

Wasser – Ein Rohstoff ohne Alternative



Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Global Water – Webinar Die Fondsplattform, 22.03.2023
Jonas Knüsel, Senior Portfolio Manager



Globaler Aktienfonds mit Thema Wasser

Überblick



Aktienfonds mit Thema Wasser: Fokus Sustainable Purpose-Quality



Aktiv verwalteter Satellit



Nachhaltigkeitsnutzen

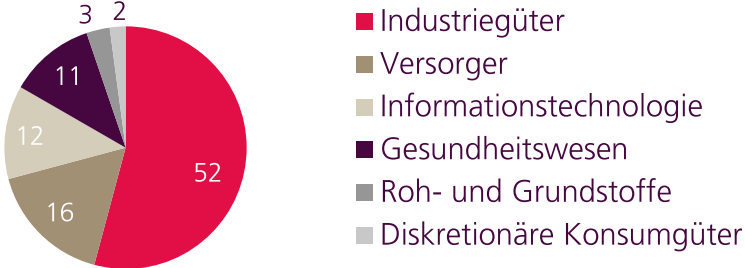
- **Sustainable Purpose:** Firmen mit den besten Lösungen in den Bereichen Wassertechnologie, Wasserversorger und Wasserschutz
- **Quality:** Unternehmen mit hohen Kapitalrenditen, tiefer Verschuldung und überzeugendem Management Leistungsausweis
- **Fundamentale Titelselektion**
- Zielgrösse von **40 Positionen** (30-80)
- Fokus auf **klein- und mittelkapitalisierte Unternehmen**
- **Ziel Tracking Error 7%**
- Lanciert in **2007**
- AuM Strategie: Ca. **EUR 388 Mio.**
- SFDR Klassifizierung: **Artikel 9**
- **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
- **CO₂e-Intensität** des Fonds **im Einklang mit 2-Grad-Klimaziel** von Paris

Grösstes Sektorgewicht Industrie, Mid-cap Tilt, Nordamerika schwerstes Regionengewicht, Hauptthema Wassertechnologie

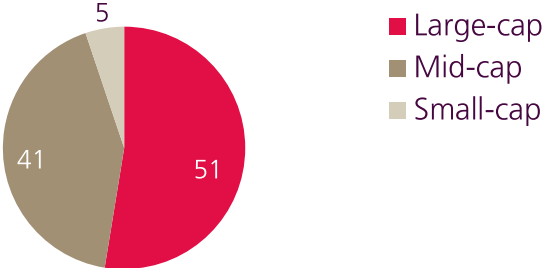


Wichtigste Exposures

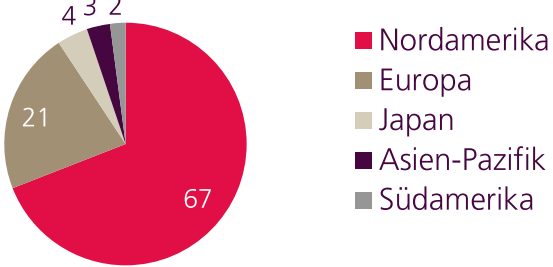
Sektoren¹ (%)



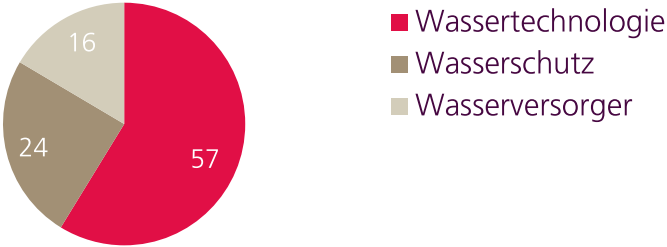
Marktkapitalisierung² (%)



Regionen³ (%)



