

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.) | 14.22 |
| 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) | 89.77 |
| 52-Wochen-Hoch | 93.31 |
| 52-Wochen-Tief | 83.08 |
| Zeichnungen/Rücknahmen | täglich |

Fondsstatistik

| | seit Auflegung |
|---------------------------|----------------|
| Annualisierte Rendite | -7.38% |
| Annualisierte Volatilität | 8.74% |
| Sharpe Ratio | Neg. |
| Maximaler Verlust | -18.95% |

Key Figures

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

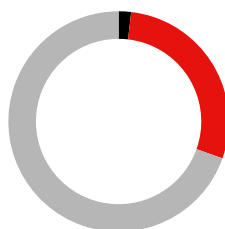
Netto-Performance in % ¹⁾



Netto-Performance in % ¹⁾

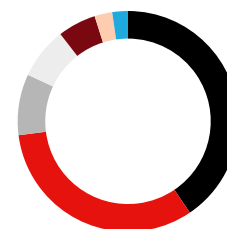
| | Rendite annualisiert | | Rendite | |
|---------------|----------------------|---|---------|---------|
| 1 Monat | 0.34% | - | 2023 | 4.46% |
| YTD | 4.46% | - | 2022 | -15.82% |
| 1 Jahr | -5.10% | - | 2021 | 2.09% |
| 3 Jahre | - | - | | |
| 5 Jahre | - | - | | |
| seit Emission | -10.23% | - | | |

Vermögensaufteilung in %



| | | | |
|------------|--------|----------|--------|
| Liquidität | 1.82% | Anleihen | 28.61% |
| Aktien | 69.57% | | |

Aktien: Länder in %



| | | | |
|-----------------|--------|----------|--------|
| Schweiz | 40.52% | USA | 32.46% |
| Asien / Pazifik | 8.94% | Eurozone | 7.58% |
| Schwellenländer | 5.60% | Andere | 2.60% |
| UK | 2.29% | | |

Aktien: Sektoren in %

| | |
|-------------------|--------|
| Gesundheitswesen | 16.56% |
| Industrie | 15.61% |
| Finanzwesen | 14.95% |
| IT | 12.94% |
| Nichtzykl. Konsum | 9.80% |

| | |
|-------------------|-------|
| Zyklischer Konsum | 8.35% |
| Andere | 8.12% |
| Telekom | 4.75% |
| Versorgungsbetr. | 4.64% |
| Materialien | 4.29% |

Währungen in %



| | | | |
|--------|--------|-----|--------|
| CHF | 52.45% | USD | 28.39% |
| Andere | 10.62% | EUR | 6.03% |
| 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.

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.