



NEUE BANK

Liechtensteiner Privatbank
unabhängig und konstant seit 1992

PRIMUS-ETHIK



Nachhaltig investieren

Warum nachhaltig investieren?

Der Deutsche Rat für Nachhaltigkeit definiert Nachhaltigkeit wie folgt: *«Nachhaltige Entwicklung heisst, Umweltgesichtspunkte gleichberechtigt mit sozialen und wirtschaftlichen Gesichtspunkten zu berücksichtigen. Zukunftsfähig wirtschaften bedeutet also: Wir müssen unseren Kindern und Enkelkindern ein intaktes ökologisches, soziales und ökonomisches Gefüge hinterlassen. Das eine ist ohne das andere nicht zu haben.»*

Langfristig erfolgreich wirtschaften kann also nur im Einklang mit der Gesellschaft und der Umwelt erfolgen. Der Klimawandel, der hohe Rohstoffverbrauch, Kriege sowie soziale Konflikte zeigen, dass eine kurzfristige Denkweise mit hohen gesellschaftlichen Kosten für zukünftige Generationen verbunden ist. Aus diesem Grund können Investitionen in Unternehmen, die ein nachhaltiges Geschäftsmodell verfolgen, zu einer besseren bzw. nachhaltigeren Wirtschaft führen.

Wie wird Nachhaltigkeit gemessen?

Hier gilt zu unterscheiden, ob Firmen lediglich Lippenbekenntnisse abgeben oder tatsächlich ernsthafte Anstrengungen im Bereich der Nachhaltigkeit unternehmen. Für diese Beurteilung erstellen Spezialisten sogenannte Ratings (Bewertungen), die darüber informieren, ob und wie stark ein Unternehmen nachhaltig wirtschaftet.

Nachhaltigkeit bedeutet auch für uns:

«Auf längere Zeit anhaltend und wirkend am Leben erhalten!»

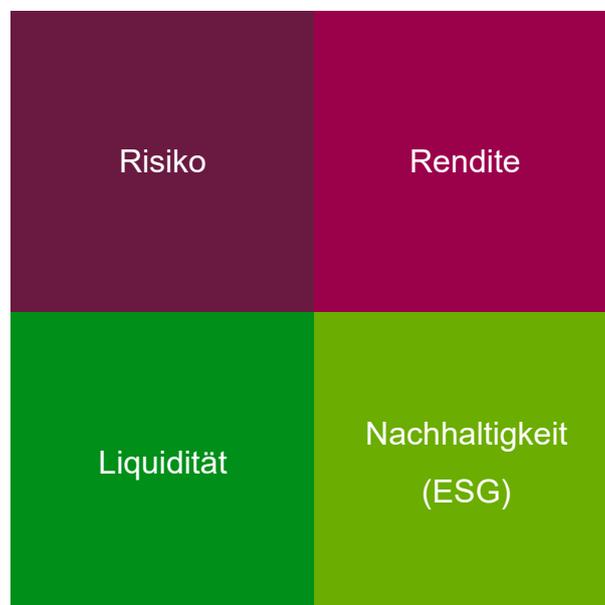
Das magische Viereck

Die Anfänge des nachhaltigen Investierens (engl. Socially Responsible Investments, kurz SRI) liegen im Amerika des frühen 20. Jahrhunderts. Schon die Glaubensgemeinschaft der Quäker hat Investitionen in die Bereiche Tabak und Glücksspiele ausgeschlossen, da sich diese mit ihrer Weltanschauung nicht in Einklang bringen liessen.

Solche sozialverantwortlichen Anlagen setzten sich immer mehr durch und mündeten 1994 im heute noch aktuellen, auf den drei Säulen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung aufbauenden ESG*-Nachhaltigkeitskonzept. Eine SRI-Kapitalanlage muss somit nicht nur die ökonomische Sicht in Form einer finanziellen Rendite erfüllen, sondern die Gewinnerzielung auch in Einklang mit der ökologischen, sozialen und kulturellen Sicht bringen. Somit wird der klassischen Kapitalanlage, bestehend aus Liquidität, Rendite und Risiko, eine weitere Komponente in Form der Nachhaltigkeit beigemischt.