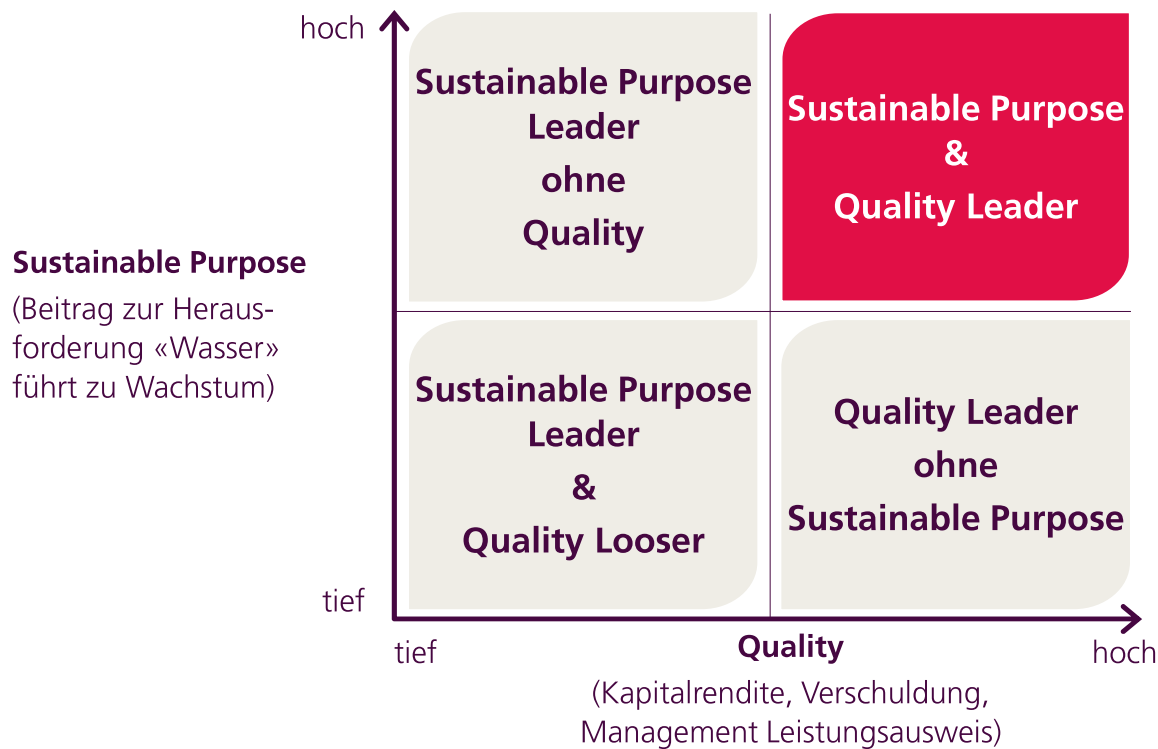
Investitionsthemen (%)



¹ Basierend auf GICS, ² Small-cap (USD <3 bn), Mid-cap (USD 3-10 bn), Large-cap (USD >10 bn), ³ Region of Risk
 Quelle: Bloomberg, Swisscanto, 28.02.2023

