

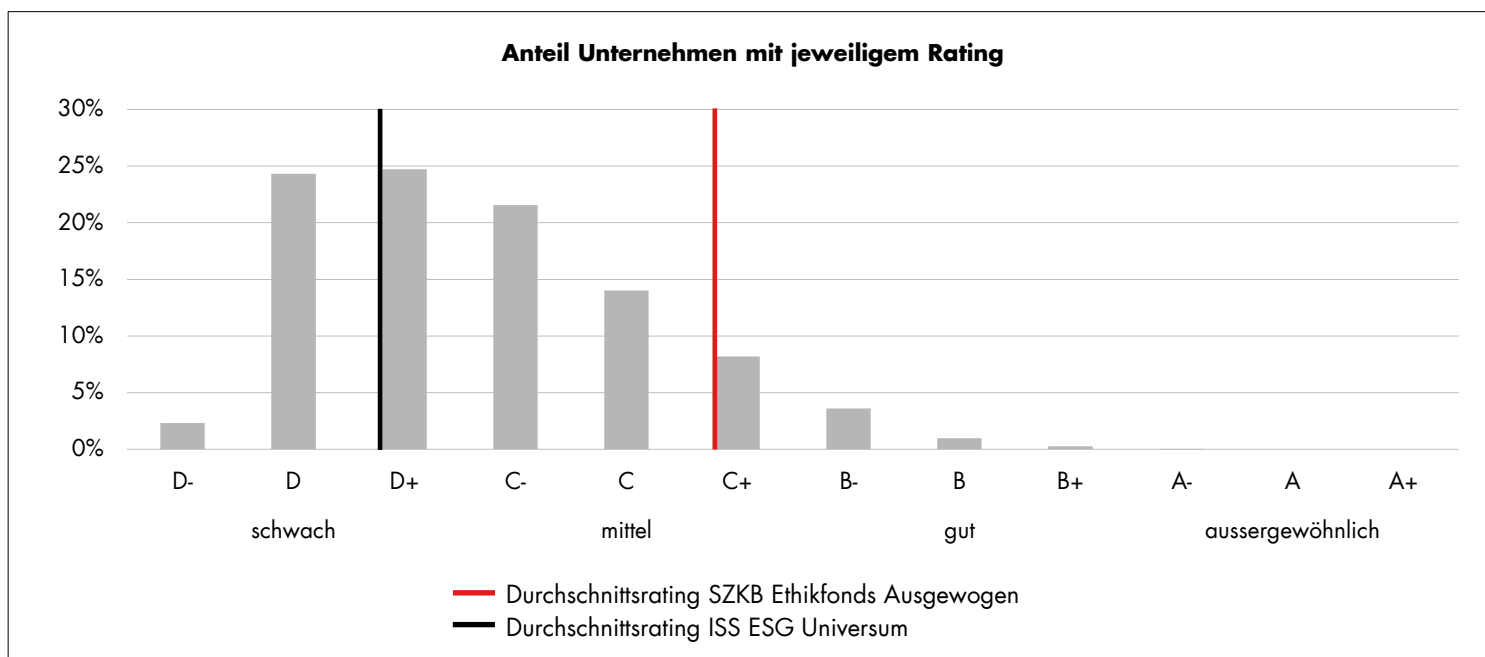
# SZKB ETHIKFONDS AUSGEWOGEN - TRANSPARENZBERICHT

31.03.2022

Dieser Bericht bietet einen transparenten Überblick über die Unternehmen/Emittenten, in welche der SZKB Ethikfonds Ausgewogen per Stichtag investiert ist.

## 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 Fonds aufgeführt. Es ist klar ersichtlich, dass die Positionen im Fonds ein deutlich höheres ethisches Rating aufweisen als das Universum.



Quelle: ISS ESG (Ratingverteilung des ISS ESG Universums, insgesamt >10'000 bewertete Unternehmen)

## Positionen im SZKB Ethikfonds Ausgewogen

Unternehmen/Emittent	Domizil	ISS ESG Rating	Obligationen	Aktien
<b>Schweiz</b>				
Aargauische Kantonalbank	CH	C-	x	
ABB Ltd	CH	B-	x	x
Adecco Group	CH	C	x	
Bank Cler	CH	C	x	
Barry Callebaut AG	CH	C		x
Basellandschaftliche Kantonalbank	CH	C-	x	
Basler Kantonalbank	CH	C	x	
Berner Kantonalbank AG	CH	C+	x	
Cembra Money Bank	CH	C-	x	
DKSH Holding	CH	C		x
Geberit AG	CH	B-	x	x
Givaudan SA	CH	C	x	x
Logitech International SA	CH	C		x
Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekarinstiute	CH	C	x	
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	CH	C	x	
Schindler Holding AG	CH	C+		x
SGS SA	CH	B-	x	x
Siegfried Holding AG	CH	C+		x
Sika AG	CH	C+	x	
Sonova Holding	CH	B	x	x
Swiss Life Holding AG	CH	C	x	x
Swiss Re AG	CH	B-	x	

