

März 2024

PRODUKTMERKMALE

Produktart	Tracker-Zertifikat
Emittentin	Zürcher Kantonalbank (ZKB)
Vermögensverwalter	MRB Fund Partners
Anlageberater	Timber Finance Management
Total Expense Ratio	1.1%
Lancierungsdatum	20.04.2023
ISIN	CH1235763658
SIX Symbol	TIMBRZ
Bloomberg Ticker	ZK406284 Corp
Liquidität	Sekundärmarkt

KONTAKT

Timber Finance Management AG
 Ausstellungsstrasse 36
 8005 Zürich
 +41 58 255 42 60
info@timberfinance.ch

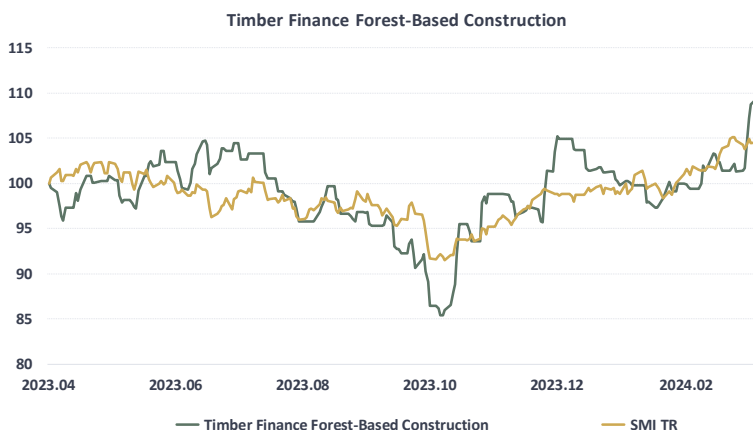
INVESTMENT STRATEGIE

Die Anlagestrategie des Zertifikats ermöglicht Anlegern, in ein Aktienkorb von börsenkotierten Unternehmen aus der modernen Wald- und Holzindustrie zu investieren. Der Schwerpunkt liegt bei Unternehmen, die zur langfristigen Speicherung von Kohlendioxid (CO₂) in Form von langlebigen Holzprodukten beitragen. Die Strategie konzentriert sich auf entwickelte Märkte, insbesondere West- und Nordeuropa, Kanada und die Vereinigten Staaten.

Die Strategie investiert in Aktien von Unternehmen, die in der Wertschöpfungskette vom Wald bis hin zum fertigen Gebäude tätig sind. Dazu gehören Unternehmen, die Waldflächen besitzen oder verwalten, Forstmaschinen herstellen, Primär- und Sekundärholzprodukte produzieren, Bauunternehmen und Immobilienentwickler.

PERFORMANCE

Die Wertentwicklung des Timber Finance Forest-based Construction Basket wird nach Abzug von Gebühren ausgewiesen. Die Referenzwährung für die Performanceberechnung ist der Schweizer Franken (CHF).



PERFORMANCE TABELLE

	1 Monat	YTD	1 J.	Lancierung
TIMBRZ	9.10%	6.63%	N.A.	10.59%
SMI	3.96%	6.77%	N.A.	5.43%

März 2024

INVESTITIONSPROZESS

Der Anlageprozess wählt Aktientitel auf der Grundlage ihres Engagements im Wald- und Holzproduktesektor aus. Der Schwerpunkt liegt dabei auf dem Holzbau und Holzproduktherstellern, die genügend Zertifizierungen für nachhaltige Forstwirtschaft entlang ihrer Wertschöpfungskette aufweisen. Unternehmen, die nicht den Grossteil ihrer Einnahmen mit Holzprodukten erwirtschaften, können in das Portfolio aufgenommen werden, wenn sie z. B. ausdrücklich Ziele im Holzbaubereich in ihre Strategie aufnehmen oder Produkte und Dienstleistungen für die Holzindustrie anbieten. Das Portfolio ist von Sektor-Benchmarks unabhängig; diese werden lediglich zu Vergleichszwecken herangezogen. Das Engagement des Portfolios unterscheidet sich im Allgemeinen stark von etablierten Timber Benchmarks.

PORTFOLIOEIGENSCHAFTEN

Anzahl der Unternehmen	21
Grösstes Unternehmen	7.50%
Kleinstes Unternehmen	1.99%
Gr. Marktkapitalisierung (Mio. USD)	102'394
Kl. Marktkapitalisierung (Mio. USD)	169

BRANCHENBETEILIGUNGEN

Wald & Forstwirtschaft	3
Forstwirtschaftliche Maschinen	2
Primäre Produkte	3
Sekundäre Produkte	7
Bau- und Massivholz	1
Zellstoff, Papier & Verpackung	2
Holzwerkstoffe & Wald	3

TOP HOLDINGS

Unternehmen	Region	TFI Industriesektor	Gewichtung
Builders FirstSource, Inc.	Vereinigte Staaten	Sekundärprodukte	7.50%
Boise Cascade	Vereinigte Staaten	Sekundärprodukte	7.01%
Louisiana-Pacific Corporation	Vereinigte Staaten	Sekundärprodukte	6.87%
Canfor Corporation	Kanada	Primärprodukte	5.58%
Rayonier Inc.	Vereinigte Staaten	Wald und Forstwirtschaft	5.46%

KOHLLENSTOFFINTENSITÄT SCOPE 1-2

Portfolio	CO2-Intensität
Timber Finance Forest-Based Construction Basket *	125.2
iShares Global Timber & Forestry **	260.4
iShares Russell 2000 **	123.2