Wertgenerierung mittels Firmen mit hohem SPQ

Investmentstrategie

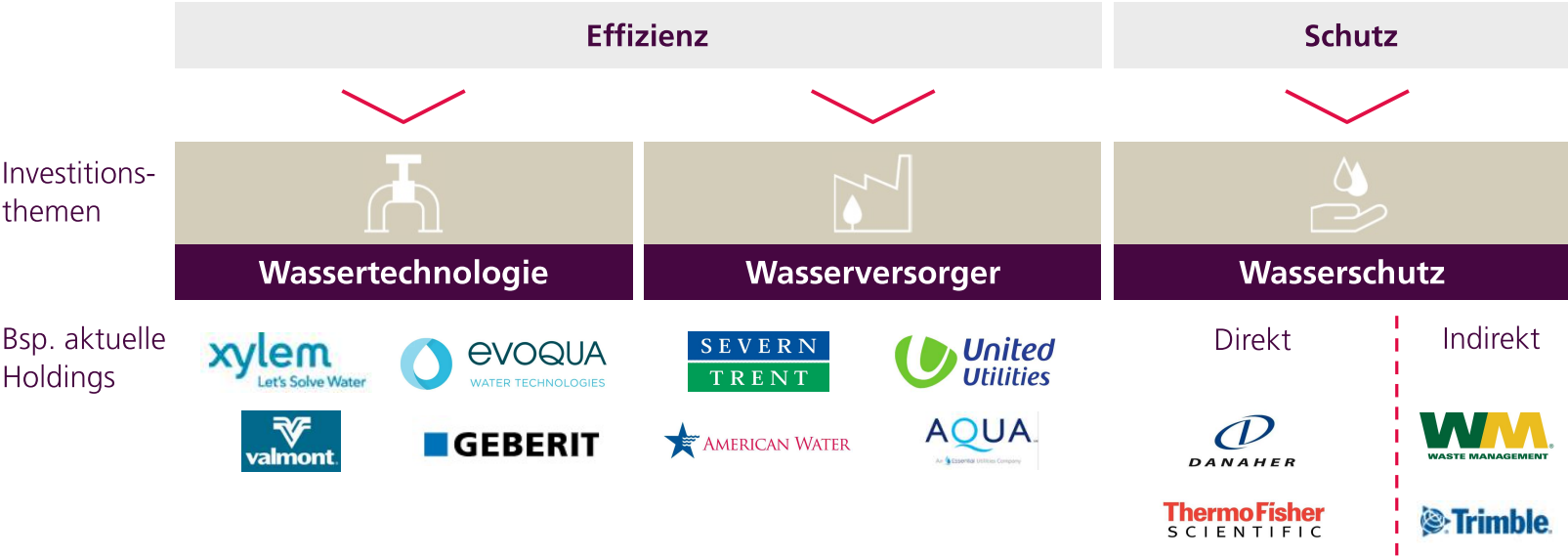


Nur die Kombination von Wachstum (Sustainable Purpose) mit attraktiven Kapitalrenditen (Quality) **führt zu langfristig steigenden Unternehmenswerten** (Intrinsic value)

Der Fonds investiert in drei Investitionsthemen

Investitionsthemen

Die Entkoppelung des Wasserverbrauchs gelingt nur durch Wassersparen (Effizienz) und Wasserschutz



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

Investitionsthemen – Wasserschutz «Indirekt»

Illustrativ versteckter Wasserverbrauch in Konsumgütern



Mögliche Geschäftsmodelle mit Sustainable Purpose

Konsumgüter (Food & Beverage)

- Recycling- und Entsorgungsunternehmen (Grundwasserschutz)
- Firmen mit Technologien zur effizienten Ausbringung von Düngemitteln (Wasserschutz)
- Hersteller von Fleischersatz (Reduktion wasserintensive Fleischproduktion)
- Produzenten von organischen Nahrungsmitteln (Wasserschutz)

Energie & Versorger

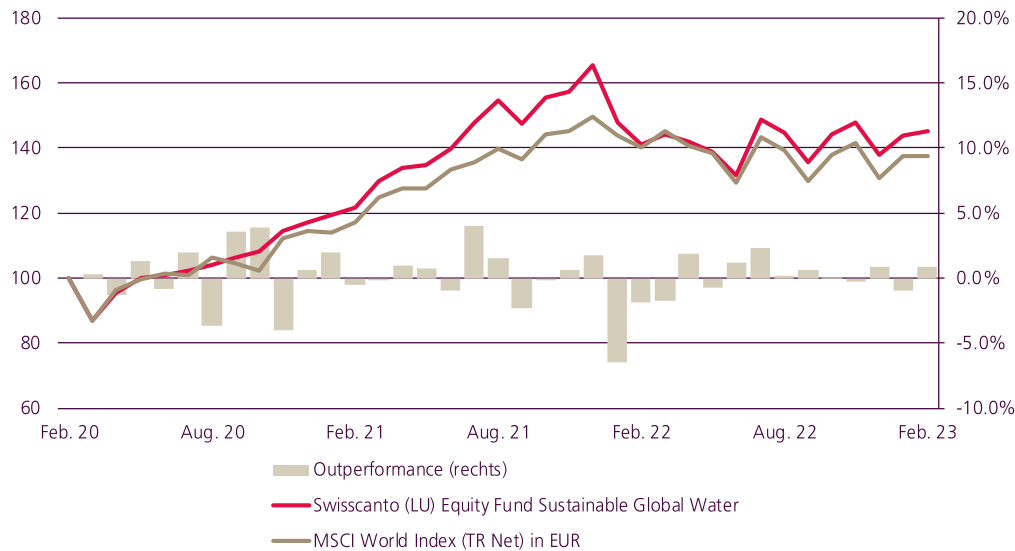
- Betreiber von Infrastruktur für erneuerbare Energieerzeugung in Regionen in welchen Elektrizität primär durch Kohle/Öl produziert wird (Reduktion Wasserverbrauch)

Quelle: Mekonnen & Hoekstra, Unesco Institute for Water Education 2010

Der Fonds weist eine Outperformance von ca. 8% aus über die letzten 3 Jahre



Performance



Lipper Fund Award Germany & Austria 2022
Kategorie Equity Theme – Water
Best Fund over 3 Years



