

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	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)	1'149.75
52-Wochen-Hoch	1266.06
52-Wochen-Tief	1'130.13
Letzte Ausschüttung	10.11.2021
Ausschüttung CHF (brutto)	5.32
Mindestanlage	CHF 500'000
Steuertransparenz	CH, DE

Fondsstatistik

	seit Auflegung
Annualisierte Rendite	3.39%
Annualisierte Volatilität	6.67%
Sharpe Ratio	0.61
Maximaler Verlust ³⁾	-16.45%

Key Figures

Anzahl Positionen	352
Modified Duration in Jahren	4.89

Netto-Performance in % ¹⁾

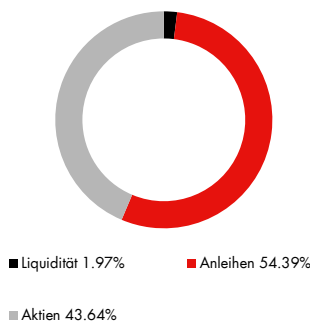


Netto-Performance in % ¹⁾

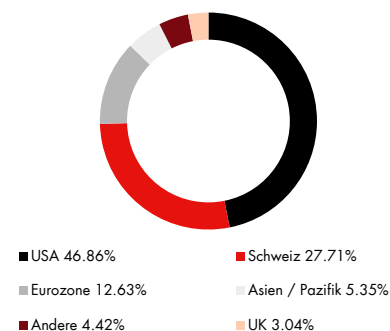
	Rendite	annualisiert
1 Monat	-1.22%	-
YTD	-8.50%	-
1 Jahr	-5.99%	-
3 Jahre	9.81%	3.17%
5 Jahre	13.25%	2.52%
seit Emission	20.12%	3.39%

	Rendite
2022	-8.50%
2021	7.61%
2020	5.32%
2019	13.92%
2018	-6.25%
2017	7.75%

Vermögensaufteilung in %



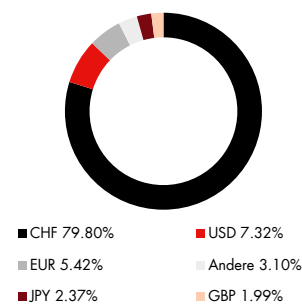
Aktien: Länder in %



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%

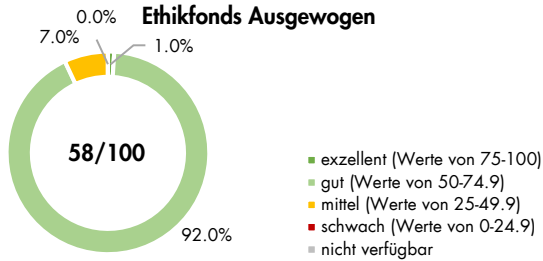
1) Historische Performanceangaben und Finanzmarktszenarien sind keine verlässlichen Indikatoren für zukünftige Ergebnisse. Bei den Performanceangaben sind die bei Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen erhobenen Gebühren und Kosten nicht berücksichtigt. 2) Dilution Fee=Ausgabe-/Rücknahmespread zugunsten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

