



IMPACT INVESTMENTS

FÜR EINE NACHHALTIGERE WELT

CRIC, Januar 2024

Dieses Produkt in seiner hierin beschriebenen Ausgestaltung ist ausschließlich für qualifizierte Investoren/ professionelle Kunden oder solche Arten von Investoren bestimmt, die entsprechend in den Rechtsvorschriften des Herkunftslandes eines interessierten Investors definiert sind, und darf nur an diese vertrieben werden. Dieses Produkt ist nicht für Retail-Investoren bestimmt. Dieses Werbematerial dient lediglich Informationszwecken. Es stellt kein Angebot und keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Finanzprodukten oder Dienstleistungen dar, ist an jeden Empfänger persönlich gerichtet und darf nur von denjenigen Personen verwendet werden, denen es übergeben wurde.



1

Einführung Impact Investments

2

Impact Investments - so macht es **responsAbility**
Beispiel **Finanzielle Inklusion**

3

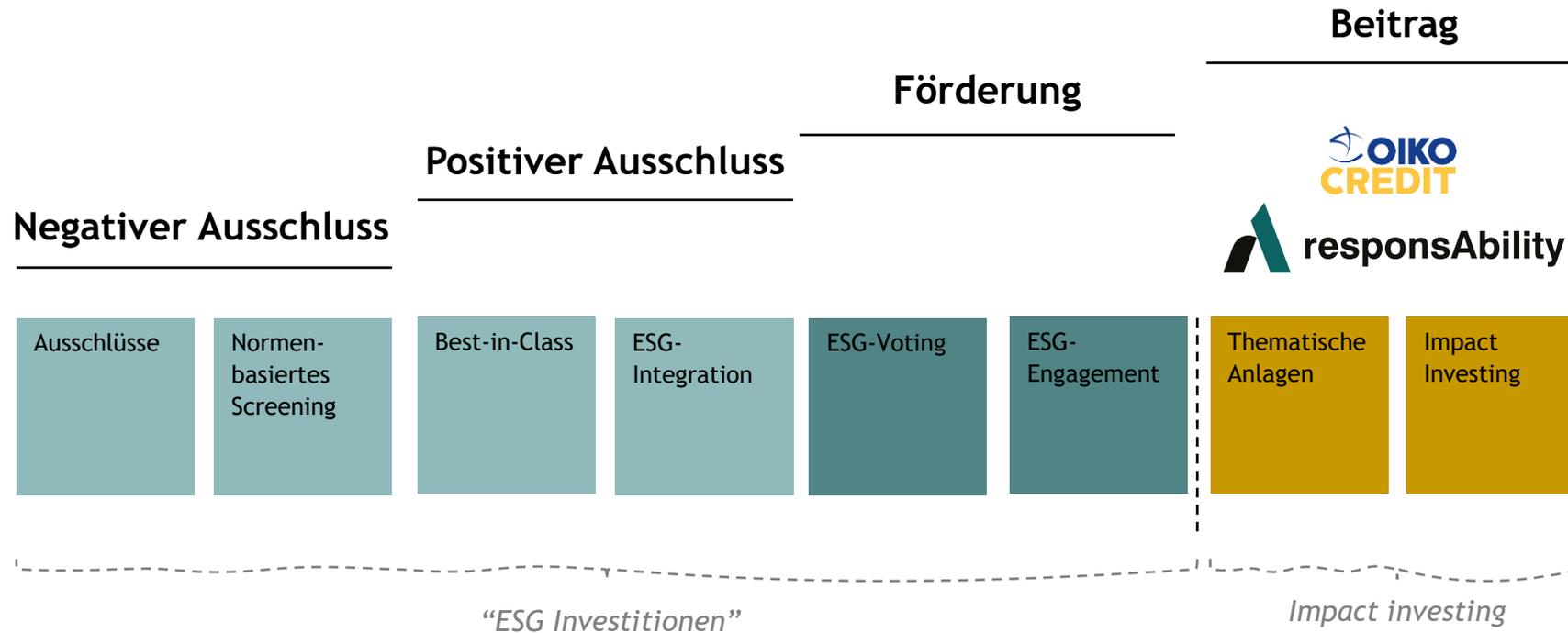
Impact Investments - so macht es **Oikocredit**
Beispiel **Solar Home System**

