

ARTICO Sustainable Equity Fonds

Performance, Nachhaltigkeit und Klimaziele in einem Portfolio

Wir verfolgen systematisch drei Ziele gleichzeitig in einem Portfolio

- gute Anlageperformance
- sehr hoher ESG-Score
- sehr geringer Kohlenstoff-Fussabdruck

Wie erreichen wir dies?

Wir haben einen sehr systematischen Investmentansatz entwickelt, der die klassische Fundamentalanalyse mit einer ausgewogenen ESG-Strategie und einem klaren Dekarbonisierungsziel kombiniert.



1) Fundamentalanalyse

Systematisch ausgeführte Bewertung klassischer Kriterien der Fundamentalanalyse

2) ESG-Selektion

Ausschluss der kontroversesten Unternehmen und Geschäftsaktivitäten in Bezug auf ESG

3) Dekarbonisierungsziele

Portfoliokonstruktion mit einem expliziten Dekarbonisierungsziel

Wir investieren in Qualitäts-Unternehmen

Seit 2011 basiert unser Ansatz auf der klassischen Bottom-up-Fundamentalanalyse, um die fundamental besten Unternehmen zu identifizieren. Unsere systematische Auswahl favorisiert Unternehmen mit höheren und stabileren Wachstumsraten, mit nachhaltiger und überdurchschnittlicher Rentabilität, mit einer gesunden Bilanz und mit einer angemesseneren Bewertung als andere. Der Vorteil eines systematischen Ansatzes liegt in der viel breiteren Marktabdeckung sowie in der Wiederholbarkeit. Daraus ergeben sich stets Portfolios mit deutlich überlegenen fundamentalen Merkmalen:

Portfolio-Eigenschaften

(Beispiel: ARTICO Sustainable Emerging Markets Fonds)

Faktor	Portfolio	Benchmark
Kurs-Gewinn-Verhältnis (KGV)	19.1	21.8
ROE	19%	15%
Wachstum des Nettogewinns	18%	0%

Quelle: Serafin / Daten per 31.03.2024

Stand der Informationen per Mai 2024
Nur für professionelle Anleger
Bitte beachten Sie die Wichtigen Informationen am Ende des Dokuments

Was ist nachhaltiges Investieren?

- ein Modetrend?
- eine echte Kundennachfrage?
- eine moralische Verpflichtung?
- ein Regulierungsaufwand?

Nachhaltigkeit ist primär eine Outperformance-Chance

Für uns ist nachhaltiges Investieren in erster Linie eine Chance auf Outperformance, und zwar aus zwei wichtigen Gründen: Erstens haben Unternehmen mit einer überzeugenden Nachhaltigkeitsstrategie häufig auch die agileren Managementteams, die erfolgreichere Geschäftsstrategien entwickeln. Erfolgreiche Geschäftsstrategien führen zu einer Outperformance. Zweitens werden Unternehmen mit überdurchschnittlichem Nachhaltigkeitsprofil zunehmend von positiven Kapitalflüssen der Anleger profitieren. Höhere Zuflüsse führen zu höheren Bewertungen solcher Unternehmen.

«Best-in-Class» ist keine optimale Strategie

Zu strenge Ausschlussstrategien reduzieren die Chancen und damit das Outperformance-Potenzial zu sehr. Eindimensionale «Best-in-Class»-Ansätze zum Aufspüren von «Sustainability Leaders», werden zu verzerrten Sektorallokationen führen und letztlich scheitern, weil sie andere wesentliche fundamentale Performancefaktoren vernachlässigen.

Das Dilemma zwischen hoher ESG-Bewertung und niedrigem CO2-Fussabdruck gemäss Pariser Abkommen

Nachhaltigkeitsinvestoren stehen vor einem Dilemma, das sich mit Standardstrategien nicht lösen lässt: Standard-«ESG»-ETFs haben kein ausreichendes Dekarbonisierungsziel und sind daher nicht «Paris-konform», während typische «Paris-konforme» Strategien in Bezug auf ESG-Bewertungen nicht gut abschneiden.

