

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.

Nachhaltige Berichterstattung & Proxy Voting

Ethisches Investieren geht unweigerlich mit einer Verpflichtung zu erhöhter Transparenz einher. Aus diesem Grund bieten wir in unserem [Transparenzbericht](#) einen Überblick über sämtliche investierten Unternehmen und ihr jeweiliges ESG-Rating. Weiter enthält der [Klimabericht](#) Informationen zum ökologischen Fussabdruck des Fonds. Zuletzt werden für die investierten Aktien die Stimmrechte im besten Interesse der Anleger wahrgenommen.

Fondsdaten

| | |
|-----------------------------------|---------------------------|
| Fondsmanager | Schwyzer Kantonalbank |
| Fondsdomizil | Schweiz |
| Fondswährung | CHF |
| Fondsvermögen (in Mio.) | 170.12 |
| Emissionsdatum | 30.11.2016 |
| Verwaltungskommission | 0.70% |
| TER (inkl. Verwaltungskommission) | 0.81% |
| Dilution Fee ²⁾ | +/- 0.15% |
| Anteilsklasse | Tranche IA (ausschüttend) |
| Währung | CHF |
| ISIN | CH0337624602 |
| Valoren-Nr. | 33762460 |
| Nettoinventarwert (NAV) | 1'114.42 |
| 52-Wochen-Hoch | 1'156.72 |
| 52-Wochen-Tief | 1'033.36 |
| Letzte Ausschüttung | 10.11.2022 |
| Ausschüttung CHF (brutto) | 6.40 |
| Mindestanlage | CHF 500'000 |
| Steuertransparenz | CH, DE |

Fondsstatistik

| | seit Auflegung |
|---------------------------|----------------|
| Annualisierte Rendite | 2.49% |
| Annualisierte Volatilität | 6.92% |
| Sharpe Ratio | 0.34 |
| Maximaler Verlust | -18.03% |

Key Figures

| | |
|-----------------------------|------|
| Anzahl Positionen | 398 |
| Modified Duration in Jahren | 4.72 |

Netto-Performance in % ¹⁾

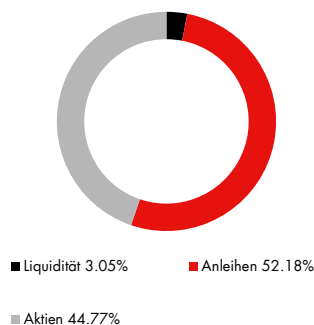


Netto-Performance in % ¹⁾

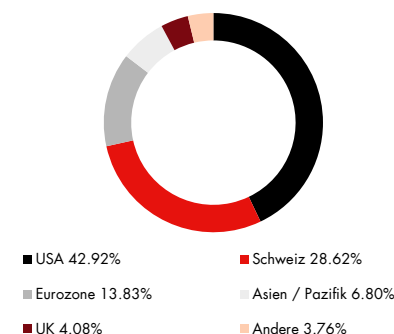
| | Rendite | annualisiert |
|---------------|---------|--------------|
| 1 Monat | 0.98% | - |
| YTD | 3.93% | - |
| 1 Jahr | -3.70% | - |
| 3 Jahre | 5.19% | 1.70% |
| 5 Jahre | 9.47% | 1.83% |
| seit Emission | 17.11% | 2.49% |

| | Rendite |
|------|---------|
| 2023 | 3.93% |
| 2022 | -14.17% |
| 2021 | 7.61% |
| 2020 | 5.32% |
| 2019 | 13.92% |
| 2018 | -6.25% |

