



Wasser – Ein Rohstoff ohne Alternative

Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Global Water

Webinar – Die Fondsplattform, 22.03.2022

Jonas Knüsel, Senior Portfolio Manager



Globaler Aktienfonds mit Thema Wasser



Aktienfonds mit Thema Wasser – Fokus Impact-Quality

- **Impact:** Firmen mit den besten Lösungen in den Bereichen Wassertechnologie, Wasserversorger und Wasserschutz
- **Quality:** Unternehmen mit hohen Kapitalrenditen, tiefer Verschuldung und überzeugendem Management Leistungsausweis



Aktiv verwalteter Satellit

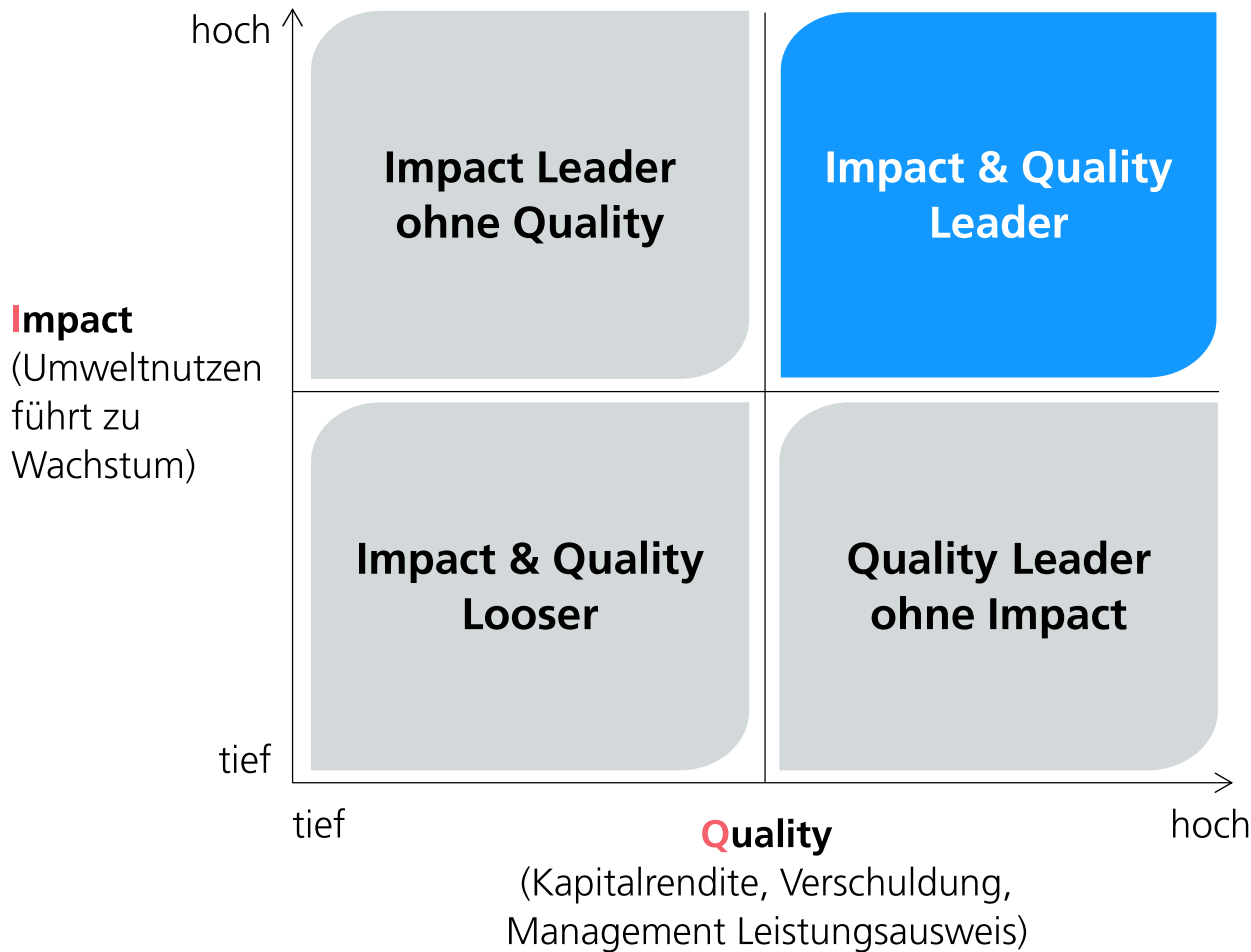
- **Fundamentale Titelselektion**
- Zielgrösse von **40 Positionen** (30-80)
- **Small- & Mid-Cap Tilt**
- **Tracking Error 4-10%**
- Lanciert in **2007**



