



ETHISCHE ANLAGEN

Rendite und Ethik im Gleichgewicht.



**Schwyzer
Kantonalbank**

Private Banking



«WENN WIR ES SCHAFFEN, MORAL UND
ETHIK IN UNSER WIRTSCHAFTLICHES HANDELN
MITEINZUBEZIEHEN, WERDEN WIR NOCH
GRÖßEREN ERFOLG HABEN.»

Daniel Goeudevert



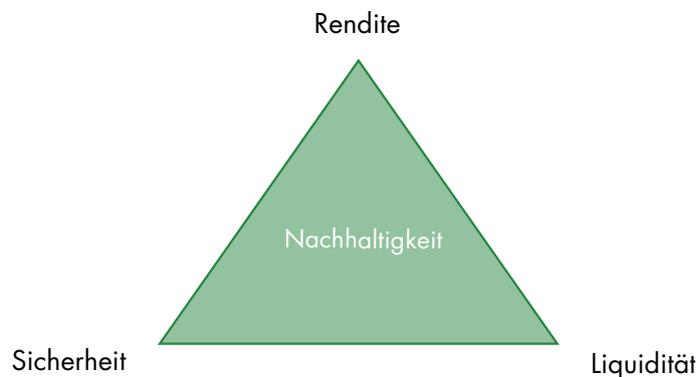
VERANTWORTUNGSVOLL RENDITECHANCEN NUTZEN

Ist Ihnen ein verantwortungsbewusstes Handeln der Unternehmen, in die Sie investieren, wichtig? Möchten Sie Firmen, welche in kontroversen Geschäftsfeldern tätig sind, bei Ihren Investitionen ausschliessen?

Diesen Bedürfnissen trägt die Schwyzer Kantonalbank Rechnung. Unser spezialisiertes Angebot an Ethischen Anlagen bietet Ihnen die Möglichkeit, finanzielle und ethische Ansprüche zu vereinen. Im Unterschied zu konventionellen Investitionen werden bei unseren Ethischen Anlagen nebst den klassischen Anlagekriterien Rendite, Risiko und Liquidität auch soziale und ökologische Gesichtspunkte sowie Aspekte der guten Unternehmensführung in die Bewertung miteinbezogen.

Aller guten Dinge sind vier

Auf die richtige Balance kommt es an: Die Ethischen Anlagen der Schwyzer Kantonalbank überzeugen deshalb in vierfacher Hinsicht.



Ethik und Rendite – Kein Widerspruch

Eine wachsende Anzahl von Anlegerinnen und Anlegern berücksichtigen bei ihren finanziellen Entscheidungen nebst rein wirtschaftlichen Faktoren zunehmend auch soziale und ökologische Gesichtspunkte sowie Aspekte der guten Unternehmensführung. Ist diese Haltung mit Renditeeinbußen verbunden? Mitnichten: Zahlreiche empirische Analysen belegen, dass nachhaltige Kapitalanlagen gegenüber konventionellen Investments keinen Renditenachteil aufweisen. Im Gegenteil: In vielen Fällen zeigte sich sogar ein positiver Zusammenhang. Zudem können Nachhaltigkeitsratings beim Risikomanagement eine wertvolle Hilfe darstellen, indem sie frühzeitig vor Fehlinvestitionen warnen.

ZWEI STARKE PARTNER FÜR IHREN ERFOLG

Die Partnerschaft der Schwyzer Kantonalbank und ISS ESG ist geprägt von einer gemeinsamen soliden Wertebasis.

Um die hohen Standards unserer Ethischen Anlagen jederzeit vollumfänglich garantieren zu können, arbeiten wir seit 2009 erfolgreich mit ISS ESG zusammen. Das 1993 gegründete Unternehmen ist heute eine der weltweit führenden Rating-Agenturen im nachhaltigen Anlagesegment.

Mit den Ratings zu über 10'000 Unternehmen und 180 Ländern legt ISS ESG das Fundament für unsere Ethischen Anlagen. Die transparente Methodik des Ratingprozesses und das Einbeziehen anerkannter, unabhängiger Quellen sorgen für Objektivität sowie Vertrauenswürdigkeit und garantieren höchste Qualität.

Bewährtes Zusammenspiel

Die Zusammenarbeit zwischen der Schwyzer Kantonalbank und ISS ESG vereint unterschiedliche Kompetenzen und resultiert in ethisch verantwortungsvollen Anlagelösungen.