Vermögensaufteilung in %



Aktien: Länder in %

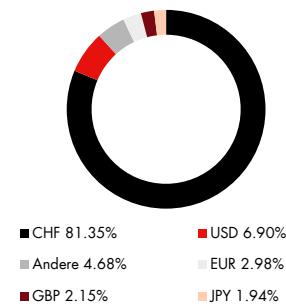


Aktien: Sektoren in %

| | |
|-------------------|--------|
| Gesundheitswesen | 23.67% |
| Finanzwesen | 19.08% |
| Industrie | 16.11% |
| IT | 13.97% |
| Nichtzykl. Konsum | 12.30% |

| | |
|-------------------|-------|
| Telekom | 6.52% |
| Zyklischer Konsum | 3.58% |
| Andere | 2.43% |
| Versorgungsbetr. | 1.39% |
| Materialien | 0.96% |

Währungen in % (nach Absicherung)



Top 10 Einzelaktien in %

| | |
|----------------------|-------|
| UnitedHealth Group | 1.77% |
| Microsoft | 1.71% |
| Zurich Insurance | 1.62% |
| Swiss Life | 1.59% |
| Alcon | 1.50% |
| Bristol-Myers Squibb | 1.49% |
| Swisscom | 1.45% |
| Lonza | 1.34% |
| Barry Callebaut | 1.29% |
| L'Oreal | 1.22% |

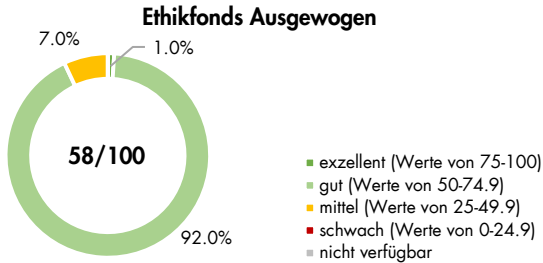
1) Historische Performanceangaben und Finanzmarktszenarien sind keine verlässlichen Indikatoren für zukünftige Ergebnisse. Bei den Performanceangaben sind die bei Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen erhobenen Gebühren und Kosten nicht berücksichtigt. 2) Dilution Fee=Ausgabe-/Rücknahmespread zugunsten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

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.

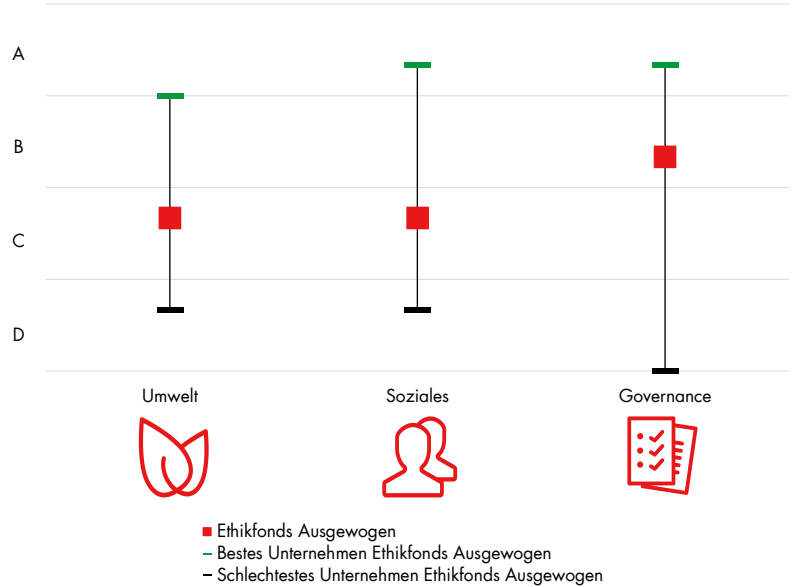
ESG-Rating im Vergleich

Der strikte SZKB-Nachhaltigkeitsansatz widerspiegelt sich im vergleichsweise hohen ESG-Rating. Die grosse Mehrheit der investierten Unternehmen weist hier exzellente oder gute Werte auf.



