

Swiss Rock Clean Energy Equity Fund ESG - C

ISIN: CH1305603909 / Valor: 130560390 / Domizil Schweiz

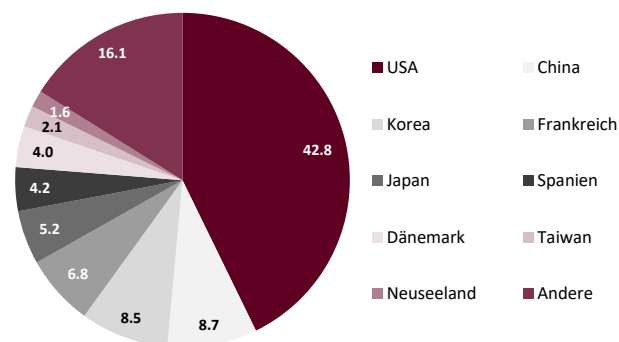
Ökonomische Rahmenbedingungen und Marktumfeld

Die reale Wirtschaft wächst nach wie vor ansprechend, doch neben akuten Inflationssorgen wächst auch die Angst vor einer sich anbahnenden Rezession. In Europa verunsichert die mögliche indirekte Eskalation im Ukraine Krieg durch Energie-Engpässe im Winter. Die Einbrüche an den Aktienmärkten weltweit antizipieren entsprechende Auswirkungen auf die reale Wirtschaft. Die Zinswende obwohl überfällig wird die Bremsspuren verstärken. Die Teuerung in Europa liegt im November mit 10,0% deutlich ausserhalb dessen was noch vor wenigen Monaten vorstellbar war. Anhaltend hohe Preise sind absehbar. Der PMI in der Eurozone steht im November bei 47,8 Punkten. Innerhalb der Eurozone beläuft sich die Arbeitslosenquote aktuell auf 6,5%. Verstärkte Bremsspuren in den PMI Zahlen in den kommenden Wochen sind wahrscheinlich. Die Arbeitslosigkeit ist in den USA im November mit 3,7% weiter tief. Es wurden mit 263'000 erneut viele neuen Stellen ausserhalb der Landwirtschaft geschaffen. Der Ukraine Krieg, Energieengpässe, Corona-Blockaden in China und politische Grabenkämpfe in den USA vergällen die Stimmung. Wir erwarten anhaltende Volatilität an den Märkten.

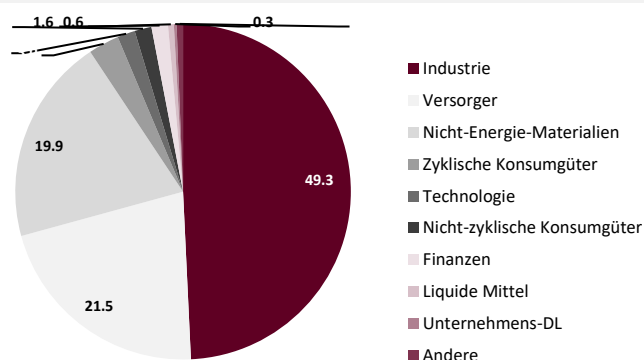
Swiss Rock Clean Energy Equity Fund ESG

Saubere Energie wächst schnell. In den letzten Jahren wurden eine Reihe von Schlüsseltechnologien eingeführt, die durch politische Unterstützung und anhaltende Kostensenkungen das Wachstum beschleunigen. Von 2019 bis 2023 sind die Investitionen in saubere Energien um fast 50% gestiegen und erreichten im Jahr 2023 1,8 Billionen USD. Die saubere Energiewirtschaft ist ein wichtiger Industriesektor und leistet einen bedeutenden Beitrag zur Weltwirtschaft. Ihre Vorteile konzentrieren sich heute hauptsächlich auf Industrienationen und China, breiten sich jedoch zunehmend auch in Schwellenländern, insbesondere Indien, aus. Der Swiss Rock Clean Energy Fund ist im Monat März sehr gut gestartet und erreichte eine positive Performance von mehr als 6% (B Klasse). Der Fonds ist in 91 Aktien sowohl in Industrie- wie auch in Schwellenländern investiert und breit diversifiziert. Der Fonds ist aktiv investiert mit einem erwarteten Tracking Error zum Vergleichsindex MSCI ACWI IMI Clean Infrastructure Index von 3.69.

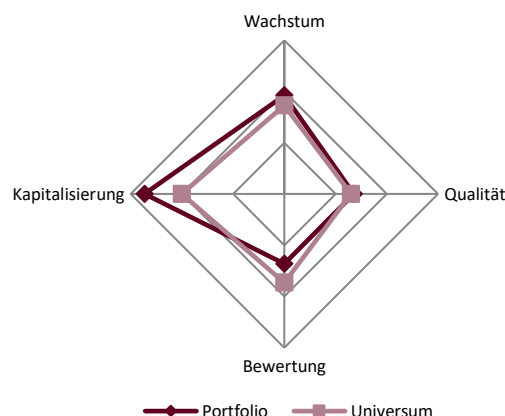
Länderanteile in %



Branchen / Sektoren in %



Positionierung Anlagestil



Fondskennzahlen

| | |
|--------------------------|------|
| Kurs/Gewinn-Verhältnis | 37.7 |
| Kurs/Cashflow-Verhältnis | 16.5 |
| Kurs/Buchwert-Verhältnis | 4.0 |
| Dividendenrendite | 1.9 |
| Eigenkapitalrendite | 16.1 |
| Anzahl Positionen | 95 |

Swiss Rock Asset Management AG
Rigistrasse 60
CH-8006 Zürich

Tel. +41 44 360 57 00
Fax +41 44 360 57 01

info@swiss-rock.ch
www.swiss-rock.ch

Signatory of:



Principles for
Responsible
Investment

