

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
Fondsdomizil	Schweiz
Fondswährung	CHF
Fondsvermögen (in Mio.)	152.8
Emissionsdatum	30.11.2016
Verwaltungskommission	1.10%
TER (inkl. Verwaltungskommission)	1.21%
Dilution Fee ²⁾	+/- 0.15%
Anteilsklasse	Tranche A (ausschüttend)
Währung	CHF
ISIN	CH0337623778
Valoren-Nr.	33762377
Nettoinventarwert (NAV)	114.49
52-Wochen-Hoch	126.12
52-Wochen-Tief	107.00
Letzte Ausschüttung	10.11.2021
Ausschüttung CHF (brutto)	0.18
Zeichnungen/Rücknahmen	täglich
Steuertransparenz	CH, DE

Fondsstatistik

	seit Auflegung
Annualisierte Rendite	2.98%
Annualisierte Volatilität	6.67%
Sharpe Ratio	0.55
Maximaler Verlust ³⁾	-16.48%

Key Figures

Anzahl Positionen	352
Modified Duration in Jahren	4.89

Netto-Performance in % ¹⁾



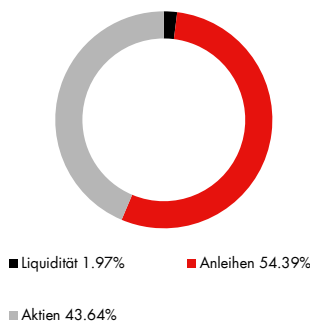
Netto-Performance in % ¹⁾

	Rendite	annualisiert
1 Monat	-1.26%	-
YTD	-8.65%	-
1 Jahr	-6.37%	-
3 Jahre	8.50%	2.75%
5 Jahre	11.01%	2.11%
seit Emission	17.51%	2.98%

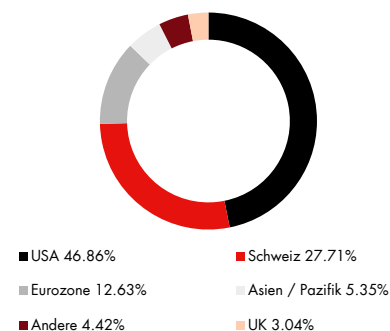
Rendite

Jahr	Rendite
2022	-8.65%
2021	7.17%
2020	4.90%
2019	13.46%
2018	-6.63%
2017	7.32%

Vermögensaufteilung in %



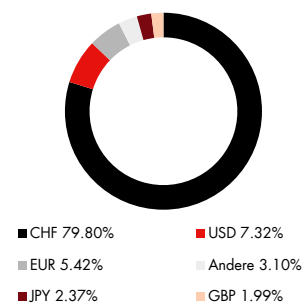
Aktien: Länder in %



Aktien: Sektoren in %

IT	17.57%	Zyklischer Konsum	9.29%
Gesundheitswesen	17.45%	Telekom	7.27%
Industrie	17.04%	Materialien	4.23%
Finanzwesen	12.76%	Versorgungsbetriebe	2.97%
Nichtzykl. Konsum	9.93%	Andere	1.49%

Währungen in % (nach Absicherung)



Top 10 Einzelaktien in %

Microsoft	2.00%
Abbott Laborat.	1.92%
Zurich Insurance	1.65%
Visa	1.60%
Procter & Gamble	1.54%
Logitech	1.47%
Michelin	1.37%
Sonova	1.32%
Edwards Life	1.24%
Johnson Controls	1.12%

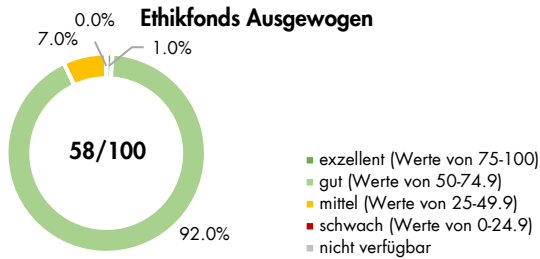
1) Historische Performanceangaben und Finanzmarktszenarien sind keine verlässlichen Indikatoren für zukünftige Ergebnisse. Bei den Performanceangaben sind die bei Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen erhobenen Gebühren und Kosten nicht berücksichtigt. 2) Dilution Fee=Ausgabe-/Rücknahmespread zugunsten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

