

Anlagepolitik

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Das Anlageziel besteht in der realen Erhaltung und Vermehrung des Kapitals sowie der Erzielung von Einkommen durch Direktanlagen in Aktien und Obligationen. Bei der Definition des ethischen Titeluniversums arbeiten wir mit dem etablierten, externen Partner «ISS ESG» zusammen. Das Anlageuniversum wird anhand von Kriterien der sozialen und ökologischen Nachhaltigkeit sowie Governance-Gesichtspunkten definiert. Dabei pflegen wir eine Kombination aus absolutem «Best-in-Class-Ansatz» und expliziten normen- sowie sektorbasierten Ausschlüssen. In einem zweiten Schritt geschieht die fundamentale Prüfung durch unsere Spezialisten. Zudem erfolgt während des gesamten Anlageprozesses eine umfassende Beachtung der Klimarisiken, um auf Stufe Fonds die Kompatibilität mit dem Pariser Klima-Abkommen sicherzustellen.

Ethische & klimatische Berichterstattung

Ethisches Investieren geht unweigerlich mit einer Verpflichtung zu erhöhter Transparenz einher. Aus diesem Grund bieten wir in unserem [Transparenzbericht](#) einen umfassenden Überblick über sämtliche investierten Unternehmen und ihr jeweiliges ESG-Rating. Weiter enthält der separate [Klimabericht](#) umfassende Informationen zum ökologischen Fussabdruck des Fonds.

Fondsdaten

Fondsmanager	Schwyzer Kantonalbank
Standort Fondsmanager	Schwyz
Fondsdomizil	Schweiz
Fondswährung	CHF
Ende des Geschäftsjahres	30. September
Fondsvermögen (in Mio.)	140.99
Emissionsdatum	30.11.2016
Verwaltungskommission	0.70%
Dilution Fee ²⁾	+/- 0.15%
Anteilsklasse	Tranche IA (ausschüttend)
Währung	CHF
ISIN	CH0337624602
Valoren-Nr.	33762460
Nettoinventarwert (NAV)	1'231.25
52-Wochen-Hoch	1'266.06
52-Wochen-Tief	1123.80
Letzte Ausschüttung	10.11.2020
Ausschüttung CHF (brutto)	7.10
Mindestanlage	CHF 500'000

Fondsstatistik

	seit Auflegung
Annualisierte Rendite	5.25%
Annualisierte Volatilität	6.59%
Sharpe Ratio	0.91
Maximaler Verlust ³⁾	-16.45%

Key Figures

Anzahl Positionen	307
Modified Duration in Jahren	5.28

Netto-Performance in % ¹⁾

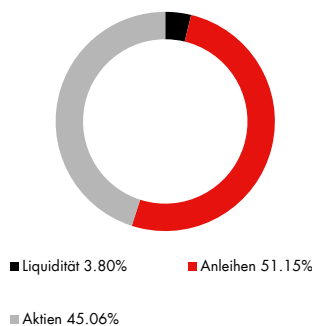


Netto-Performance in % ¹⁾

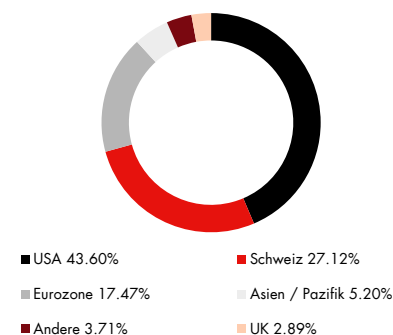
	Rendite	annualisiert
1 Monat	-2.20%	-
YTD	4.99%	-
1 Jahr	8.44%	-
3 Jahre	19.70%	6.17%
5 Jahre	-	-
seit Emission	28.09%	5.25%

	Rendite
2021	4.99%
2020	5.32%
2019	13.92%
2018	-6.25%
2017	7.75%
2016	0.67%

Vermögensaufteilung in %



Aktien: Länder in %

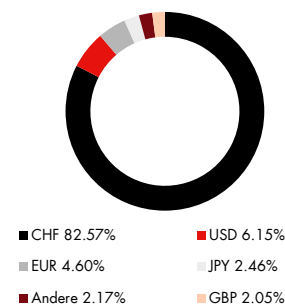


Aktien: Sektoren in %

Industrie	17.10%
IT	16.87%
Gesundheitswesen	16.65%
Finanzwesen	13.78%
Zyklischer Konsum	10.45%

Nichtzykl. Konsum	8.86%
Telekom	6.57%
Versorgungsbetriebe	5.17%
Materialien	3.04%
Andere	1.51%

Währungen in % (nach Absicherung)



Top 10 Einzelaktien in %

Microsoft	2.07%
Abbott Laborat.	1.82%
Zurich Insurance	1.77%
Procter & Gamble	1.48%
Visa	1.42%
Bristol-Myers Squibb	1.39%
Swisscom	1.38%
Michelin	1.30%
Bright Horizons	1.22%
S&P Global	1.22%