Einführung
Impact
Investments



IMPACT INVESTING ALS ANLAGEANSATZ

Das Konzept vom ‘aktiven Erzielen eines positiven Beitrages’





“

“Impact Investments sind Investitionen, die neben einer finanziellen Rendite auch eine positive, messbare soziale und ökologische Wirkung erzielen.”



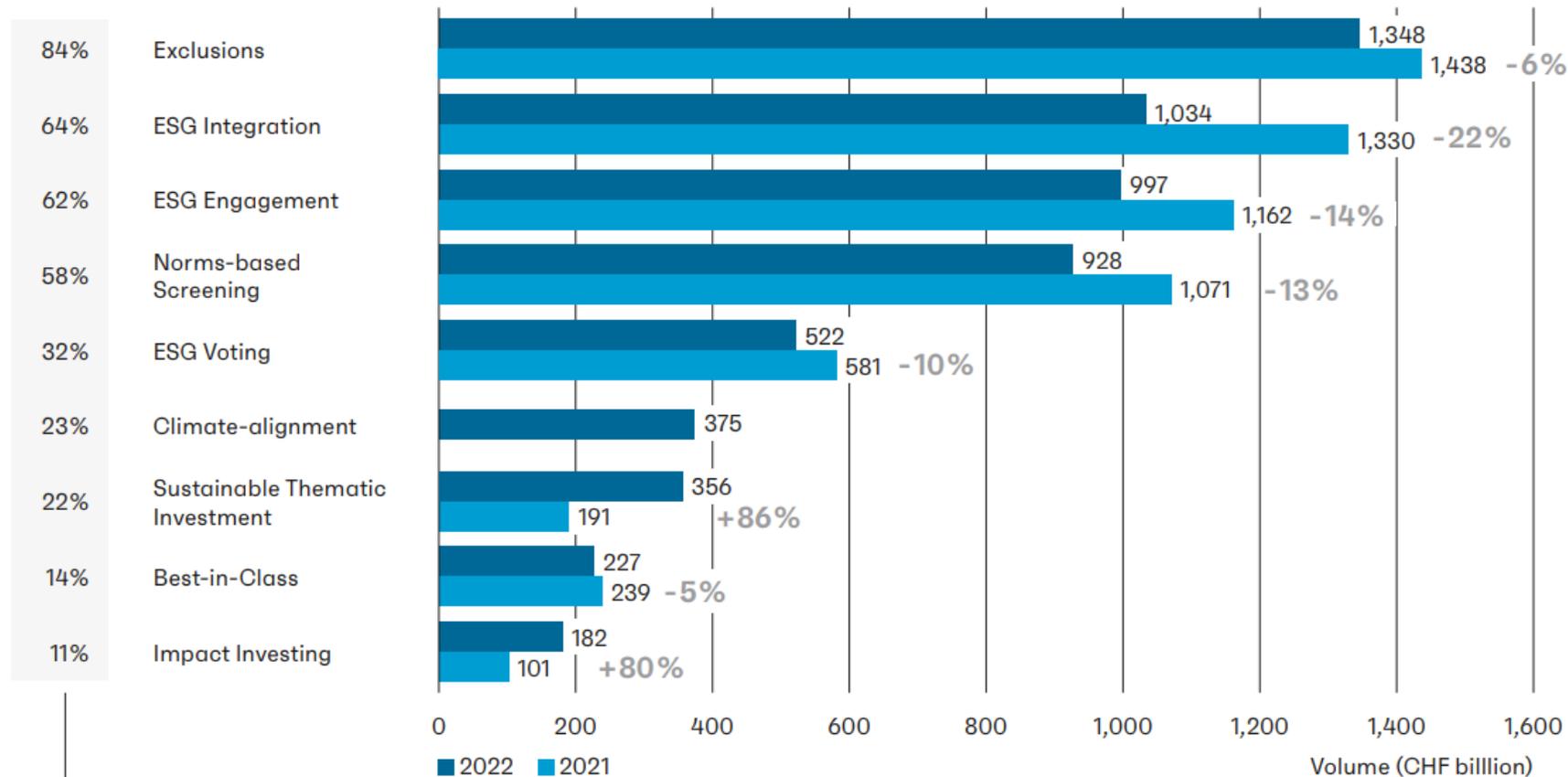
Definition nach Global Impact Investing Network (GIIN)

