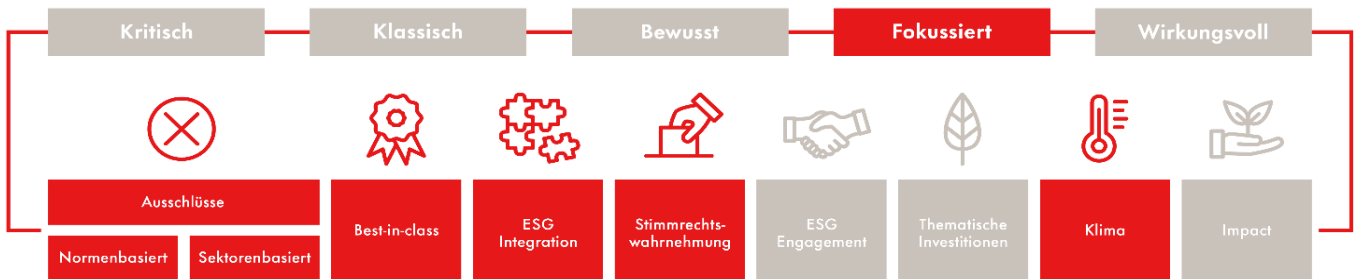


Transparenzbericht

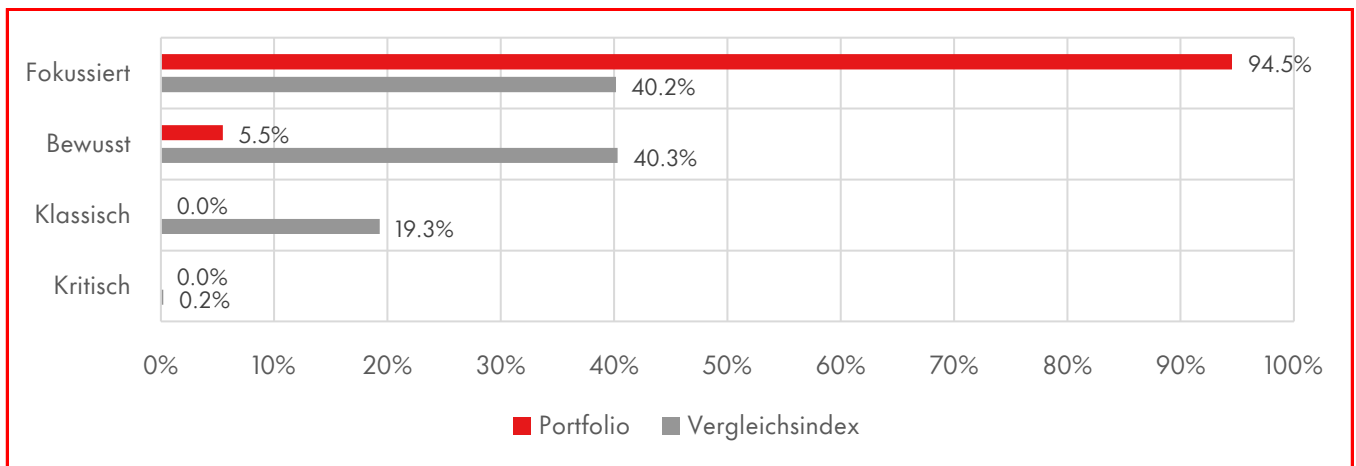
Dieser Bericht bietet einen transparenten Überblick über die Unternehmen/Emittenten, in welche der SZKB Ethikfonds Ausgewogen per Stichtag investiert ist, deren Klassifizierung gemäss den SZKB Nachhaltigkeits-Ratings sowie die in diesem Jahr getätigten Aktien-Transaktionen. Der SZKB Ethikfonds Ausgewogen investiert primär in das SZKB Nachhaltigkeitsrating "Fokussiert".

SZKB Nachhaltigkeitsratings: Erläuterung



Kritisch	Klassisch	Bewusst	Fokussiert
Ausschluss von Extremrisiken, welche finanziell materiell sein können und Reputationsrisiken mit sich bringen.	Konventionelles Anlageuniversum unter Berücksichtigung eines breit akzeptierten ESG-Risiko-managementansatzes.	Die wesentlichen nachteiligen Auswirkungen zu Aspekten der Umwelt, Sozialem sowie der Unternehmensführung berücksichtigen und ausschliessen.	Über den Ausschluss der wesentlichen nachteiligen Auswirkungen zu Aspekten der Umwelt, Sozialem sowie der Unternehmensführung hinausgehen und zusätzlich ausgewählte Klima-Aspekte berücksichtigen.

