

Swisscanto (LU) Equity Fund Climate Invest

Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	173.65 Mio
Auflagedatum	22. Februar 2007
ISIN	LU0275317682
Zulassungen	CH, AU, DE, LI, LU
Min. Investition	1 Aktie
Ausschüttung	thesaurierend
Asset class	Aktien
Geograph. Fokus	Global
Markt Kap.	Blend
Anlagestil	Blend
Benchmark	MSCI World TR

Anlagestrategie und -prozess

Mit dem Swisscanto Climate Invest versucht sich die Swisscanto frühzeitig in einem der vielversprechendsten Wachstumsfeldern der kommenden Jahre zu positionieren: dem Klimawandel. Der Fonds investiert aktiv vor allem in kleinere und mittlere Unternehmen, die einen Beitrag zur Reduktion des Klimawandels oder dessen Folgewirkungen leisten. Voraussetzung für ein Investment ist die Zuordnung zu einem von neun klar definierten Geschäftsfeldern. Besonders stark wurden nach der Auflage des Fonds im Februar 2007 die Geschäftsfelder erneuerbare Energien und Wasser gewichtet. Die Analyse der Technologie wird ergänzt durch eine Lebenszyklus-Analyse. Schlussendlich wird vor einem Investment auch beachtet, ob die klimafreundlichen Aktivitäten einer Firma nicht durch besonders klimaschädliche Aktivitäten in anderen Geschäftsfeldern wieder abgewertet werden. Ein Medienscreening rundet das Nachhaltigkeitsresearch ab.

Fondsbewertung

Der Fonds erhält mit Ausnahme des Engagements in allen Bereichen der Nachhaltigkeit eine gute bis sehr gute Bewertung. Bezüglich der Research Quality profitiert der Fonds von der Expertise der Zürcher Kantonalbank. Die Transparenz des Fonds ist überdurchschnittlich gut. Seine Stärken spielt er aber bei der Portfolio Quality aus. Hier gehört der Fonds zur Spitzengruppe. Das mässige Engagement ist angesichts des hohen Anteils von Small-Cap-Firmen tragbar. Aufgrund des kurzen Track-records des Fonds beschränkt sich die finanzielle Analyse auf die Rendite des vergangenen halben Jahres, welche hervorragend war. Mittelfristig wird die Rendite des Fonds im Vergleich zu seinem Benchmark vor allem durch sein massives Übergewicht im Euroraum, wie auch dem thematisch bedingten Fokus auf Industriewerte geprägt sein. Aufgrund dieser starken Fokussierung des Fonds eignet er sich besonders als Beimischung zu einem breit diversifizierten Portfolio.

<i>Rendite, Risiko*</i>	
3 Monate	3.52%
seit Auflage	23.37%
3 Jahre	n.a.
5 Jahre	n.a.
Überschussrendite 1 Jahr	n.a.
Sharpe Ratio 1 Jahr	n.a.
Datenquelle: Bloomberg	
*Angaben per Ende September 2007	

<i>Gebühren</i>	
Management Gebühr	1.50%
TER	n.a.
Ausgabeaufschlag	5% max
Rücknahmekommission	0%

<i>Top 10 Positionen (31.09.07)</i>	
Verbund AG	5.63%
Roth & Rau AG	5.10%
Mayr Melnhof Karton	4.62%
Solon AG Solartechnik	4.50%
Solarworld AG	4.12%
Nordex AG	4.05%
BWT AG	3.52%
Swiss Re	3.26%
Steico AG	3.14%
Philips Electronics	2.90%

Fonds Management-Gesellschaft
Swisscanto ist ein Gemeinschaftsunternehmen der Kantonalbanken und gehört zu den führenden schweizerischen Fondsgesellschaften.

Portfoliomanagement
Pascal Schuler
Jahrgang 1969

www.swisscanto.com

Dieses Fondsprofil wurde von Care Group im Auftrag von ECOreporter erstellt.

CARE GROUP
GLOBAL SUSTAINABLE AND ETHICAL MANAGEMENT
www.caregroup.ch

