

Nachhaltige Anlagen schaffen Mehrwert

Indem Unternehmen bewusst und damit auch sparsam mit Energie und Ressourcen umgehen, nehmen sie Verantwortung wahr. Gegenüber der Umwelt und den natürlichen Lebensgrundlagen, aber auch gegenüber dem eigenen Unternehmen, das durch die Senkung der Betriebskosten an Wettbewerbsfähigkeit gewinnt. Die Berner Kantonalbank (BEKB | BCBE) trägt der Nachhaltigkeit auch im Verkauf Rechnung. Im Anlagekundengeschäft bieten wir Produkte an, die neben finanzanalytischen Kriterien auch Umwelt- und Sozialfragen berücksichtigen.



Von Hanspeter Rüfenacht
Mitglied der Geschäftsleitung
und Leiter Departement Verkauf
BEKB | BCBE

In ihrem umfassenden Umweltleitbild hält die BEKB | BCBE neben der Auf-listung der betrieblichen Ziele auch fest, dass mit einer Palette von spezi-fischen Bankprodukten und -dienstleis-tungen der Nachhaltigkeitsgedanke unterstützt und den Kundinnen und Kunden umweltverträgliche Lösungen angeboten werden sollen. Damit trägt die BEKB | BCBE der Nachhaltigkeit auch im Verkauf Rechnung. Die Be-achtung ökologischer Grundsätze durch die Kundinnen und Kunden der Bank wird bei der Prüfung von Kreditge-suchen mitberücksichtigt. Im Anlage-kundengeschäft bieten wir Produkte an, die neben finanzanalytischen Kri-terien auch Umwelt- und Sozialfragen berücksichtigen. Solche Anlagen bie-ten einerseits eine interessante Anlage-

möglichkeit, andererseits ermöglichen sie es, öko-logisch und gesellschaft-lich positive Entwicklun-gen und Tendenzen zu un-terstützen und zu fördern. Immer mehr Investoren schätzen diesen Doppel-nutzen. Nachhaltige An-lagen verzeichnen einen steigenden Marktanteil.

Begrenztes Risiko – überdurchschnittliche Performance

Swisscanto, die Fondsgesellschaft der schweizerischen Kantonalbanken, mit der die BEKB | BCBE seit Jahren erfolgreich zusammenarbeitet, hat diese Entwicklung frühzeitig

erkannt und Pionierarbeit auf dem Ge-biet der nachhaltigen Anlagen geleistet. Seit 1998 bietet sie unter dem Na-men *Green Invest* einen Aktienfonds an, der in Unternehmen investiert, die den Grundsätzen der ökologischen und sozialen Nachhaltigkeit Folge leisten. Diese werden in enger Zusammenar-beit mit dem WWF ausgewählt. Strenge Ausschlusskriterien stellen die erste wichtige Hürde dar, welche ein Un-ternehmen auf dem Weg ins Anlageuni-versum überwinden muss. Ausgeschlo-ssen sind in erster Linie Tätigkeiten, die aus ökologischer und sozialer Sicht mit den weltweit grössten Proble-men und Risiken verbunden sind. Dazu gehören der Klimawandel, der Abbau der Ozonschicht, die Kernenergie und die Gentechnik. Die Nachhaltigkeits-analyse für Unternehmen erfolgt pri-mär nach dem Branchenleaderansatz. Es werden also diejenigen Unterneh-men bestimmt, die ihre Verantwortung in den Bereichen Umweltschutz und

soziales Engagement am besten wahr-nehmen und diesbezüglich einen über-durchschnittlichen Leistungsausweis vorlegen können. Die Analyse der Aspekte Unternehmenspolitik, Betrieb und Produktion, Mitarbeitende, Ma-nagementprozesse, Produkte und An-spruchsgruppen führt zu einem Nach-haltigkeitsrating, das schliesslich dar-über entscheidet, ob ein Unternehmen in das nachhaltige Anlageuniversum der Swisscanto aufgenommen wird.