Unternehmen/Emittent	Domizil	ISS ESG Rating	Obligationen	Aktien
<b>Schweiz</b>				
Swisscom AG	CH	B	x	x
Tecan Group AG	CH	C	x	
Zürcher Kantonalbank	CH	C+	x	
Zurich Insurance Group	CH	C+	x	x
<b>Eurozone</b>				
ABN AMRO Bank NV	NL	C+	x	
Adidas	DE	B-	x	x
ALD	FR	C	x	
Alstom	FR	B-	x	
Autobahnen und Schnellstrassenfinanzierungs AG	AT	C+	x	
Banco Santander	ES	C	x	
Bayerische Motoren Werke AG	NL	C+	x	
BBVA	ES	C	x	
Berlin Hyp AG	DE	B-	x	
Bertelsmann	DE	C+	x	
BNG Bank NV	NL	C+	x	
BNP Paribas	FR	C+	x	
BPCE SA	FR	C	x	
Cie de Financement Foncier SA	FR	C	x	
Cie de Saint-Gobain SA	FR	C+	x	x
CNH Industrial	IE	B-	x	
Crédit Agricole	FR	C	x	
de Volksbank NV	NL	B	x	
Deutsche Bahn	DE	C+	x	
Deutsche Börse	DE	C	x	
DSM	NL	B-		x
EDP Renováveis SA	ES	B+		x
Erste Group Bank AG	AT	C	x	
Essity	NL	B-	x	
Groupe Credit Mutuel	FR	C	x	
Henkel	DE	B+	x	
Hera SpA	IT	B-	x	
HYPO NOE Gruppe Bank AG	AT	C+	x	
Hypo Vorarlberg Bank AG	AT	C	x	
Johnson Controls Int.	IE	B-		x
KBC Group NV	BE	C	x	
Kreditanstalt für Wiederaufbau	DE	B-	x	
La Banque Postale	FR	B-	x	
La Poste	FR	B-	x	
Lanxess AG	DE	B-	x	
Legrand	FR	C+	x	
L'Oreal	FR	B-	x	x
Mediobanca SpA	LU	C	x	
Michelin	FR	B-		x
Muenchener Hypothekenbank eG	DE	C+	x	
Nederlandse Waterschapsbank NV	NL	B	x	
NIBC Bank NV	NL	C+	x	
Nordea Bank	FI	C	x	
ÖBB Infrastruktur AG	AT	B	x	
Orange	FR	B-	x	
Österreichische Kontrollbank	AT	C+	x	
Royal KPN NV	NL	B-	x	
Siemens AG	NL	B-	x	
SNCF Réseau	FR	B-	x	
Société Générale	FR	C+	x	

Unternehmen/Emittent	Domizil	ISS ESG Rating	Obligationen	Aktien
<b>Eurozone</b>				
Suez	FR	B-	x	
Telefonica	ES	B-	x	
Unibail-Rodamco-Westfield SE	FR	B	x	
Vonovia	NL	C	x	
<b>United Kingdom</b>				
3i Group PLC	UK	C+		x
Experian PLC	UK	C	x	x
HSBC Holdings PLC	UK	C	x	
Linde PLC	UK	C+	x	
Lloyds Banking Group PLC	UK	C+	x	
Medtronic PLC	UK	C+	x	
NatWest Group PLC	UK	C	x	
Unilever PLC	UK	B-	x	
United Utilities Group PLC	UK	B+		x
Vodafone Group PLC	UK	B-	x	
<b>USA</b>				
Abbott Laboratories	USA	C+	x	x
Adobe Inc	USA	B-	x	x
Air Products & Chemicals	USA	B-	x	
Amgen Inc	USA	C+	x	
Apple Inc	USA	B	x	
Autodesk Inc	USA	C		x
Becton Dickinson & Co.	USA	C+	x	
Biogen Inc	USA	C+	x	
Boston Scientific	USA	C+	x	
Bright Horizons	USA	C		x
Bristol-Myers Squibb	USA	B-	x	x
Cisco Systems Inc	USA	B-	x	
Citigroup Inc	USA	C	x	
Cummins Inc	USA	B-	x	
CVS Health	USA	C+		x
Dell Inc	USA	B-	x	
eBay	USA	C		x
Edwards Lifesciences	USA	C+		x
Electronic Arts	USA	C		x
Eli Lilly & Co	USA	C+		x
Equinix	USA	C+	x	x
Flex Ltd	USA	C+		x
General Mills	USA	C+		x
Healthpeak Properties	USA	C+	x	
HP Inc	USA	B+	x	
Humana Inc	USA	C+	x	
Intel Corp	USA	B-	x	
International Business Machines	USA	B-	x	
Kellogg Co	USA	C+	x	
Keysight Technologies	USA	C+		x
Mastercard Inc	USA	C+	x	
Microsoft Corp	USA	B-		x
Moody's Corp	USA	C	x	
Nvidia Corp	USA	C+		x
Oracle Corp	USA	B-	x	
Procter & Gamble Co	USA	C+	x	x
Prologis Inc	USA	C	x	
Quest Diagnostics	USA	C+		x
S&P Global Inc	USA	B-	x	x
salesforce.com Inc	USA	B-	x	
SLM Corp	USA	C+		x
Stanley Black & Decker	USA	C+	x	
UnitedHealth Group Inc	USA	C+	x	
Visa	USA	C+		x

