

Anlagepolitik

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Das Anlageziel besteht in der realen Erhaltung und langfristigen Vermehrung des Kapitals 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.)	2.14
Emissionsdatum	30.11.2021
Verwaltungskommission	1.20%
Dilution Fee ²⁾	+/- 0.15%
Anteilsklasse	Tranche A (ausschüttend)
Währung	CHF
ISIN	CH1128291254
Valoren-Nr.	112829125
Nettoinventarwert (NAV)	102.89
52-Wochen-Hoch	103.32
52-Wochen-Tief	99.60
Letzte Ausschüttung	-
Ausschüttung CHF (brutto)	-
Zeichnungen/Rücknahmen	täglich

Fondsstatistik

	seit Auflegung
Annualisierte Rendite	-
Annualisierte Volatilität	-
Sharpe Ratio	-
Maximaler Verlust ³⁾	-

Key Figures

Anzahl Positionen	103
Modified Duration in Jahren	4.22

Netto-Performance in % ¹⁾

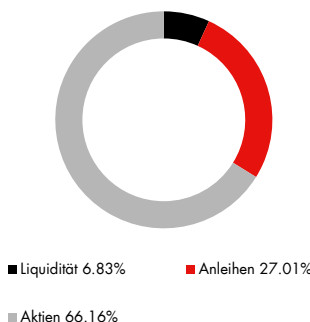


Netto-Performance in % ¹⁾

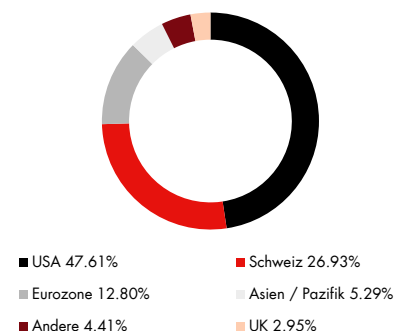
	Rendite	annualisiert
1 Monat	2.89%	-
YTD	2.89%	-
1 Jahr	-	-
3 Jahre	-	-
5 Jahre	-	-
seit Emission	2.89%	-

	Rendite
2021	2.89%

Vermögensaufteilung in %



Aktien: Länder in %

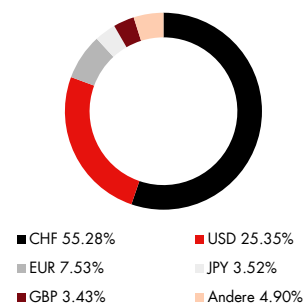


Aktien: Sektoren in %

Gesundheitswesen	17.83%
Industrie	16.39%
IT	16.10%
Finanzwesen	12.26%
Zyklischer Konsum	12.02%

Nichtzykl. Konsum	10.09%
Telekom	6.52%
Materialien	4.48%
Versorgungsbetriebe	2.87%
Andere	1.44%

Währungen in % (nach Absicherung)



Top 10 Einzelaktien in %

Microsoft	1.82%
Abbott Laborat.	1.79%
Procter & Gamble	1.58%
Visa	1.49%
Swiss Life	1.48%
Zurich Insurance	1.47%
Bristol-Myers Squibb	1.42%
Swisscom	1.40%
Michelin	1.35%
CVS Health	1.19%

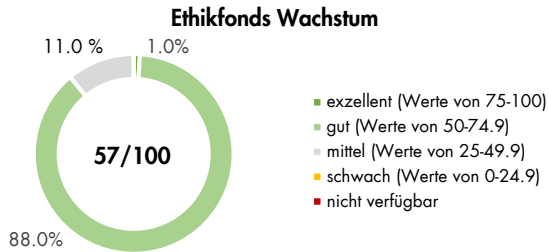
1) Historische Performanceangaben und Finanzmarktszenarien sind keine verlässlichen Indikatoren für zukünftige Ergebnisse. Bei den Performanceangaben sind die bei Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen erhobenen Gebühren und Kosten nicht berücksichtigt. 2) Dilution Fee=Ausgabe-/Rücknahmespread zugunsten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

Nachhaltigkeitsdaten SZKB Ethikfonds Wachstum

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.