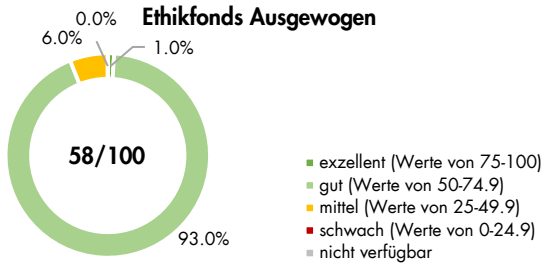
¹⁾ Historische Performanceangaben und Finanzmarktszenarien sind keine verlässlichen Indikatoren für zukünftige Ergebnisse. Bei den Performanceangaben sind die bei Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen erhobenen Gebühren und Kosten nicht berücksichtigt. ²⁾ Dilution Fee=Ausgabe-/Rücknahmespread zugunsten bestehender Fondsinvestoren. ³⁾ Maximaler Verlust ist die tiefste Rendite in einer bestimmten Periode.

Nachhaltigkeitsdaten SZKB Ethikfonds Ausgewogen

Durch die Anwendung unseres umfassenden und strikten Nachhaltigkeitsansatzes stellen wir sicher, dass nur in Unternehmen mit einem überdurchschnittlichen Nachhaltigkeitsprofil investiert wird. Gleichzeitig wird durch die konsequente Beachtung der Klimarisiken bereits heute die Kompatibilität mit dem Pariser Klimaabkommen sichergestellt. Durch diesen strikten Anlageprozess kann in sämtlichen Kategorien ein ausgezeichnetes Resultat erzielt werden.

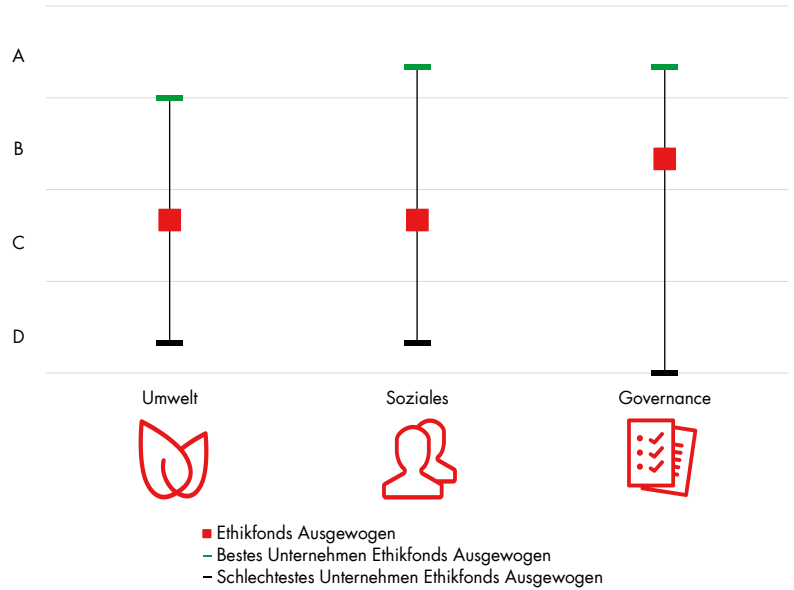
ESG-Rating im Vergleich

Der strikte SZKB-Nachhaltigkeitsansatz widerspiegelt sich im vergleichsweise hohen ESG-Rating. Rund 94% der investierten Unternehmen weisen hier exzellente oder gute Werte auf.



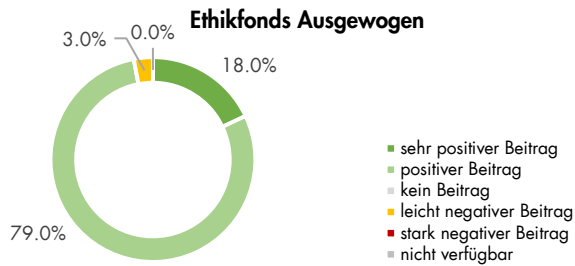
Rating pro Nachhaltigkeitsdimension

Durch das umfassende Nachhaltigkeitsverständnis weist der Fonds über sämtliche Ratingdimensionen hinweg ein positives Resultat aus.



