# SZKB Ethikfonds Ausgewogen

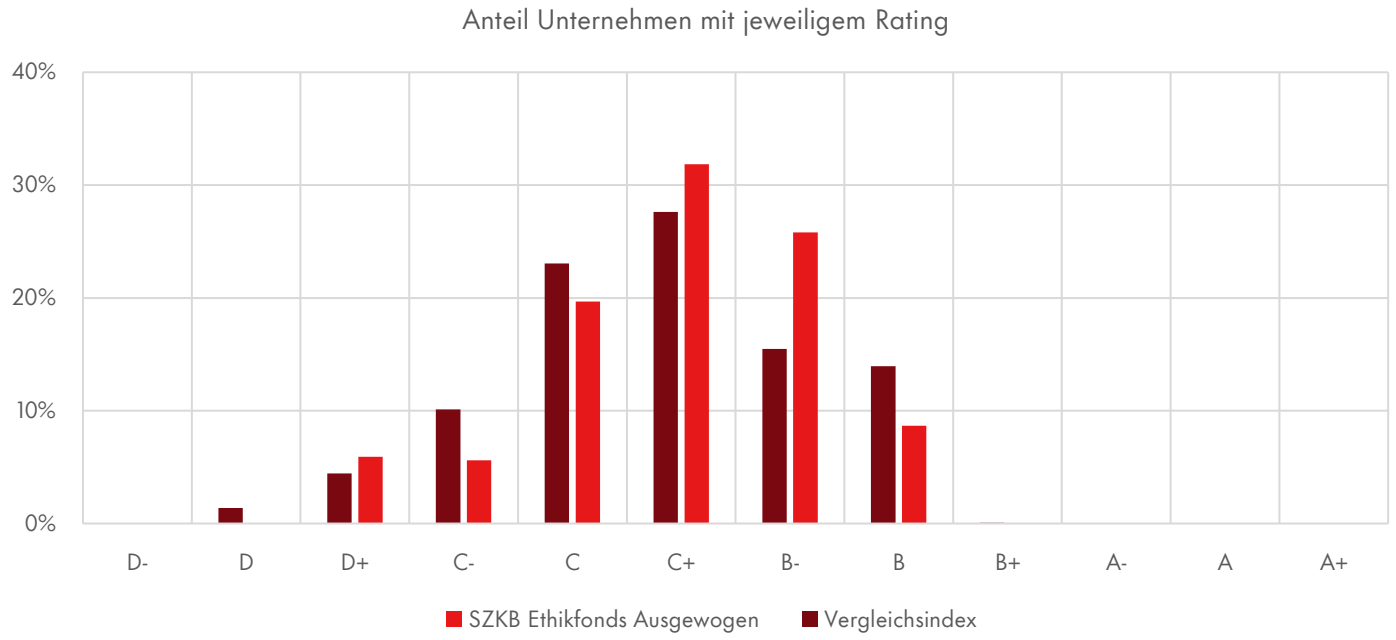
31.03.2025

## Transparenzbericht

Dieser Bericht bietet einen transparenten Überblick über die Unternehmen/Emittenten, in welche der SZKB Ethikfonds Ausgewogen per Stichtag investiert ist sowie die in diesem Jahr getätigten Aktien-Transaktionen.

## Vergleich ISS ESG Universum und SZKB Ethikfonds Ausgewogen

Untenstehende Grafik zeigt alle im ISS ESG Universum bewerteten Unternehmen/Emittenten sortiert nach Rating. Ergänzend sind die Durchschnittsratings des ISS ESG Universums und des SZKB Ethikfonds Ausgewogen aufgeführt. Es ist ersichtlich, dass die Positionen im SZKB Ethikfonds Ausgewogen im Durchschnitt ein höheres ISS-Nachhaltigkeitsrating aufweisen als das ISS ESG Universum.