WIE GROSS IST DER IMPACT INVESTING MARKT?

Impact Investing nimmt in der Schweiz und weltweit zu



Development of sustainable investment approaches
(in CHF billion) (n=81)



GIIN schätzt den weltweiten Impact Investing Markt auf 1'160 Billionen USD. (GIINsights 2023)

% of total sustainability-related volumes applying respective approach

EIGENSCHAFTEN VON IMPACT INVESTMENTS

Definiert von GIIN in 2019



Intention des Investments

Die Absicht des Investors einen positiven sozialen und / oder ökologischen Einfluss zu haben.



Rendite Erwartungen

Erwartung einer finanziellen Rendite oder zumindest einer Kapitalrendite.

Finanzielle Renditen reichen von Marktzinsen unter dem Marktniveau bis zu risikobereinigten Marktzinsen.



Verschiedene Anlageklassen

Investitionen können über verschiedene Anlageklassen hinweg getätigt werden.



Messbarkeit des Impacts

Der Investor ist dazu verpflichtet, die soziale und / oder ökologische Leistung und den Fortschritt der Investitionen zu messen und darüber Bericht zu erstatten.

INTENTION EINES INVESTMENTS

Zentral für die Erreichung der UNO-Entwicklungsziele



KLIMAFINANZIERUNG



FINANZIELLE INKLUSION



NACHHALTIGE ERNÄHRUNG

1.5 ° Celsius	Der Temperaturanstieg wird zu weitaus mehr Überschwemmungen, Wüstenbildung und Migration führen.	ENERGIE-EFFIZIENZ GERINGERE VERSCHMUTZUNG
----------------------	--	--

1.4 Milliarden	Erwachsene haben auch heute noch keinen Zugang zu Finanzdienstleistungen	FINANZIELLE WIDERSTANDSFÄHIGKEIT GEGENÜBER KLIMASCHOCKS
-----------------------	--	---

660 Millionen	Weltweit sind Menschen unter- oder mangelernährt	BESSERE ERNÄHRUNGS SICHERHEIT
----------------------	--	-------------------------------

\$710 Milliarden	Jährliche Investitionen erforderlich - die überwiegende Mehrheit in Entwicklungsländern	ERNEUERBARE ERZEUGUNG
-------------------------	---	-----------------------

\$5-8 trillion	Jährliche Finanzierungslücke für Kleinst- und Kleinunternehmen in Entwicklungsländern	BESSERER ZUGANG ZU ERSPARNISSEN, DARLEHEN
-----------------------	---	---

\$240 Milliarden	Kreditlücke für Kleinbauern in Entwicklungsländern	ANSTIEG DER LÄNDLICHEN EINKOMMENS-VERHÄLTNISSE
-------------------------	--	--

570 Millionen	Menschen in Entwicklungsländern haben keinen Zugang zu Strom	ZUGANG ZU ELEKTRIZITÄT
----------------------	--	------------------------

