



Marco Toscanelli
Mitglied der Direktion
Leiter Niederlassung Basel

Nachhaltiges Anlegen bei der Alpha RHEINTAL Bank AG

Der Klimawandel wird immer mehr ein wichtiger Faktor in der Anlagepolitik vieler Investoren. Nachhaltiges Anlegen oder ESG-Kriterien sind aktuelle Schlagwörter in den Medien. Doch was bedeutet ESG? Wie kann ich mein Geld nachhaltig anlegen und was für Möglichkeiten bietet die Alpha RHEINTAL Bank?

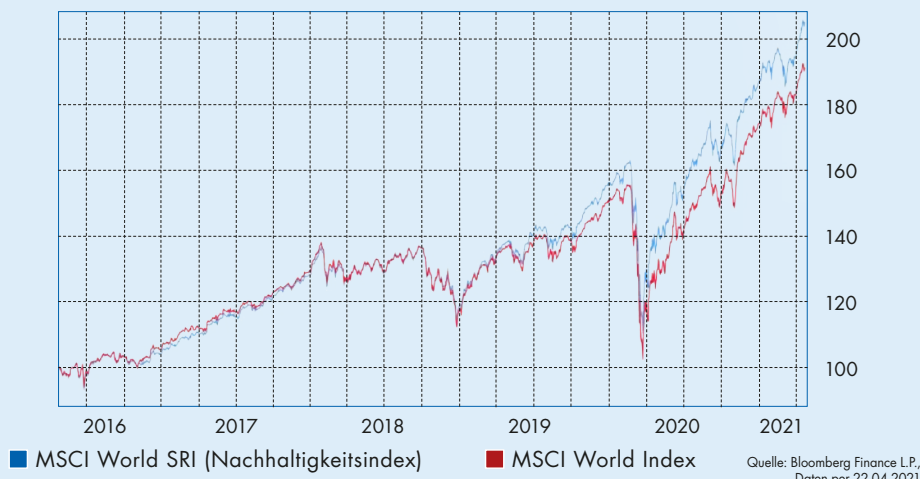
Investitionen nicht nur für die Rendite, sondern auch für einen sozialen und ökologischen Effekt wachsen stark. Nachhaltig investierte Vermögen sind eine der am schnellsten wachsenden Anlageklassen. In den vergangenen Jahren ist der Umfang, der in speziellen nachhaltigen Anlagestrategien verwalteten Vermögen, rasant gestiegen und es deutet nichts auf eine Verlangsamung dieses Trends hin, welcher sich im Zuge der Corona-Pandemie sogar weiter beschleunigt hat. Allein im Jahr 2019 haben sich die Zuflüsse auf USD 173 Mrd. mehr als verdoppelt und im 1. Halbjahr 2020 lagen die durchschnittlichen monatlichen Zuflüsse sogar

rund 35% über denen des Vorjahres. Bei nachhaltigen Anlagen sollten Anleger darauf achten, dass die Unternehmen die ESG-Kriterien erfüllen. Der Begriff ESG kommt aus dem Englischen und steht für Environmental (Umwelt), Social (Soziales) und Governance (Unternehmensführung). ESG bedeutet im Grunde nichts anderes, als dass die Unternehmen belegen müssen, dass sie mit Ressourcen wie Energie, Wasser und Rohstoffen sparsam umgehen und bei der Produktion die Umwelt schonen (Environment). Ferner sollten sie die Interessen von Lieferanten, Mitarbeitern und Kunden angemessen berücksichtigen

Marktmeinung:

- Im Vergleich zum Vormonat erhöhten sich die Umsätze im US-Detailhandel im März um 9.8% und übertrafen damit die Erwartungen. Die Industrieproduktion steigerte sich im März lediglich um 1.4%. Aufgrund der hohen 65 Punkte im ISM Manufacturing Index, gehen die Analysten von einer Fortsetzung der Erholung in den nächsten Monaten aus.
- Analog zu den USA hat sich in der Eurozone der Detailhandel zuletzt besser geschlagen als die Industrie. Im Vergleich zum Vormonat nahmen die Umsätze im Februar im Einzelhandel um 3% zu.
- Die starken Konjunkturdaten, gekoppelt mit der ultra-lockeren Geldpolitik und der Aussicht auf ein üppiges Infrastrukturpaket in den USA, ergeben ein ausgezeichnetes Umfeld für die Aktienmärkte. Wir haben uns verstärkt in zyklischen Aktien wie LafargeHolcim, Sika oder Clariant positioniert.
- Obschon der Umsatz von SoftwareOne während des Corona-Jahres nicht zurückging und die Profitabilität gehalten werden konnte, musste der Aktienkurs rund 20% Federn lassen. Für uns eine Überreaktion und auf diesem Niveau sind die Titel ein klarer Kauf.

MSCI WORLD SRI NACHHALTIGKEITSINDEX IM VERGLEICH ZUM MSCI WORLD INDEX ÜBER 5 JAHRE IN USD



(Social) und bestimmte Anforderungen an die Unternehmensstrategie, Führung und interne Organisation erfüllen (Governance). Unternehmen mit einem hohen Umwelt- und Sozialbewusstsein gelten als zukunftsfähiger und sollten weniger Risiko beinhalten, weshalb ihre Aktien ein besseres Risiko-Rendite-Profil erwarten lassen. Wie genau ESG gemessen werden kann, ist allerdings nicht ganz einfach. Es gibt zwar eine Vielzahl verschiedener Modelle und Ratings, doch einheitlich sind die Richtlinien nicht.

Gewaltiger Wachstumsmarkt

Dass nachhaltiges Investieren keine vorübergehende Modeerscheinung, sondern ein langanhaltender Trend ist, lässt sich mit drei wesentlichen Argumenten begründen. Nicht nur die Klimaerwärmung oder die demografische Entwicklung, sondern auch immer neuere Technologien und Innovationen wie auch die zunehmenden Regulierungen fördern die Annahme von ESG-Standards. Ein weiterer Grund sind die "Millennials". Die neue Generation ist im Begriff, in die Welt des Anlegens einzusteigen. Es sind gerade diese jüngeren Leute, denen die Nachhaltigkeit wichtig ist und bei Investitionen vermehrt darauf achten. Und drittens wird auch der technologische Fortschritt nicht nur für neue Innovationen sorgen, die Datenqualität und Analyse-tools werden sich fortlaufend entwickeln.

Damit lassen sich noch relevantere Ansätze für ESG-Investitionen generieren.

Alpha Vermögensverwaltung "Ausgewogen nachhaltig"

Obwohl sich immer mehr Menschen für nachhaltiges Investieren interessieren, sind es im Moment vor allem institutionelle Anleger, welche für ein Grossteil des Wachstums verantwortlich sind. Das liegt vor allem daran, dass die notwendigen Informationen fehlen oder nur schwer zugänglich sind. Für den Privatanleger ist es meist nicht ersichtlich, ob er Aktien von Firmen in seinem Portfolio hält, die mit ihren Produkten eine nachhaltige Entwicklung fördern oder ob genau das Gegenteil der Fall ist. Der Mangel an Daten und Berichterstattungen sind die grössten Hindernisse bei der Umsetzung eines nachhaltigen Portfolios.