Wir lösen das Dilemma der Investoren, die zwischen einem hohen ESG-Score und einem niedrigen CO2-Fussabdruck wählen müssen

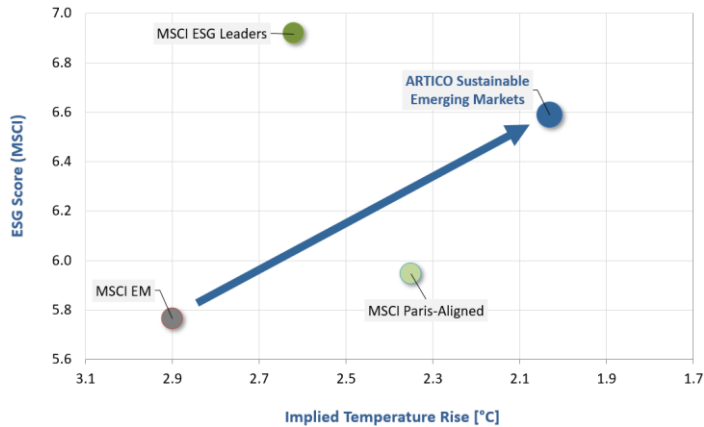
Die ARTICO Sustainable Equity Fonds sind systematisch in der Lage, das Beste aus beiden Welten zu erreichen: einen hohen ESG-Score und einen sehr niedrigen CO2-Fussabdruck, ganz im Sinne des Pariser Klimaabkommens.

ARTICO Sustainable Equity Fonds

Performance, Nachhaltigkeit und Klimaziele in einem Portfolio

ARTICO Sustainable Equity Fonds mit hohem ESG-Score und niedriger «Portfolio Temperature»

(Beispiel: ARTICO Sustainable Emerging Markets Fonds)



Quelle: Serafin / ESG-Qualitätsscore und impliziter Temperaturanstieg bei Fonds- / ETF-Beständen zum 31.03.2024

Das Resultat ist eine erstklassige Kombination von Portfolio-Eigenschaften

Der ARTICO Sustainable Emerging Market Fonds ist der einzige Fonds, der in allen Kategorien hervorragend abschneidet. Es ist besonders wichtig, das richtige Gleichgewicht zwischen hohen ESG-Werten, einem niedrigen CO₂-Fussabdruck und den klassischen Fundamentaldaten zu halten, um Überbewertungen oder unattraktive Geschäfte zu vermeiden.

	MSCI EM ETF	MSCI EM ESG Leaders ETF	MSCI EM Paris-ausgerichtete ETF	ARTICO Sustainable EM Fund
#Portfolio-Positionen	1'195	470	432	184
ESG-Qualitätsbewertung	5.76	6.92	5.94	6.59
Kohlenstoff-Fussabdruck	300	175	27	19
Impliziter Temperaturanstieg	2.90°C	2.62°C	2.35°C	2.03°C
Kurs-Gewinn-Verhältnis (KGV)	21.8	20.5	24.7	19.1
ROE	14.6%	15.7%	16.0%	19.3%
Wachstum des Nettogewinns	0.0%	0.1%	6.9%	18.2%

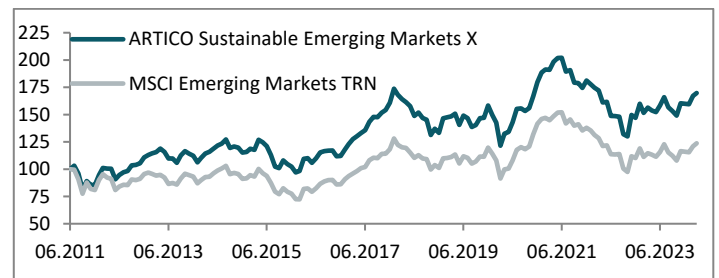
Quelle: Serafin / Daten per 31.03.2024 / Kohlenstoff-Fussabdruck beinhaltet Scope 1&2 Kohlenstoffemissionen, ESG-Scores und impliziter Temperaturanstieg basierend auf MSCI-Einzelunternehmenswerte, KGV, Eigenkapitalrendite (ROE) und Nettogewinnwachstum sind gewichtete Mittelwerte.

Welche Ergebnisse wurden erzielt?

- 5 Sterne von Morningstar
- Top Quartil Citywire

Der systematische Ansatz mit Investitionen in Firmen mit besseren fundamentalen Unternehmensdaten hat zu einer ausgezeichneten Performance geführt, die weit über den üblichen Benchmarks liegt.

Performance seit der Einführung: ARTICO Sustainable Emerging Markets Fonds



Quelle: Serafin / Daten per 31.03.2024

Artico Equity Team

Das Artico Equity Team ist innerhalb der Serafin Asset Management der Spezialist für Nachhaltigkeit und systematische Aktienanlagen. Als bedeutende Co-Investoren, ist das Investment-Team in die ARTICO Sustainable Equity Fonds investiert. Die Aktienfonds investieren global in Unternehmen, die in Bezug auf Wachstum, Rentabilität, Bilanzstärke und Bewertung überlegen sind. Zudem bieten die Aktienfonds Zugang zu aufstrebenden und globalen Märkten mit einem Fokus auf Dekarbonisierung und Qualität. Serafin Asset Management stärkt seine Kompetenzen mit den neuen Artico-Kernfonds im Bereich Nachhaltigkeit und systematischen Asset Management.



