

Anlagepolitik

Das Anlageziel dieses Anlagefonds besteht in der realen Erhaltung und langfristigen Vermehrung des Kapitals, 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.)	22.40
Emissionsdatum	30.11.2021
Verwaltungskommission	0.35%
TER (inkl. Verwaltungskommission)	0.48%
Dilution Fee ²⁾	+/- 0.15%
Anteilsklasse	Tranche A (ausschüttend)
Währung	CHF
ISIN	CH1128291296
Valoren-Nr.	112829129
Nettoinventarwert (NAV)	97.03
52-Wochen-Hoch	97.03
52-Wochen-Tief	85.36
Letzte Ausschüttung	14.11.2023
Ausschüttung CHF (brutto)	1.46
Zeichnungen/Rücknahmen	täglich

Fondsstatistik

	seit Auflegung
Annualisierte Rendite	0.02%
Annualisierte Volatilität	7.58%
Sharpe Ratio	Neg.
Maximaler Verlust	-18.94%

Key Figures

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

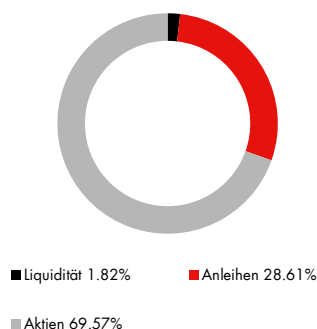
Netto-Performance in % ¹⁾



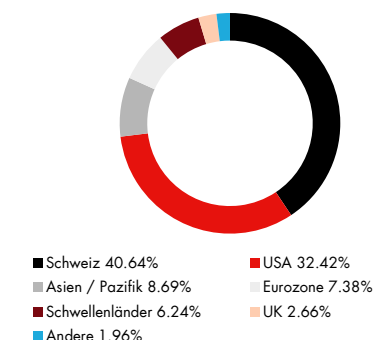
Netto-Performance in % ¹⁾

	Rendite annualisiert		Rendite	
1 Monat	3.83%	-	2024	8.24%
YTD	8.24%	-	2023	7.56%
1 Jahr	11.84%	-	2022	-15.83%
3 Jahre	-	-	2021	2.09%
5 Jahre	-	-		
seit Emission	0.05%	-		

Vermögensaufteilung in %



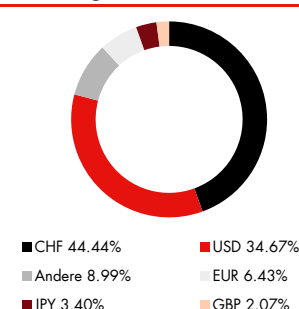
Aktien: Länder in %



Aktien: Sektoren in %

Gesundheitswesen	17.10%	Zyklischer Konsum	9.52%
Finanzwesen	15.99%	Materialien	5.68%
IT	15.05%	Telekom	5.11%
Industrie	12.30%	Versorgungsbetr.	4.82%
Nichtzykl. Konsum	10.51%	Andere	3.91%

Währungen in %



Top 10 Positionen in %

Vanguard ETF on S&P500	25.08%
Pictet CH Swiss Equity Tracker	17.05%
CSIF Bond CH AAA-BBB Blue QB	14.75%
CSIF Bond Global Corp. ex CHF	5.94%
CSIF Equity CH Small & Mid Cap	5.71%
Pictet CH Insti. EmMa Tracker	5.02%
BIFS World ex CH Small Cap Index	4.99%
iShares Core MSCI EMU ETF	4.95%
CSIF Bond CH Corporate Blue QB	4.90%
CSIF Bond Gov. EmMa QBH	3.01%

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

Die konjunkturellen Aussichten haben sich im März insgesamt verbessert. Die US-Teuerungsraten lassen jedoch noch keine Entwarnung zu. Die Eurozone dürfte die wirtschaftliche Stagnation beenden können. In China wirken Zinssenkungen und weitere Massnahmen im Immobiliensektor stabilisierend, sind für eine Trendumkehr jedoch weiterhin ungenügend.

Anleihen / Zinsen

Im März sind die langfristigen Zinsen in den USA, der Eurozone und der Schweiz gesunken. Nachdem die Notenbanken die Leitzinsen in einer beispiellosen Serie von Zinsschritten erhöht haben, liegen diese nun auf ihren Höchstständen. Im März hat die SNB als erste Zentralbank die Leitzinsen gesenkt. Im Hinblick auf zukünftige Leitzinssenkungen rechnen wir mit sinkenden Renditen.

Aktien

Die Aktienmärkte sind in den vergangenen Wochen weiter angestiegen. Zwar gab es bei der Inflationsbekämpfung kleinere Rückschläge, doch stabile Konjunkturaussichten halfen darüber hinweg.

Höhere Unternehmensgewinne, Entspannung bei den Zinsen und moderate Bewertungen sprechen dafür, dass die Aktienkurse in den nächsten Monaten weiter ansteigen. 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 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.