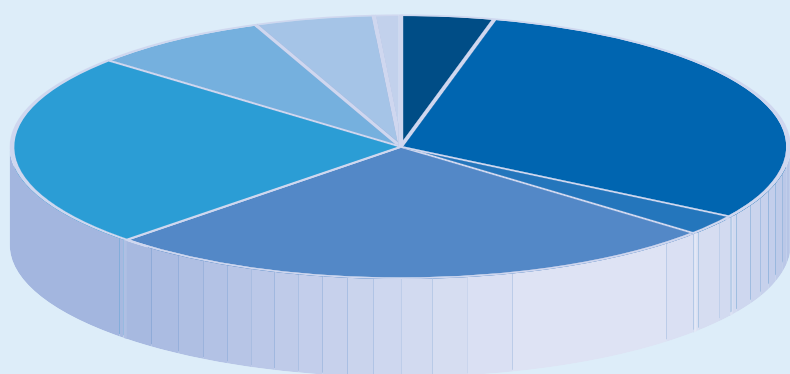
Die Alpha RHEINTAL Bank ist überzeugt, dass die Beachtung von Nachhaltigkeitskriterien immer wichtiger für den Anlageerfolg werden wird. Zudem offerieren langfristige Trends attraktive Anlagechancen. **Deshalb bietet die Alpha RHEINTAL Bank neu das Vermögensverwaltungsmandat mit der Strategie "Ausgewogen nachhaltig" an.** Die Portfoliozusammensetzung erfolgt unter den Gesichtspunkten nachhaltiger Geldanlagen. Dabei stützen wir uns bei den Ratings auf verschiedene Anbieter und

auf unsere eigene Analyse. Im nachhaltigen Vermögensverwaltungsmandat besitzen mindestens 90% der Portfoliowerte ein Nachhaltigkeits-Rating. Wir setzen in diesem Mandat vor allem auf Kollektive Kapitalanlagen, können aber auch in Direktanlagen investieren. In unserem aktuellen Musterportfolio sind wir mit 32.5% in Obligationen investiert und mit 50% in Aktien, dabei sind wir zu einem grossen Teil via Fonds investiert. Bei den alternativen Anlagen halten wir 5% nachhaltige Goldanlagen, eine Immobilienquote von 7.5% und 1% Private Equity. Die Liquiditätsquote beträgt aktuell 4%. Der Schwerpunkt liegt im Schweizer Franken. Als Vermögensverwaltungskunde erhalten Sie, nebst der professionellen und aktiven Verwaltung Ihres Portfolios, quartalsweise einen detaillierten Auszug mit Performance-Berechnung und einen Begleitbrief mit den wichtigsten Ereignissen und Entwicklungen an den Finanzmärkten.

Nachhaltige Entwicklung ist Wachstum, das allen Beteiligten zugutekommt. Das ist ein Renditedreiklang auf sozialer, ökologischer und wirtschaftlicher Ebene. Er wird nicht von der Mode, sondern von Grundwerten bestimmt und daher noch lange überdauern.

Ihr Marco Toscanelli

ALPHA VERMÖGENSVERWALTUNGS-MUSTER-PORTFOLIO AUSGEWOGEN NACHHALTIG, REFERENZWÄHRUNG SCHWEIZER FRANKEN



■ Liquidität CHF	4,0%
■ Obligationen CHF	30,0%
■ Obligationen USD	2,5%
■ Aktien Schweiz	26,0%
■ Aktien Global	24,0%
■ Immobilien	7,5%
■ Rohstoffe	5,0%
■ Private Equity	1,0%

Alpha Aktie

AKTIENNAME	Branche	Valorennummer	Kurs 21.04.2021	52 Wochen Hoch	52 Wochen Tief	P/E '20	Rendite in %
Alpha RHEINTAL Bank N	Bank	1.132.220	565.00	570.00	500.00	18.10	1.60

