

## 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.)	142.43
Emissionsdatum	30.11.2016
Verwaltungskommission	1.10%
Dilution Fee <sup>2)</sup>	+/- 0.15%
Anteilsklasse	Tranche V (thesaurierend)
Währung	CHF
ISIN	CH0337624586
Valoren-Nr.	33762458
Nettoinventarwert (NAV)	128.51
52-Wochen-Hoch	129.26
52-Wochen-Tief	114.39
Zeichnungen/Rücknahmen	täglich

## Fondsstatistik

	seit Auflegung
Annualisierte Rendite	5.42%
Annualisierte Volatilität	6.61%
Sharpe Ratio	0.93
Maximaler Verlust <sup>3)</sup>	-16.48%

## Key Figures

Anzahl Positionen	301
Modified Duration in Jahren	5.25

## Netto-Performance in % <sup>1)</sup>

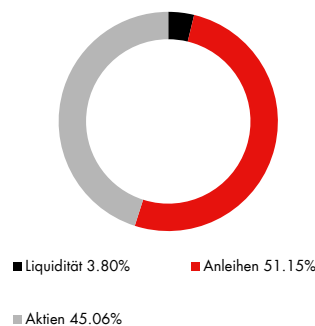


## Netto-Performance in % <sup>1)</sup>

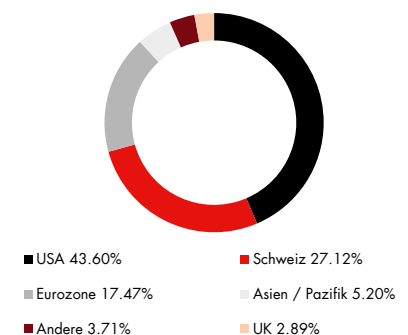
	Rendite	annualisiert
1 Monat	0.16%	-
YTD	7.07%	-
1 Jahr	10.75%	-
3 Jahre	20.63%	6.45%
5 Jahre	-	-
seit Emission	28.51%	5.42%

	Rendite
2021	7.07%
2020	4.89%
2019	13.47%
2018	-6.63%
2017	7.32%
2016	0.63%

## Vermögensaufteilung in %



## Aktien: Länder in %

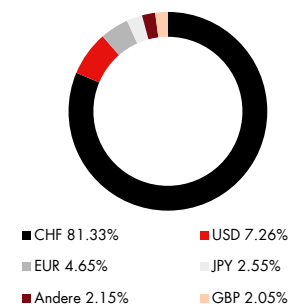


## Aktien: Sektoren in %

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	2.09%
Abbott Laborat.	1.97%
Zurich Insurance	1.80%
Trane Technologies	1.62%
Procter & Gamble	1.49%
Visa	1.38%
Michelin	1.34%
Bristol-Myers Squibb	1.32%
S&P Global	1.27%
Swisscom	1.25%

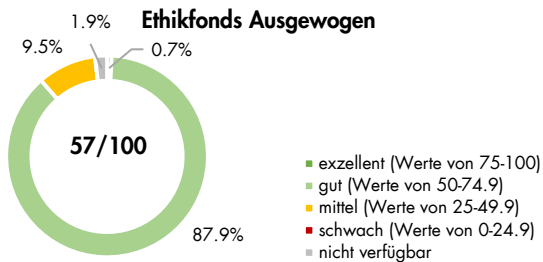
1) Historische Performanceangaben und Finanzmarktszenarien sind keine verlässlichen Indikatoren für zukünftige Ergebnisse. Bei den Performanceangaben sind die bei Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen erhobenen Gebühren und Kosten nicht berücksichtigt. 2) Dilution Fee=Ausgabe-/Rücknahmespread zugunsten 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.

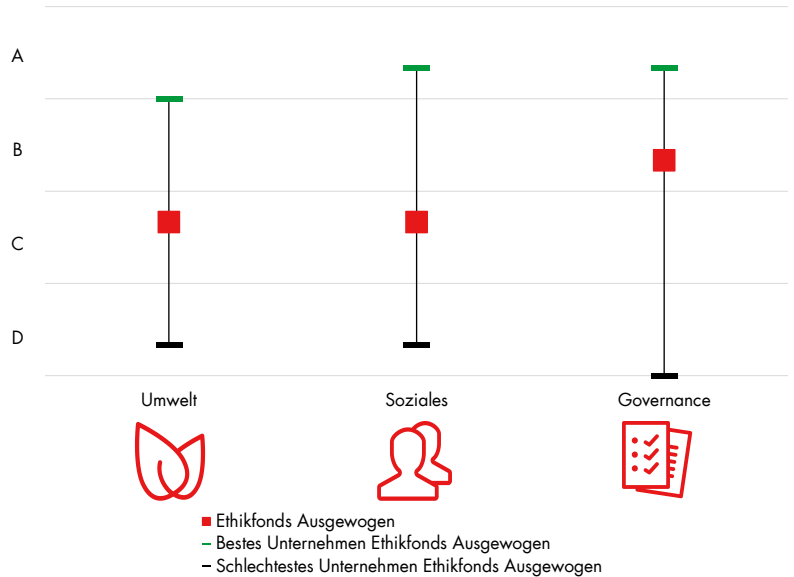
### ESG-Rating im Vergleich

Der strikte SZKB-Nachhaltigkeitsansatz widerspiegelt sich im vergleichsweise hohen ESG-Rating. Rund 89% der investierten Unternehmen weisen hier exzellente oder gute Werte auf.



