

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.)	11.78
Emissionsdatum	30.11.2021
Verwaltungskommission	0.35%
TER (inkl. Verwaltungskommission)	0.47%
Dilution Fee ²⁾	+/- 0.15%
Anteilsklasse	Tranche V (thesaurierend)
Währung	CHF
ISIN	CH1128291304
Valoren-Nr.	112829130
Nettoinventarwert (NAV)	89.51
52-Wochen-Hoch	97.01
52-Wochen-Tief	83.08
Zeichnungen/Rücknahmen	täglich

Fondsstatistik

	seit Auflegung
Annualisierte Rendite	-8.51%
Annualisierte Volatilität	8.98%
Sharpe Ratio	Neg.
Maximaler Verlust ³⁾	n.a.

Key Figures

Anzahl Positionen	13
-------------------	----

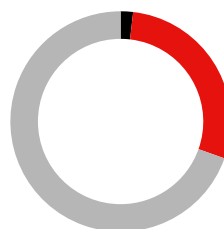
Netto-Performance in % ¹⁾



Netto-Performance in % ¹⁾

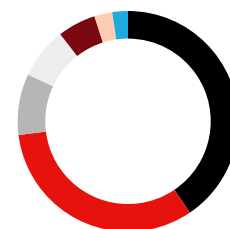
	Rendite annualisiert		Rendite	
1 Monat	-0.79%	-	2023	4.15%
YTD	4.15%	-	2022	-15.82%
1 Jahr	-6.17%	-	2021	2.09%
3 Jahre	-	-		
5 Jahre	-	-		
seit Emission	-10.49%	-		

Vermögensaufteilung in %



■ Liquidität 1.82%	■ Anleihen 28.61%
■ Aktien 69.57%	

Aktien: Länder in %

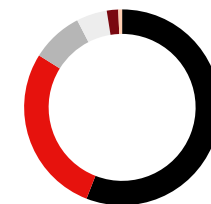


■ Schweiz 40.53%	■ USA 32.49%
■ Asien / Pazifik 8.94%	■ Eurozone 7.52%
■ Schwellenländer 5.61%	■ UK 2.64%
■ Andere 2.27%	

Aktien: Sektoren in %

Gesundheitswesen	17.08%	Andere	8.29%
Industrie	15.36%	Zyklischer Konsum	7.99%
Finanzwesen	14.42%	Telekom	5.91%
Nichtzykl. Konsum	12.19%	Materialien	4.20%
IT	10.37%	Versorgungsbetr.	4.20%

Währungen in %



■ CHF 55.92%	■ USD 27.98%
■ Andere 8.53%	■ EUR 5.06%
■ GBP 1.89%	■ JPY 0.63%

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. 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.