SZKB Nachhaltigkeitsratings: Klassifizierung SZKB Ethikfonds Ausgewogen und Vergleichsindex



Positionen im SZKB Ethikfonds Ausgewogen

Name	Sektor	ESG-Rating SZKB	Anlageinstrument		Gewichtung
			Obligation	Aktie	
ABB Ltd	Industriegüter	Fokussiert	✓	✓	1.48%
ABN AMRO Bank NV	Finanzen	Fokussiert	✓		0.19%
Advantest Corp	Informationstechnologie	Fokussiert		✓	0.34%
Adyen NV	Finanzen	Fokussiert		✓	0.29%
AIA Group Ltd	Finanzen	Fokussiert		✓	0.50%
Allreal Holding AG	Finanzen	Fokussiert	✓		0.45%
Applied Materials Inc	Informationstechnologie	Fokussiert		✓	1.16%
ASML Holding NV	Informationstechnologie	Fokussiert		✓	0.52%
Atlas Copco AB	Industriegüter	Fokussiert		✓	0.45%
Auckland Council	Supranational	Fokussiert	✓		0.49%
Bachem Holding AG	Gesundheitswesen	Fokussiert		✓	1.06%
Banco Santander SA	Finanzen	Fokussiert	✓		1.07%
Bank Julius Baer & Co AG	Finanzen	Fokussiert	✓		0.96%
Bank of New York Mellon	Finanzen	Fokussiert		✓	1.26%
Bank of Nova Scotia/The	Finanzen	Fokussiert	✓		0.35%
Banque Cantonale Vaudoise	Finanzen	Fokussiert	✓		0.29%
Barclays PLC	Finanzen	Fokussiert		✓	0.51%
Basellandschaftliche	Finanzen	Bewusst	✓		0.28%
Bayerische Motoren Werke AG	Zyklische Konsumgüter	Fokussiert		✓	0.35%
Berner Kantonalbank AG	Finanzen	Fokussiert	✓		0.44%
Best Buy Co Inc	Zyklische Konsumgüter	Fokussiert		✓	1.17%
BFCM	Finanzen	Fokussiert	✓		0.81%
BMW International Investment	Zyklische Konsumgüter	Fokussiert	✓		0.92%
BNG Bank NV	Finanzen	Fokussiert	✓		2.02%
BNP Paribas SA	Finanzen	Fokussiert	✓		1.00%
Boston Scientific Corp	Gesundheitswesen	Fokussiert		✓	1.09%
BPCE SA	Finanzen	Fokussiert	✓		0.96%
Brambles Ltd	Industriegüter	Fokussiert		✓	0.48%
Burckhardt Compression Holdin	Industriegüter	Bewusst	✓		0.46%
Canon Inc	Informationstechnologie	Fokussiert		✓	0.37%
Chocoladefabriken Lindt &	Basiskonsumgüter	Fokussiert	✓		0.46%
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	Gesundheitswesen	Fokussiert		✓	0.48%
Cisco Systems Inc	Informationstechnologie	Fokussiert		✓	1.23%
Citigroup Inc	Finanzen	Fokussiert	✓		0.14%
Commonwealth Bank of Australi	Finanzen	Fokussiert	✓		0.13%
DZ Bank AG Deutsche	Finanzen	Fokussiert	✓		0.10%
Edwards Lifesciences Corp	Gesundheitswesen	Fokussiert		✓	1.14%
Elastic NV	Informationstechnologie	Fokussiert		✓	1.04%
Emmi AG	Basiskonsumgüter	Fokussiert		✓	1.06%
EMMI Finanz AG	Basiskonsumgüter	Fokussiert	✓		0.93%
Equinix Europe 1 Financing	Finanzen	Fokussiert	✓		0.47%
Eurofima Europäeische	Supranational	Fokussiert	✓		1.40%
European Investment Bank	Supranational	Fokussiert	✓		0.93%
Fortinet Inc	Informationstechnologie	Fokussiert		✓	1.18%
Galenica AG	Gesundheitswesen	Fokussiert		✓	0.95%
Geberit AG	Industriegüter	Fokussiert	✓	✓	2.32%
Georg Fischer AG	Industriegüter	Bewusst	✓		0.47%
Gilead Sciences Inc	Gesundheitswesen	Fokussiert		✓	1.23%
Givaudan SA	Roh- und Grundstoffe	Fokussiert	✓	✓	2.17%
Helvetia Baloise Holding AG	Finanzen	Fokussiert	✓	✓	2.90%
Helvetia Schweizerische	Finanzen	Fokussiert	✓		0.95%
HSBC Holdings PLC	Finanzen	Fokussiert	✓		0.18%
IDA	Supranational	Fokussiert	✓		0.45%
Inselspital-Stiftung	Basiskonsumgüter	Fokussiert	✓		0.46%
International Bank for	Supranational	Fokussiert	✓		1.80%
International Finance Corp	Supranational	Bewusst	✓		0.45%
KDDI Corp	Kommunikation	Fokussiert		✓	0.43%