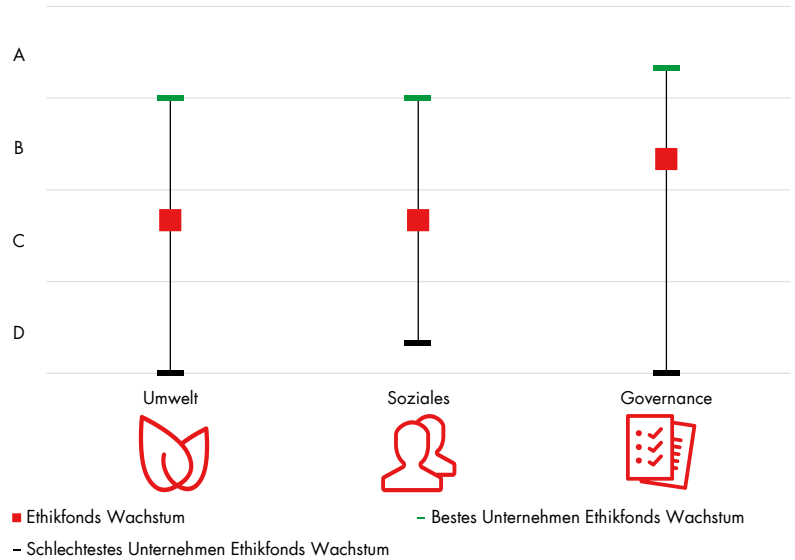
ESG-Rating im Vergleich

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



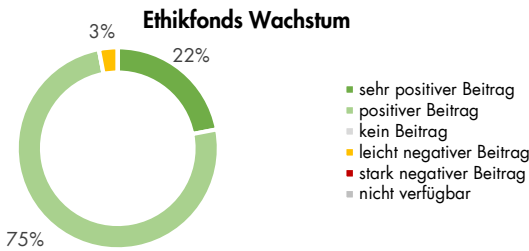
Rating pro Nachhaltigkeitsdimension

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



Beitrag zu Sustainable Development Goals (SDGs)

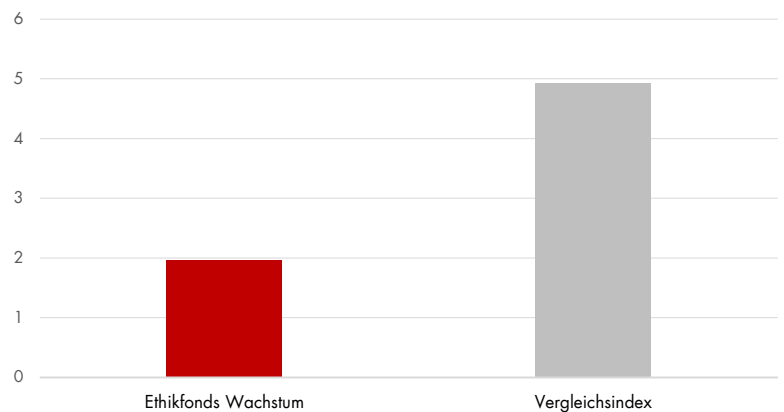
Eine nachhaltige Entwicklung gelingt nur unter Einbezug aller Menschen dieses Planeten. Die SDGs mit dem Motto «leaving no one behind» nehmen sich dieser Aufgabe an, weshalb sie vom Fonds aktiv unterstützt werden.



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 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. 1.3 PKWs oder 1.9 Flügen von Zürich nach Los Angeles.



Datenprovider: **ISS ESG**

Konjunktur

Die Aussichten für die Konjunktur bleiben grundsätzlich gut, auch wenn das Wachstum höchstwahrscheinlich tiefer ausfallen wird als im letzten Jahr. Regional erscheinen die USA und Europa am attraktivsten. Treiber sind der Privatkonsum und eine Industrie, die von einer sich verbessernden Liefersituation und den tiefen Lagern profitiert. In Europa kommt eine weiterhin expansive Fiskalpolitik hinzu. In China ist die Ausgangslage weniger gut, weil der wichtige Bausektor schrumpft. Der Privatkonsum sollte aber auch dort weiterwachsen.

Anleihen / Zinsen

Zum Jahresende verkündeten einzelne Notenbanken einen geldpolitischen Kurswechsel. Während die US-Notenbank für dieses Jahr mehrere Zinsschritte ins Auge fasst, lassen sich die EZB und SNB wohl noch länger Zeit. Wir rechnen für dieses Jahr mit einem weiteren Anstieg der langen Zinsen, schätzen den Aufwärtsdruck aber als begrenzt ein.

Aktien

Die meisten Aktienmärkte haben sich im Dezember rasch vom Kursrückschlag wegen der Omikron-Variante erholt. Dazu beigetragen hat die Erkenntnis, dass diese zwar ansteckender, aber weniger gefährlich ist als bisherige Varianten. Intakte Gewinnaussichten und die anhaltend unattraktiven Anleiherenditen sprechen auf Sicht der nächsten Monate für leicht steigende Aktienkurse. Weil das Zins- und Liquiditätsumfeld nicht mehr ganz so positiv ist, dürfte die Kursentwicklung allerdings ein wenig holpriger werden, insbesondere in teuren Segmenten.

Währungen

Der Euro ist weiterhin unter Druck. Kommt es aus der Eurozone zu positiven Nachrichten zu Pandemie und Inflation, besteht aber Erholungspotenzial. Mit dem sukzessiven Rückbau der expansiven US-Geldpolitik wird die Zinsdifferenz zum Franken weiter ansteigen. Dem Dollar dürfte dies Aufwind verleihen.

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.