*ESG = Environmental, Social and Governance

Magisches Viereck der nachhaltigen Kapitalanlage

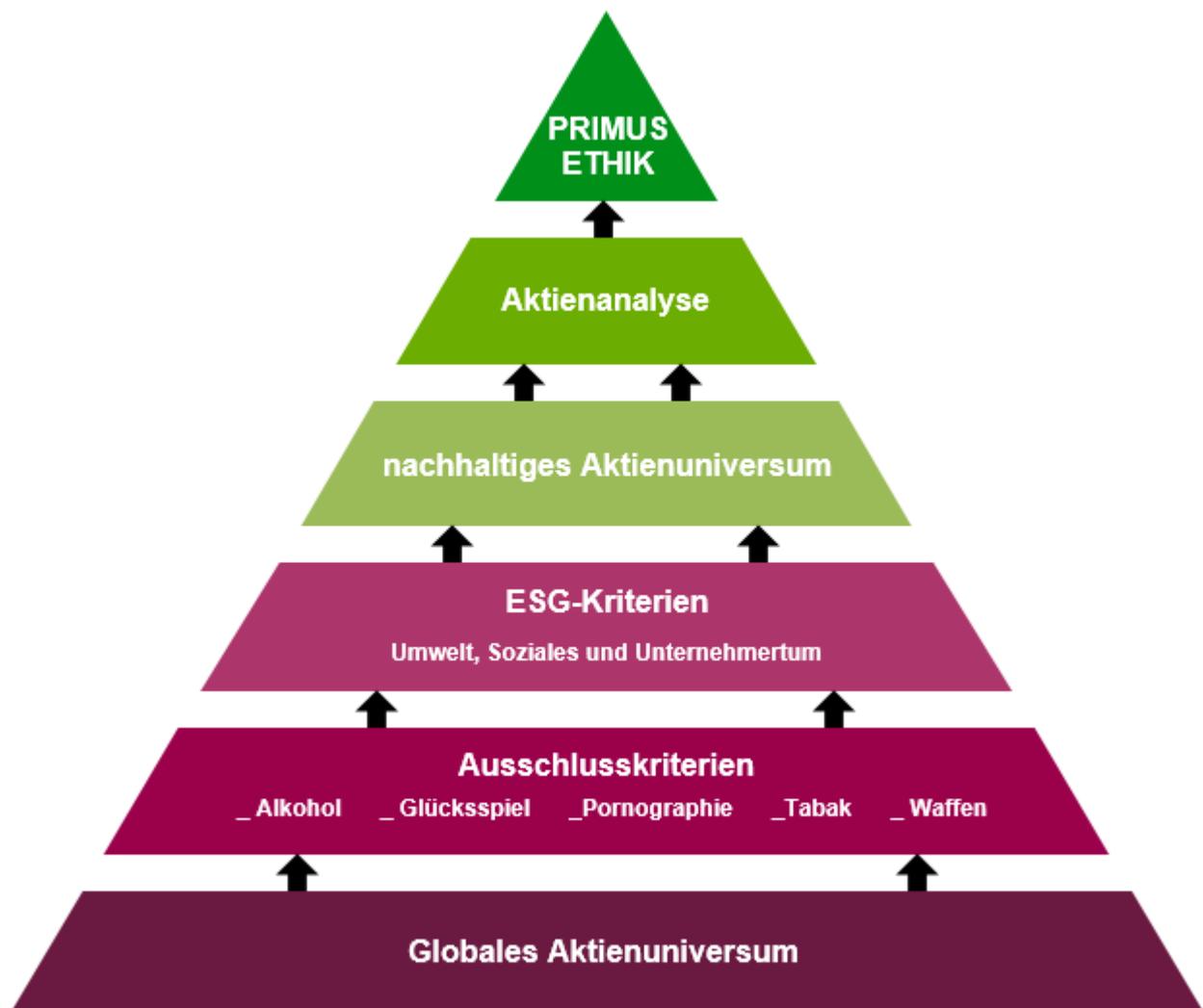


NEUE BANK - Selektionsverfahren

Aus einem globalen Aktienuniversum werden mittels Ausschlusskriterien und ESG-Faktoren die nachhaltigen Unternehmen bestimmt. Durch die Ausschlusskriterien sollen jene Unternehmen aus dem Universum ausgeschlossen werden, die in den Bereichen Alkohol, Tabak, Glücksspiel, Waffen und Pornographie tätig sind.

Alle übrig gebliebenen Unternehmen werden anschliessend einer differenzierten ESG-Prüfung nach wirtschaftlichen, ökologischen und sozialen Kriterien unterzogen. Hierbei werden Werte wie z.B. Einhaltung der Menschen- und Arbeitsrechte, Korruption, Corporate Governance und Umweltmanagement ermittelt.