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



Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Global Water

Start Performancevergleich: 01.03.2020

Stand: per 28.02.2023

Referenzwährung: EUR

Performance (brutto)	Produkt	Benchmark	Überschuss
	Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Global Water	MSCI World Index (TR Net) in EUR	
ytd	5.09%	5.17%	-0.07%
letzte 12 Monate	2.64%	-1.86%	4.49%
letzte 3 Jahre ann.	13.18%	11.20%	1.99%
seit 01.03.2020 kum.	45.0%	37.49%	7.51%

Volatilität	Produkt	Benchmark	Tracking Error
letzte 3 Jahre ann.	18.51%	18.0%	7.50%

Information Ratio	
letzte 3 Jahre ann.	0.24



Jonas Knüsel

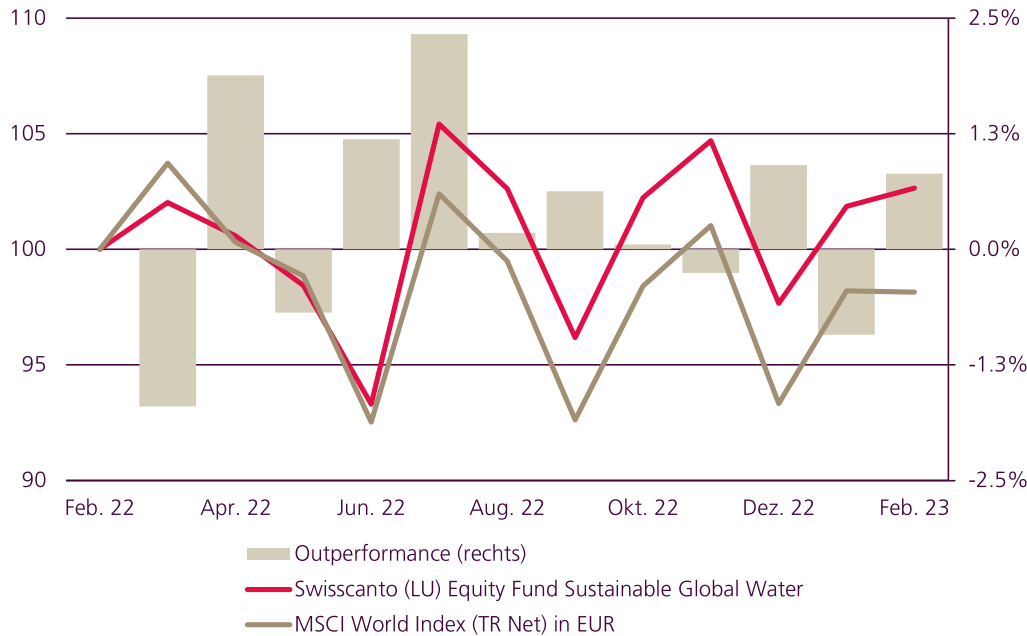


Dr. Gerhard Wagner, CFA

Der Fonds weist eine Outperformance von ca. 4% aus über die letzten 12 Monate



Performance & ausgewählte Portfolioanpassungen



Regionen

- Aufbau Nordamerika
- Abbau Europa

Einzeltitle

- Verkauf/Reduktion



- Hohes B2C und Resi Bauindustrie Exposure
- Relative Bewertung



- Umsatz grösstenteils in Resi Bauindustrie
- Langsame Weitergabe steigender Rohstoffpreise

- Neukauf/Zukauf



- Profiteur von staatlichen Infrastrukturprogrammen
- Hohe Preissetzungsmacht

- California Water



- Attraktiver Rate Case resp. Investitionsmöglichkeiten
- Defensives Geschäftsmodell

Quelle: ZKB Core, Zeitraum 01.03.2022-28.02.2023

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



Gründe zu Investieren



- **Attraktiver Zukunftsmarkt**
Wasser ist nicht ersetzbar. Substantielle Investitionen in Wasserschutz und Wassereffizienz sind notwendig für den Erhalt unserer Lebensgrundlage
- **Defensive Industrie**
Wachstum ist relativ unabhängig vom Wirtschaftszyklus, hoher Anteil wiederkehrender Ausgaben, Industrie mit tiefem Disruptionsrisiko
- **Profitables Wachstum steht im Zentrum**
Sustainable Purpose und Quality stellen 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

Dieses Dokument dient Informations- und Werbezwecken. Es stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Erwerb, Halten oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder zum Bezug von Produkten oder Dienstleistungen dar, noch bildet es eine Grundlage für einen Vertrag oder eine Verpflichtung irgendwelcher Art.

