

Anlagepolitik

Das Anlageziel dieses Anlagefonds besteht in der realen Erhaltung und Vermehrung des Kapitals sowie der Erzielung von Einkommen, hauptsächlich durch Aktien und Obligationen. Sämtliche Investitionen erfolgen in passive Kollektivanlagen (ETF und Indexfonds) und es wird weder eine Anlagetaktik noch -selektion getätigt. Der Fonds investiert ausschliesslich in Obligationen und Aktien.

Fondsdaten

Fondsmanager	Schwyzer Kantonalbank
Standort Fondsmanager	Schwyz
Fondsdomizil	Schweiz
Fondswährung	CHF
Ende des Geschäftsjahres	30. September
Fondsvermögen (in Mio.)	22.65
Emissionsdatum	31.10.2019
Verwaltungskommission	0.35%
Dilution Fee ²⁾	+/- 0.15%
Anteilsklasse	Tranche V (thesaurierend)
Währung	CHF
ISIN	CH0492416638
Valoren-Nr.	49241663
Nettoinventarwert (NAV)	112.71
52-Wochen-Hoch	112.96
52-Wochen-Tief	98.27
Zeichnungen/Rücknahmen	täglich

Fondsstatistik

	seit Auflegung
Annualisierte Rendite	6.74%
Annualisierte Volatilität	6.58%
Sharpe Ratio	1.13
Maximaler Verlust ³⁾	-17.37%

Key Figures

Anzahl Positionen	13
-------------------	----

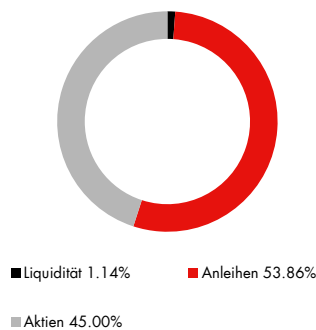
Netto-Performance in % ¹⁾



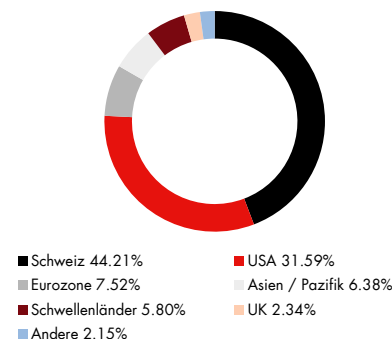
Netto-Performance in % ¹⁾

	Rendite annualisiert		Rendite	
1 Monat	1.24%	-	2021	8.02%
YTD	8.02%	-	2020	3.29%
1 Jahr	12.64%	-	2019	1.02%
3 Jahre	-	-		
5 Jahre	-	-		
seit Emission	12.71%	6.74%		

Vermögensaufteilung in %



Aktien: Länder in %

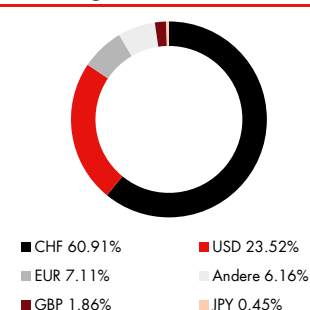


Aktien: Sektoren in %

Gesundheitswesen	18.76%
Finanzwesen	17.23%
Industrie	15.04%
Nichtzykl. Konsum	12.06%
IT	10.28%

Zyklischer Konsum	7.15%
Andere	6.64%
Telekom	5.00%
Materialien	4.42%
Versorgungsbetriebe	3.43%

Währungen in %



Top 10 Positionen in %

CSIF Bond CH AAA-BBB Blue QB	25.03%
Pictet CH Swiss Equity Tracker	15.70%
CSIF Bond Global Corp. ex CHF	13.91%
Vanguard ETF on S&P500	12.54%
CSIF Bond CH Corporate Blue QB	9.94%
SWC Bond Market Tracker CHF	4.98%
CSIF Equity CH Small & Mid Cap	4.07%
Pictet CH Insti. EmMa Tracker	3.45%
iShares Core MSCI EMU ETF	3.06%
BFS World ex CH Small Cap Index	2.64%

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.

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 «substanzieller 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.

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.