Nachhaltigkeitsnutzen

- **Beitrag zur Herausforderung «Wasser»:**
Die Unternehmen im Portfolio leisten mit ihren Produkten und Dienstleistungen einen Beitrag die Wassernachfrage vom Bevölkerungs-, Wirtschafts- und Wohlstandswachstum zu entkoppeln
- **CO₂-Intensität** des Fonds **in-line mit 2-Grad-Klimaziel** von Paris

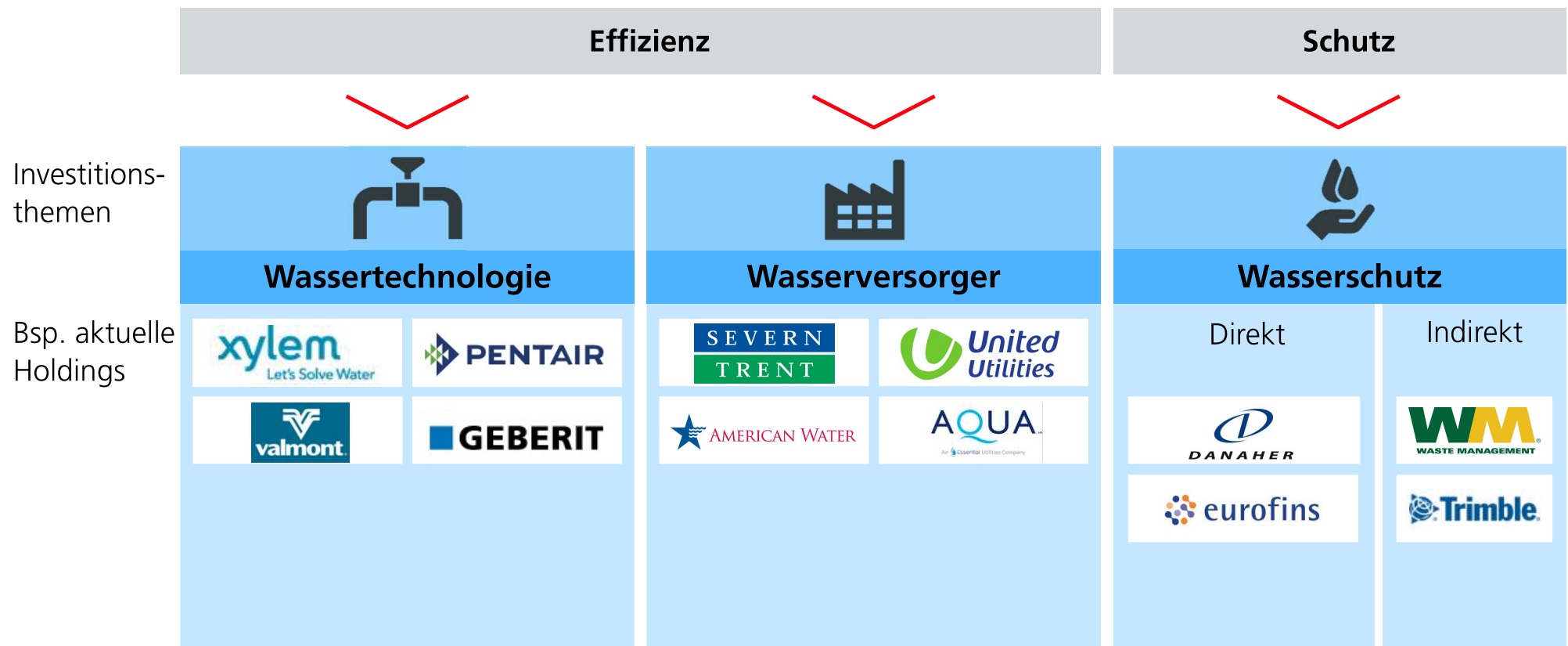
Wertgenerierung mittels Firmen mit hohem IQ



