generalversammlung in über 100 Ländern ab

In der Schweiz gibt es folgende Anbieter:

- **zRating**
- **Ethos**
- **Swipra**

Anteil der an der GV vertretenen Stimmen



Quelle: Universität Zürich/FuW

## Wie kann Einfluss wahr genommen werden?

### Aktive Stimmrechtsvertretung an der GV (Bsp. Ethos)

Privataktionäre von in der Schweiz börsenkotierten und im SPI aufgeführten Unternehmen können Ethos ihre Stimmrechte übertragen. Die Stimmrechte werden gemäss den Stimmempfehlungen von Ethos ausgeübt.

- ✓ Auf dem Anmeldeformular im Feld Vollmachtserteilung "erteile Vollmacht an folgenden Aktionär" ankreuzen.
- ✓ Vollmacht wie folgt ausstellen: "Ethos Stiftung, Place de Cornavin 2, 1211 Genf 1"
- ✓ Auf dem Anmeldeformular vermerken, dass die Eintrittskarte direkt Ihrem Bevollmächtigten zugestellt wird.
- ✓ Das unterzeichnete Formular mit dem dazu vorgesehenen Briefumschlag an das Aktienregister der Gesellschaften zurücksenden. Ethos erhält dann direkt von den Unternehmen die Zutrittskarte zur Generalversammlung.

Ethos veröffentlicht zwei Tage vor den Generalversammlungen der Schweizer Unternehmen seine Abstimmungsempfehlungen auf dieser Internetseite -> <https://www.ethosfund.ch/>



## Wie kann Einfluss wahr genommen werden?

Aktiv in ESG Fonds investieren, & ETF's reduzieren





**CREA** Asset Management  
Trust reg.

**Besten Dank für Ihre Aufmerksamkeit.**

**Christian Verling**

**CREA Asset Management Trust reg.**

Fürst-Franz-Josef-Str. 73

Postfach 237

9490 Vaduz/Fürstentum Liechtenstein

Tel. +423 239 6000

Fax +423 239 6001

[asset@crea-group.com](mailto:asset@crea-group.com)



## CREA Asset Management Trust reg.

A company of CREA GROUP