Positionen im SZKB Ethikfonds Ausgewogen

Name	Sektor	ESG-Rating SZKB	Anlageinstrument		Gewichtung
			Obligation	Aktie	
Kommunalbanken AS	Supranational	Fokussiert	✓		0.14%
Kommunekredit	Supranational	Fokussiert	✓		0.38%
Kraftwerke Linth-Limmern AG	Versorgungsunternehmen	Bewusst	✓		0.59%
Kraftwerke Oberhasli AG	Versorgungsunternehmen	Fokussiert	✓		1.39%
Kurita Water Industries Ltd	Industriegüter	Fokussiert		✓	0.39%
Lloyds Banking Group PLC	Finanzen	Fokussiert	✓		0.45%
Lonza Swiss Finanz AG	Basiskonsumgüter	Bewusst	✓		0.47%
Mastercard Inc	Finanzen	Fokussiert		✓	1.22%
MetLife Inc	Finanzen	Fokussiert		✓	1.13%
Metropolitan Life Global	Finanzen	Fokussiert	✓		0.47%
Mobimo Holding AG	Finanzen	Fokussiert	✓		0.90%
Nant de Drance SA	Versorgungsunternehmen	Fokussiert	✓		0.45%
Newmont Corp	Roh- und Grundstoffe	Fokussiert		✓	1.12%
Nordea Bank Abp	Finanzen	Fokussiert	✓		0.28%
Orange SA	Kommunikation	Fokussiert	✓	✓	1.02%
Partners Group Holding AG	Finanzen	Fokussiert	✓	✓	2.46%
PepsiCo Inc	Basiskonsumgüter	Fokussiert		✓	1.22%
Pfandbriefbank schweizerische	Finanzen	Bewusst	✓		1.88%
Pfandbriefzentrale der	Finanzen	Bewusst	✓		0.82%
Procter & Gamble Co/The	Basiskonsumgüter	Fokussiert		✓	1.22%
Prysmian SpA	Industriegüter	Fokussiert		✓	0.55%
PSP Swiss Property AG	Immobilien	Fokussiert		✓	0.99%
Raiffeisen Schweiz	Finanzen	Fokussiert	✓		0.91%
Recruit Holdings Co Ltd	Industriegüter	Fokussiert		✓	0.37%
RELX PLC	Industriegüter	Fokussiert		✓	0.44%
Republic of Austria Governmen	Supranational	Fokussiert	✓		1.34%
S&P Global Inc	Finanzen	Fokussiert		✓	1.24%
SAP SE	Informationstechnologie	Fokussiert		✓	0.33%
Scotiabank Chile SA	Finanzen	Fokussiert	✓		0.18%
Scout24 SE	Kommunikation	Fokussiert		✓	0.33%
SGS SA	Industriegüter	Fokussiert	✓	✓	1.79%
Siegfried Holding AG	Basiskonsumgüter	Fokussiert	✓		0.91%
Siemens AG	Industriegüter	Fokussiert		✓	0.37%
SingTel	Kommunikation	Fokussiert		✓	0.41%
SIX Group AG	Finanzen	Fokussiert	✓		0.43%
SNCF Reseau	Industriegüter	Fokussiert	✓		0.15%
Societe Generale SA	Finanzen	Fokussiert	✓		0.93%
Sonic Healthcare Ltd	Gesundheitswesen	Fokussiert		✓	0.40%
Sonova Holding AG	Basiskonsumgüter	Fokussiert	✓		0.84%
Straumann Holding AG	Gesundheitswesen	Fokussiert	✓	✓	1.22%
Suncorp Group Ltd	Finanzen	Fokussiert		✓	0.37%
Swiss Life Holding AG	Finanzen	Fokussiert	✓	✓	3.07%
Swiss Prime Site Finance AG	Finanzen	Fokussiert	✓		0.44%
Swiss Reinsurance Co Ltd	Finanzen	Fokussiert	✓		0.34%
Swisscom AG	Kommunikation	Fokussiert	✓		3.32%
Synopsys Inc	Informationstechnologie	Fokussiert		✓	1.12%
Tecan Group AG	Basiskonsumgüter	Fokussiert	✓		0.45%
Telefonica Emisiones SA	Kommunikation	Fokussiert	✓		0.45%
Telstra Group Ltd	Kommunikation	Fokussiert	✓		0.45%
Thermo Fisher Scientific Inc	Basiskonsumgüter	Fokussiert	✓		0.95%
Tokyo Electron Ltd	Informationstechnologie	Fokussiert		✓	0.42%
Trane Technologies PLC	Industriegüter	Fokussiert		✓	1.21%
VAT Group AG	Industriegüter	Fokussiert		✓	1.01%
Vodafone Group PLC	Kommunikation	Fokussiert	✓		0.67%
Volvo AB	Industriegüter	Fokussiert		✓	0.43%
Ypsomed Holding AG	Gesundheitswesen	Fokussiert		✓	0.97%
Zalando SE	Zyklische Konsumgüter	Fokussiert		✓	0.38%