 **Schwyzer
Kantonalbank**

- Finanzfachliches Wissen
- Portfoliokonstruktion
- Laufende Überwachung
- Portfoliobewirtschaftung
- Top-Rating und Staatsgarantie



ISS ESG 

- Nachhaltigkeitsverständnis
- Klarer Ratingprozess
- Best-in-Class-Ansatz
- Ausschlusskriterien
- Unabhängigkeit



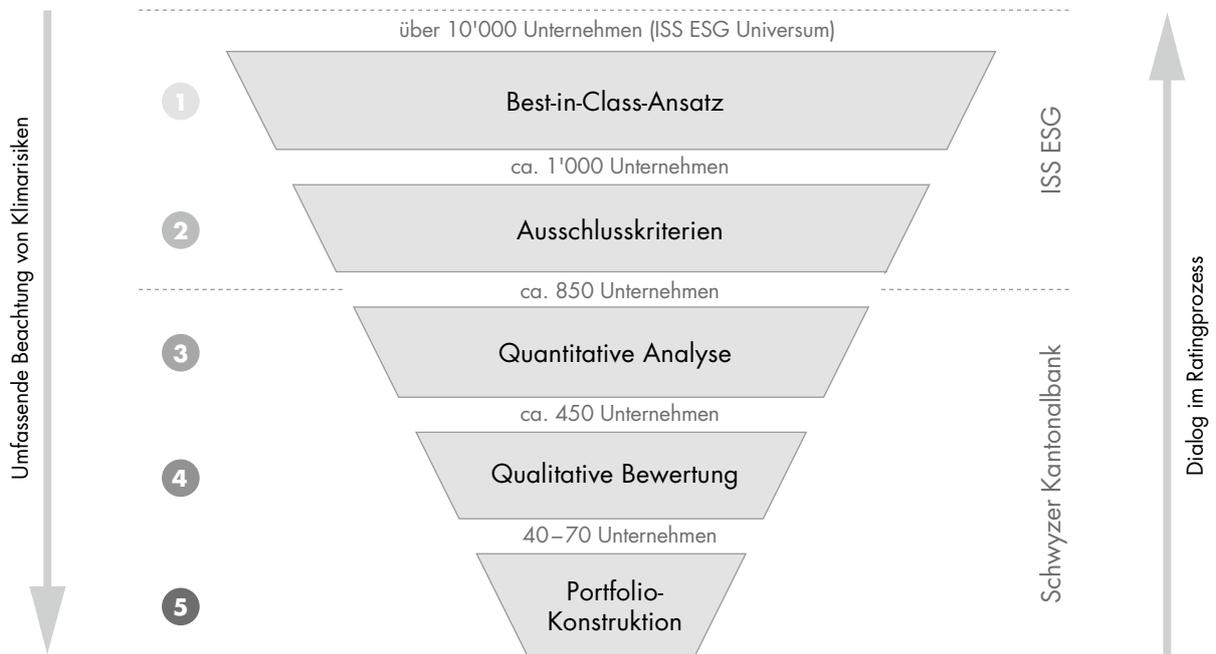




NUR DIE BESTEN SIND GUT GENUG

Jeder Titel in den Ethischen Anlagen der Schwyzer Kantonalbank durchläuft einen mehrstufigen, minutiösen Prüfprozess. Durch das bewährte Zusammenspiel der Kompetenzen von ISS ESG und der Schwyzer Kantonalbank ist gewährleistet, dass nur die besten Titel den Weg ins Portfolio finden.

Selektionsprozess für Ethische Anlagen



Rendite und Ethik im Gleichgewicht mit
verschiedenen strategischen Ausprägungen

1 BEST-IN-CLASS-ANSATZ

Das ISS ESG Universum umfasst über 10'000 Unternehmen und 180 Länder, die von einem multidisziplinären Analyistenteam regelmässig nach dem Best-in-Class-Ansatz bewertet werden. Dabei werden nur jene Unternehmen ausgewählt, die innerhalb ihrer Branche zu den Vorreitern bei der Berücksichtigung von sozialen und ökologischen Nachhaltigkeitskriterien sowie Aspekten der guten Unternehmensführung zählen.

Dabei gilt: Je grösser die absoluten negativen Auswirkungen der Branche im Umwelt- und Sozialbereich sowie bei Aspekten der guten Unternehmensführung sind, desto höher sind die Anforderungen an das Nachhaltigkeitsmanagement.

2 AUSSCHLUSSKRITERIEN

Im Anschluss an die Best-in-Class-Selektion werden all jene Unternehmen und Länder aussortiert, die nicht den ethischen Standards der Schwyzer Kantonalbank entsprechen. Dabei wendet ISS ESG die von unserer Bank definierten Ausschlusskriterien an.