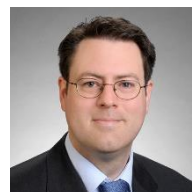
Dr. Gabriel Herrera



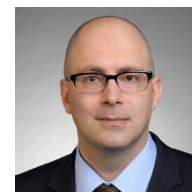
Dr. Ulrich Niederer



Tero Toivanen



Michael Brenneis



Andreas Konrad



Eduardas Lazebnyi

ARTICO Sustainable Equity Fonds

Performance, Nachhaltigkeit und Klimaziele in einem Portfolio

Kontaktieren Sie uns für weitere Informationen:

Serafin Asset Management AG

Bahnhofstrasse 29
CH-6300 Zug
T +41 41 726 71 71

Zweigniederlassung Zürich:

Stockerstrasse 50
CH-8002 Zürich
T +41 44 201 40 20

www.serafin-am.com

Für weitere Informationen zu den ARTICO Sustainable Equity Fonds besuchen Sie unsere Website:



www.serafin-am.com

Auszeichnung



Wichtige Informationen

Dieses Dokument ist eine Werbemitteilung, die ausschliesslich zu Informationszwecken erstellt wurde. Es stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Investmentfonds dar. Diese Werbemitteilung ist auch keine Anlageberatung und kann eine solche nicht ersetzen.

Die enthaltenen Angaben, Analysen, Meinungen und Prognosen basieren auf dem Wissensstand und der Markteinschätzung zum Zeitpunkt der Erstellung – vorbehaltlich von Änderungen und Ergänzungen. Einige dieser Informationen beruhen auf Daten, die wir aus externen Quellen erhalten haben und für zuverlässig erachten. Die Serafin Asset Management übernimmt jedoch keine Garantie für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Informationen; ferner übernimmt die Gesellschaft und die mit ihr verbundenen Unternehmen sowie deren jeweilige Geschäftsführer, leitenden Angestellten und Mitarbeiter keine Verantwortung oder Haftung für Fehler oder Falschdarstellungen eines Dritten in den Daten. Die Serafin Asset Management übernimmt keine Haftung für die Richtigkeit, Aktualität und Vollständigkeit der Inhalte und für das Eintreten von Prognosen. Prognosen und historische Wertentwicklungen sind keine Garantie für die tatsächliche Wertentwicklung in der Zukunft. Der Preis eines Fondsanteils kann sowohl steigen als auch sinken. Es ist möglich, dass Anleger den ursprünglich investierten Betrag nicht zurückerhalten. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Der Handel mit Finanzinstrumenten ist mit Risiken verbunden.

Der Fonds richtet sich ausschliesslich an qualifizierte Anleger in der Schweiz (gemäss Art 10 Abs. 3 und 3ter KAG i.V.m. Art. 3 und 4 FIDLEG). Anleger sind verpflichtet, sich zu informieren und etwaige rechtliche Beschränkungen für ihre Beteiligung an dem Erwerb von Fondsanteilen zu beachten. Der Verkauf von Anteilen erfolgt nicht in Ländern, in denen das Angebot, die Aufforderung oder der Verkauf nicht zulässig ist, oder an Personen, denen gegenüber das Angebot, die Aufforderung oder der Verkauf rechtswidrig ist.

Zeichnungen von Fondsanteilen können nur auf der Grundlage der entsprechenden Fondsdokumente angenommen werden. Die Fondsdokumente enthalten ausführliche Risikohinweise. Bitte lesen Sie die massgebenden Fondsdokumente, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Die massgebenden Fondsdokumente sind für Anleger in der Schweiz unentgeltlich erhältlich bei der Serafin Asset Management AG, Bahnhofstrasse 29, CH-6300 Zug bzw. unter www.serafin-am.com oder beim Schweizer Vertreter, LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, CH-8002 Zürich.

Anteile dieses Anlagefonds dürfen nicht in den USA oder US-Personen (gemäss Regulation S der US Securities Act von 1933 und/oder Rule 4.7 der US Commodity Futures Trading Commission in den jeweils aktuellen Fassungen) angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden.

Die Serafin Asset Management AG, Zug/Schweiz, ist als «Verwalter von Kollektivvermögen» prudenziell reguliert und beaufsichtigt durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA.

Dieses Dokument (oder Teile davon) darf ohne vorherige schriftliche Genehmigung durch die Serafin Asset Management in keiner Weise vervielfältigt werden.

© 2024 Serafin Asset Management. Alle Rechte vorbehalten.

Stand der Informationen per Mai 2024
Nur für professionelle Anleger
Bitte beachten Sie die Wichtigen Informationen am Ende des Dokuments

SERAFIN
ASSET MANAGEMENT