

Anlagepolitik

Das Anlageziel dieses Anlagefonds besteht in der langfristigen Maximierung des Vermögenszuwachses durch Investition in Aktien. Sämtliche Investitionen erfolgen in passive Kollektivanlagen (ETF und Indexfonds) und es wird weder eine Anlagetaktik noch -selektion getätigt. Der Fonds investiert ausschliesslich in Aktien.

Fondsdaten

Fondsmanager	Schwyzer Kantonalbank
Fondsdomizil	Schweiz
Fondswährung	CHF
Ende des Geschäftsjahres	30. September
Fondsvermögen (in Mio.)	59.16
Emissionsdatum	31.10.2019
Verwaltungskommission	0.35%
TER (inkl. Verwaltungskommission)	0.46%
Dilution Fee ²⁾	+/- 0.15%
Anteilsklasse	Tranche V (thesaurierend)
Währung	CHF
ISIN	CH0492416703
Valoren-Nr.	49241670
Nettoinventarwert (NAV)	114.67
52-Wochen-Hoch	125.77
52-Wochen-Tief	103.93
Zeichnungen/Rücknahmen	täglich

Fondsstatistik

	seit Auflegung
Annualisierte Rendite	2.85%
Annualisierte Volatilität	13.68%
Sharpe Ratio	0.21
Maximaler Verlust ³⁾	-29.86%

Key Figures

Anzahl Positionen	11
-------------------	----

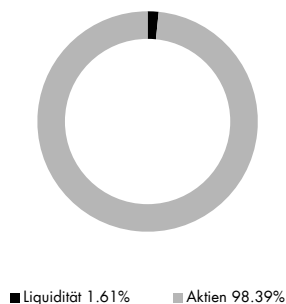
Netto-Performance in % ¹⁾



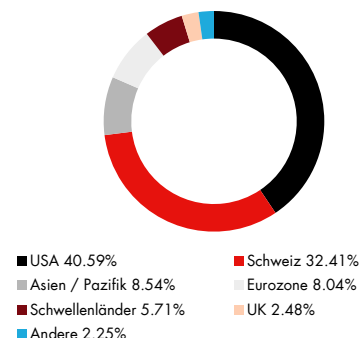
Netto-Performance in % ¹⁾

	Rendite annualisiert	Rendite
1 Monat	-0.53%	2023 5.62%
YTD	5.62%	2022 -16.48%
1 Jahr	-5.01%	2021 21.07%
3 Jahre	21.02%	2020 4.29%
5 Jahre	-	2019 2.96%
seit Emission	14.67%	4.19%

Vermögensaufteilung in %



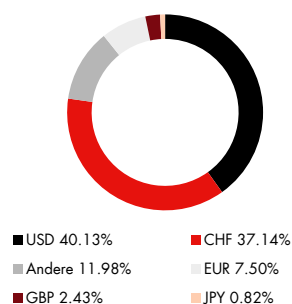
Aktien: Länder in %



Aktien: Sektoren in %

Gesundheitswesen	16.99%	Zyklischer Konsum	8.21%
Industrie	15.24%	Andere	8.08%
Finanzwesen	14.39%	Telekom	5.71%
Nichtzykl. Konsum	12.61%	Materialien	4.34%
IT	10.24%	Versorgungsbetr.	4.20%

Währungen in %



Top 10 Positionen in %

Vanguard ETF on S&P500	25.02%
Pictet CH Swiss Equity Tracker	24.04%
iShares Core on S&P 500	10.95%
CSIF Equity CH Small & Mid Cap	8.06%
iShares Core MSCI EMU ETF	7.37%
Pictet CH Insti. EmMa Tracker	7.24%
BIFS World ex CH Small Cap Index	6.36%
CSIF CH EQ PAC X JAP BLUE-QB	3.70%
CSIF CH Equity Japan-QB	3.66%
iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)	1.99%

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.

MARKTKOMMENTAR

Konjunktur

Die Konjunkturzahlen verbessern sich in den wichtigsten Märkten und die Rezessionsgefahr ist bis auf Weiteres gebannt. Die Inflation in den USA und der Eurozone sinkt zwar, jedoch langsamer als bislang angenommen. Die hartnäckige Kerninflation wird die Märkte für längere Zeit belasten. Chinas Öffnung hat einen regelrechten Boom ausgelöst. Dessen Nachhaltigkeit ist wegen innen- und ausserpolitischer Risiken jedoch höchst zweifelhaft.

Anleihen / Zinsen

Zuletzt sind die langfristigen Zinsen in den USA, Europa und der Schweiz gestiegen. Aufgrund der hartnäckigen Inflation werden von den Zentralbanken weitere Zinsschritte erwartet. Dies ist in den derzeitigen Renditen nicht vollumfänglich enthalten. Wir gehen daher von leicht steigenden Zinsen aus.

Aktien

Nach dem starken Anstieg zu Jahresbeginn haben sich die Aktienmärkte in den vergangenen Wochen seitwärts bewegt. Gebremst haben vor allem steigende Zinsen aufgrund starker Inflations- und Arbeitsmarktdaten. Die restriktivere Geldpolitik dürfte noch etwas länger auf den Aktienmärkten lasten, und auch von Seiten der Gewinnaussichten und Bewertungen sind wenige positive Treiber absehbar. Wir rechnen deshalb auf Sicht der nächsten Monate mit einer Seitwärtsbewegung der meisten Aktienmärkte.

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.