

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.)	45.52
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)	96.93
52-Wochen-Hoch	97.15
52-Wochen-Tief	92.45
Letzte Ausschüttung	14.11.2023
Ausschüttung CHF (brutto)	1.56
Zeichnungen/Rücknahmen	täglich

Fondsstatistik

	seit Auflegung
Annualisierte Rendite	0.56%
Annualisierte Volatilität	5.92%
Sharpe Ratio	Neg.
Maximaler Verlust	-17.57%

Key Figures

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

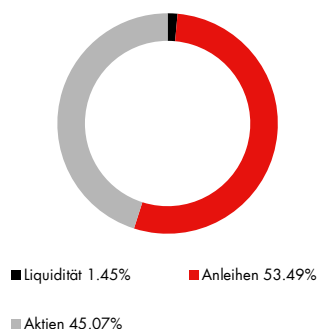
Netto-Performance in % ¹⁾



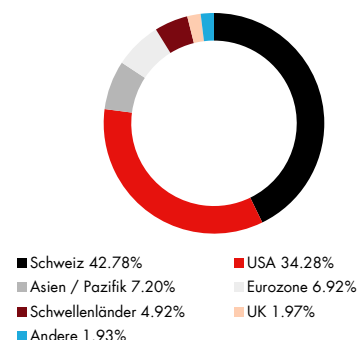
Netto-Performance in % ¹⁾

	Rendite annualisiert		Rendite	
1 Monat	0.71%	-	2024	0.71%
YTD	0.71%	-	2023	6.67%
1 Jahr	3.31%	-	2022	-14.59%
3 Jahre	-1.59%	-0.53%	2021	7.54%
5 Jahre	-	-	2020	2.82%
seit Emission	2.41%	0.56%	2019	0.95%

Vermögensaufteilung in %



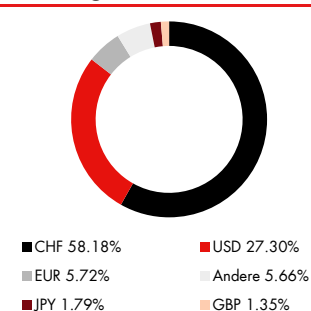
Aktien: Länder in %



Aktien: Sektoren in %

Gesundheitswesen	18.52%	Zyklischer Konsum	8.42%
Finanzwesen	17.30%	Materialien	4.98%
Industrie	14.74%	Telekom	4.46%
IT	11.92%	Andere	4.25%
Nichtzykl. Konsum	11.47%	Versorgungsbetr.	3.94%

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 Teuerungsraten haben in den USA und in der Eurozone in ihrem Abstieg eine Verschnaufpause eingelegt. Dennoch sinkt die Kerninflation, die generelle Richtung stimmt also. Die Wachstumsaussichten bleiben durchzogen, für leichte Aufhellung sorgen etwas höhere Einkaufsmangerindizes. Die chinesische Konjunktur fängt sich auf, der Immobiliensektor bleibt aber unsicher. Weiterhin hoffen die Märkte, dass die chinesische Regierung die Konjunktur stärker stützt.

Anleihen / Zinsen

Im Januar sind die langfristigen Zinsen in den USA, der Eurozone und der Schweiz gestiegen. Nachdem die Notenbanken die Leitzinsen in einer beispiellosen Serie von Zinsschritten erhöht haben, liegen diese nun auf ihren Höchstständen. Im Hinblick auf zukünftige Leitzinssenkungen rechnen wir mit sinkenden Renditen.

Aktien

Die Aktienmärkte sind gut ins 2024 gestartet. Kurstreiber war vor allem die Aussicht auf eine sanfte Landung der Konjunktur. Tiefere Zinsen, höhere Unternehmensgewinne und moderate Bewertungen sprechen dafür, dass die Aktienkurse auf Sicht der nächsten Monate steigen. 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 dank hohem Anteil an defensiven Branchen attraktiv.

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.