Nur die **Kombination** von Impact (Wachstum) und Quality (attraktive Kapitalrendite) **führt langfristig zu steigenden Unternehmenswerten**

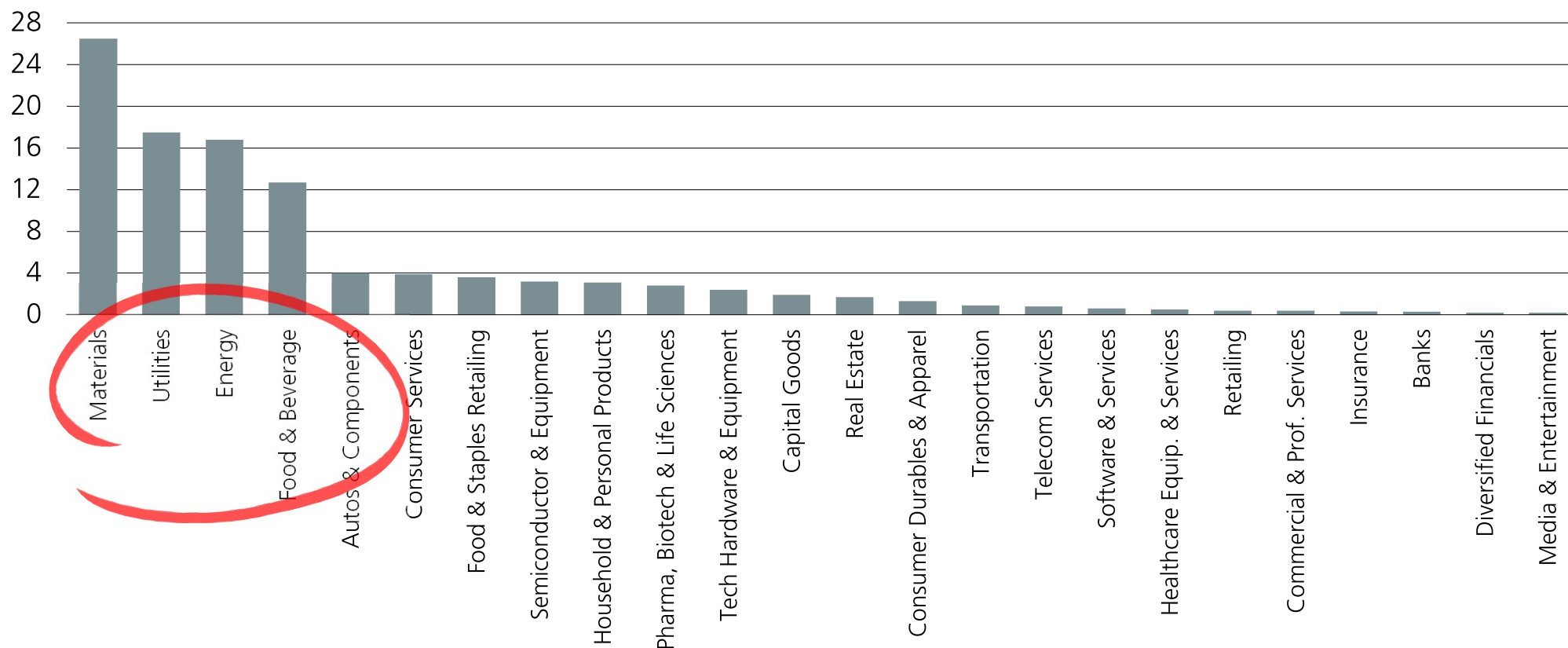
Der Fonds investiert in drei Investitionsthemen