\$350 Milliarden	Erforderliche jährliche Investitionen zur Verwirklichung nachhaltiger Lebensmittelsysteme bis 2030	GERINGERE ENTWALDUNG
-------------------------	--	----------------------



RENDITE ERWARTUNGEN UND ANLAGEKLASSEN

Marktrenditen vorwiegend durch Privatmarktanlagen



FIGURE 4: Target financial returns

n = 307

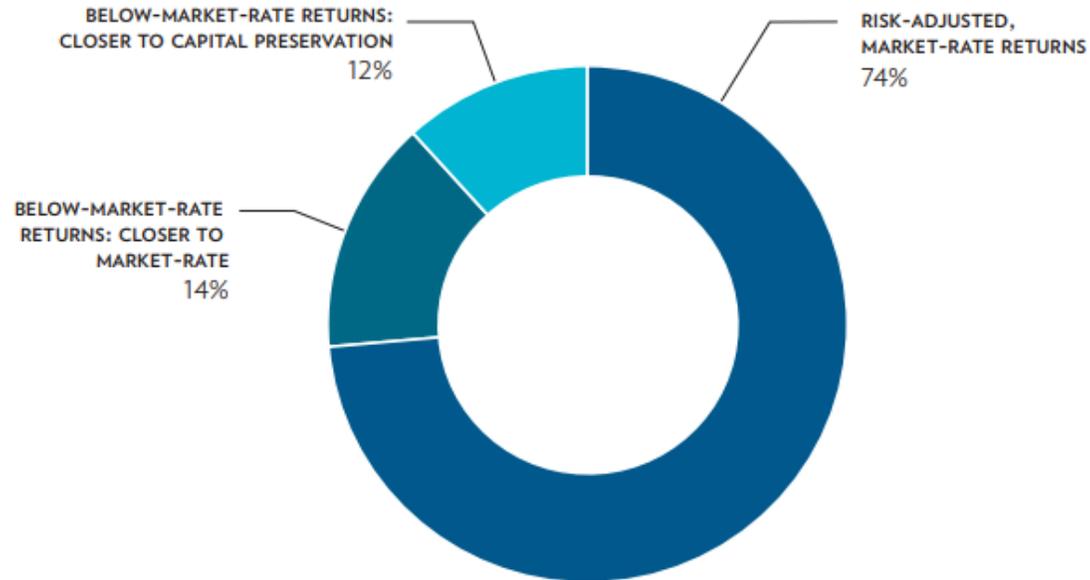
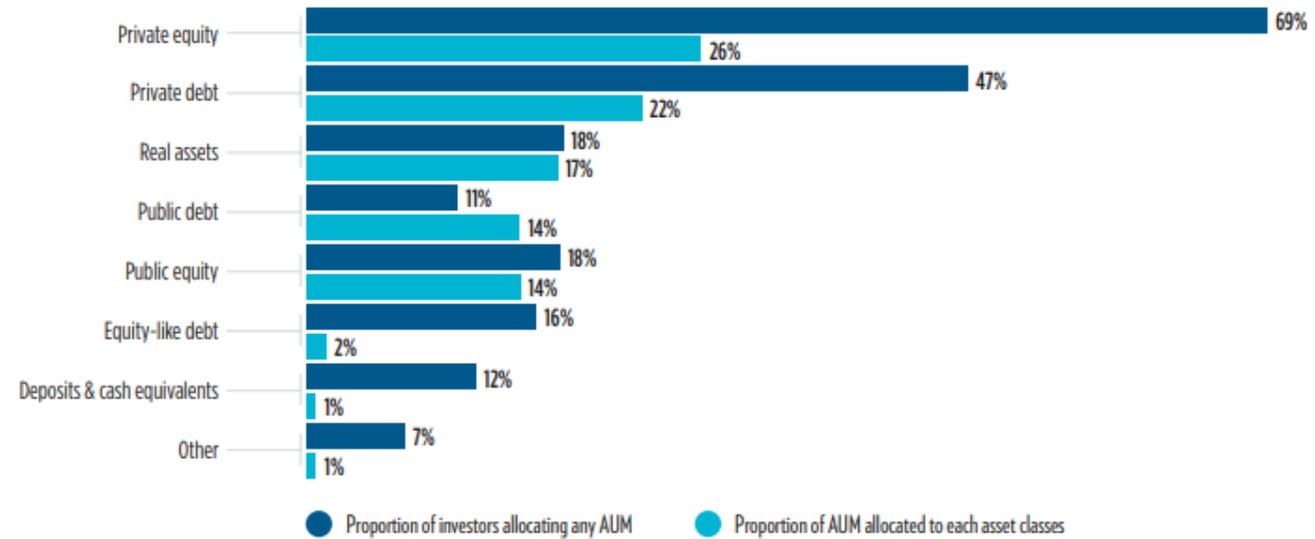


