

Factsheet

Nachhaltige globale Aktien

März 2024

radicant

Portfolio Manager



Helmut Kotschwar



Eve Morelli



Arlette Espinosa

Wertentwicklung

Aktueller Preis	CHF 11.9
Wertentwicklung März 2024	5.59%
Wertentwicklung YTD	12.37%
Wertentwicklung seit Auflegung	19%

Allgemeine Informationen

ISIN	LI1212200680
Valor	121220068
Emittent	LGT Fund Mgmt. Company Ltd.
Anlageverwalter	radicant bank ag, Zürich
Art des	Investmentfonds
Fonds Währung	CHF
Volumen des Fonds	6484911
Grösse der Anteilsklasse	58500
Im Umlauf befindliche Anteile	545240
Art des Anteils	Kumulativ
Datum des ersten Kurses	2022-09-30
Risiko-Kategorie	4 von 7
Verkaufsgenehmigung	DE / LIE / CH

SDG Score



Der radicant SDG-Score (-100 bis +100) bewertet den Beitrag eines Unternehmens bzw. Portfolios zu den 17 Sustainable Development Goals

Leistungsindikatoren

Gesamtertrag (p.a.)	11.09%
Volatilität	13.21
Sharpe-Ratio	1.24
Maximaler Drawdown	-13.24%
VaR 95%	-1.22%
Downside Deviation	9.10%
Aufwandsquote	1.53%

Wertentwicklung



Wertentwicklung

Erneut konnten alle unsere Produkte im Berichtsmonat deutlich zulegen und mehrheitlich auch gegenüber den relevanten Peer-Groups als auch Vergleichindices eine überrendende erzielen. Während unser Schweizer Aktienfonds und insbesondere die darin vertretenen zyklischen Titel (SGS, Dormakaba, ABB) sowie auch unser globaler Anleihenfonds direkt von der Zinswende der SNB profitierten, wirkte sich der im Anschluss weiter abschwächende Schweizer Franken (vs. USD und Euro) ebenfalls sehr positiv auf globale Aktien aus. Bei unseren Themenzertifikaten sticht im vergangenen Monat insbesondere die sehr erfreulich Entwicklung von Healthy Ecosystems, sowie auch Climate Stability hervor. In beiden Produkten hat unsere Aktienselektion und die aktive Bewirtschaftung des Portfolios hervorragend funktioniert.

Marktrückblick

Auch im März konnten die globalen Aktienmärkte den 5. Monat in Folge mit deutlichen Kursgewinnen glänzen. Die Risikobereitschaft der Anleger:innen ist unverändert hoch, ungeachtet potentieller Unsicherheiten. Die Dynamik des Marktes wurde von der Begeisterung über KI und der Erholung der Gewinne im Technologiesektor angetrieben. Insbesondere die Software- und Halbleiterindustrie überraschte mit beschleunigtem Umsatz- und Gewinnwachstum. Ein Umschwenken in Richtung geldpolitischer Lockerung könnte Momentum- und Value-Aktien weiterhin beflügeln. Trotz des Ausgabenanstiegs durch den Inflation Reduction Act (IRA) gehörten Aktien aus dem Bereich der erneuerbaren Energien aufgrund ihres kapitalintensiven Charakters und der verzögerten Erwartung eines positiven freien Cashflows erneut zu den schwächer rentierenden Unternehmen. Wir halten Aktien von Investitionsgütern, die dem IRA ausgesetzt sind, aufgrund ihrer hohen positiven freien Cashflows und attraktiven Wachstumsaussichten immer noch für die besseren Anlageoption.

Marktausblick

Obwohl kurzfristige Rücksetzer am Aktienmarkt aus unserer Sicht recht wahrscheinlich sind (5 Monate ohne bedeutenden Rückgang und Sentimentindikatoren zeigen zunehmende Anzeichen von Euphorie), erwarten wir im Anschluss anhaltendes positives Momentum bis mindestens Q3. Ein positiver Januar für US-Aktien ebnet oft den Weg für eine robuste Jahresperformance. Historisch betrachtet haben Wahljahre wie 2024 den zweitbesten Platz im vierjährigen politischen Zyklus belegt. Angesichts dieses positiven Zyklus, einem zumindest kurzfristig zu erwartenden stabilen Anleihenmarkt, sowie optimistischen Gewinnprognosen sind wir weiterhin vorsichtig optimistisch für Aktien. Eine umsichtige Aktienselektion ist jedoch angesichts einzelner zu hoher Bewertungen wichtiger denn je. Es besteht insbesondere die Notwendigkeit über die Dominanz von Mega-Cap-Aktien in den weit verbreiteten Indizes hinauszugehen, um attraktiv bewertete Chancen mit starkem langfristigem Potenzial zu entdecken.