Die Entkoppelung gelingt nur durch Wassersparen (Effizienz) und Wasserschutz



Wir leben Impact, deshalb fokussieren wir uns zusätzlich auf besonders wasserintensive Sektoren

Frischwasser Entnahmen nach Sektor (Mio m³)



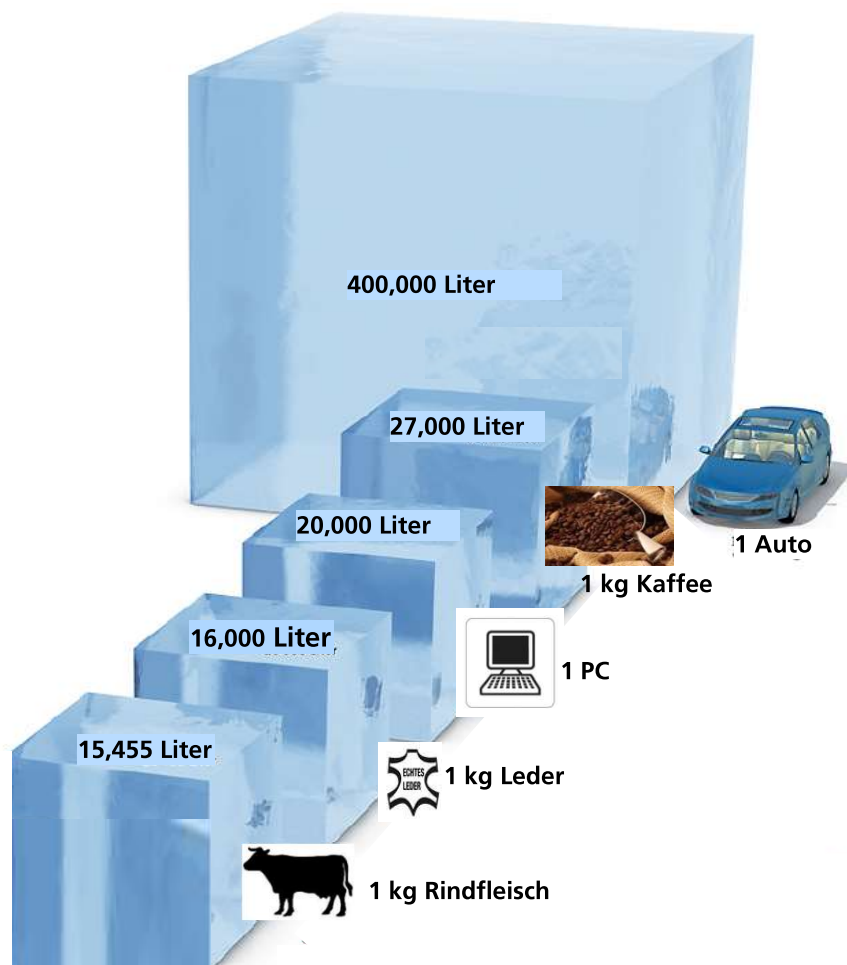
 Sektoren mit hohem Frischwasserverbrauch

Quelle: Credit Suisse Research, Refinitiv

Wir finden Impact vor allem in den Sektoren Konsumgüter, Energie und Versorger



Illustrativ versteckter Wasserverbrauch in Konsumgütern Mögliche Geschäftsmodelle mit Impact

