



# Sustainability and Investing – A Natural Fit

Basel Sustainability Forum, 03.09.2019

Andreas Holzer, Investment Specialist



Bild: compareanimal.com

# Stock markets are currently driven by...



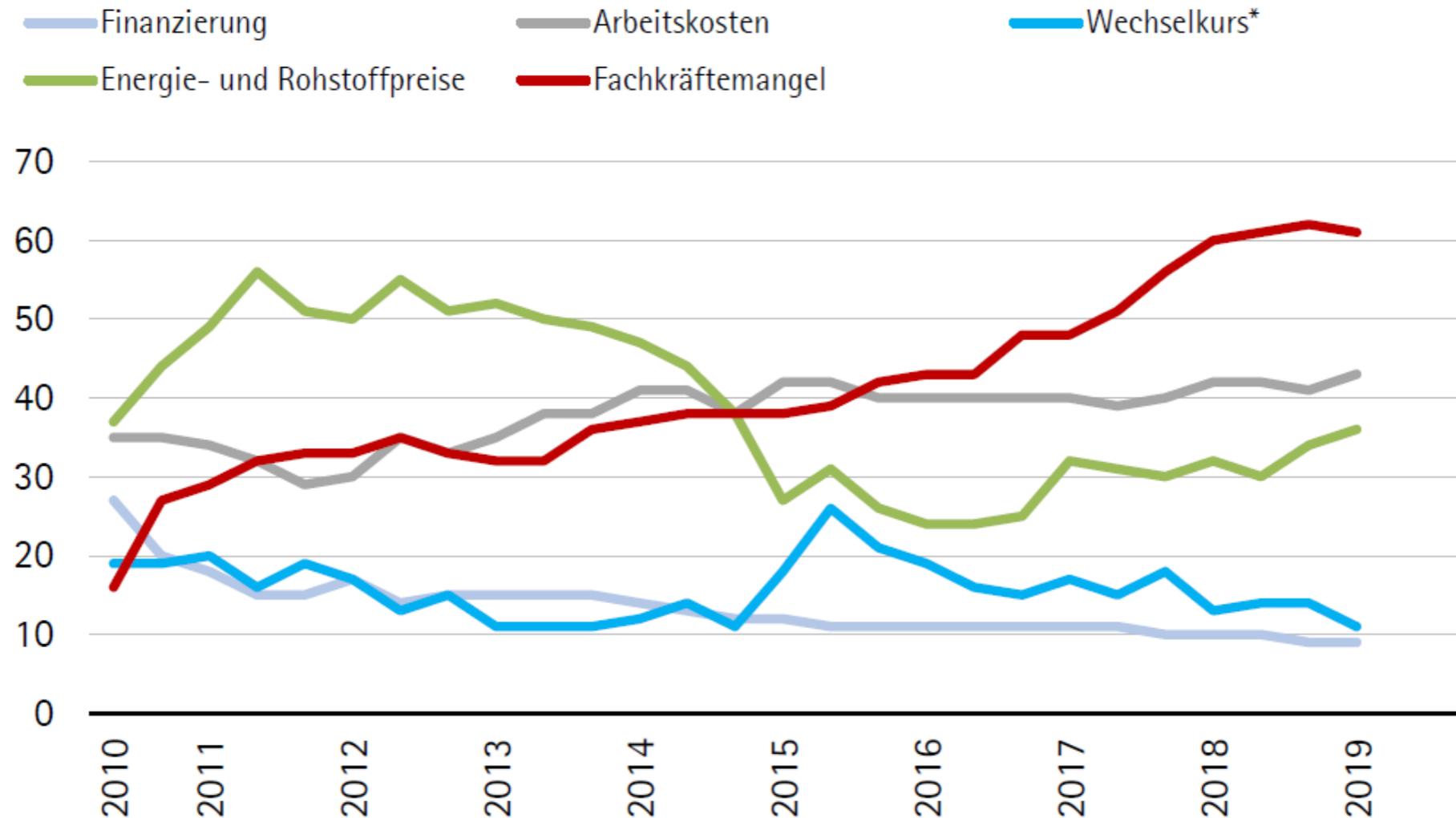
...but there are other investment themes