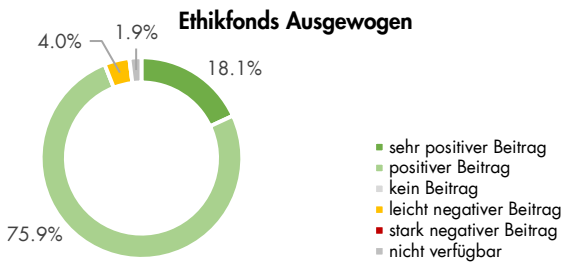
### Rating pro Nachhaltigkeitsdimension

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



### Beitrag zu Sustainable Development Goals (SDGs)

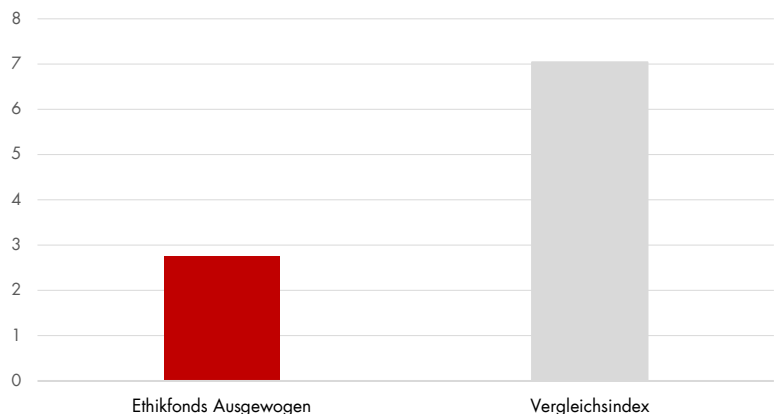
Eine nachhaltige Entwicklung gelingt nur unter Einbezug aller Menschen dieses Planeten. Die SDGs mit dem Motto «leaving no one behind» nehmen sich dieser Aufgabe an, weshalb sie vom Fonds aktiv unterstützt werden.



### 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 CO<sub>2</sub>-Emissionen (in tCO<sub>2</sub>e) pro investierte CHF 100'000



Bei einer Investition von CHF 100'000 in den Fonds werden gegenüber der Vergleichsindex jährlich rund 4.3 Tonnen CO<sub>2</sub> eingespart. Dies entspricht dem durchschnittlichen Jahresverbrauch von ca. 1.5 PKWs oder 2.7 Flügen von Zürich nach Los Angeles.

Datenprovider: **ISS ESG**

### Konjunktur

Die Eurozone weist im Vergleich zu den USA und China die höhere Konjunkturdynamik auf. Zwar werden die Wirtschaftsaktivitäten auf dem alten Kontinent durch Störungen in Lieferketten etwas gehemmt, dies jedoch auf hohem Niveau. Ähnliches gilt für die USA, wo sich die Erholung allerdings etwas deutlicher verlangsamt. Es besteht aber noch kein Grund zur Sorge. Stärkere Bremsspuren zeigen sich aufgrund strikterer Pandemiemassnahmen aktuell auch in China. Die globale Konjunkturerholung dürfte sich damit abgeschwächt fortsetzen. Die Teuerung hat gemäss jüngsten Messungen in Europa und in den USA weiter angezogen, nach wie vor gehen wir aber von einem temporären Inflationsschub aus.

### Anleihen / Zinsen

Der jüngste Renditerückgang ist zum Erliegen gekommen. Inflationsanstieg und Tapering-Debatte begünstigen leicht höhere Langfristzinsen. Weil die bedeutendsten Notenbanken (Fed und EZB) aber erst nach Erreichen «substanzialer Fortschritte» restriktiver werden und die Konjunktur an Dynamik verliert, bleibt der Aufwärtsdruck limitiert. Damit dürften die Langfristzinsen vorerst nur leicht höher tendieren.

### Aktien

Dank üppiger Liquidität im Finanzsystem und der Aussicht auf leicht höhere Unternehmensgewinne sind die Aktienindizes zumeist weiter angestiegen. Mittlerweile ist schon recht viel Positives eingepreist. Doch solange die Liquiditätsflut anhält und sich die Gewinnaussichten nicht eintrüben, ist mit gehaltenen bis leicht steigenden Kursen zu rechnen. Kleinkapitalisierte Unternehmen sollten überdurchschnittlich vom Konjunkturaufschwung profitieren. Für den Tech-lastigen US-Markt gilt das Gegenteil.

### Währungen

Die aktuelle Bandbreite des US-Dollar zwischen USD/CHF 0.90–0.93 dürfte vorerst Bestand haben. Der Euro hat sich – mit etwas Unterstützung der SNB – von seiner seit März anhaltenden Schwächephase erholt und notiert wieder über EUR/CHF 1.08. Die Einheitswährung hat noch etwas «Luft nach oben».

### 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](http://www.szkb.ch) bezogen werden.