Ende August 2007 betrug das Fondsvolumen des *Green Invest* rund 520 Mio. Franken. Seit seiner Lancie-rung vor neun Jahren konnte eine durchschnittliche jährliche Perfor-mance von 6,36% erzielt werden. Im 1. Halbjahr 2007 betrug die Rendite rund 19% (vgl. auch Grafik «Fonds und Index im Vergleich»). Mit der brei-ten Streuung der Aktien über diverse Sektoren und Länder reduziert sich das Risiko im Vergleich zu einer Investi-tion in eine Einzelanlage erheblich. In den letzten Jahren wurde die Green-Invest-Fondspalette mit mehreren An-lagestrategiefonds ergänzt.

Klimaschutz und Wasserfonds

Das Angebot der Swisscanto an nach-haltigen Anlagemöglichkeiten wird laufend ausgebaut. So wurden im lau-fenden Jahr zwei Fonds aufgelegt, die im Zusammenhang mit dem Klima-wandel und der weltweiten Wasserver-sorgung stehen. Der *Swisscanto Equity Fund Climate Invest* richtet sich an risikobereite Anlegerinnen und An-leger mit einem langfristigen Anlage-horizont, die auf Unternehmen setzen, welche einen Beitrag zur Reduktion des Klimawandels oder dessen Folge-wirkungen leisten. Dabei winkt auf der einen Seite ein hohes Kapitalwachs-tum, auf der anderen Seite besteht aber auch das Risiko grosser Kursschwan-

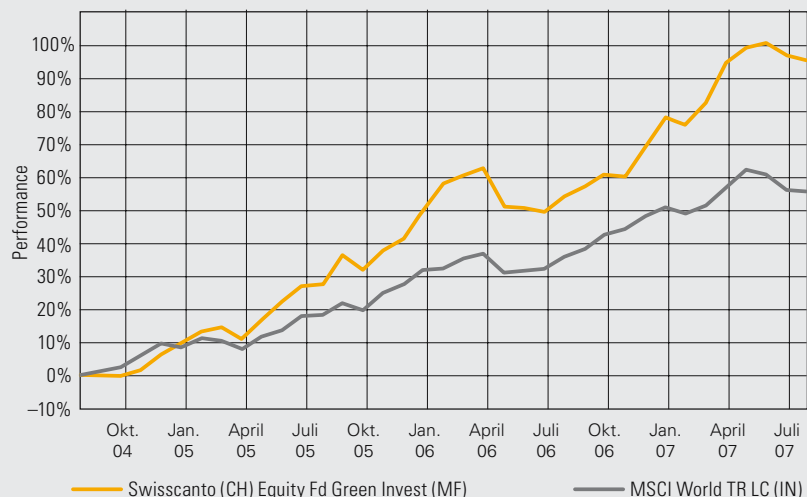
kungen. Auch hier gilt aufgrund der breiten Streuung ein im Vergleich zu einer Investition in eine einzelne Aktie deutlich vorteilhafteres Risiko/Rendite-Verhältnis für den Anleger. Er hat die Möglichkeit, in Unternehmen zu investieren, die dank ihrer Kompetenz und ihres Leistungsausweises bezüglich ökologischer Innovationen eine gute Ausgangslage auch für zukünftigen wirtschaftlichen Erfolg haben. Gleichzeitig unterstützt er mit seinem Investment ausgewählte Firmen, die einen wichtigen Beitrag zum Klimaschutz leisten. Die gute Aufnahme des *Climate Invest* bestätigt die grosse Nachfrage nach derartigen Produkten: Seit seiner Lancierung im Februar dieses Jahres wurde ein Volumen von rund 270 Mio. Franken gezeichnet.