Unternehmen

SEKTOR-BASIERTE KRITERIEN

Alkohol

Arktische Bohrungen

Fracking/Ölsand

Gentech. Nahrung

Gewalttätige Videospiele

Glücksspiel

Kernkraft

Kohleförderung

Militär & Waffen

Pelzproduktion

Pestizide

Pornografie

Stammzellenforschung

Tabak

Tierversuche

NORMEN-BASIERTE KRITERIEN

Arbeitsrechte

Kinderarbeit

Menschenrechte

Umweltverhalten

Wirtschaftsverhalten

Länder

Arbeitsrecht

Atomenergie

Atomwaffen

Autoritäre Regime

Biodiversität

Diskriminierung

Euthanasie

Geldwäsche

Kinderarbeit

Klimaschutz

Korruption

Menschenrechte

Presse-/Medienfreiheit

Rüstungsbudget

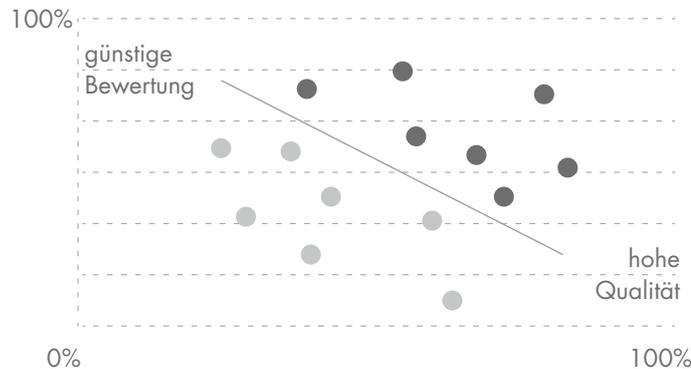
Todesstrafe

Vereinigungsfreiheit

Walfang

3 QUANTITATIVE ANALYSE

Es folgt eine quantitative Analyse auf der Basis verschiedenster finanzieller Kennzahlen mit anschliessender Rangierung aller verfügbaren Anlagen aufgrund des besten «Preis-Leistungs-Verhältnisses».



4 QUALITATIVE BEWERTUNG

Die verbleibenden Titel werden von unseren Analysten genauestens geprüft. Unter Zuhilfenahme verschiedenster Research-Daten beurteilen sie die folgenden Punkte qualitativ:



Entwicklung

Wie sieht die vergangene und voraussichtliche Geschäftsentwicklung aus (strategisch/operativ)?



Transparenz

Erfolgt die Rechnungslegung des Unternehmens in korrekter, nachvollziehbarer Art und Weise?



Management

Von wem und auf welcher Wertebasis wird das Unternehmen strategisch und operativ geführt?



Marktposition

Welchen Platz hat das Unternehmen im gesamten Markt?



Nachhaltigkeit

Welche Verantwortung nimmt das Unternehmen gegenüber der Gesellschaft wahr und wie erfolgt die konkrete Umsetzung?

5 PORTFOLIO MANAGEMENT

Das Portfolio Management der SZKB stellt schliesslich die ethische Anlagelösung zusammen. Die Länder- und Währungsaufteilung, die Beschränkung auf Direktanlagen sowie eine möglichst breite Sektor-Diversifikation sind dabei stets gewährleistet.

FONDS ODER MANDAT?

Sie haben grundsätzlich die Wahl zwischen einer Fondslösung und einem Vermögensverwaltungs-Mandat, jeweils mit verschiedenen strategischen Ausprägungen. Wie auch immer Sie sich entscheiden: Eine attraktive Ethische Anlage ist Ihnen gewiss.

| | Fonds | Vermögensverwaltung |
|--------------------|--|--|
| MINDESTANLAGE | Tief (ca. CHF 100) | CHF 250'000 |
| HANDELBARKEIT | Tägliche Ausgabe und Rücknahme | Jederzeitige Mandatsanpassung möglich |
| ÜBERSICHTLICHKEIT | Kompakt (1 Valor) | Detailliert (40–70 Valoren) |
| TRANSPARENZ | Transaktionen und Positionen in separatem Bericht ersichtlich | Alle Transaktionen und Positionen jederzeit im Depot ersichtlich |
| INSTRUMENTE | Kollektive Kapitalanlagen | Ausschliesslich Einzeltitel |
| PRICING | Fonds-TER, Depotgebühr, Courtage | Pauschalpreis |
| INDIVIDUALISIERUNG | Nicht möglich | Ab CHF 2 Mio. möglich |
| REPORTING | Grundsätzlich Factsheet, allenfalls Jahresbericht. Dialog mit Ihrem persönlichen Kundenberater | Mindestens halbjährliches Reporting sowie zusätzlich umfassendes Performance-Gespräch mit Ihrem Kundenberater und optional einem Portfolio Manager |

Nachhaltigkeitsreporting

Neben der finanziellen wird für unsere Ethischen Anlagen auch die nachhaltige Performance in den Fondsfactsheets, im Klimabericht sowie im Transparenzbericht offengelegt. Dadurch kann sowohl die finanzielle als auch die nicht-finanzielle (nachhaltige) Leistung umfassend beurteilt werden.

Auch davon profitieren Sie:



Laufende Überwachung

Bei Verletzung der SZKB-Ausschlusskriterien oder wenn Unternehmen die ethischen Anforderungen nicht mehr erfüllen, erfolgt ein Verkauf.



Rebalancing

Falls unsere Investitionen marktbedingt von ihren Soll-Gewichtungen abweichen, wird dies durch das Portfolio Management der SZKB ausgeglichen.



Investment-Ansatz

Sie erhalten das Beste aus zwei Welten, indem die SZKB-Anlagemeinung und die Nachhaltigkeitssicht von ISS ESG genau abgebildet werden.



Optimale Diversifikation

Unabhängig davon, für welche Anlagestrategie Sie sich entscheiden, Sie erhalten ein Portfolio, welches über Anlageklassen, Länder, Währungen und Sektoren breit diversifiziert ist.

PRIVATE BANKING, SCHWYZER ART.



**Schwyzer
Kantonalbank**

Private Banking