Positionen im SZKB Ethikfonds Ausgewogen

Name	Sektor	ESG-Rating SZKB	Anlageinstrument		Gewichtung
			Obligation	Aktie	
Zimmer Biomet Holdings Inc	Basiskonsumgüter	Fokussiert	✓		0.45%
Zuerich	Finanzen	Fokussiert	✓		1.33%
Zug Estates Holding AG	Finanzen	Fokussiert	✓		0.91%
Zurich Insurance Group AG	Finanzen	Fokussiert		✓	1.05%

Aktien-Transaktionen

Monat	Transaktion	Name	Region	Begründung
Februar	Kauf	Wise plc	UK	Kostensenkungen und Skalierung des Plattform-Geschäfts
Februar	Verkauf	Pearson plc	UK	Bedenken wegen KI-Disruption
Februar	Kauf	Recruit Holdings	Rest der Welt	Profitiert von KI-gesteuerter Arbeitssuchenden-Analyse
Februar	Verkauf	NEC Corp.	Rest der Welt	Verletzt Schwellwert im Bereich «Military Equipment Services»
Februar	Kauf	Newmont	USA	Positive mittelfristige Aussichten auf den Goldpreis
Februar	Kauf	Pepsico	USA	Produktinnovation mit Fokus auf gesündere Zutaten
Februar	Kauf	Waste Management	USA	Reduktion Kostenbasis durch Automatisierung und Robotics
Februar	Verkauf	Analog Devices	USA	Verletzt Schwellwert im Bereich «Military Equipment Services»
Februar	Verkauf	Danaher	USA	Verletzt Ausschlusskriterium «Tierversuche»
Februar	Verkauf	Keysight Technologies	USA	Verletzt Schwellwert im Bereich «Military Equipment Services»
Februar	Verkauf	SBA Communications	USA	Peak im Bereich 5G ist überschritten
März	Kauf	Barclays	UK	Erhöhung Marktanteile im Handel
März	Verkauf	Wise plc	UK	Verletzt Schwellwert «Klima»
März	Kauf	Advantest	Rest der Welt	Chip-Tester für die Entwicklung von «next-gen» KI-Chips
März	Kauf	KDDI	Rest der Welt	Wachstumsbeschleunigung Fintech-Dienste
März	Verkauf	Fujifilm	Rest der Welt	Verletzt Schwellwert «Klima»
März	Verkauf	WiseTech Global	Rest der Welt	Verletzt Schwellwert «Klima»
März	Kauf	Applied Materials	USA	Ausbau Fertigungskapazität als Umsatzbeschleuniger
März	Verkauf	Waste Management	USA	Verletzt Schwellwert «Klima»
März	Kauf	Bachem	Schweiz	Ausbau Fertigungskapazität als Umsatzbeschleuniger
März	Kauf	Galenica	Schweiz	Starke Stellung im schnell wachsenden Onlinehandel
März	Kauf	HelvetiaBaloise	Schweiz	Erhebliche Kostensenkungen aufgrund Fusion
März	Kauf	PSP Swiss Property	Schweiz	Potenzial für höhere Immobilienbewertungen
März	Verkauf	Burckhardt Compression	Schweiz	Verletzt Schwellwert «Klima»
März	Verkauf	Lonza	Schweiz	Verletzt Schwellwert «Klima»