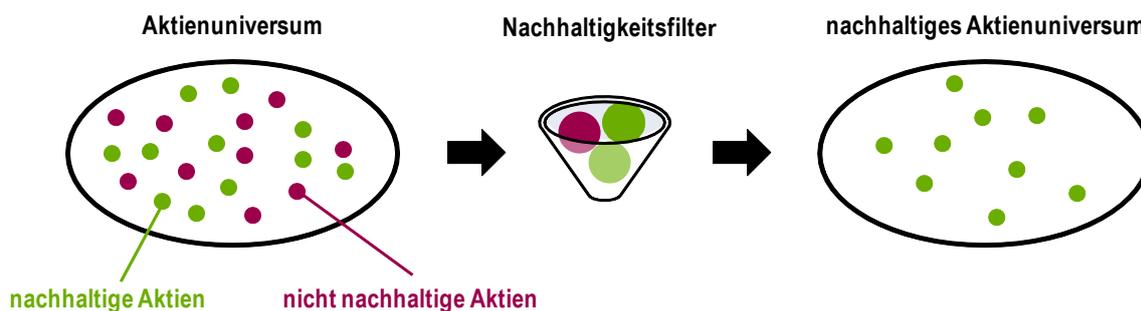
Unternehmen, welche dieser Prüfung standhalten, gelangen in das nachhaltige Anlageuniversum und werden anschliessend einer spezifischen Aktienanalyse der NEUE BANK AG unterzogen. Nach Durchführung dieses mehrstufigen Prozesses finden lediglich 30 Aktien mit den besten Resultaten Aufnahme im PRIMUS-ETHIK-Aktienportfolio.



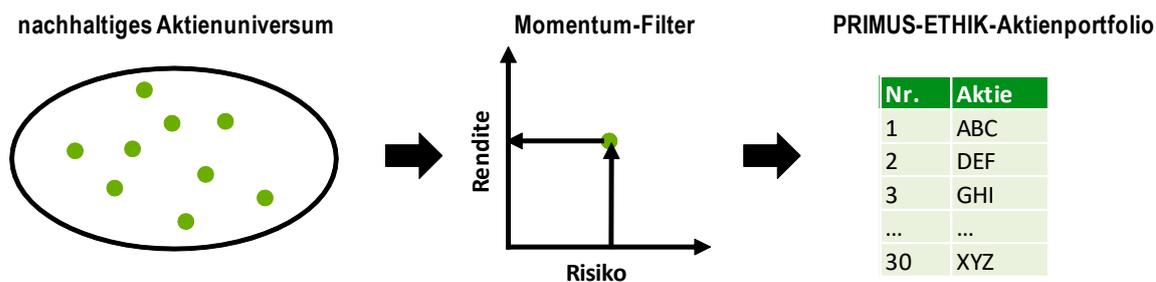
Wichtig: Trennung von Nachhaltigkeits- und Aktienanalyse

Durch die Trennung der Nachhaltigkeits- und Aktienanalyse stellt die NEUE BANK AG sicher, dass einerseits das Konzept der Nachhaltigkeit berücksichtigt wird und andererseits der eigens entwickelte Momentum-Filter, der die 30 besten Aktien evaluiert, Anwendung findet. Dieses Verfahren ermöglicht somit die Investition in ausschliesslich nachhaltige Aktien mit anhaltend positiver Kursentwicklung und die Generierung einer Outperformance gegenüber dem Vergleichsindex.