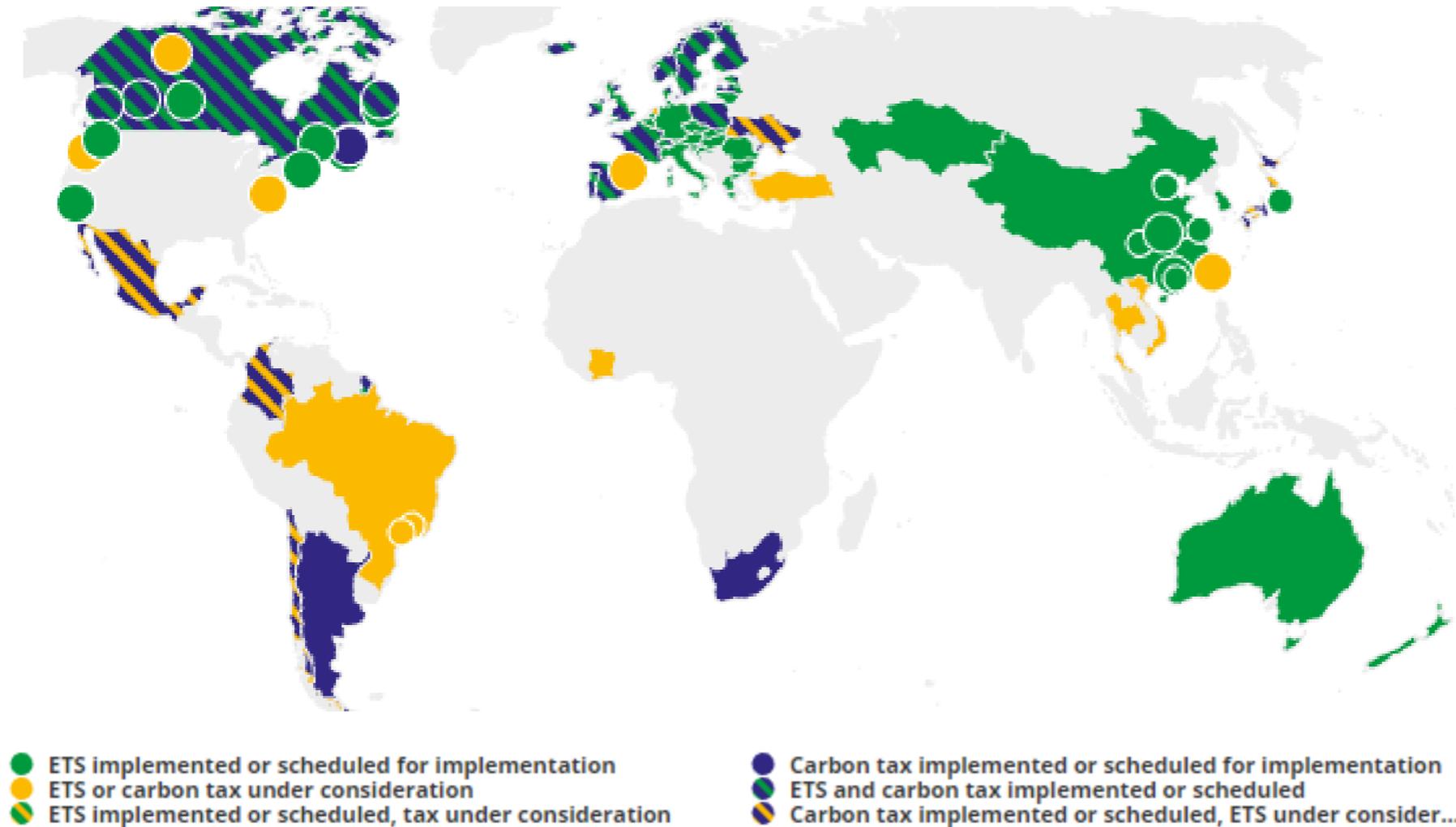
# CEO Survey KPMG 2019 – Threats to growth.

2019	2018
 Environmental/climate change risk	 Return to territorialism
 Emerging/disruptive technology risk	 Cyber security risk
 Return to territorialism	 Emerging/disruptive technology risk
 Cyber security risk	 Environmental/climate change risk
 Operational risk	 Operational risk

# Business Risks German Companies (Survey DIHK Febr. 2019)



# ~20% of greenhouse gas emissions priced



Quelle: MSCI

# BLKB ESG Positive Criteria.



## Environmental (E)\*

- CO<sub>2</sub>-Emissions
- Biodiversity
- Product Impact
- ...



