

SZKB Ethikfonds Kapitalgewinn

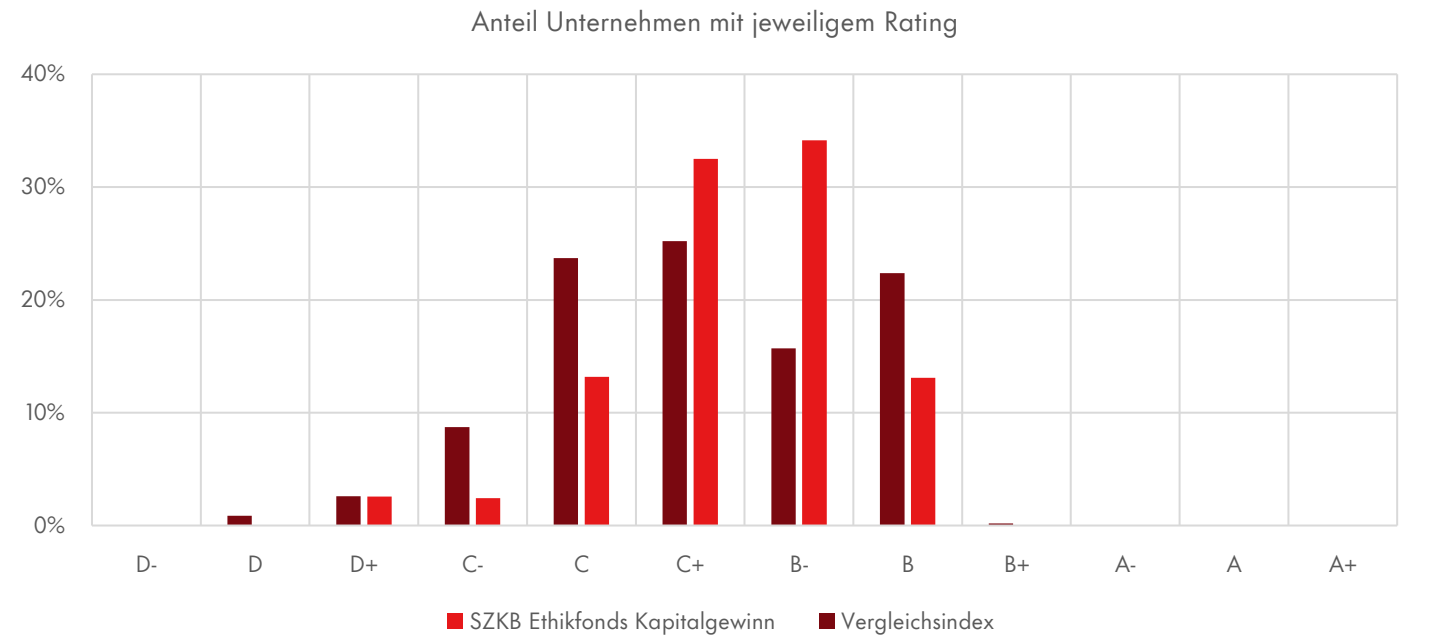
Transparenzbericht

30.06.2025

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

Vergleich ISS ESG Universum und SZKB Ethikfonds Kapitalgewinn

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 Kapitalgewinn aufgeführt. Es ist ersichtlich, dass die Positionen im SZKB Ethikfonds Kapitalgewinn im Durchschnitt ein höheres ISS-Nachhaltigkeitsrating aufweisen als das ISS ESG Universum.



Positionen im SZKB Ethikfonds Kapitalgewinn

Name	Sektor	ESG-Rating		Gewichtung
		SZKB	ISS ESG	
AbbVie Inc	Gesundheitswesen	Fokussiert	B-	2.41%
AIA Group Ltd	Finanzen	Fokussiert	C+	0.83%
Aryzta AG	Basiskonsumgüter	Fokussiert	C	2.43%
ASML Holding NV	Informationstechnologie	Fokussiert	B	1.01%
Atlas Copco AB	Industriegüter	Fokussiert	C+	0.87%
Banco Santander SA	Finanzen	Fokussiert	C+	1.03%
Bayerische Motoren Werke AG	Zyklische Konsumgüter	Fokussiert	C+	1.03%
Best Buy Co Inc	Zyklische Konsumgüter	Fokussiert	B-	2.33%
Boston Scientific Corp	Gesundheitswesen	Fokussiert	C+	2.51%
Brambles Ltd	Industriegüter	Fokussiert	B	0.91%
Burckhardt Compression Holdin	Industriegüter	Fokussiert	C	2.57%
Canon Inc	Informationstechnologie	Fokussiert	B-	0.71%
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	Gesundheitswesen	Fokussiert	C+	0.81%
Cie Financiere Richemont SA	Zyklische Konsumgüter	Fokussiert	C	2.42%
Danaher Corp	Gesundheitswesen	Fokussiert	B-	2.42%
Edwards Lifesciences Corp	Gesundheitswesen	Fokussiert	B-	2.36%
Eli Lilly & Co	Gesundheitswesen	Fokussiert	B-	2.50%
Emmi AG	Basiskonsumgüter	Fokussiert	C-	2.44%
EssilorLuxottica SA	Gesundheitswesen	Fokussiert	C+	0.94%