Nachhaltigkeitsanalyse



Aktienanalyse

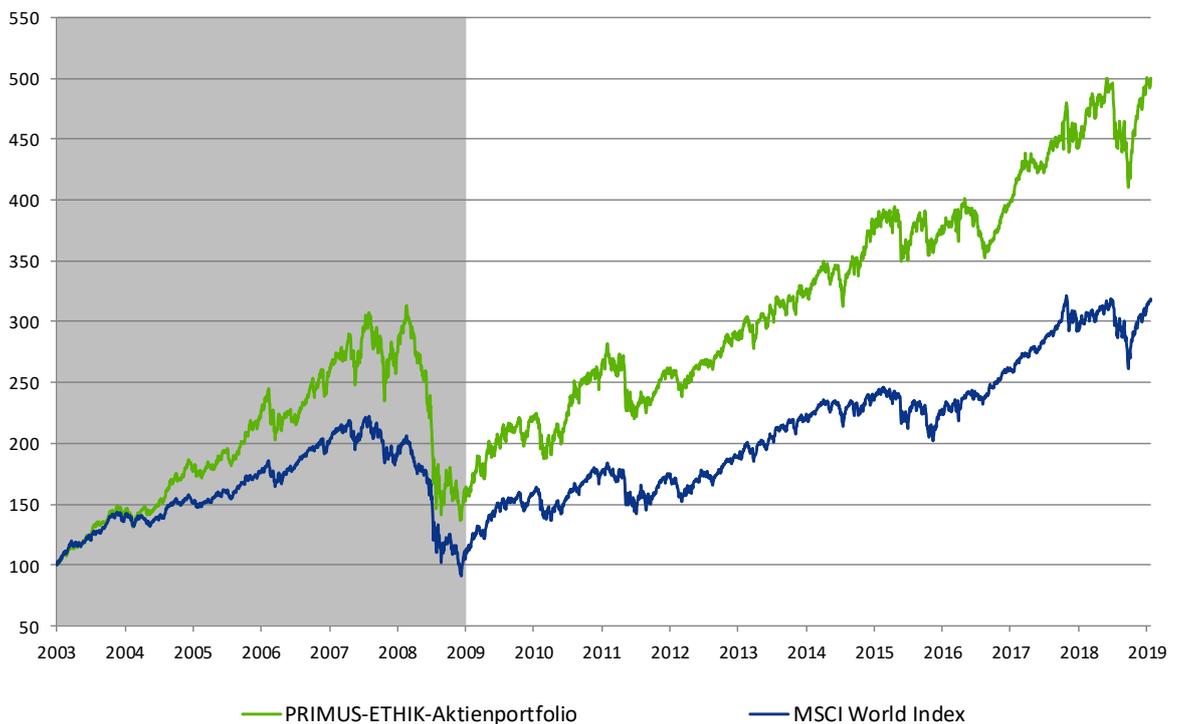


Wissenschaftliche Studie

Eine durch die NEUE BANK AG in Auftrag gegebene wissenschaftliche Studie bestätigt den positiven Zusammenhang zwischen ökonomischem Erfolg in Form einer Überrendite gegenüber einem globalen Aktienindex und der Nachhaltigkeit eindeutig.

Die im SRI-Portfolio enthaltenen 30 Aktien nachhaltiger Unternehmen wurden in einem der kritischsten Auswahlverfahren ermittelt. Die nachfolgende Grafik veranschaulicht den Vergleich dieses PRIMUS-ETHIK-Aktienportfolios mit dem MSCI World Index und zeigt auf, dass nachhaltiges Investieren zu dauerhaftem Erfolg geführt hat.

Indexierte Performance in USD

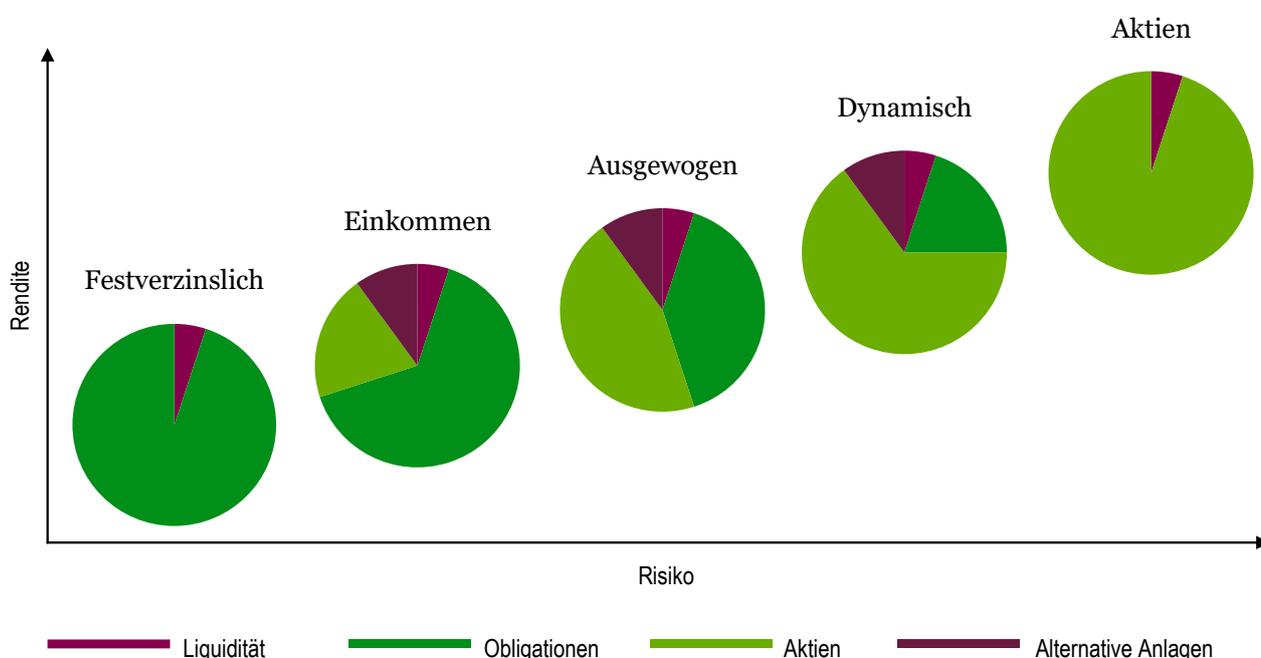


Die Wertentwicklung vom 01.04.2003 bis 31.12.2008 basiert auf dem Backtest einer wissenschaftlichen Studie.