Die in diesem Dokument beschriebenen Produkte und Dienstleistungen sind für US-Personen gemäss den einschlägigen Regulierungen (insbesondere Regulation S des US Securities Act von 1933) nicht verfügbar. Dieses Dokument ist für die Verbreitung in der Schweiz bestimmt und richtet sich nicht an Anleger in anderen Ländern.

Das Dokument wurde von der Zürcher Kantonalbank mit geschäftsüblicher Sorgfalt erstellt und kann Informationen aus sorgfältig ausgewählten Drittquellen enthalten. Die Zürcher Kantonalbank bietet jedoch keine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit der darin enthaltenen Informationen und lehnt jede Haftung für Schäden ab, die sich aus der Verwendung des Dokuments ergeben. Dem Empfänger wird empfohlen, die Informationen allenfalls unter Beizug eines Beraters auf ihre Vereinbarkeit mit seinen persönlichen Verhältnissen sowie auf rechtliche, regulatorische, steuerliche und andere Auswirkungen zu prüfen. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen können von der Zürcher Kantonalbank jederzeit ohne vorgängige Ankündigung geändert werden.

Es wird darauf hingewiesen, dass allfällige Angaben über die historische Performance keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance darstellen und allfällig ausgewiesene Performancedaten die bei der Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt lassen können. Allfällige im Dokument enthaltene Schätzungen bezüglich zukünftiger Renditen und Risiken dienen lediglich Informationszwecken. Die Zürcher Kantonalbank übernimmt dafür keine Garantie. Jede Investition ist mit Risiken, insbesondere denjenigen von Wert-, Ertrags- und allenfalls Wechselkursschwankungen, verbunden.

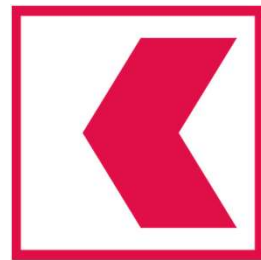
Hinsichtlich allfälliger Angaben bezüglich Nachhaltigkeit wird darauf hingewiesen, dass es in der Schweiz kein allgemein akzeptiertes Rahmenwerk und keine allgemeingültige Liste von Faktoren gibt, die es zu berücksichtigen gilt, um die Nachhaltigkeit von Anlagen zu gewährleisten.

Dieses Dokument wurde nicht von der Abteilung «Finanzanalyse» im Sinne der von der Schweizerischen Bankiervereinigung herausgegebenen «Richtlinien zur Sicherstellung der Unabhängigkeit der Finanzanalyse» erstellt und unterliegt folglich nicht diesen Richtlinien. Wo nicht anders angegeben, beziehen sich die Angaben in diesem Dokument auf Swisscanto Fonds mit Domizil Schweiz («Swisscanto (CH)») und/oder Luxemburg («Swisscanto (LU)») und/oder Anlagegruppen der Swisscanto Anlagestiftungen und/oder Vermögensverwaltungsmandate bei der Zürcher Kantonalbank.

Alleinverbindliche Grundlage für den Erwerb von Swisscanto Fonds sind die aktuellen Fondsdokumente (z.B. Fondsverträge/Vertragsbedingungen, Prospekte, wesentliche Anlegerinformationen bzw. Basisinformationsblätter sowie Geschäftsberichte), welche unter www.swisscanto.com, bei der Swisscanto Fondsleitung AG, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich (ebenfalls Vertreterin der luxemburgischen Swisscanto Fonds) oder in allen Geschäftsstellen der Zürcher Kantonalbank bezogen werden können. Die Zahlstelle für die luxemburgischen Swisscanto Fonds in der Schweiz ist die Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, CH-8001 Zürich.

Alleinverbindliche Grundlage für Anlagen in Anlagegruppen der Swisscanto Anlagestiftungen sind die Statuten, Reglemente, Anlagerichtlinien und allfällige Prospekte der Swisscanto Anlagestiftung bzw. der Swisscanto Anlagestiftung Avant. Diese können bei den Swisscanto Anlagestiftungen, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich, bezogen werden.

© 2023 Zürcher Kantonalbank. Alle Rechte vorbehalten



Swisscanto