

Anlagepolitik

Das Anlageziel dieses Anlagefonds besteht in der realen Erhaltung und Vermehrung des Kapitals sowie der Erzielung von Einkommen, hauptsächlich durch Aktien und Obligationen. Sämtliche Investitionen erfolgen in passive Kollektivanlagen (ETF und Indexfonds) und es wird weder eine Anlagetaktik noch -selektion getätigt. Der Fonds investiert ausschliesslich in Obligationen und Aktien.

Fondsdaten

Fondsmanager	Schwyzer Kantonalbank
Fondsdomizil	Schweiz
Fondswährung	CHF
Ende des Geschäftsjahres	30. September
Fondsvermögen (in Mio.)	40.74
Emissionsdatum	31.10.2019
Verwaltungskommission	0.35%
TER (inkl. Verwaltungskommission)	0.48%
Dilution Fee ²⁾	+/- 0.15%
Anteilsklasse	Tranche A (ausschüttend)
Währung	CHF
ISIN	CH0491898455
Valoren-Nr.	49189845
Nettoinventarwert (NAV)	96.21
52-Wochen-Hoch	96.91
52-Wochen-Tief	90.47
Letzte Ausschüttung	10.11.2022
Ausschüttung CHF (brutto)	1.66
Zeichnungen/Rücknahmen	täglich

Fondsstatistik

	seit Auflegung
Annualisierte Rendite	-0.01%
Annualisierte Volatilität	6.10%
Sharpe Ratio	Neg.
Maximaler Verlust	-17.57%

Key Figures

Anzahl Positionen	14
-------------------	----

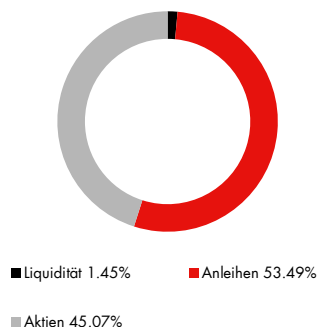
Netto-Performance in % ¹⁾



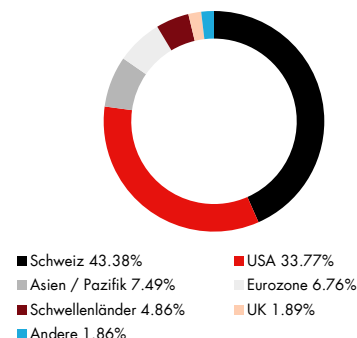
Netto-Performance in % ¹⁾

	Rendite annualisiert		Rendite	
1 Monat	-0.70%	-	2023	4.86%
YTD	4.86%	-	2022	-14.59%
1 Jahr	1.92%	-	2021	7.54%
3 Jahre	0.29%	0.10%	2020	2.82%
5 Jahre	-	-	2019	0.95%
seit Emission	-0.03%	-0.01%		

Vermögensaufteilung in %



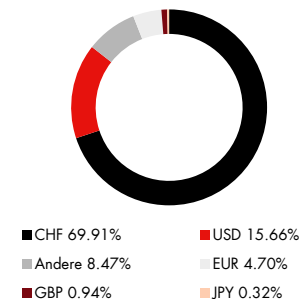
Aktien: Länder in %



Aktien: Sektoren in %

Gesundheitswesen	18.95%	Zyklischer Konsum	8.04%
Finanzwesen	16.81%	Materialien	4.97%
Industrie	15.94%	Andere	4.26%
IT	11.42%	Telekom	4.26%
Nichtzykl. Konsum	11.31%	Versorgungsbetr.	4.04%

Währungen in %



Top 10 Positionen in %

CSIF Bond CH AAA-BBB Blue QB	22.74%
Pictet CH Swiss Equity Tracker	14.93%
Vanguard ETF on S&P500	13.40%
CSIF Bond Global Corp. ex CHF	10.92%
CSIF Bond CH Corporate Blue QB	9.38%
CSIF Equity CH Small & Mid Cap	5.00%
SWC Bond Market Tracker CHF	4.94%
iShares Core MSCI EMU ETF	2.82%
Pictet CH Insti. EmMa Tracker	2.82%
BIFS World ex CH Small Cap Index	2.55%

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.

Konjunktur

Die Teuerung hat sich in den wichtigsten Ländern weiter reduziert. Das Szenario der «sanften Landung» tritt immer offensichtlicher zutage. Die US-Wirtschaft ist auf Erholungskurs. In der Eurozone sind die Signale weniger eindeutig. Der Industriesektor leidet weltweit unter der schwachen Nachfrage und höheren Finanzierungskosten. Die chinesische Wirtschaft ist mit Deflationstendenzen, geringer Konsumnachfrage und anhaltenden Turbulenzen in der Immobilienbranche konfrontiert.

Anleihen / Zinsen

Zuletzt sind die langfristigen Zinsen in den USA, der Eurozone und der Schweiz angestiegen. 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 bedeutenden Aktienindizes haben im August zeitweise schwächer tendiert wegen steigender Zinsen und Ängsten um die chinesische Wirtschaft. Die Kurse haben sich aber bald stabilisiert, unterstützt von leichter Entspannung bei den Zinsen und staatlichen Massnahmen zur Stabilisierung der chinesischen Konjunktur. Am Gesamtbild für die Aktienmärkte hat sich wenig geändert: Das Szenario einer «sanften Landung» der Konjunktur ist intakt. Dies spricht für steigende Aktienkurse. Besonders interessant sind binnenorientierte US-Aktien, denn sie profitieren von der guten US-Konjunktur. Weil v.a. ausserhalb der USA noch gewisse Konjunkturrisiken bestehen, bleibt auch der Schweizer Aktienmarkt attraktiv dank hohem Anteil an defensiven Branchen.

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 <https://www.szkb.ch/> bezogen werden.