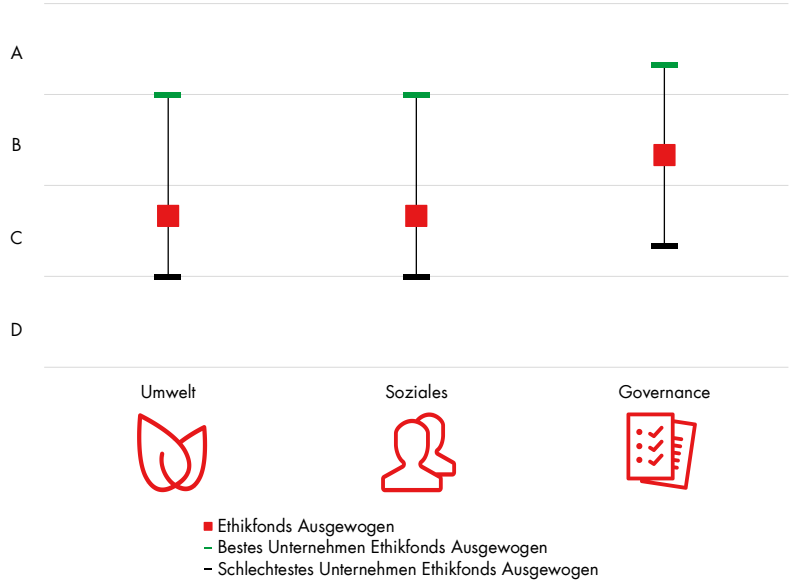
ESG-Rating im Vergleich

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



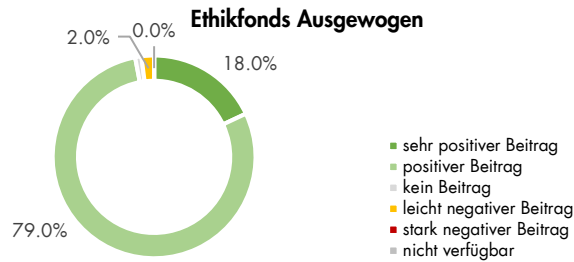
Rating pro Nachhaltigkeitsdimension

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



Beitrag zu Sustainable Development Goals (SDGs)

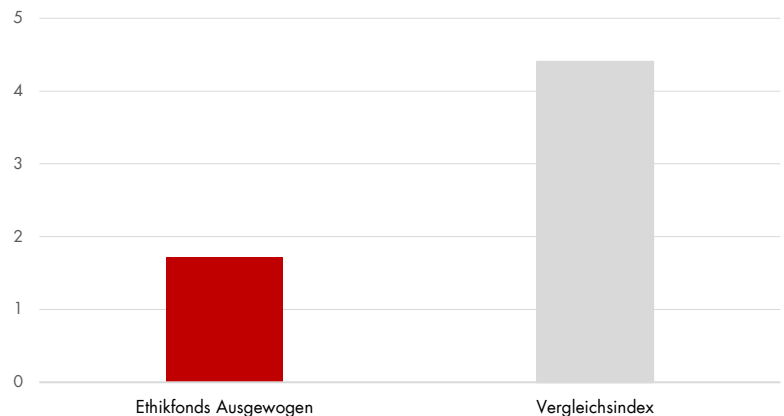
Eine nachhaltige Entwicklung gelingt nur unter Einbezug aller Menschen dieses Planeten. Die SDGs mit dem Motto «leaving no one behind» nehmen sich dieser Aufgabe an, weshalb sie vom Fonds aktiv unterstützt werden.



Klimabetrachtung

Bereits mit einem kleinen Beitrag einen positiven Umwelteffekt erzielen - die hohe 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 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

Die Konjunktur in den USA läuft unverändert gut. Der Boom lässt jedoch die Inflation deutlich ansteigen und es kommt zu Engpässen am Arbeitsmarkt. Europa schwenkt nach der Kontraktion im ersten Quartal dank einer beschleunigten Impfkampagne auf einen Wachstumspfad ein. Der Optimismus ist hoch, die Voraussetzungen für ein erfolgreiches zweites Halbjahr sind intakt. In China verschiebt sich der Konsum hin zu Dienstleistungen. Zusammen mit dem gut laufenden Export bleibt China auf Kurs für ein BIP-Wachstum von 9% in 2021.

Anleihen / Zinsen

Die Verunsicherung hinsichtlich der zukünftigen Entwicklung der Geldpolitik bleibt spürbar. Der eingesetzte Teuerungsdruck sowie die lancierte Tapering-Debatte dürften für latenten Aufwärtsdruck bei den langfristigen Renditen sorgen. Solange jedoch die bedeutendsten Notenbanken wie Fed und EZB die gestiegene Inflation nur als temporär erachten und erst nach Erreichen «substanzialer Fortschritte» restriktiver werden, bleibt das Aufwärtspotenzial limitiert. Damit dürften die Langfristzinsen vorerst mehrheitlich seitwärts bis leicht höher tendieren.

Aktien

Dank üppiger Liquidität im Finanzsystem und der Aussicht auf eine Erholung der Unternehmensgewinne sind die Aktienkurse zumeist weiter angestiegen. Mittlerweile ist schon recht viel Positives eingepreist. Doch solange die Liquiditätsflut anhält und sich die Gewinnaussichten nicht eintrüben, ist mit leicht steigenden Kursen zu rechnen. Kleinkapitalisierte Unternehmen sollten überdurchschnittlich vom Konjunkturaufschwung profitieren und sind weniger betroffen von den Änderungen bei der internationalen Besteuerung. Für den Tech-lastigen US-Markt gilt das Gegenteil.

Währungen

Der Schweizer Franken legte zuletzt ohne offensichtliche Gründe zu. Der Aufwärtsdruck auf den Franken war noch grösser, aber die SNB war im Mai erstmals seit längerem wieder am Devisenmarkt aktiv und limitierte die Aufwertung. Der Dollar kann sich auf dem aktuellen Niveau halten, der Euro hat noch etwas «Luft nach oben».

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.