FIGURE 6: Investor allocations across asset classes

n = 303; AUM = USD 198 billion



Note: Excludes five outlier organizations based on AUM. 'Other' asset classes include social impact bonds, pay-for-performance instruments and guarantees.

MESSBARKEIT DES IMPACTS



Schritt **1** Auswahl von **Impact-Strategien**, die auf **bestimmte SDGs** ausgerichtet sind

KERN-SDGS: KLIMAFINANZIERUNG*



KERN-SDGS: FINANZIELLE INKLUSION*



KERN-SDGS: NACHHALTIGE ERNÄHRUNG*



Schritt **2** Management der einzelnen Strategien anhand von **5 Dimensionen**

1 Welches Problem adressieren wir?

2 Wer profitiert?

3 Wie gross ist die Entwicklungswirkung?

4 Was ist unser Beitrag zur Entwicklungswirkung?

5 Wie adressieren wir das Risiko?

WARUM IMPACT INVESTMENTS?



Um eine finanzielle und Impact Rendite zu generieren



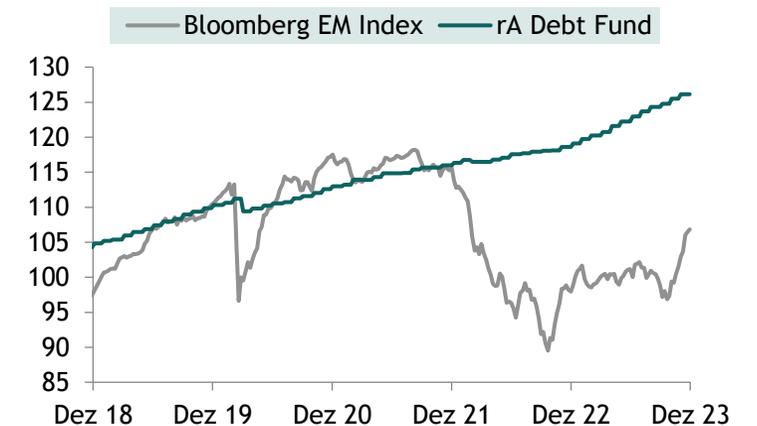
- Finanzielle Rendite
- Soziale Rendite
- Ökologische Rendite

Um einen Beitrag zu den Entwicklungszielen zu leisten



Die Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen bis 2030 ist entscheidend.

Um das Portfolio zu diversifizieren



- Regionale Diversifizierung
- Thematische Diversifizierung
- Unkorreliert zu Kapitalmärkten

Impact
Investments
- so macht's
responsAbility





RESPONSABILITY IN ZAHLEN

2003
gegründet

USD 4.8
Milliarden
verwaltetes Vermögen (AuM)