## Social (S)\*

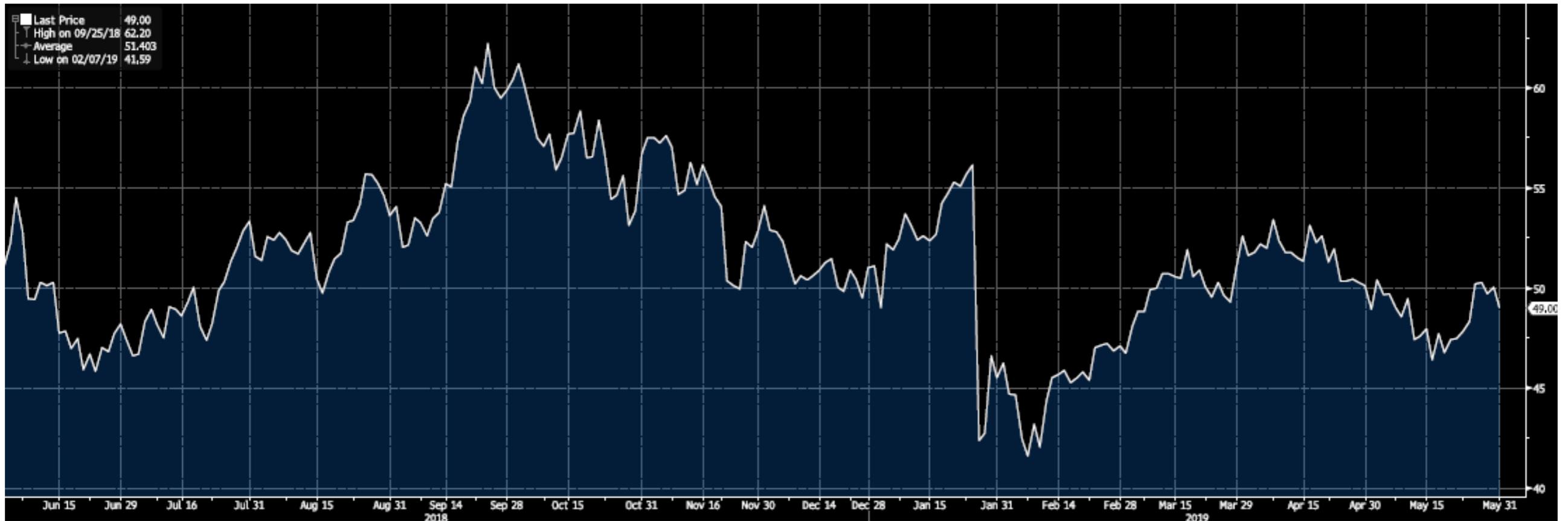
- Working Conditions
- Data Security & Privacy
- ...



## Governance (G)\*

- Voting Rights
- Management Remuneration
- ...