Änderungen vorbehalten

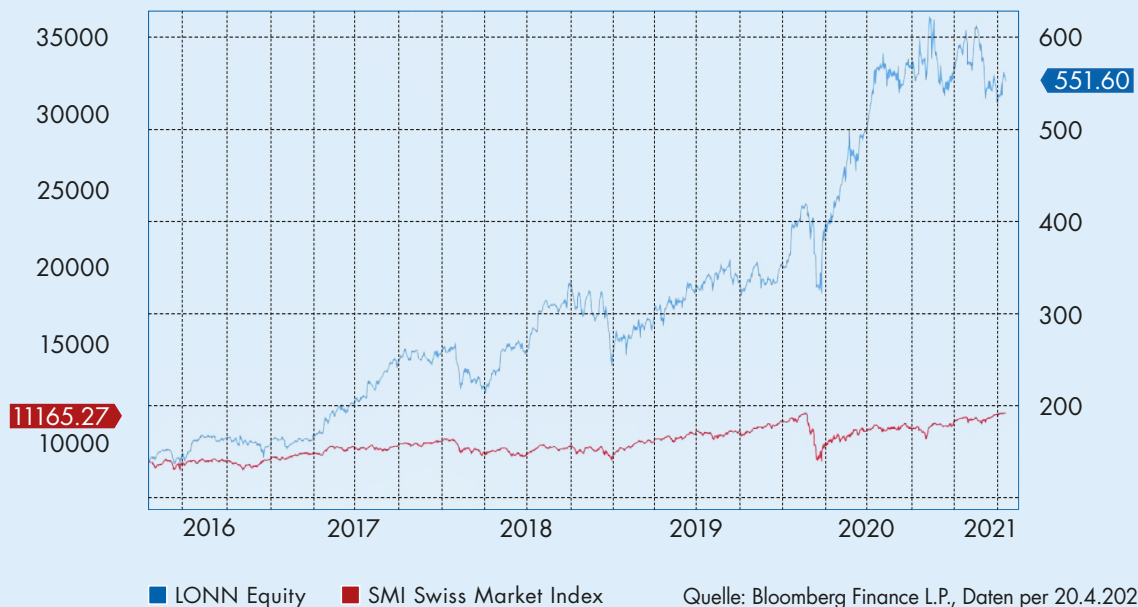
Aktie im Fokus

LONZA

Lonza bietet ausschliesslich Produkte und Dienstleistungen für die Pharma- und Gesundheitsindustrie an und ist einer der bedeutendsten Auftragsentwickler und -hersteller von chemisch und vor allem biotechnologisch hergestellten Wirkstoffen. Der Konzern konnte trotz unvorteilhafter Währungseffekte den Umsatz um 3.2% auf CHF 6.19 Mrd. steigern. Das Glanzstück bei Lonza ist und bleibt das Pharmageschäft. In diesem Bereich kletterten die Verkäufe um 7.3% auf CHF 4.51 Mrd. Die Marge lag bei hohen 32.1%. Lonza profitiert von den starken Wachstumsaussichten,

den sich verbessernden Profitabilitäts- und Cashflowmetriken und dem defensiven Geschäftsmodell.

Lonza schafft es mit ihrer "Vision Zero" ihren ökologischen Fussabdruck kontinuierlich zu reduzieren, indem sie den Energie-, Wasser- und Materialbedarf verringert. Mit den bisher erreichten Zielen und ihren Perspektiven wurde Lonza von verschiedenen Agenturen mit dem ESG-Rating AAA eingestuft. Lonza ist in ihrer Branche führend im Umgang mit den wichtigsten ESG-Risiken und -Chancen. Wir halten Lonza in unserem Musterportfolio.



Alpha Vermögensverwaltung Anlagestrategie "Ausgewogen nachhaltig"



Die Alpha RHEINTAL Bank bietet eine neue Vermögensverwaltungsstrategie an. Die Anlagestrategie "Ausgewogen nachhaltig" investiert in Anlagen, die den ESG-Richtlinien entsprechen. Im nachhaltigen Vermögensverwaltungsmandat besitzen mindestens 90% der Portfoliowerte ein Nachhaltigkeits-Rating. Die Umsetzung der Nachhaltigkeits-Anlagestrategie erfolgt mittels Kollektiv- und Direktanlagen. Zurzeit sind wir mit 27.5% in Obligationen und mit 50% in Aktien investiert. Bei den alternativen Anlagen halten wir 18.5%. Die Liquiditätsquote beträgt 4%.

Weitere Informationen über das neue Vermögensverwaltungsmandat der Alpha RHEINTAL Bank finden Sie im aktuellen Anlagebulletin oder über Ihren Kundenberater.



