

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.)	147.38
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)	1'092.90
52-Wochen-Hoch	1'266.06
52-Wochen-Tief	1'074.70
Letzte Ausschüttung	10.11.2021
Ausschüttung CHF (brutto)	5.32
Mindestanlage	CHF 500'000
Steuertransparenz	CH, DE

Fondsstatistik

	seit Auflegung
Annualisierte Rendite	2.40%
Annualisierte Volatilität	6.83%
Sharpe Ratio	0.45
Maximaler Verlust ³⁾	-16.45%

Key Figures

Anzahl Positionen	355
Modified Duration in Jahren	4.80

Netto-Performance in % ¹⁾

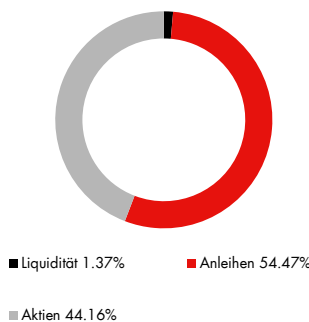


Netto-Performance in % ¹⁾

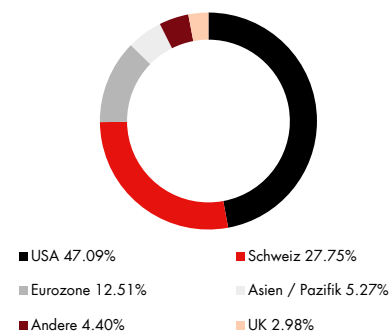
	Rendite	annualisiert
1 Monat	-4.94%	-
YTD	-13.02%	-
1 Jahr	-11.89%	-
3 Jahre	2.04%	0.67%
5 Jahre	9.19%	1.77%
seit Emission	14.18%	2.40%

	Rendite
2022	-13.02%
2021	7.61%
2020	5.32%
2019	13.92%
2018	-6.25%
2017	7.75%

Vermögensaufteilung in %



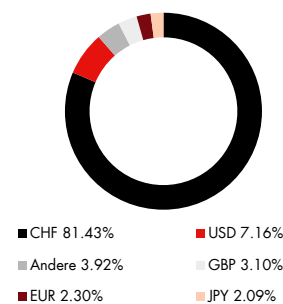
Aktien: Länder in %



Aktien: Sektoren in %

Gesundheitswesen	18.82%	Telekom	6.96%
IT	18.58%	Zyklischer Konsum	6.06%
Industrie	18.00%	Materialien	4.42%
Finanzwesen	13.37%	Versorgungsbetriebe	3.17%
Nichtzykl. Konsum	9.20%	Andere	1.42%

Währungen in % (nach Absicherung)



Top 10 Einzelaktien in %

Zurich Insurance	1.68%
Swisscom	1.40%
Swiss Life	1.32%
Sonova	1.07%
Logitech	1.05%
Siegfried	1.05%
SGS	1.04%
DKSH	1.01%
Barry Callebaut	1.00%
Givaudan	0.73%

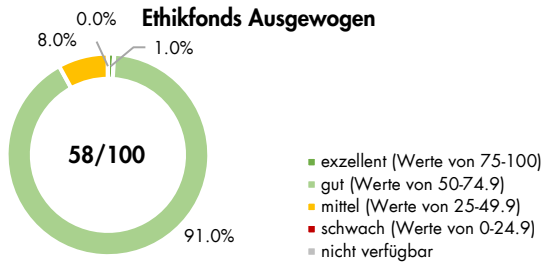
1) Historische Performanceangaben und Finanzmarktszenarien sind keine verlässlichen Indikatoren für zukünftige Ergebnisse. Bei den Performanceangaben sind die bei Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen erhobenen Gebühren und Kosten nicht berücksichtigt. 2) Dilution Fee=Ausgabe-/Rücknahmespread zugunsten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