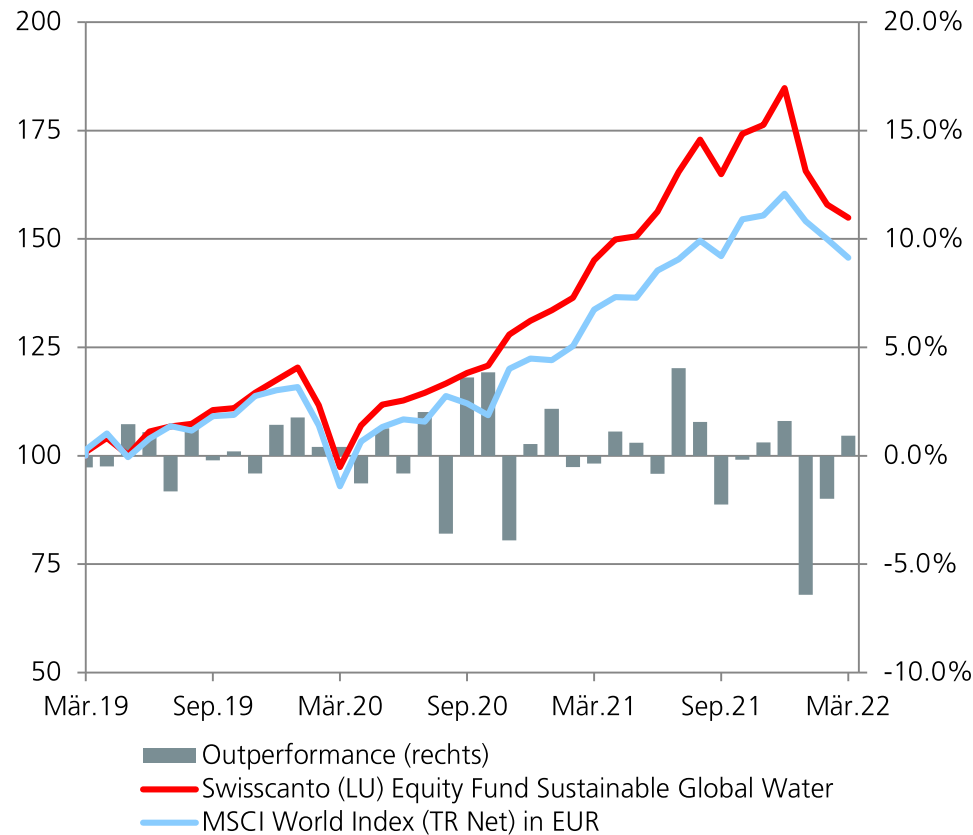


- **Konsumgüter** (Food & Beverage)
 - Recycling Unternehmen (Grundwasserschutz)
 - Firmen mit Technologien zur effizienten Ausbringung von Düngemitteln (Grundwasserschutz)
 - Produzenten von organischen Nahrungsmitteln (Grundwasserschutz)
 - Hersteller von Fleischersatz (Reduktion wasserintensive Fleischproduktion)
- **Energie & Versorger**
 - Betreiber von Erneuerbarer Energie Infrastruktur in Regionen wo Elektrizität primär durch Kohle/Öl produziert wird (Reduktion Wasserverbrauch)

Performance Übersicht

Mehrendite von 9.2% ggü. MSCI World über 3 Jahre, YTD 2022 mit Minderrendite

Indexierte Brutto Performance, letzte 3 Jahre, in EUR



Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Global Water Stand: per 14.03.2022

Start Performancevergleich: 15.03.19

Referenzwährung: EUR

Performance (brutto)	Produkt	Benchmark	Überschuss
	Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Global Water	MSCI World Index (TR Net) in EUR	
ytd	-16.17%	-9.18%	-6.99%
letzte 12 Monate	9.18%	11.01%	-1.84%
letzte 3 Jahre ann.	15.71%	13.37%	2.34%
letzte 3 Jahre kum.	54.91%	45.69%	9.22%