Interessante Anlagemöglichkeit

6.50% p.a. Julius Bär Autocallable Barrier Reverse Convertible auf Lonza Group AG 09.03.2021 - 10.06.2022

Barrier Reverse Convertibles sind derivate Finanzinstrumente. Sie können Kursschwankungen unterliegen. Weitere Informationen finden Sie in der Broschüre "Risiken im Handel mit Finanzinstrumenten".

Coupon	6.50% p.a.
Laufzeit	09.03.2021 - 10.06.2022
Barrierebeobachtung	02.03.2021 - 02.06.2022
Ausübungspreis	CHF 578.00
Barriere	CHF 404.60 (70% des Ausübungspreises)
Autocallable	vierteljährlich erstmalig per 09.09.2021
Val. Nr.	58.965.557
Stückelung	CHF 1'000.00
Kurs am 20.04.2021	98.60%
Leadmanager	Bank Julius Bär AG, Zürich

Barrier Reverse Convertibles zeichnen sich durch attraktive Couponzahlungen aus. Ausserdem weisen die Zertifikate eine Barriere auf. Wenn der Basiswert während der Barrierebeobachtung niemals die Barriere berührt oder durchbricht, wird - zuzüglich zum Coupon - der Nennwert zurückbezahlt. Berührt oder durchbricht der Basiswert jedoch während der Barrierebeobachtung die Barriere, wird - zuzüglich zum Coupon - wie folgt zurückbezahlt:

1. Wenn die Schlussfixierung des Basiswerts höher oder gleich wie der Ausübungspreis ist, wird der Nennwert zurückbezahlt.
2. Wenn die Schlussfixierung des Basiswerts tiefer als der Ausübungspreis ist, erfolgt die physische Lieferung der festgelegten Anzahl Basiswerte; dabei werden Nachkommastellen nicht kumuliert und in bar abgegolten.

Unser Anlageteam berät Sie sehr gerne und freut sich auf Ihren Anruf unter Telefon +41 (0) 71 747 95 24

RECHTLICHE HINWEISE: Bei dieser Publikation handelt es sich um Werbung. Die Informationen in dieser Publikation stammen aus Quellen, welche wir für zuverlässig erachten. Trotzdem können wir weder für ihre Vollständigkeit noch Richtigkeit garantieren. Die unverbindlichen Richtkurse können je nach Marktlage rasch ändern. Wertentwicklungen der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung eines Finanzinstruments zu. Für tagesaktuelle handelbare Volumen und Preise kontaktieren Sie bitte Ihren persönlichen Anlageberater.

Diese Information ist weder ein Angebot noch eine Empfehlung. Diese Publikation kann nicht die persönlichen Anlageziele und finanziellen Verhältnisse des Anlegers berücksichtigen. Sollten Ihnen bei Entscheidungen, die auf Basis dieser Publikation gefällt werden, irgendwelche Zweifel aufkommen, wenden Sie sich bitte an Ihren persönlichen Anlageberater. Um Interessenkonflikte zu vermeiden, können wir Sie zu den Aktien der Alpha RHEINTAL Bank AG nicht beraten. Ferner prüfen wir weder die Angemessenheit noch die Eignung dieser Aktien für Sie. Eine Haftung für allfällige Schäden, die direkt oder indirekt mit den vorliegenden Informationen zusammenhängen, ist ausgeschlossen. Wir weisen Sie darauf hin, dass es sich vorliegend um risikobehaftete Finanzinstrumente handelt, aus denen im schlimmsten Fall ein Totalverlust resultieren kann. Weitere Unterlagen (wie Risikobroschüre, Prospekte und/oder Basisinformationsblätter, sofern vorhanden) können Sie gerne bei uns beziehen.



Balgach . Basel . Berneck . Heerbrugg . Oberriet . St. Margrethen . Widnau . Tel. 071 747 95 95 . info@alpharheintalbank.ch . www.alpharheintalbank.ch