Top-10-Beteiligungen

Microsoft	
SDG Score: +24	3.5%
BCE	
SDG Score: +37	3.3%
Pfizer	
SDG Score: +48	3.3%
Adobe	
SDG Score: +46	3.2%
PNC Fin	
SDG Score: +27	3.0%
Unilever	
SDG Score: +31	2.9%
Weyerhaeuser	
SDG Score: +31	2.9%
Palo Alto	
SDG Score: +60	2.8%
Dropbox A	
SDG Score: +39	2.8%
Burberry Grp	
SDG Score: +33	2.8%

Sektorgewichtung

Informationstechnologie		25%
Gesundheitspflege		21%
Finanzwerte		10%
Industriewerte		10%
Nicht-Basiskonsumgüter		9%
Kommunikationsdienste		8%
Andere		17%

Ländergewichtung

USA		64%
Grossbritannien		8%
Deutschland		6%
Kanada		6%
Irland		4%
Frankreich		3%
Schweiz		2%
Schweden		1%
Andere		6%

Ausgeschlossene Aktivitäten

- Fossile Brennstoffe
- Nicht nachhaltiges Palmöl
- Stark schädliche Pestizide
- Atomkraft
- Private Strafvollzugsanstalten
- Waffen
- Tabak
- Glücksspiel
- Pornographie
- Normenbasierter Ausschluss

Für die meisten Ausschlusskriterien wird ein Schwellenwert von 5 % des Unternehmensumsatzes angesetzt. Mehr Informationen über die Methodik von radicant: [radicant bank ag, | SDG Impact Methodik](#)

Engagement für Net Zero



46%

46% der Investitionen von radicant sind in Unternehmen, die sich für Net Zero verpflichten.

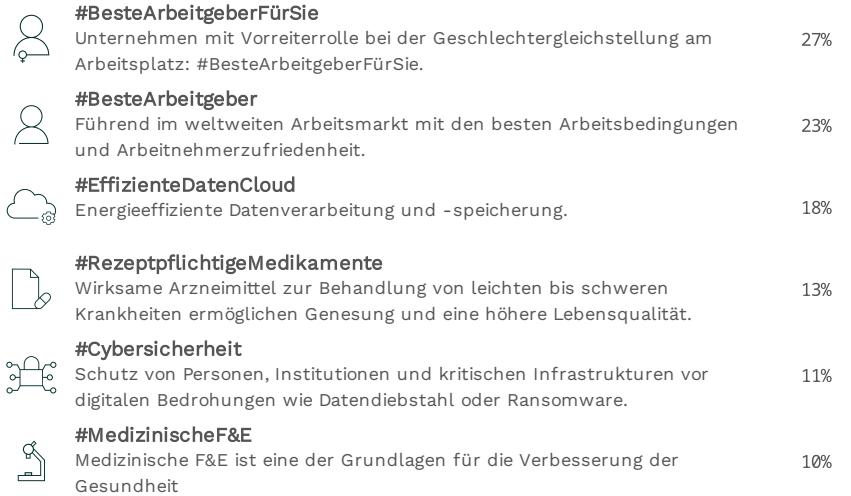
Beiträge zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung

Prozentualer Anteil der Unternehmen mit einem starken Beitrag zu:



Investierte Aktivitäten und Trends

Wichtigste wirtschaftliche Aktivitäten Wirtschaftliche Aktivitäten, mit denen investierte Unternehmen einen Beitrag zu den SDGs leisten:



Informationen zum Risiko

Der Inhalt dieser Publikation wird von Mitarbeitern der radicant bank ag erstellt und basiert auf Informationen, die radicant als zuverlässig erachtet. Diese Publikation stellt Marketingmaterial in Bezug auf Finanzinstrumente im Sinne des Finanzdienstleistungsgesetzes (FINSA) und/oder des Kollektivanlagengesetzes (KAG) dar. Die hierin enthaltenen Informationen dienen ausschliesslich zu Informationszwecken. Sie stellen weder ein Angebot, noch eine Aufforderung zur Offertstellung, noch eine öffentliche Werbung oder eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Anlage- oder anderen spezifischen Produkten oder zur Tötigung sonstiger Finanztransaktionen dar. Der Inhalt dieser Publikation basiert auf Informationsquellen, die wir als zuverlässig erachten. Eine Bestätigung oder Garantie für deren Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität können wir jedoch nicht geben. Die Umstände und Grundsätze, auf die sich die in dieser Publikation enthaltenen Informationen beziehen, können sich jederzeit ändern. Einmal veröffentlichte Informationen sind daher nicht so auszulegen, dass seit ihrer Veröffentlichung keine Änderungen eingetreten sind oder dass die Informationen noch aktuell sind. Die Informationen in dieser Publikation stellen weder eine Entscheidungshilfe für finanzielle, rechtliche, steuerliche oder sonstige Beratungsfragen dar, noch sollten Anlage- oder sonstige Entscheidungen allein auf der Grundlage dieser Informationen getroffen werden. Die Beratung durch einen qualifizierten Experten wird empfohlen. Investitionen in Finanzinstrumente können spekulativ sein und sowohl Verluste als auch Gewinne mit sich bringen. Es besteht das Risiko, dass Sie nicht den vollen Betrag zurückerhalten, den Sie ursprünglich investiert haben. Die bisherige Wertentwicklung eines Finanzinstruments, eines Anlageprodukts oder einer Anlagestrategie ist keine Garantie für die künftige Wertentwicklung. Es wird keine Zusicherung oder Garantie gegeben, dass die angegebene Wertentwicklung oder Rendite in der Zukunft erreicht wird. Anlagen in Fremdwährungen können Währungsschwankungen unterliegen und sind daher mit höheren Risiken verbunden. Von radicant geäußerte Meinungen und Einschätzungen geben die Auffassung von radicant zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wieder und stellen keine individuelle Anlage-, Rechts- oder Steuerberatung dar. Die Veröffentlichung kann Schätzungen oder Aussagen enthalten. Obwohl diese Aussagen die Ansichten und Zukunftserwartungen von radicant widerspiegeln, können verschiedene Risiken, Ungewissheiten und andere Faktoren dazu führen, dass die tatsächliche Entwicklung und die Ergebnisse wesentlich von diesen Aussagen abweichen. radicant ist nicht verpflichtet, solche Aussagen zu aktualisieren oder zu ändern, sei es aufgrund neuer Informationen, zukünftiger Ereignisse oder aus anderen Gründen. radicant übernimmt keine Garantie, Zusicherung oder Haftung für (i) die Richtigkeit, Vollständigkeit, Verfügbarkeit, Verlässlichkeit oder Aktualität der bereitgestellten Finanzinformationen; (ii) die Zulassung von Finanzinstrumenten zum Verkauf und Vertrieb oder zum Angebot; (iii) die zukünftige Wertentwicklung von Finanzinstrumenten; oder (iv) Anlageentscheidungen oder Handlungen, die Sie im Vertrauen auf die hierin enthaltenen Finanzinformationen treffen. Diese Publikation ist ausschließlich für Personen mit Wohnsitz in der Schweiz bestimmt. Diese Publikation ist nicht für Personen bestimmt, die einer Gesetzgebung unterliegen, die ihre Verbreitung verbietet oder von einer Genehmigung abhängig macht. Personen, in deren Besitz diese Publikation gelangt, sowie potenzielle Anleger müssen sich in ihrem Heimat-, Wohnsitz- oder Aufenthaltsland über die gesetzlichen Bestimmungen und allfällige steuerliche Konsequenzen, Devisenbeschränkungen oder -kontrollen und andere Aspekte informieren, die für die Entscheidung, solche Anlagen anzudienen, zu erwerben, zu halten, umzutauschen, zurückzunehmen oder anderweitig zu handeln, relevant sind, und eine angemessene Beratung einholen sowie allfällige Beschränkungen beachten. Die Publikation kann Hyperlinks zu Webseiten Dritter enthalten und ermöglicht daher den Zugang zu "fremden Inhalten", die von Dritten unabhängig von radicant erstellt und bereitgestellt wurden. Obwohl diese Aussagen die Ansichten und Zukunftserwartungen widerspiegeln, können