66%
AuM
Private Debt

34%
AuM
Private Equity

>USD 15.4
Milliarden
investiert seit der Gründung

8
Niederlassungen
weltweit

276
Portfoliounternehmen
mit hoher
Entwicklungswirkung

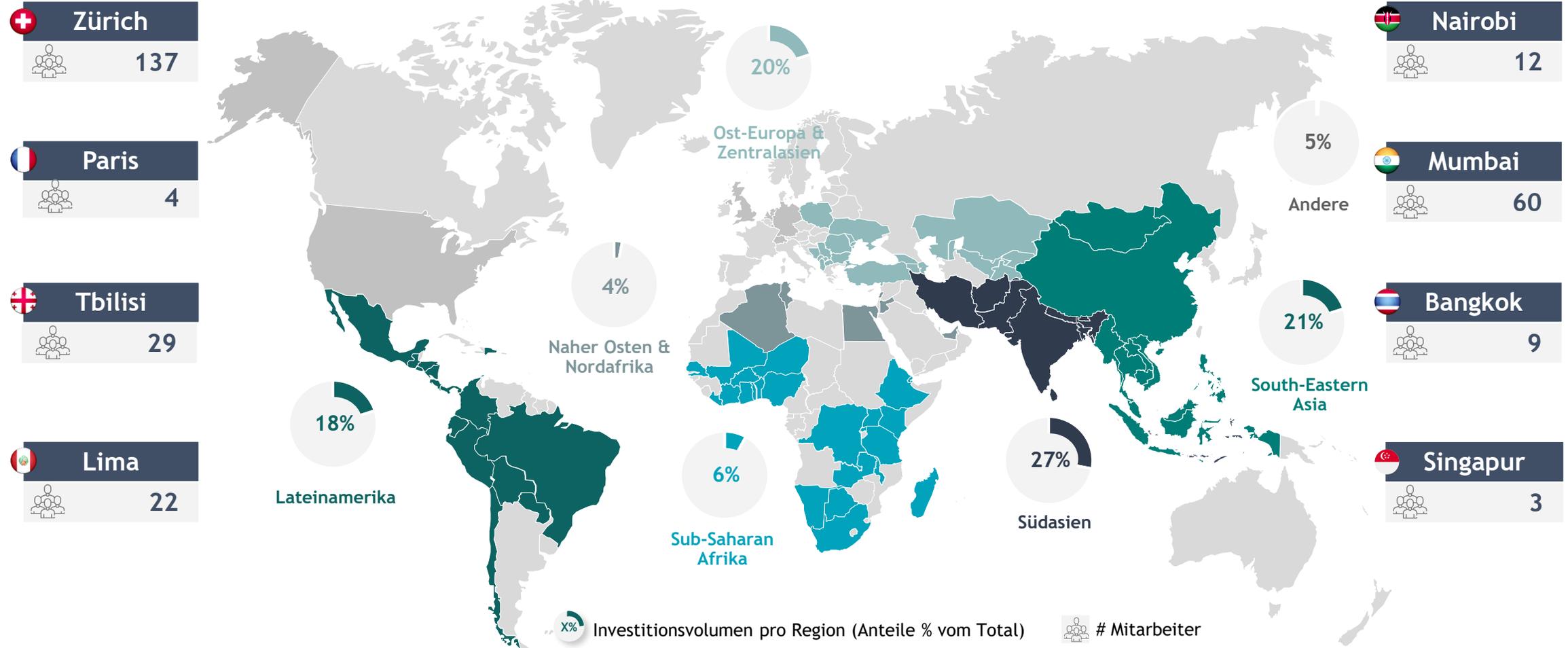
275
Mitarbeitende
weltweit

68
Investitions-
länder

WIR INVESTIEREN IN WACHSTUMSMÄRKTE RUND UM DEN GLOBUS



Mehr als 1 Milliarden USD pro Jahr mit lokalen Investitionsteams





FINANZIELLE INKLUSION

103.8
Millionen

Kunden von
Portfoliounternehmen für
finanzielle Inklusion

KLIMAFINANZIERUNG

54.6 Millionen

Tonnen CO₂ erwartete
Emissionseinsparungen
während der gesamten
Lebensdauer¹