# What happened?

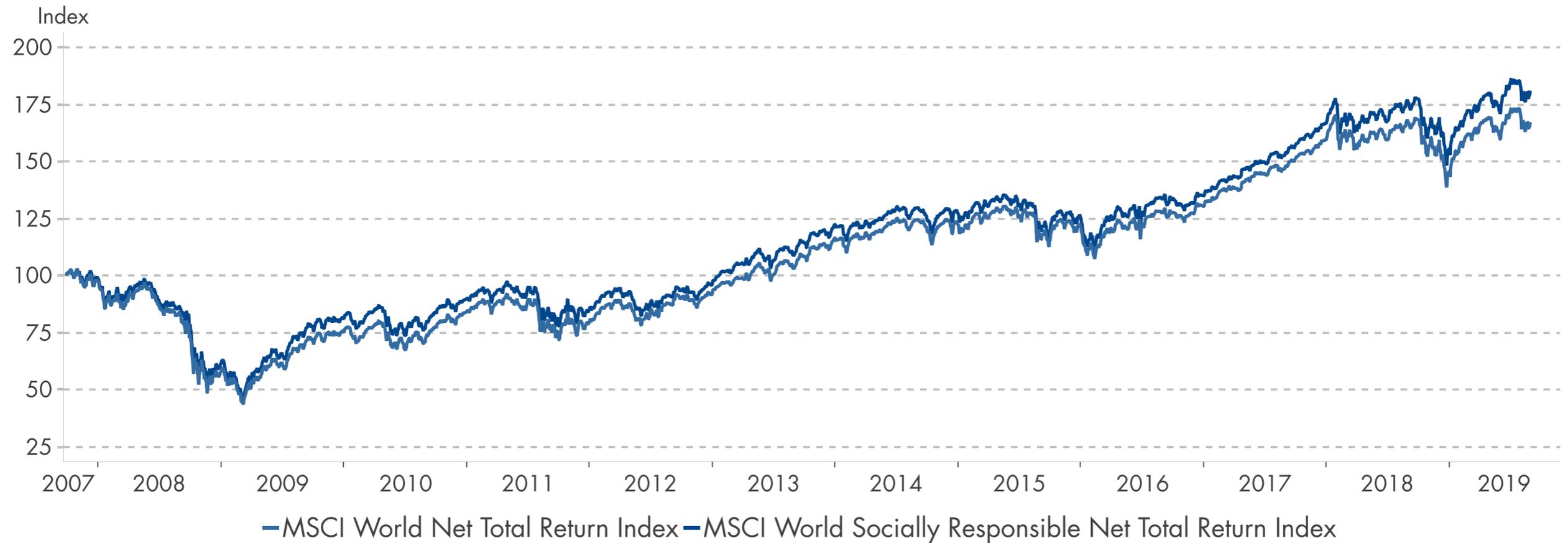


# High environmental risks in Mining.



# Advantage Sustainability.

## Vergleich MSCI World und MSCI Socially Responsible World



Quelle: Macrobond; Per: 30.08.2019

# BLKB iQ Responsible Equity World:

## Perfo



# Comprehensive View on Risk and Opportunities.

## Financial Analysis

- Focus on next 1-3 quarters
- Based on financial data
- Focus on revenue and earnings growth



## ESG Analysis

- Includes longer term view
- Focus on relevant sector specific ESG issues

# Our view on Sustainable Investing

- Positive for risk/return. No need to expect systematically lower returns
- ESG must be integrated in analysis
- Knowhow and related resources are a must
- Broad range of ESG approaches and quality
- Train Client Relationship Managers and most importantly: convince clients

Die Ausführungen und Angaben in dieser Publikation wurden von der Basellandschaftlichen Kantonalbank (BLKB) nach bestem Wissen, teilweise aus externen Quellen, welche die BLKB als zuverlässig beurteilt, ausschließlich zu Informationszwecken zusammengestellt. Die BLKB haftet nicht für falsche oder unvollständige Informationen sowie aus der Nutzung von Informationen und der Berücksichtigung von Meinungsäußerungen entstehende Verluste oder entgangene Gewinne. Die Ausführungen und Angaben begründen weder eine Aufforderung noch ein Angebot oder eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf irgendwelcher Anlageinstrumente oder zur Vornahme sonstiger Transaktionen. Ebenso stellen sie keinen konkreten Anlagevorschlag oder eine sonstige Beratung bezüglich rechtlicher, steuerlicher oder anderer Fragen dar. Eine positive Rendite einer Anlage in der Vergangenheit stellt keine Garantie für eine positive Rendite in der Zukunft dar. Die hier gemachten Ausführungen, Angaben und geäußerten Meinungen sind nur zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokuments aktuell und können sich jederzeit ändern. Eine Vervielfältigung oder Reproduktion dieser Publikation, auch auszugsweise, ist ohne schriftliche Einwilligung der BLKB nicht gestattet.

In Ausnahmefällen, insbesondere wenn keine interessenwahrende nachhaltige Anlageinstrumente zur Verfügung stehen, kann die BLKB zwecks Einhaltung ihrer Anlagepolitik und Sicherstellung der Diversifikation auf passive Anlageprodukte zurückgreifen.

**Disclaimer Swiss Exchange AG («SIX Swiss Exchange»)**

SIX Swiss Exchange ist die Quelle der in der vorliegenden Berichterstattung aufgeführten Indizes und der darin enthaltenen Daten. SIX Swiss Exchange ist in keinerlei Form an der Erstellung der in dieser Berichterstattung enthaltenen Informationen beteiligt. SIX Swiss Exchange übernimmt keinerlei Gewährleistung und schliesst jegliche Haftung (sowohl aus fahrlässigem sowie aus anderem Verhalten) in Bezug auf die in dieser Berichterstattung enthaltenen Informationen – wie unter anderem für die Genauigkeit, Angemessenheit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Rechtzeitigkeit und Eignung für beliebige Zwecke – sowie hinsichtlich Fehlern, Auslassungen oder Unterbrechungen der von der SIX Swiss Exchange zur Verfügung gestellten Indizes oder dessen Daten aus. Jegliche Verbreitung oder Weitergabe der von SIX Swiss Exchange stammenden Informationen ist untersagt.