Positionen im SZKB Ethikfonds Kapitalgewinn

Name	Sektor	ESG-Rating		Gewichtung
		SZKB	ISS ESG	
Geberit AG	Industriegüter	Fokussiert	B	2.42%
H Lundbeck A/S	Gesundheitswesen	Fokussiert	B	0.81%
Jabil Inc	Informationstechnologie	Fokussiert	C+	2.55%
Keysight Technologies Inc	Informationstechnologie	Fokussiert	C+	2.34%
Kurita Water Industries Ltd	Industriegüter	Fokussiert	B-	0.87%
Lonza Group AG	Gesundheitswesen	Fokussiert	B	2.38%
LY Corp	Kommunikationsdienstleistungen	Fokussiert	C+	0.77%
Mastercard Inc	Finanzen	Fokussiert	B-	2.30%
MetLife Inc	Finanzen	Fokussiert	C+	2.33%
NEC Corp	Informationstechnologie	Fokussiert	B-	0.97%
NVIDIA Corp	Informationstechnologie	Fokussiert	C+	2.69%
Orange SA	Kommunikationsdienstleistungen	Fokussiert	B-	0.97%
Palo Alto Networks Inc	Informationstechnologie	Fokussiert	C+	2.53%
Partners Group Holding AG	Finanzen	Fokussiert	D+	2.57%
Pearson PLC	Zyklische Konsumgüter	Fokussiert	B	1.11%
Procter & Gamble Co/The	Basiskonsumgüter	Fokussiert	B-	2.25%
Prysmian SpA	Industriegüter	Fokussiert	C+	1.05%
RELX PLC	Industriegüter	Fokussiert	B-	1.08%
S&P Global Inc	Finanzen	Fokussiert	B-	2.33%
Salesforce Inc	Informationstechnologie	Fokussiert	B-	2.50%
Sandoz Group AG	Gesundheitswesen	Fokussiert	B-	2.50%
Sandvik AB	Industriegüter	Fokussiert	C+	0.88%
SAP SE	Informationstechnologie	Fokussiert	B	1.04%
SBA Communications Corp	Immobilien	Fokussiert	C	2.39%
Schindler Holding AG	Industriegüter	Fokussiert	C+	2.51%
Siemens AG	Industriegüter	Fokussiert	B	1.06%
SIG Group AG	Roh- und Grundstoffe	Fokussiert	B-	2.35%
SingTel	Kommunikationsdienstleistungen	Fokussiert	C+	0.94%
Sonic Healthcare Ltd	Gesundheitswesen	Fokussiert	B-	0.85%
Suncorp Group Ltd	Finanzen	Fokussiert	C	0.91%
Swiss Life Holding AG	Finanzen	Fokussiert	C	2.46%
Swisscom AG	Kommunikationsdienstleistungen	Fokussiert	B	2.37%
Synopsys Inc	Informationstechnologie	Fokussiert	C+	2.58%
Tokyo Electron Ltd	Informationstechnologie	Fokussiert	C+	0.94%
Trane Technologies PLC	Industriegüter	Fokussiert	B-	2.45%
Zurich Insurance Group AG	Finanzen	Fokussiert	C+	2.36%

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
April	Kauf	Lonza	Schweiz	Transformation zum reinen Auftragshersteller
April	Kauf	Geberit	Schweiz	Positive Impulse durch europäisches Konjunkturpaket
April	Verkauf	Sonova	Schweiz	Intensives Wettbewerbsumfeld; DOGE-Sparmassnahmen
April	Verkauf	Tecan	Schweiz	Keine Nachfrageerholung absehbar; Tiefe Visibilität
Juni	Kauf	Sonic Healthcare	Rest der Welt	Weltweites Volumenwachstum in der Präventivdiagnostik
Juni	Kauf	Chugai Pharma	Rest der Welt	Potenzielle Zulassung von "Orforglipron"
Juni	Kauf	CSL	Rest der Welt	Preisdruck in den USA
Juni	Kauf	Tele2	Rest der Welt	Sehr hohe Bewertung
Juni	Verkauf	Boston Scientific	USA	Marktführer in mehreren Nischenmärkten
Juni	Verkauf	Danaher	USA	Wachstumspotenzial bei Diagnostik & Biowissenschaften
Juni	Verkauf	Intuitive Surgical	USA	Hohe Bewertung mit Enttäuschungspotenzial
Juni	Verkauf	Waters	USA	Thematisch fokussierte Produktpalette birgt Risiken

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.