NACHHALTIGE ERNÄHRUNG

930'294

Kleinbauern von
Portfoliounternehmen
finanziert

Impact Investing mit Breitenwirkung
Entwicklungswirkung unseres Portfolios*

Beispiel
Finanzielle
Inklusion



ANLAGEBEISPIEL

Tamales Business - Peru

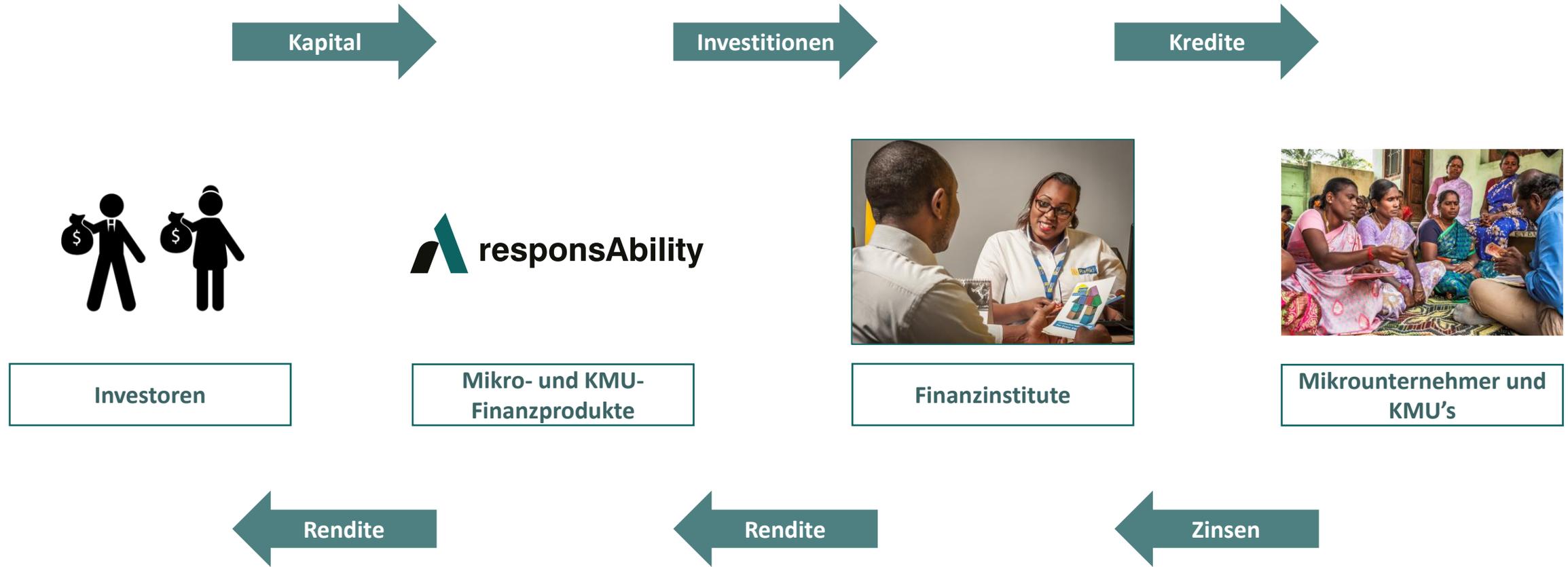


Berechnung	Betrag (USD)
Verkaufspreis pro Tamale	3
- Kosten pro Tamale	2.2
= Gewinn pro Tamale	0.8 USD

- Die Zinsen für das Darlehen von 945 USD betragen 25 % pro Jahr (monatlicher Ratenbetrag = 19.70 USD)
- Mit 25 verkauften Tamales pro Monat hat die Kreditnehmerin die Zinsen abbezahlt.
- Täglich verkaufte Tamales: ca. 60 Stück