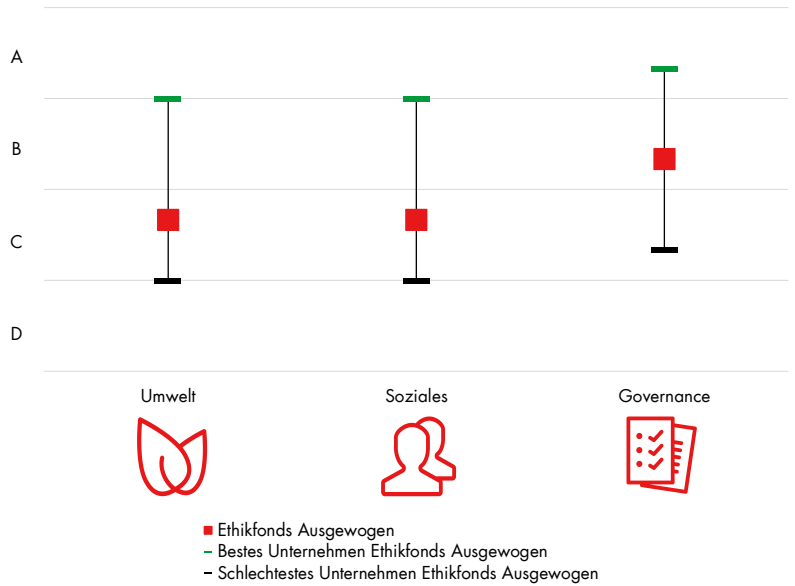
ESG-Rating im Vergleich

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



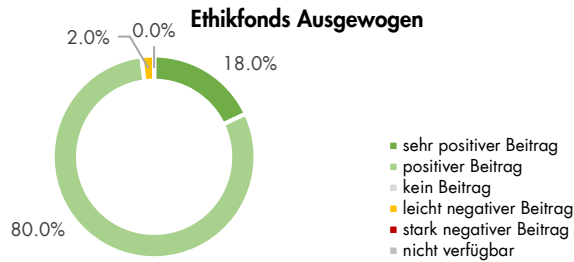
Rating pro Nachhaltigkeitsdimension

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.



Die positivsten Beiträge werden zu folgenden Zielen geleistet:

3 GESUNDHEIT UND WOHLERGEHEN

6 SAUBERES WASSER UND SANITÄREINRICHTUNGEN

9 INDUSTRIE, INNOVATION UND INFRASTRUKTUR

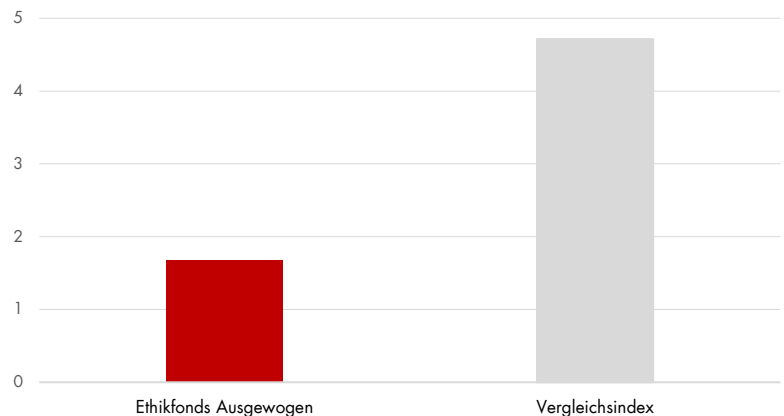
10 WENIGER UNGLEICHHEITEN

17 PARTNERSCHAFTEN ZUR ERREICHUNG DER ZIELE

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 3.0 Tonnen CO₂ eingespart. Dies entspricht dem durchschnittlichen Jahresverbrauch von ca. 1.4 PKWs oder 1.9 Flügen von Zürich nach Los Angeles.

Datenprovider: ISS ESG

Konjunktur

Der anhaltende Inflationsdruck schmälert die Kaufkraft der Konsumenten in den USA und Europa und sorgt für einen stärker als erwarteten Abschwung beim Privatkonsum. Für einen Ausgleich sorgen die getätigten Ersparnisse aus der Pandemie und die nach wie vor robusten Arbeitsmärkte mit höheren Löhnen. China kann die Wirtschaft nach den Lockdowns wieder öffnen, womit die Chance auf eine Erholung im zweiten Halbjahr intakt ist. Unterstützung erfährt sie durch die expansiver werdende Geldpolitik.

Anleihen / Zinsen

Aufgrund der hartnäckig hohen Inflation ist mit weiteren Zins-erhöhungen der führenden Notenbanken zu rechnen. In der Schweiz könnten die Negativzinsen bereits im September Geschichte sein. Die Langfristzinsen sind nach dem schnellen und starken Anstieg wieder gesunken. Auf Sicht der nächsten Monate erwarten wir eine Seitwärtsentwicklung.

Aktien

Während die anhaltende Inflation und die straffere Geldpolitik mittlerweile eingepreist wurden, haben zuletzt zunehmende Rezessionsängste die Aktienkurse belastet. Vor allem zyklische bzw. konjunkturabhängige Sektoren waren davon betroffen. Entsprechend konnte sich der defensive Schweizer Markt überdurchschnittlich gut halten. Eine Rezession in Europa und den USA ist nun zu weiten Teilen in den Kursen enthalten. Eine Besserung bei vielen der Belastungsfaktoren ist aber nur langsam zu erwarten. Die nahende Berichtssaison dürfte dafür sorgen, dass die Volatilität vorerst erhöht bleibt.

Währungen

Der CHF profitiert von der geldpolitischen Straffung der SNB. Der Euro leidet unter der vergleichsweise hohen Inflation sowie der hohen Verschuldung einzelner Mitgliedsstaaten. 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.