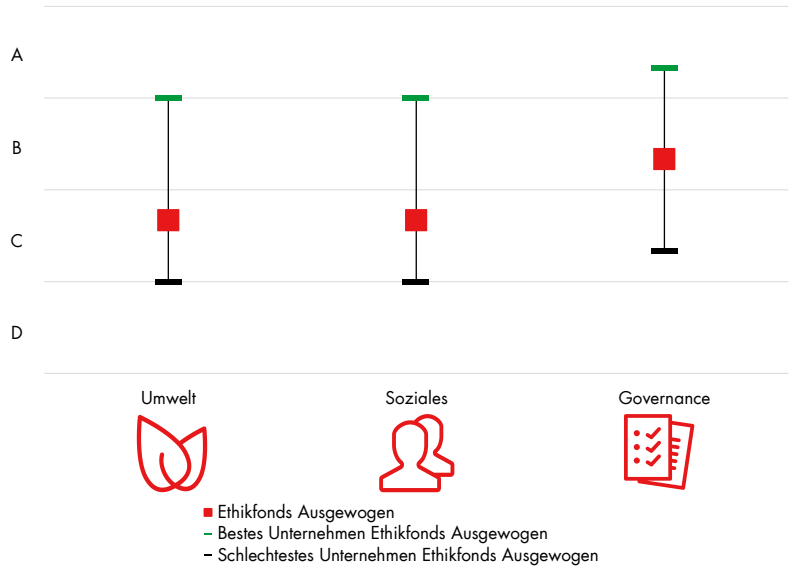
ESG-Rating im Vergleich

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



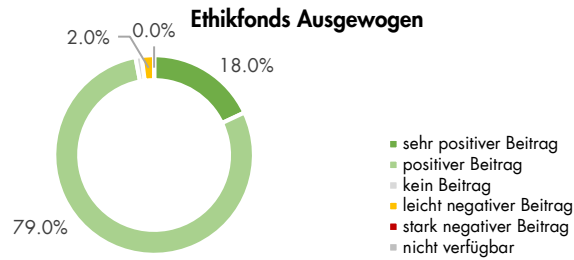
Rating pro Nachhaltigkeitsdimension

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



Beitrag zu Sustainable Development Goals (SDGs)

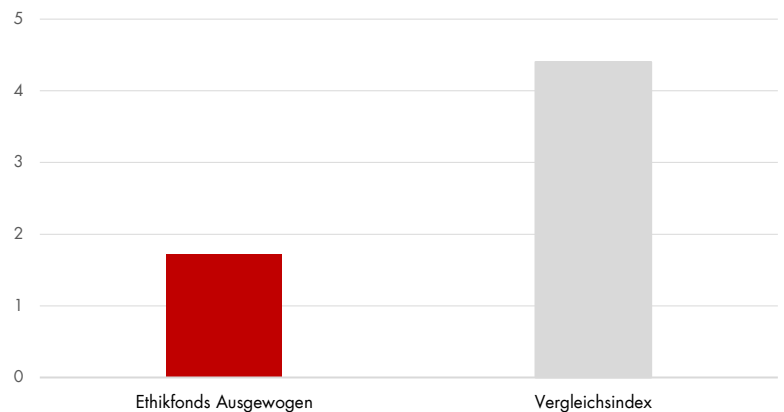
Eine nachhaltige Entwicklung gelingt nur unter Einbezug aller Menschen dieses Planeten. Die SDGs mit dem Motto «leaving no one behind» nehmen sich dieser Aufgabe an, weshalb sie vom Fonds aktiv unterstützt werden.



Klimabetrachtung

Bereits mit einem kleinen Beitrag einen positiven Umwelteffekt erzielen - die hohe Klimateffizienz 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 dem Vergleichsindex jährlich rund 2.7 Tonnen CO₂ eingespart. Dies entspricht dem durchschnittlichen Jahresverbrauch von ca. 1.2 PKWs oder 1.7 Flügen von Zürich nach Los Angeles.

Datenprovider: **ISS ESG**

Konjunktur

Bei den jüngsten Wirtschaftszahlen waren einige Lichtblicke erkennbar. So blieb der US-Konsum robust und die Industrie konnte ihre Produktion weiter steigern. In Europa könnte das Schlimmste bei den Lieferengpässen vorüber sein, wobei eine schnelle Verbesserung wenig wahrscheinlich ist. In China winkt die Chance auf eine Erholung im Zuge der Wiedereröffnung nach dem Lockdown. Die Risiken bleiben aber ungewöhnlich hoch. Dazu gehören die hohen Inflationsraten in den USA und Europa sowie neue Virenausbrüche und Lockdowns in China im Rahmen der unveränderten Null-Toleranz Politik.

Anleihen / Zinsen

Während der Aufwärtsdruck bei den Renditen von US-Staatsanleihen etwas nachgelassen hat, tendieren die Langfristzinsen in der Schweiz und Deutschland weiter nach oben. Mittlerweile sind bereits deutlich höhere Leitzinsen eingepreist. Zudem sollte der Inflationsdruck allmählich nachlassen. Auf Sicht der nächsten Monate dürften sich die Langfristzinsen daher seitwärts bewegen.

Aktien

Inflation, Geldpolitik und weitere Faktoren belasten die Aktienkurse weiterhin. Nach schwachen Vorwochen konnten sich die Kurse zum Monatswechsel vorerst etwas erholen. Die derzeitige Schwäche des Schweizer Marktes ist auf einzelne Indexschergewichte zurückzuführen. Sie erscheint uns daher als temporär. Nach den Kursverlusten der vergangenen Monate dürfte mittlerweile viel Negatives in den Kursen enthalten sein. Weil eine Besserung bei vielen der Belastungsfaktoren bestenfalls langsam eintreten dürfte, ist aber keine schnelle Erholung zu erwarten.

Währungen

Auf dem EUR/CHF-Kurs lastet die politische Unsicherheit. Die SNB bremst aber den Kursrückgang mit Interventionen. Der Dollar dürfte sich seitwärts entwickeln, denn mittlerweile sind schon deutliche Zinserhöhungen der Fed eingepreist.

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.