Volatilität	Produkt	Benchmark	Tracking Error
letzte 3 Jahre ann.	16.24%	15.78%	7.48%

Information Ratio	
letzte 3 Jahre ann.	0.31

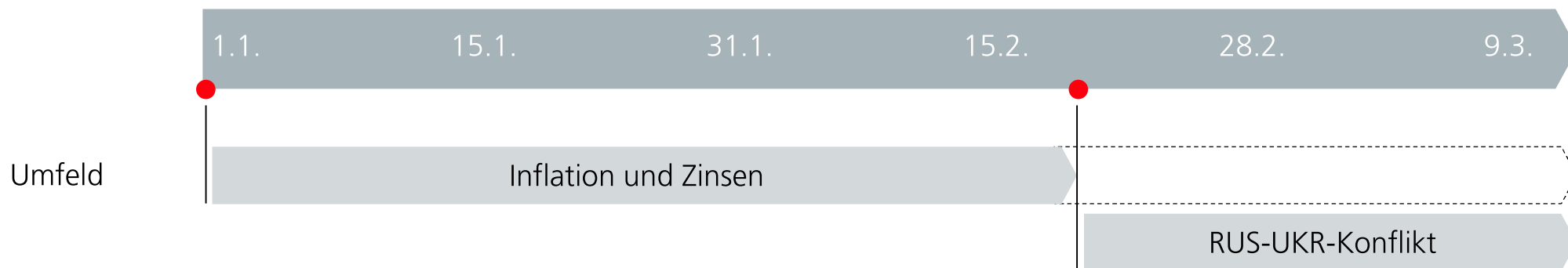


€uro Fund Award 2022
Kategorie «AF Wasser» – 3. Rang / 3 Jahre»

Quelle: Swisscanto Invest, 14.03.2022

Ausgewählte Portfolio Anpassungen YTD 2022

Ereignisreicher Jahresstart mit rapiden Regimewechseln an den Finanzmärkten



Anpassungen

Stil / Sektoren

- Aufbau Profiteure von steigenden Zinsen (Value)
- Aufbau attraktiv bewertete Versorger als Absicherung
- Abbau zyklische Value Titel
- Aufbau attraktiv bewertete Versorger

Regionen

- Aufbau Europa
- Aufbau Emerging Markets
- Abbau Europa
- Aufbau USA
- Aufbau Emerging Markets

Titel Beispiele

- Zukauf Veolia Environnement
- Neukauf Hera
- Zukauf «Sabesp»
- Neukauf Republic Services

Gründe zu Investieren

Ein Investment in den Fonds erlaubt die Erzielung einer attraktiven Rendite mit positivem Impact

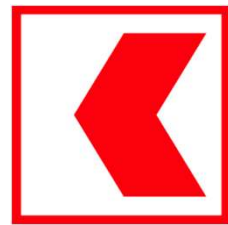


- **Attraktiver Zukunftsmarkt**
Wasser ist nicht ersetzbar. Substantielle Investitionen in Wasserschutz und Wassereffizienz sind notwendig für den Erhalt unserer Lebensgrundlage
- **Defensive Industrie**
Wachstum relativ unabhängig vom Wirtschaftszyklus, hoher Anteil wiederkehrender Ausgaben, Industrie mit tiefem Disruptionsrisiko
- **Profitables Wachstum steht im Zentrum**
Impact und Quality stellt sicher, dass die Firmen aufgrund der besten Lösungen überdurchschnittlich wachsen und das Wachstum profitabel ist
- **Beitrag zur Lösung der Herausforderung «Wasser»**
Die Unternehmen im Portfolio helfen die Wassernachfrage vom Bevölkerungs-, Wirtschafts- und Wohlstandswachstum zu entkoppeln