Unternehmen/Emittent	Domizil	ISS ESG Rating	Obligationen	Aktien
<b>Rest der Welt</b>				
Bank of Nova Scotia	CA	C	x	
Canadian National Railway	CA	B-	x	
Canadian Pacific Railway	CA	B-		x
Commonwealth Bank of Australia	AU	C	x	
Danske Bank	DK	C	x	
DNB Bank	NO	C		x
Kurita Water Industries	JP	B-		x
National Australia Bank Ltd	AU	C	x	
Norsk Hydro	NO	B		x
Royal Bank of Canada	CA	C	x	
Sony Group	JP	C+		x
Svenska Handelsbanken	SE	C	x	
Swedbank AB	SE	C	x	
Tele2	SE	C+		x
Tokyo Electron	JP	C+		x
Toronto-Dominion Bank	CA	C	x	

#### Supranational

African Development Bank	CI	B-	x	
Asian Development Bank	PH	B-	x	
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	FR	B	x	
Council Of Europe Development Bank	FR	B-	x	
Emissionszentrale für Gemeinnützige Wohnbauträger	CH	B-	x	
EUROFIMA	CH	B-	x	
European Bank for Reconstruction & Development	GB	B-	x	
European Investment Bank	LU	B-	x	
Inter-American Development Bank	US	C	x	
International Bank for Reconstruction & Development	US	B-	x	
Municipality Finance	FI	C+	x	
Nordic Investment Bank	FI	C	x	

Quelle: ISS ESG (insgesamt >10'000 bewertete Unternehmen)

Datenprovider: **ISS ESG** 

## Transaktionen Q1 2022

Datum	Wertschriftentyp	Transaktion	Emittent	Begründung
28.01.2022	Aktien	Verkauf	Akamai Technologies	Im Rahmen einer grösseren Sektorstudie stufte JPMorgan die Aktien von Akamai Technologies Mitte Dezember 2021 von neutral auf unterweight herunter. Aus diesem Grund mussten die Titel verkauft werden.
28.01.2022	Aktien	Kauf	Keysight Technologies	Keysight Technologies ist ein breit diversifizierter Hersteller von Testgeräten für die Bereiche Wireless (5G), Elektroautos, Netzwerke, IoT und weitere. Wichtige Treiber sind die Vernetzung, die neue Mobilfunkgeneration 5G, IoT und Elektromobile. Keysight ist in einem grossen und fragmentierten Markt tätig, was weiteres Wachstum und Marktanteilsgewinne verspricht. Ein weiterer wichtiger Punkt ist das Software-Angebot von dem bereits die Hälfte als wiederkehrender Umsatz anfällt. Die letzten Quartalszahlen zeigten, dass das Momentum bei Keysight stimmt. Zusammenfassend ist Keysight ein gut positioniertes Unternehmen mit einem soliden Track Record und Margensteigerungen. Wir gehen von einer Fortsetzung dieses Trends aus.
28.01.2022	Aktien	Kauf	Nvidia	Nvidia ist ein führender Hersteller von Grafikprozessoren (GPUs). Allgemein gelangen traditionelle Prozessoren immer mehr an ihre Kapazitätsgrenzen, wobei Nvidia Abhilfe verschaffen kann. Rechenintensive Aufgaben (z.B. Simulationen, AI) werden heute immer mehr in die Cloud verlagert. Damit gräbt Nvidia mit seinen Chips in den Datacentern dem traditionellen Anbieter Intel immer mehr das Wasser ab. Gaming, der zweite wichtige Markt für Nvidia, ist ein Megatrend und die Nachfrage nach leistungsfähigen Grafikkarten dürfte über Jahre hinaus hoch bleiben. Zwei neue Absatzgebiete für Nvidia sind selbstfahrende Autos und Virtual Reality, wofür die Firma soeben die Omniverse Plattform lanciert hat.
18.02.2022	Obligationen	Verkauf	Equinor	Verlust des Prime-Ratings von ISS ESG, was einen Verkauf in den Portfolios auslöste.
24.03.2022	Aktien	Kauf	Eli Lilly	Eli Lilly zählt zu den Top-Pharmafirmen der Welt und hat ein aussichtsreiches und junges Wachstumsportfolio in den Bereichen Diabetes, Onkologie und der Immuntherapie. Aus diesem Grund ist Eli Lilly im Sektor sehr gut positioniert. Darüber hinaus verfügt das Unternehmen über eine umfangreiche Pipeline in wichtigen Bereichen wie Alzheimer oder Diabetes. Durch die Hinzunahme von Eli Lilly wird das Big Pharma-Exposure diversifiziert.

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.