## Positionen im SZKB Ethikfonds Ausgewogen

| Name | Sektor | ESG-Rating | | Gewichtung |
|---|---|---|---|---|
| | | SZKB | ISS ESG | |
| Aargauische Kantonalbank | n.v. | Fokussiert | C- | 0.10% |
| AbbVie Inc | Gesundheitswesen | Fokussiert | B- | 1.21% |
| ABN AMRO Bank NV | Finanzen | Fokussiert | C+ | 0.45% |
| AIA Group Ltd | Finanzen | Fokussiert | C+ | 0.38% |
| Aryzta AG | Basiskonsumgüter | Fokussiert | D+ | 0.91% |
| ASB Bank Ltd | n.v. | Fokussiert | C | 0.17% |
| Asian Development Bank | n.v. | Fokussiert | C+ | 1.10% |
| ASML Holding NV | Informationstechnologie | Fokussiert | B | 0.43% |
| Atlas Copco AB | Industriegüter | Fokussiert | C+ | 0.38% |
| Auckland Council | n.v. | Fokussiert | B | 0.39% |
| Baloise Holding AG | Finanzen | Fokussiert | C- | 1.14% |
| Banco Santander SA | Finanzen | Fokussiert | C+ | 1.33% |
| Bank Cler AG | Finanzen | Bewusst | C | 0.03% |
| Bank Julius Baer & Co AG | n.v. | Fokussiert | C | 0.76% |
| Bank of Nova Scotia/The | Finanzen | Fokussiert | C | 0.61% |
| Banque Cantonale Vaudoise | Finanzen | Fokussiert | C | 0.23% |
| Basellandschaftliche | Finanzen | Fokussiert | C- | 0.26% |
| Basler Kantonalbank | Finanzen | Bewusst | C | 0.66% |
| Bayerische Motoren Werke AG | Zyklische Konsumgüter | Fokussiert | C+ | 0.44% |





Schwyzer Kantonalbank

## Positionen im SZKB Ethikfonds Ausgewogen

| Name | Sektor | ESG-Rating | | Gewichtung |
|---|---|---|---|---|
| | | SZKB | ISS ESG | |
| Bell Food Group AG | Basiskonsumgüter | Fokussiert | C- | 0.07% |
| Berlin Hyp AG | n.v. | Fokussiert | B- | 0.62% |
| Berner Kantonalbank AG | Finanzen | Fokussiert | C+ | 0.64% |
| Best Buy Co Inc | Zyklische Konsumgüter | Fokussiert | B- | 1.20% |
| BFCM | n.v. | Fokussiert | C | 1.00% |
| BMW International Investment | n.v. | Fokussiert | C+ | 0.72% |
| BNG Bank NV | n.v. | Fokussiert | C+ | 0.88% |
| BNP Paribas SA | Finanzen | Fokussiert | C+ | 0.96% |
| BPCE SA | n.v. | Fokussiert | C+ | 0.76% |
| Brambles Ltd | Industriegüter | Fokussiert | B | 0.40% |
| Burckhardt Compression Holdin | Industriegüter | Fokussiert | C | 1.44% |
| Canon Inc | Informationstechnologie | Fokussiert | B- | 0.36% |
| Cembra Money Bank AG | Finanzen | Fokussiert | C- | 0.60% |
| Chocoladefabriken Lindt & | Basiskonsumgüter | Fokussiert | C | 0.36% |
| Cie Financiere Richemont SA | Zyklische Konsumgüter | Fokussiert | C | 1.09% |
| Citigroup Inc | Finanzen | Fokussiert | C | 0.11% |
| Commonwealth Bank of Australi | Finanzen | Fokussiert | C | 0.10% |
| Credit Agricole next bank | n.v. | Fokussiert | C+ | 0.37% |
| Credit Agricole SA | Finanzen | Fokussiert | C+ | 0.07% |
| Credit Agricole SA/London | n.v. | Fokussiert | C+ | 0.43% |
| CSL Ltd | Gesundheitswesen | Fokussiert | B- | 0.35% |
| Danske Bank A/S | Finanzen | Fokussiert | C+ | 0.36% |
| Deutsche Bahn Finance GMBH | n.v. | Bewusst | B- | 0.50% |
| DZ Bank AG Deutsche | n.v. | Fokussiert | C+ | 0.08% |
| EBRD | n.v. | Fokussiert | B- | 0.37% |
| Edwards Lifesciences Corp | Gesundheitswesen | Fokussiert | B- | 1.18% |
| Eli Lilly & Co | Gesundheitswesen | Fokussiert | B- | 1.21% |
| Emissionszentrale fuer | n.v. | Bewusst | B- | 0.13% |
| Emmi AG | Basiskonsumgüter | Fokussiert | D+ | 1.19% |
| EMMI Finanz AG | n.v. | Fokussiert | D+ | 0.73% |
| Engadiner Kraftwerke AG | n.v. | Fokussiert | C+ | 0.72% |
| Equinix Europe 1 Financing | n.v. | Fokussiert | B | 0.38% |
| EssilorLuxottica SA | Gesundheitswesen | Fokussiert | C+ | 0.46% |
| Eurofima Europaeische | n.v. | Fokussiert | B- | 1.11% |
| European Investment Bank | n.v. | Fokussiert | B- | 1.50% |
| Galderma Holding SA | n.v. | Fokussiert | | 0.72% |
| Geberit AG | Industriegüter | Fokussiert | B- | 0.42% |
| Georg Fischer AG | Industriegüter | Fokussiert | B- | 0.25% |
| Givaudan SA | Roh- und Grundstoffe | Fokussiert | C | 0.89% |
| H Lundbeck A/S | Gesundheitswesen | Fokussiert | B- | 0.35% |
| Helvetia Schweizerische | n.v. | Fokussiert | C- | 0.74% |
| HSBC Holdings PLC | Finanzen | Fokussiert | C | 0.49% |
| Inselspital-Stiftung | n.v. | Fokussiert | C | 0.36% |
| International Bank for | n.v. | Fokussiert | C+ | 0.37% |
| Intuitive Surgical Inc | Gesundheitswesen | Fokussiert | C+ | 1.12% |
| Jabil Inc | Informationstechnologie | Fokussiert | C+ | 1.07% |
| Kantonsspital Aarau AG | n.v. | Fokussiert | C- | 0.64% |
| Kantonsspital Baden AG | n.v. | Bewusst | C- | 0.65% |
| Keysight Technologies Inc | Informationstechnologie | Fokussiert | C+ | 1.11% |
| Kommunalbanken AS | n.v. | Fokussiert | C+ | 0.85% |
| Kommunekredit | n.v. | Fokussiert | C | 0.67% |
| Kraftwerke Linth-Limmern AG | n.v. | Fokussiert | D+ | 0.84% |
| Kraftwerke Oberhasli AG | n.v. | Fokussiert | C+ | 0.73% |

