

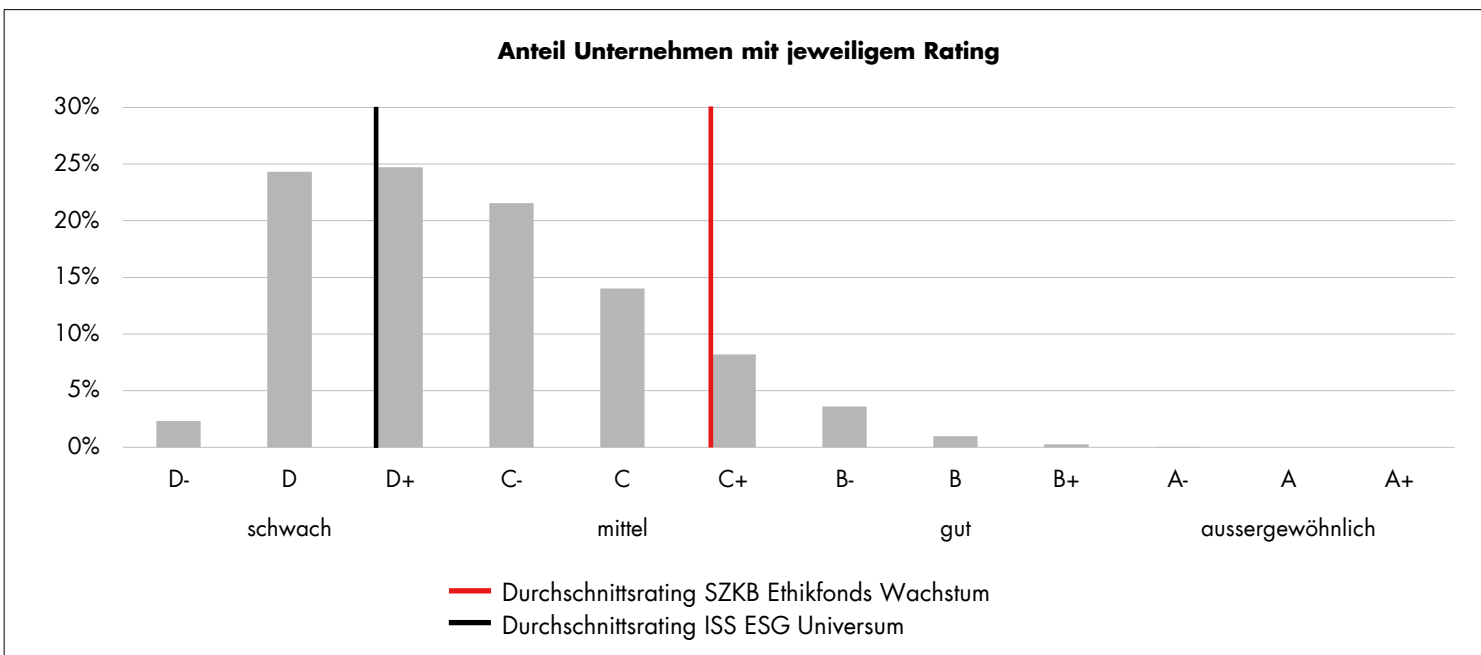
SZKB ETHIKFONDS WACHSTUM - TRANSPARENZBERICHT

31.03.2022

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

Vergleich ISS ESG Universum und SZKB Ethikfonds Wachstum

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 Wachstum

| Unternehmen/Emittent | Domizil | ISS ESG Rating | Obligationen | Aktien |
|--|---------|----------------|--------------|--------|
| Schweiz | | | | |
| Aargauische Kantonalbank | CH | C- | x | |
| ABB Ltd | CH | B- | x | x |
| Adecco Group | CH | C | x | |
| Barry Callebaut AG | CH | C | | x |
| Basler Kantonalbank | 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 Hypothekarinststitute | 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 |
| Swiss Re AG | CH | B- | x | |
| Swisscom AG | CH | B | x | x |
| Tecan Group AG | CH | C | x | |
| Zürcher Kantonalbank | CH | C+ | x | |
| Zurich Insurance Group | CH | C+ | x | x |