WERTSCHÖPFUNGSKETTE DER FINANZIELLEN INKLUSION





ANNAPURNA FINANCE

Mikrofinanzierungsinstitut in Indien

Gegründet
1992

Tätigkeit
Finanzielle Unterstützung für die wirtschaftliche Befähigung von Frauen in ländlichen Gebieten (insbesondere von finanziell ausgegrenzten Frauen)

Zweigstellen
1,130

Mitarbeiter
9,875

Marktstellung
Gehört zu den fünf grössten Mikrofinanzkreditgebern Indiens

Wichtige Aktionäre
Nuveen Global, Oman India Joint Investment Fund, Asiatische Entwicklungsbank, Belgische Investitionsgesellschaft für Entwicklungsländer

Zusammenarbeit mit responsAbility
seit 2017

AuM
1,146 Millionen USD

Anzahl der Kreditnehmer
2,356,996 Kreditnehmer

Durchschnittliche Kredithöhe
382 USD

Sozialer Impact
86% der Kreditnehmer kommen aus dem ländlichen Indien, davon sind 98,6% Frauen

Transaktionsdetails

Transaktionstypus

Vorrangige Schuldtitel

Darlehensbedingungen

Darlehen in Landeswährung (in INR) im Gegenwert von 4,6 Mio. USD, WAM 36 Monate, fester Zinssatz (in INR) von 11,45%, keine Vorabgebühr

responsAbility Rating¹
BB- Transaktionsrating



IMPACT INDIKATOREN

Portfoliounternehmen mit nachweisbar positiver Wirkung



Impact-Strategie 1: Gezielt Finanzdienstleistungen für Niedrigeinkommenshaushalte bereitstellen



101 Mio
Kunden*innen von
Portfoliounter-
nehmen

48.9 %
Anteil ländlicher
Kreditnehmer*innen an
Portfoliounternehmen

USD 1,653
Durchschnittliche
Kredithöhe an
Kreditnehmer*innen

Impact-Strategie 2: Kleine Unternehmen und KMU aktiv fördern, um Arbeitsplätze zu schaffen



69 Mio
Indirekte
Arbeitsplätze
geschaffen durch
Portfoliounter-
nehmen

3 mio
KMU, die von
Portfoliounternehmen
unterstützt werden

USD 27 Mrd
Betrag, der von
Portfoliounternehmen an
KMU ausbezahlt wurde

Impact-Strategie 3: Frauen wirtschaftlich stärken und damit deren Gleichstellung fördern



34 Mio
Kreditnehmerinnen

63.5 %
Anteil
Kreditnehmerinnen der
Portfoliounternehmen

41.7 %
Anteil Mitarbeiterinnen
in der
Portfoliounternehmen

26.7 %
Anteil weiblicher
Führungskräfte



DISCLAIMER

This information material was produced by responsAbility Investments AG (“responsAbility”) with the greatest of care for the sole use of the recipient and shall not be forwarded to third-parties without responsAbility’s prior consent. However, responsAbility provides no guarantee with regards to its content and completeness and does not accept any liability for losses which might arise from making use of this information. The source for all information mentioned herein is responsAbility unless mentioned otherwise. Any data is purely indicative and is not a guarantee for future results. The opinions expressed in this information material are those of responsAbility at the time of writing and are subject to change at any time without notice. If nothing is indicated to the contrary, all figures are unaudited. It is expressly not intended for persons who, due to their nationality or place of residence, are not permitted access to such information under local law.

Copyright © 2024 responsAbility Investments AG. All rights reserved.

IHRE KONTAKTE



Noemi Zulauf
Relationship Manager
Schweiz

Mobile

+41 44 403 06 72

E-Mail

noemi.zulauf@responsability.com



Jennifer Kehl
Relationship Manager
Deutschland

Mobile

+41 44 403 21 78

E-Mail

jennifer.kehl@responsability.com