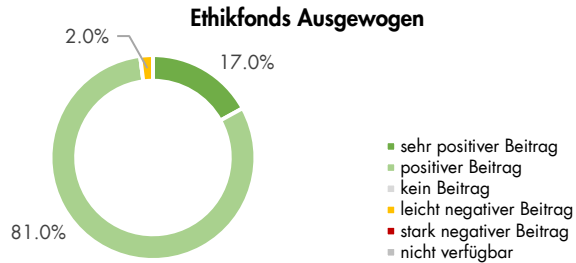
Rating pro Nachhaltigkeitsdimension

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



Beitrag zu Sustainable Development Goals (SDGs)

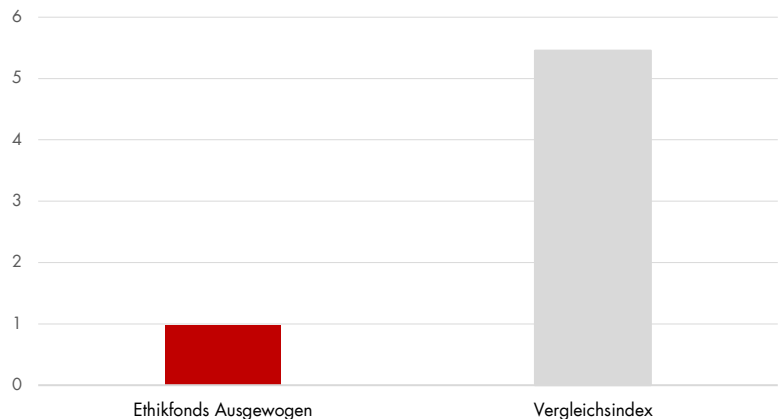
Eine nachhaltige Entwicklung gelingt nur unter Einbezug aller Menschen dieses Planeten. Die SDGs mit dem Motto «leaving no one behind» nehmen sich dieser Aufgabe an, weshalb sie vom Fonds aktiv unterstützt werden.



Klimabetrachtung

Im Vergleich zum Mittelwert der Vergleichsgruppe weisen die von der SZKB selektierten Titel im Durchschnitt ein besseres CO₂-Profil auf. Details dazu und weitere klimarelevante Daten können dem [Klimabericht](#) entnommen werden.

jährliche CO₂-Emissionen (in tCO₂e) pro investierte CHF 100'000



Die positivsten Beiträge werden zu folgenden Zielen geleistet:



Datenprovider: ISS ESG

MARKTKOMMENTAR

Konjunktur

Das Konjunkturszenario der «sanften Landung» materialisiert sich: Die Inflation in den USA und in der Eurozone sinkt, aber langsamer als bisher angekommen. Die Rohstoffpreise wirken im Moment deflationär, Wohnen und Dienstleistungen verzeichnen aber weiterhin eine anhaltend hohe Teuerung. Die Wirtschaft wächst, aber nur schwach. Die Rezessionsgefahr ist auf absehbare Zeit gebannt.

Anleihen / Zinsen

Zuletzt sind die langfristigen Zinsen in den USA, der Eurozone und der Schweiz stabil geblieben. Nachdem die Notenbanken die Leitzinsen in einer beispiellosen Serie von Zinsschritten erhöht haben, nähern sich diese ihren Höchstständen. Dies ist in den derzeitigen Renditen enthalten. Wir gehen von einer Seitwärtsentwicklung aus.

Aktien

Die meisten wichtigen Aktienmärkte haben sich in den vergangenen Wochen unter dem Strich seitwärts bewegt. Wegen der Bankturbulenzen in den USA hoffen viele Investoren, dass die Aktien schon bald von einer lockeren Geldpolitik profitieren können. Wir halten dies für verfrüht und rechnen auf Sicht der nächsten Monate mit einer Seitwärtsbewegung. Angesichts der erhöhten Unsicherheit bevorzugen wir den wenig konjunktursensitiven Schweizer Markt gegenüber der stärker zyklischen Eurozone.

Währungen

Die Zinsdifferenzen zum CHF stützten weiterhin den USD und EUR. Wir erwarten einen Seitwärtsverlauf des EUR/CHF-Kurses. Der USD/CHF-Kurs dürfte mittelfristig leicht tiefer notieren.

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.