verschiedene Risiken, Ungewissheiten und andere Faktoren dazu führen, dass die tatsächliche Entwicklung und die Ergebnisse wesentlich von diesen Aussagen abweichen. radicant ist nicht verpflichtet, solche Aussagen zu aktualisieren oder zu ändern, sei es aufgrund neuer Informationen, zukünftiger Ereignisse oder anderer Gründe. radicant übernimmt keine Garantie, Zusicherung oder Haftung für (i) die Richtigkeit, Vollständigkeit, Verfügbarkeit, Verlässlichkeit oder Aktualität der bereitgestellten Finanzinformationen; (ii) die Zulassung von Finanzinstrumenten zum Verkauf und Vertrieb oder zum Angebot; (iii) die künftige Wertentwicklung von Finanzinstrumenten; oder (iv) Anlageentscheidungen oder Maßnahmen, die Sie im Vertrauen auf die hierin enthaltenen Finanzinformationen treffen. Diese Publikation ist ausschließlich für Personen mit Wohnsitz in der Schweiz bestimmt. Diese Publikation ist nicht für Personen bestimmt, die einer Gesetzgebung unterliegen, die ihre Verbreitung verbietet oder von einer Genehmigung abhängig macht. Personen, in deren Besitz diese Publikation gelangt, sowie potenzielle Anleger müssen sich in ihrem Heimat-, Wohnsitz- oder Aufenthaltsland über die gesetzlichen Bestimmungen und allfällige steuerliche Konsequenzen, Devisenbeschränkungen oder -kontrollen und andere Aspekte informieren, die für die Entscheidung, solche Anlagen anzubieten, zu erwerben, zu halten, umzutauschen, zurückzunehmen oder anderweitig zu handeln, von Bedeutung sind, sowie eine angemessene Beratung einholen und allfällige Einschränkungen beachten. Die Publikation kann Hyperlinks zu Webseiten Dritter enthalten und ermöglicht damit den Zugang zu "fremden Inhalten", die von Dritten unabhängig von radicant erstellt und bereitgestellt werden. radicant macht sich die damit zusammenhängenden Informationen, Software oder Produkte dieser fremden Inhalte nicht zu eigen. radicant macht sich Aussagen von Herausgebern vor oder nach deren Veröffentlichung hinsichtlich deren Richtigkeit, Aktualität, Zuverlässigkeit oder Vollständigkeit nicht zu eigen. radicant übernimmt für diese Aussagen weder Verantwortung noch Haftung. Jegliche Verweise auf Produkte und Dienstleistungen Dritter dienen nur zu Informationszwecken. Es wird keine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Gewährleistung in Bezug auf die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Zuverlässigkeit solcher Informationen oder die Verfügbarkeit oder Eignung solcher Dienstleistungen und Produkte gegeben. Den für die Erstellung dieser Publikation verantwortlichen Personen steht es frei, die in dieser Publikation erwähnten Instrumente zu kaufen, zu halten und zu verkaufen. Für die erwähnten Finanzinstrumente stellen wir Ihnen jederzeit gerne und kostenlos weitere Dokumente zur Verfügung, wie z.B. ein Basisinformationsblatt gemäss Art. 58 ff. des liechtensteinischen Finanzdienstleistungsgesetzes, einen Prospekt gemäss Art. 35 ff. des liechtensteinischen Finanzdienstleistungsgesetzes oder ein gleichwertiges ausländisches Produktinformationsblatt, z.B. ein Basisinformationsblatt gemäss der Verordnung EU 1286/2014 für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIPS KID). Anlageentscheidungen sollten immer auf der Grundlage des aktuellen Prospekts bzw. der vollständigen Dokumentation und Publikation des Dritt-/Fondsemitenten (insbesondere der wesentlichen Anlegerinformationen) und nach Rücksprache mit einem Experten getroffen werden. Diese Publikation erfüllt nicht alle gesetzlichen Anforderungen an die Gewährleistung der Unparteilichkeit der Finanzanalyse. Die Richtlinien der Schweizerischen Bankiervereinigung zur Unabhängigkeit der Finanzanalyse sind auf diese Publikation nicht anwendbar. Sie stellt keine Finanzanalyse im Sinne der liechtensteinischen Verordnung über die Erstellung von Finanzanalysen nach dem Gesetz gegen Marktmissbrauch im Handel mit Finanzinstrumenten dar. Der aktuelle vollständige Prospekt, das Key Investor Information Document (KIID) sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos bei der LGT Fondsleitung AG, Herrngasse 12, FL-9490 Vaduz sowie auf der Website des Liechtensteinischen Anlagefondsverbandes ("LAFV") unter www.lafv.li bezogen werden. Vertreter in der Schweiz: OpenFunds Investment Services AG, Seefeldstrasse 35, 8008 Zürich. Zahlstelle in der Schweiz: Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Börsenstrasse 16, 8001 Zürich.