Beitrag zu Sustainable Development Goals (SDGs)

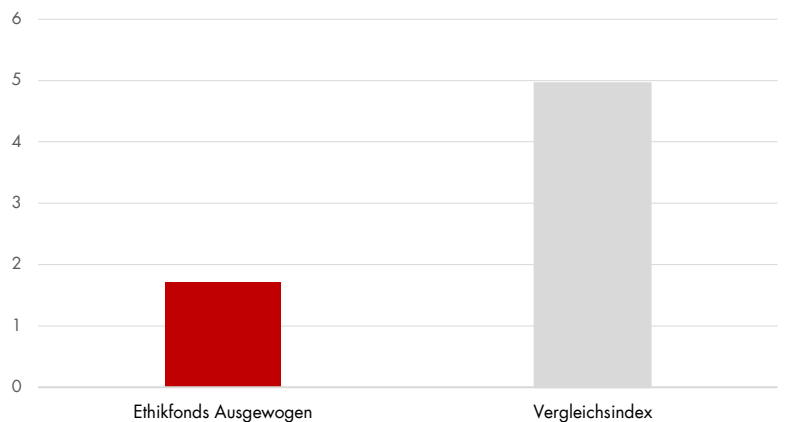
Eine nachhaltige Entwicklung gelingt nur unter Einbezug aller Menschen dieses Planeten. Die SDGs mit dem Motto «leaving no one behind» nehmen sich dieser Aufgabe an, weshalb sie vom Fonds aktiv unterstützt werden.



Klimabetrachtung

Bereits mit einem kleinen Beitrag einen positiven Umwelteffekt erzielen - die hohe Klimaeffizienz des Fonds macht es möglich! Darüber hinaus sind weitere klimarelevante Daten dem [Klimabericht](#) des Fonds zu entnehmen.

jährliche CO₂-Emissionen (in tCO₂e) pro investierte CHF 100'000



Bei einer Investition von CHF 100'000 in den Fonds werden gegenüber der Vergleichsindex jährlich rund 2.3 Tonnen CO₂ eingespart. Dies entspricht dem durchschnittlichen Jahresverbrauch von ca. 1.4 PKWs oder zwei Flügen von Zürich nach Los Angeles.

Die positivsten Beiträge werden zu folgenden Zielen geleistet:



Datenprovider: ISS ESG

MARKTKOMMENTAR

Konjunktur

Grundsätzlich wachsen die drei grossen Volkswirtschaften USA, Europa und China weiter, aber die Dynamik lässt nach. In Europa und mehr noch in den USA sind Kapazitätsengpässe in der Industrie der Auslöser. In Europa kommen Versorgungsengpässe beim Gas hinzu. Sollte der Winter kalt werden, droht eine Verschärfung. In China sorgt die Liquiditätskrise bei dem grossen Immobilienentwickler Evergrande für Verunsicherung. Wir rechnen nicht mit einem Einbruch, aber doch mit einer weiteren Abschwächung in China.

Anleihen / Zinsen

Inflationsanstieg und Tapering-Debatte haben die Langfristzinsen in den vergangenen Wochen höher getrieben. Die Fed bereitet die Märkte langsam auf eine weniger expansive Geldpolitik vor. Vorerst werden sie und die EZB den aktuellen Kurs aber noch beibehalten, was den Aufwärtsdruck der Zinsen begrenzt und eine baldige Verschnaufpause nahelegt.

Aktien

Sorgen um das Wachstum in China, höhere Energiepreise sowie ein deutlicher Anstieg der Zinsen haben die Aktienmärkte im September belastet. Aufgrund der Verlangsamung der Konjunktur ist das Risiko von Gewinnenttäuschungen in vielen zyklischen Marktsegmenten etwas gestiegen. Deshalb dürfte der defensive Schweizer Markt überdurchschnittlich gut abschneiden. Für die immer noch hoch bewerteten US-Aktien erwarten wir eine vergleichsweise schwächere Entwicklung.

Währungen

Der US-Dollar hat nach dem Fed-Meeting zum Franken und zum Euro zugelegt. Auf diesem erhöhten Niveau ist das weitere Potenzial limitiert. Der Euro geriet nach kurzem Aufbäumen im September zuletzt wieder unter Druck. Eine substantielle Erholung ist kurzfristig nicht zu erwarten.

KONTAKT

Schwyzer Kantonalbank
Bahnhofstrasse 3 / Postfach
6431 Schwyz
fonds@szkb.ch

Diese Publikation wurde zu Informations- und Werbezwecken erstellt und stellt keine Anlageberatung oder Offerte dar. Sie basiert nicht auf einer Berücksichtigung der persönlichen Umstände des Empfängers und ist auch nicht das Ergebnis einer unabhängigen Finanzanalyse. Trotz sorgfältiger Bearbeitung übernimmt die SZKB keine Garantie und keine Haftung für die Richtigkeit und Vollständigkeit dieser Publikation und der darin bereitgestellten Informationen sowie für deren Verwendung durch den Empfänger. Die Informationen beziehen sich auf den Zeitpunkt der Erstellung der Publikation und können jederzeit ändern. In der Publikation gemachte Verweise auf frühere Entwicklungen stellen keine Indikationen dar für laufende oder zukünftige Entwicklungen. Der Prospekt, der vereinfachte Prospekt und das Basisinformationsblatt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos bei der Fondsleitung (Credit Suisse Funds AG, Zürich) und bei jeder Filiale der SZKB oder unter www.szkb.ch bezogen werden.