| Unternehmen/Emittent | Domizil | ISS ESG Rating | Obligationen | Aktien |
|------------------------------|---------|----------------|--------------|--------|
| Eurozone | | | | |
| ABN AMRO Bank NV | NL | C+ | x | |
| Adidas | DE | B- | | x |
| Banco Santander | ES | C | x | |
| Bayerische Motoren Werke AG | NL | C+ | x | |
| BNP Paribas | FR | C+ | x | |
| Cie de Saint-Gobain SA | FR | C+ | x | x |
| CNH Industrial | IE | B- | x | |
| Crédit Agricole | FR | C | x | |
| Deutsche Bahn | DE | C+ | x | |
| Deutsche Börse | DE | C | x | |
| DSM | NL | B- | | x |
| DZ HYP AG | DE | C | x | |
| EDP Renováveis SA | ES | B+ | | x |
| Groupe Credit Mutuel | FR | C | x | |
| Hypo Vorarlberg Bank AG | AT | C | x | |
| Johnson Controls Int. | IE | B- | x | x |
| Lanxess AG | DE | B- | x | |
| L'Oreal | FR | B- | | x |
| Mediobanca SpA | LU | C | x | |
| Michelin | FR | B- | | x |
| Muenchener Hypothekenbank eG | DE | C+ | x | |
| NRW.Bank | DE | C | x | |
| ÖBB Infrastruktur AG | AT | B | x | |
| Orange | FR | B- | x | |
| Siemens AG | NL | B- | x | |
| Vonovia | NL | C | x | |

United Kingdom

| | | | | |
|----------------------------|----|----|---|---|
| 3i Group PLC | GB | C+ | | x |
| Experian PLC | GB | C | | x |
| Lloyds Banking Group PLC | GB | C+ | x | |
| Medtronic PLC | GB | C+ | x | |
| United Utilities Group PLC | GB | B+ | | x |
| Vodafone Group PLC | GB | B- | x | |

USA

| | | | | |
|---------------------------------|-----|----|---|---|
| Abbott Laboratories | USA | C+ | | x |
| Adobe Inc | USA | B- | x | x |
| Amgen Inc | USA | C+ | x | |
| Anthem Inc | USA | C+ | x | |
| Apple Inc | USA | B | x | |
| Autodesk Inc | 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 | |
| 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 |
| Flex Ltd | USA | C+ | | x |
| General Mills | USA | C+ | | x |
| Healthpeak Properties | USA | C+ | x | |
| Humana Inc | USA | C+ | x | |
| International Business Machines | USA | B- | x | |

| Unternehmen/Emittent | Domizil | ISS ESG Rating | Obligationen | Aktien |
|------------------------------------|---------|----------------|--------------|--------|
| USA | | | | |
| Keysight Technologies | USA | C+ | | x |
| Mastercard Inc | USA | C+ | x | |
| Microsoft Corp | USA | B- | | x |
| Nvidia Corp | USA | C+ | | x |
| Oracle Corp | USA | B- | x | |
| Procter & Gamble Co | USA | C+ | x | x |
| Quest Diagnostics | USA | C+ | | x |
| S&P Global Inc | USA | B- | | 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 |
| Rest der Welt | | | | |
| Bank of Nova Scotia | CA | C | x | |
| Canadian Pacific Railway | CA | B- | | 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 |
| Tele2 | SE | C+ | | x |
| Tokyo Electron | JP | C+ | | x |
| Supranational | | | | |
| African Development Bank | CI | B- | x | |
| Council Of Europe Development Bank | FR | B- | x | |
| EUROFIMA | CH | B- | x | |
| European Investment Bank | LU | B- | 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. |
| 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.