Disclaimer (LU)

Wichtige Hinweise

Diese Publikation ist für die Verbreitung in Deutschland, Österreich, Liechtenstein und Luxemburg bestimmt und richtet sich nicht an Anleger in anderen Ländern. Dies sind Fonds luxemburgischen Rechts. Diese Angaben dienen ausschliesslich Werbezwecken und stellen keine Anlageberatung oder Offerte dar. Alleinverbindliche Grundlage für den Erwerb von Swisscanto Fonds sind die jeweiligen veröffentlichten Dokumente (Vertragsbedingungen, Verkaufsprospekte und wesentliche Anlegerinformationen, sowie Geschäftsberichte), welche unter www.swisscanto.com kostenlos bezogen werden können. Länderabhängige Informationen und kostenlose Bezugsquellen für die veröffentlichten Dokumente auf Deutsch und in Papierform: Schweiz: Vertreterin Swisscanto Fondsleitung AG, Bahnhofstrasse 9, CH-8001 Zürich, alle Geschäftsstellen der Zürcher Kantonalbank, Zürich. Zahlstelle: Basler Kantonalbank, Spiegelgasse 2, 4002 Basel. Deutschland: Zahl- und Informationsstelle DekaBank, Mainzer Landstrasse 16, 60235 Frankfurt a.M. Österreich: Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank Aktiengesellschaft, Hypo-Passage 1, 6900 Bregenz. Liechtenstein: Valartis Bank (Liechtenstein) AG, Schaaner Str. 27, 9487 Gamprin-Bendern. Luxemburg: RBC Investor Services Bank S.A., 14, Porte de France, 4360 Esch-sur-Alzette. Mit der Anlage sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Anlagen in Fremdwährungen unterliegen Wechselkursschwankungen. Die Risiken sind im Verkaufsprospekt und in den wesentlichen Anlegerinformationen beschrieben. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen wurden von Swisscanto und dem zuständigen Asset Management der Zürcher Kantonalbank mit grösster Sorgfalt zusammengestellt. Die Informationen und Meinungen stammen aus zuverlässigen Quellen. Trotz professionellen Vorgehens können Swisscanto und die Zürcher Kantonalbank die Richtigkeit, Vollständigkeit sowie die Aktualität der Angaben nicht garantieren. Swisscanto und die Zürcher Kantonalbank lehnen jede Haftung für Investitionen, die sich auf dieses Dokument stützen, ab. Die darin enthaltenen Informationen sind nur insoweit ein Angebot, als sie ausdrücklich als solches gekennzeichnet sind. Diese Werbemitteilung wurde nicht unter Einhaltung der Vorschriften zur Sicherstellung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt und unterliegt auch nicht dem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen. Mit jeder Investition sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Diese Publikation und die darin enthaltenen Informationen dürfen nicht an Personen, die möglicherweise US-Personen nach der Definition der Regulation S des US Securities Act von 1933 sind, verteilt und/oder weiterverteilt werden. Definitionsgemäss umfasst "US Person" jede natürliche US-Person oder juristische Person, jedes Unternehmen, jede Firma, Kollektivgesellschaft oder sonstige Gesellschaft, die nach amerikanischem Recht gegründet wurde. Im Weiteren gelten die Kategorien der Regulation S. Diese Publikation stellt weder ein Verkaufsangebot noch eine Aufforderung oder Einladung zur Zeichnung oder zur Abgabe eines Kaufangebots für irgendwelche Wertpapiere dar, noch bildet es eine Grundlage für einen Vertrag oder eine Verpflichtung irgendwelcher Art. This publication and the information contained in it must not be distributed and / or redistributed to, used or relied upon by, any person (whether individual or entity) who may be a US person under Regulation S under the US Securities Act of 1933. US persons include any US resident; any corporation, company, partnership or other entity organized under any law of the United States; and other categories set out in Regulation S.



Swisscanto
Invest