Das neueste innovative Produkt aus dem nachhaltigen Anlageuniversum der Swisscanto ist der Mitte September 2007 lancierte *Swisscanto Equity Fund Water Invest*. Ausgehend von der Erkenntnis, dass die Nachfrage nach Wasser aufgrund der wachsenden Weltbevölkerung und der globalen Zunahme der industriellen Tätigkeit weiter steigen wird und deshalb im Bereich der Wasserversorgung ein enormer Investitionsbedarf besteht, wurden Unternehmen ausgewählt, die innovative und fortschrittliche Lösungen rund um die Wassergewinnung und -aufbereitung anbieten. Der Wasserfonds ist geeignet für Anlegerinnen und Anleger, die mit ihrem Investment einen Beitrag zu einer nachhaltigen Wasserversorgung leisten und gleichzeitig auf das grosse Potential von zukunftsgerichteten Unternehmen im Wachstumsmarkt Wasserwirtschaft setzen wollen.

Investition in Zukunftstechnologien – mit 100% Kapitalschutz

Mit der Absicht, ihren Kundinnen und Kunden eine Alternative zu traditionellen Anlageinstrumenten anzubieten, gibt die BEKB | BCBE gemeinsam mit Partnerbanken strukturierte Produkte aus, die bei Fälligkeit den vollen Kapitalschutz garantieren. Damit wird auch sicherheitsorientierten Anlegerinnen und Anlegern die Chance geboten, an den positiven Entwicklungen der Finanzmärkte teilzuhaben, ohne den investierten Grundbetrag aufs Spiel zu

Fonds und Index im Vergleich



Im Dreijahresvergleich übertrifft der *Green Invest* der Swisscanto den Weltaktienindex deutlich: Vom 31.8.2004 bis zum 31.8.2007 erzielte der Fonds eine Performance von über 95% und übertraf damit den MSCI World Total Return Index um nicht weniger als 40%.

setzen. In den vergangenen Monaten hat die BEKB | BCBE zwei strukturierte Produkte zum Thema Nachhaltigkeit auf den Markt gebracht. Es handelt sich dabei um ein Zertifikat auf alternative Energien sowie um einen Basket mit Aktien von Unternehmen, die mit innovativen Ansätzen dem Klimawandel vorbeugen.

Das in Zusammenarbeit mit Lehman Brothers herausgegebene kapitalgeschützte Zertifikat auf alternative Energien investiert in die Aktien von 17 internationalen Unternehmen, die in den Bereichen Bio-, Sonnen-, Wind- und Wasserenergie tätig sind. Die Anlegerinnen und Anleger können per Ende der dreijährigen Laufzeit von einem Kursanstieg von bis zu maximal 33% profitieren. Das im April 2007 ausgegebene Klimawandel-Zertifikat setzt auf die Aktien von 14 ausgewählten Unternehmen, die bereits Lösun-

gen für die Herausforderungen des Klimawandels gefunden haben oder dabei sind, solche zu entwickeln. Den Anlegerinnen und Anlegern bietet sich damit die Gelegenheit, in Zukunftstechnologien zu investieren und sich gleichzeitig mit der Kapitalgarantie vor einer negativen Entwicklung des Aktienkorbs per Laufzeitende zu schützen. Das Produkt hat eine Laufzeit von vier Jahren. Zusätzlich zum vollen Kapitalschutz kann ein Kursanstieg von maximal 30% erzielt werden. Mit Zeichnungen in der Höhe von rund 50 Mio. Franken haben die beiden von der BEKB | BCBE ausgegebenen strukturierten Produkte zum Thema Nachhaltigkeit gezeigt, dass auch in diesem Bereich ein Bedarf an ökologisch fundierten Angeboten besteht.

Mehr zum Thema:
www.bekb.ch / www.swisscanto.ch ●

Die BEKB | BCBE bietet ihren Kunden Produkte an, die neben finanzanalytischen Kriterien auch Umwelt- und Sozialfragen berücksichtigen. Solche Anlagen bieten einerseits eine interessante Anlagemöglichkeit, andererseits ermöglichen sie es, ökologisch und gesellschaftlich positive Entwicklungen und Tendenzen zu unterstützen und zu fördern. Immer mehr Investoren schätzen diesen Doppelnutzen.