PRIMUS-ETHIK

Mit dieser Lösung stellen Sie Ihr Kapital gezielt jenen Unternehmen zur Verfügung, die mit Blick auf Nachhaltigkeit eine Vorreiterrolle einnehmen. Sie leisten damit einen Beitrag zur Bekämpfung der ökologisch, sozial und wirtschaftlich bestehenden und drohenden Krisen und unterstützen zudem eine verantwortungsbewusste Unternehmenstätigkeit, ohne dabei auf Performance verzichten zu müssen.

Dieses Vermögensverwaltungsmandat eignet sich somit für Anleger, die neben dem ökonomischen Erfolg auch ökologische und soziale Prinzipien in ihre Investitionen mit einbeziehen möchten. Hierbei können Sie je nach Kundenprofil aus den folgenden fünf Anlagestrategien in den Währungen CHF, EUR und USD auswählen:



Die Aktienquote der verschiedenen Mandate wird je nach Anlagestrategie oder Vermögensgrösse unter Einhaltung unserer Diversifikationsgrundsätze durch die selektionierten 30 nachhaltigen Aktien abgedeckt. Alternativ wird die Aktienquote in ausgewählte nachhaltige Anlagefonds investiert, die unsere vorgegebenen Nachhaltigkeitskriterien erfüllen. Diese Kollektivanlagen müssen zum einen als Nachhaltigkeitsfonds anerkannt sein und zum andern zu den Besten ihrer Klasse zählen (Best-in-Class). Bei der Auswahl der Obligationen konzentrieren wir uns vorwiegend auf Unternehmens- und Staatsanleihen, welche neben der Einhaltung der Nachhaltigkeitskriterien auch unseren hohen Qualitätsansprüchen genügen.

Beim PRIMUS-ETHIK-Portfolio kommt zudem die NEUE BANK Ampel zum Einsatz. Weitere Details entnehmen Sie bitte der Broschüre «Die NEUE BANK Ampel; Risikobewusstes Anlegen - damit die nächste Krise rechtzeitig erkannt wird.»

Disclaimer

Die vorliegende Dokumentation dient ausschliesslich dem Zweck der Information und stellt kein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar. Sie beschreibt wertebasierte Zielsetzungen, die wir gemeinsam mit Kunden mit ähnlicher Gesinnung zu erreichen versuchen. Ob wir Sie bei dieser Zielsetzung unterstützen können, hängt von Ihrer individuellen Risikofähigkeit, Ihren finanziellen Zielen sowie die für Sie an Ihrem Wohnsitz geltenden rechtlichen Beschränkungen, insbesondere in Bezug auf die eingesetzten Finanzinstrumente, ab. Wir empfehlen Ihnen daher, die erwähnten Lösungen bei Bedarf mit Ihrem Finanzberater zu besprechen und allfällige steuerliche Auswirkungen durch Ihren Steuerberater prüfen zu lassen. Die Zahlenangaben beziehen sich auf tatsächlich erzielte Ergebnisse des abgebildeten Vermögensverwaltungsmandats in der angezeigten Währung in der Vergangenheit und sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Ergebnisse. Die Rendite kann infolge von Kurs- und Währungsschwankungen in der Zukunft gegenüber Ihrer Heimatwährung steigen oder fallen. Bei der Darstellung von Wertentwicklungen handelt es sich um Bruttowerte ohne Berücksichtigung Ihrer individuellen Steuerpflicht. Die Nettoentwicklung ist gebührenbedingt geringer (Details von Ihrem Kundenberater erhältlich). Die Benchmark setzt sich aus den strategisch gewichteten Indizes der fünf Anlageklassen Liquidität, Obligationen, Aktien Regional (Schweiz, Europa, USA), Aktien Global und Alternative Anlagen zusammen. Alle Angaben erfolgen ohne Gewähr. Dieses Dokument darf ohne vorherige Einwilligung der NEUE BANK AG weder reproduziert, vervielfältigt oder weitergegeben werden. Bei der Weitergabe ist die Einhaltung der geltenden nationalen Gesetze sicherzustellen.