TOP 3 DER EMISSIONSINTENSITÄT *

Unternehmen	Region	TFI Industriesektor	CO2-Intensität
STEICO SE	Zentraleuropa	Sekundärprodukte	668.4
UPM-Kymmene Oyj	Nordeuropa	Zellstoff, Papier & Verpackung	358.7
West Fraser Timber Co. Ltd.	Kanada	Primärprodukte	211.1

LETZTE 3 DER EMISSIONSINTENSITÄT *

Unternehmen	Region	TFI Industriesektor	CO2-Intensität
Nexity SA Class A	Zentraleuropa	Bau und Massivholz	1.2
Rayonier Inc.	Vereinigte Staaten	Wald und Forstwirtschaft	1.6
Husqvarna	Nordeuropa	Forstmaschinen	8.2

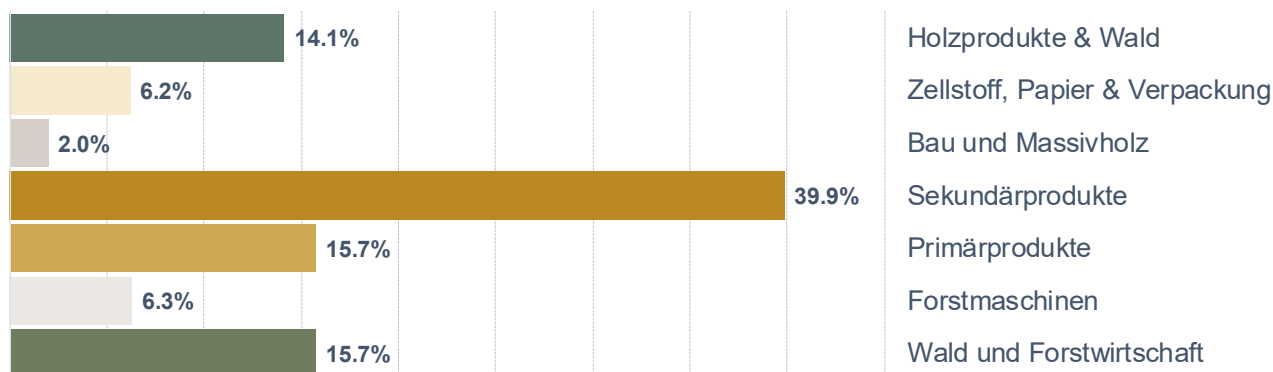
** Wie auf der iShares-Website berichtet

* Basierend auf den verfügbaren, 2022 gemeldeten Zahlen. BCC und WEF auf der Grundlage von Schätzungen Dritter

PORTFOLIO ALLOKATION

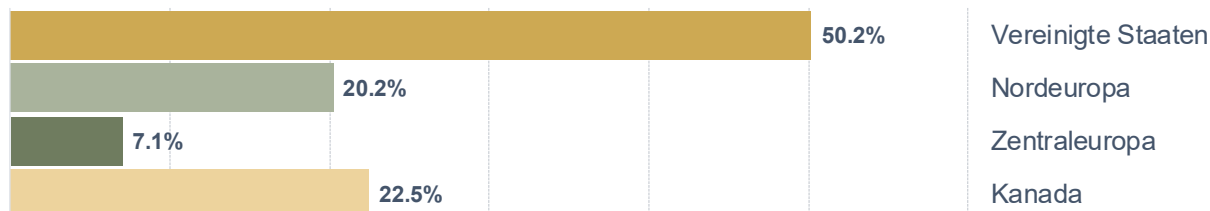
Die grösste Sektorallokation im Portfolio stammt aus der Kategorie der Sekundärprodukte mit 39,9%, gefolgt von Wald & Forstwirtschaft und Primärprodukte mit 15,7%.

Industriesektoren TFI



Die grösste regionale Allokation im Portfolio kommt aus den Vereinigten Staaten mit 50,2%, gefolgt von Kanada mit 22,5%.

Regionen



HAFTUNGSAUSSCHLUSS

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Es gibt keine Garantie dafür, dass in der Zukunft dieselben Erträge erzielt werden können. Der Wert und die Erträge einer Ihrer Anlagen können mit den Marktbedingungen schwanken und ganz oder teilweise an Wert verlieren. Das Produkt kann von Wechselkursänderungen betroffen sein, die sich nachteilig auf den Wert des Produkts auswirken können. Dieses Dokument und die darin enthaltenen Informationen sind ausschliesslich für Anleger mit Wohnsitz in der Schweiz bestimmt.

Allgemeiner Haftungsausschluss Timber Finance Management AG ("Timber Finance"). Alle Rechte vorbehalten. Weiterverbreitung oder Vervielfältigung, auch auszugsweise, sind ohne schriftliche Genehmigung von Timber Finance untersagt. Timber Finance gibt keine ausdrückliche oder stille Zusicherung oder Gewährleistung hinsichtlich der Fähigkeit eines Trackers, die Anlageklasse oder den Marktsektor, die er angeblich repräsentiert, genau darzustellen, und Timber Finance und ihre Drittlizenzgeber übernehmen keine Haftung für Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen eines Index oder der darin enthaltenen Daten. Alle Daten und Informationen werden von Timber Finance "wie besehen" zur Verfügung gestellt.

Copyright © 2024 Timber Finance. Alle Rechte vorbehalten.