

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.)	61.91
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)	115.03
52-Wochen-Hoch	119.98
52-Wochen-Tief	103.93
Zeichnungen/Rücknahmen	täglich

Fondsstatistik

	seit Auflegung
Annualisierte Rendite	4.09%
Annualisierte Volatilität	13.19%
Sharpe Ratio	0.30
Maximaler Verlust	-21.06%

Key Figures

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

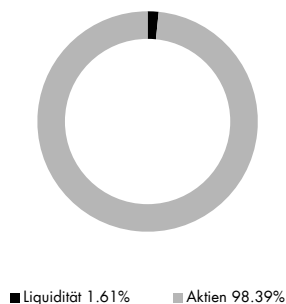
Netto-Performance in % ¹⁾



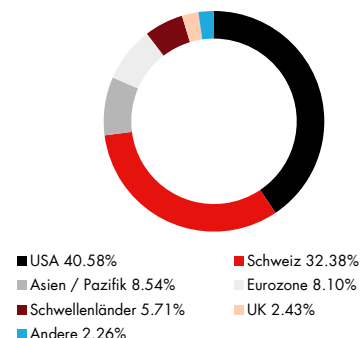
Netto-Performance in % ¹⁾

	Rendite annualisiert	Rendite
1 Monat	0.17%	-
YTD	5.95%	-
1 Jahr	-5.63%	-
3 Jahre	27.08%	8.33%
5 Jahre	-	-
seit Emission	15.03%	4.09%
2023	-	5.95%
2022	-	-16.48%
2021	-	21.07%
2020	-	4.29%
2019	-	2.96%

Vermögensaufteilung in %



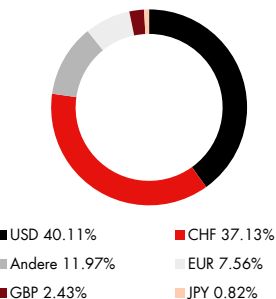
Aktien: Länder in %



Aktien: Sektoren in %

Gesundheitswesen	16.57%	Zyklischer Konsum	8.48%
Industrie	15.46%	Andere	7.94%
Finanzwesen	14.86%	Materialien	4.87%
IT	13.16%	Telekom	4.64%
Nichtzykl. Konsum	9.77%	Versorgungsbetr.	4.24%

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.

MARKTKOMMENTAR

Konjunktur

Das Konjunkturszenario der «sanften Landung» materialisiert sich: Die Inflation in den USA und in der Eurozone sinkt, aber langsamer als bisher angekommen. Die Rohstoffpreise wirken im Moment deflationär, Wohnen und Dienstleistungen verzeichnen aber weiterhin eine anhaltend hohe Teuerung. Die Wirtschaft wächst, aber nur schwach. Die Rezessionsgefahr ist auf absehbare Zeit gebannt.

Anleihen / Zinsen

Zuletzt sind die langfristigen Zinsen in den USA, der Eurozone und der Schweiz stabil geblieben. 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 meisten wichtigen Aktienmärkte haben sich in den vergangenen Wochen unter dem Strich seitwärts bewegt.

Wegen der Bankturbulenzen in den USA hoffen viele Investoren, dass die Aktien schon bald von einer lockeren Geldpolitik profitieren können. Wir halten dies für verfrüht und rechnen auf Sicht der nächsten Monate mit einer Seitwärtsbewegung. Angesichts der erhöhten Unsicherheit bevorzugen wir den wenig konjunktursensitiven Schweizer Markt gegenüber der stärker zyklischen Eurozone.

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.