## Positionen im SZKB Ethikfonds Ausgewogen

| Name | Sektor | ESG-Rating | | Gewichtung |
|---|---|---|---|---|
| | | SZKB | ISS ESG | |
| Kuntarahoitus Oyj | n.v. | Fokussiert | C+ | 0.25% |
| Kurita Water Industries Ltd | Industriegüter | Fokussiert | B- | 0.37% |
| La Banque Postale SA | n.v. | Fokussiert | B- | 0.23% |
| LY Corp | Kommunikationsdienstleistunge | Fokussiert | C+ | 0.39% |
| Mastercard Inc | Finanzen | Fokussiert | B- | 1.21% |
| MetLife Inc | Finanzen | Fokussiert | C+ | 1.13% |
| Metropolitan Life Global | n.v. | Fokussiert | C+ | 0.37% |
| Mobimo Holding AG | Immobilien | Bewusst | C- | 0.36% |
| Muenchener Hypothekenbank eG | n.v. | Fokussiert | C+ | 1.04% |
| Nant de Drance SA | n.v. | Fokussiert | C | 0.36% |
| National Australia Bank Ltd | Finanzen | Fokussiert | C | 0.51% |
| NatWest Markets PLC | n.v. | Fokussiert | C+ | 0.37% |
| NEC Corp | Informationstechnologie | Fokussiert | B- | 0.47% |
| Nederlandse Waterschapsbank N | n.v. | Fokussiert | B | 0.11% |
| Nordea Bank Abp | Finanzen | Fokussiert | C+ | 0.22% |
| NVIDIA Corp | Informationstechnologie | Fokussiert | C+ | 1.12% |
| Orange SA | Kommunikationsdienstleistunge | Fokussiert | B- | 0.92% |
| Palo Alto Networks Inc | Informationstechnologie | Fokussiert | C+ | 1.05% |
| Partners Group Holding AG | Finanzen | Fokussiert | D+ | 2.25% |
| Pearson PLC | Zyklische Konsumgüter | Fokussiert | B- | 0.50% |
| Pfandbriefbank schweizerische | n.v. | Fokussiert | C | 1.91% |
| Pfandbriefzentrale der | n.v. | Fokussiert | C | 1.91% |
| Procter & Gamble Co/The | Basiskonsumgüter | Fokussiert | B- | 1.14% |
| Prysmian SpA | Industriegüter | Fokussiert | C+ | 0.45% |
| PSP Swiss Property AG | Immobilien | Bewusst | C- | 1.06% |
| Raiffeisen Schweiz | n.v. | Fokussiert | C | 0.14% |
| RELX PLC | Industriegüter | Fokussiert | B- | 0.53% |
| Royal Bank of Canada | Finanzen | Fokussiert | C | 0.17% |
| S&P Global Inc | Finanzen | Fokussiert | B- | 1.21% |
| Salesforce Inc | Informationstechnologie | Fokussiert | B- | 1.11% |
| Sandoz Group AG | Gesundheitswesen | Fokussiert | B- | 1.90% |
| Sandvik AB | Industriegüter | Fokussiert | C+ | 0.43% |
| SAP SE | Informationstechnologie | Fokussiert | B | 0.49% |
| SBA Communications Corp | Immobilien | Fokussiert | C | 1.19% |
| Schindler Holding AG | Industriegüter | Fokussiert | C+ | 1.12% |
| Scotiabank Chile SA | Finanzen | Fokussiert | C | 0.14% |
| SGS SA | Industriegüter | Fokussiert | B- | 0.22% |
| Siegfried Holding AG | Gesundheitswesen | Bewusst | B- | 0.35% |
| Siemens AG | Industriegüter | Fokussiert | B | 0.44% |
| SIG Group AG | Roh- und Grundstoffe | Fokussiert | B- | 1.09% |
| Sika AG | Roh- und Grundstoffe | Bewusst | B- | 0.41% |
| SingTel | Kommunikationsdienstleistunge | Fokussiert | C+ | 0.44% |
| SNCF Reseau | n.v. | Bewusst | C+ | 0.12% |
| Societe Generale SA | Finanzen | Fokussiert | C+ | 0.72% |
| Sonova Holding AG | Gesundheitswesen | Fokussiert | B | 2.01% |
| Stadler Rail AG | Industriegüter | Fokussiert | C+ | 0.36% |
| Sulzer AG | Industriegüter | Bewusst | C+ | 0.29% |
| Suncorp Group Ltd | Finanzen | Fokussiert | C | 0.41% |
| Swiss Life Holding AG | Finanzen | Fokussiert | C | 2.80% |
| Swiss Reinsurance Co Ltd | n.v. | Fokussiert | B- | 0.27% |
| Swisscom AG | Kommunikationsdienstleistunge | Fokussiert | B | 3.33% |
| Swissgrid AG | n.v. | Bewusst | B | 0.33% |
| Synopsys Inc | Informationstechnologie | Fokussiert | C+ | 1.08% |

## Positionen im SZKB Ethikfonds Ausgewogen

| Name | Sektor | ESG-Rating | | Gewichtung |
|---|---|---|---|---|
| | | SZKB | ISS ESG | |
| Tecan Group AG | Gesundheitswesen | Fokussiert | C+ | 1.16% |
| Tele2 AB | Kommunikationsdienstleistunge | Fokussiert | B- | 0.42% |
| Thermo Fisher Scientific Inc | Gesundheitswesen | Fokussiert | B- | 1.10% |
| Thurgauer Kantonalbank | Finanzen | Fokussiert | C | 0.35% |
| Tokyo Electron Ltd | Informationstechnologie | Fokussiert | C+ | 0.35% |
| Trane Technologies PLC | Industriegüter | Fokussiert | B- | 1.08% |
| Transpower New Zealand Ltd | n.v. | Fokussiert | B | 0.37% |
| Vodafone Group PLC | Kommunikationsdienstleistunge | Fokussiert | B- | 0.53% |
| Waters Corp | Gesundheitswesen | Fokussiert | C+ | 1.10% |
| Zuercher Kantonalbank | n.v. | Bewusst | C | 0.80% |
| Zuerich | n.v. | Fokussiert | C+ | 0.95% |
| Zug Estates Holding AG | Immobilien | Bewusst | C+ | 0.36% |
| Zurich Insurance Group AG | Finanzen | Fokussiert | C+ | 1.17% |

## Transaktionen

| Monat | Transaktion | Name | Region | Begründung |
|---|---|---|---|---|
| Februar | Verkauf | Galenica | Schweiz | Stolze Bewertung limitiert das Kurspotenzial |
| Februar | Verkauf | BNP Paribas | Eurozone | Geografische Ausrichtung limitiert Wachstumspotenzial |
| Februar | Kauf | Banco Santander | Eurozone | Starke Positionierung in Wachstumsregionen |
| März | Kauf | Aryzta | Schweiz | Turnaround auf sehr gutem Weg |
| März | Verkauf | PSP Swiss Property | Schweiz | Erfüllt unsere Klima-Anforderungen nicht mehr |
| März | Verkauf | Legal & General | UK | Gewinnaussichten unter Druck |
| März | Kauf | SBA Communications | USA | Struktureller Wachstumsmarkt |
| März | Kauf | Trane Technologies | USA | Regulatorisch getriebene Erneuerungszyklen |
| März | Kauf | Waters | USA | Wachstum bei der Entwicklung von Biotech-Medikamenten |
| März | Verkauf | Abbott Laboratories | USA | Intensiver Wettbewerb in vielen Marktsegmenten |
| März | Verkauf | General Mills | USA | Kann die Gesundheitstrends nicht ausreichend bedienen |

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. 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.