



# NACHHALTIGES ANLEGEN LEICHT GEMACHT

## SCHWERPUNKT

«Smartes Anlegen»



Schwyzer  
Kantonalbank



Nachhaltigkeitsaspekte spielen für Anlegerinnen und Anleger eine immer wichtigere Rolle. Seit Anfang 2024 können Kundinnen und Kunden der Schwyzer Kantonalbank wählen, wie stark sie Nachhaltigkeitsüberlegungen in der Anlageberatung berücksichtigen möchten. Die SZKB hat das Angebot im Bereich der nachhaltigen Anlagen weiter ausgebaut. Die neue Strategiefondslinie besteht im Kern aus kosteneffizienten ESG-Indexbausteinen, die gezielt um thematische ESG-Anlagen ergänzt werden.

## Nachhaltiges Investieren liegt im Trend

«Entnimm dem Wald nicht mehr Holz, als nachwächst» lautet die Kernbotschaft einer Schrift über die Forstwirtschaft aus dem Jahr 1713. Sie entstand als Reaktion auf eine Holznot und Energieknappheit in einem der grössten Berggebiete Europas und gilt als Geburt der Nachhaltigkeit.

300 Jahre später wurde dieser Begriff ausgedehnt: Das moderne Verständnis der Nachhaltigkeit umfasst Aspekte aus Ökologie (Environmental), Gesellschaft (Social) und Unternehmensführung (Governance) und wird unter der Abkürzung ESG subsummiert.

Die Bemühungen, die Wirtschaft nachhaltiger zu gestalten, haben längst auch das Finanzwesen erreicht. Vielen Anlegenden ist längst nicht mehr egal, wie ihre Vermögen verwaltet werden und welche Flurschäden ihre Rendite möglicherweise verursacht. Zudem möchten viele die besonderen Chancen, die sich durch die Wirtschaftstransformation ergeben, nutzen und investieren bewusst in Nachhaltigkeitstrends.

Gleichzeitig nimmt die Politik die Banken in die Pflicht: Seit Anfang 2024 müssen die Anlageprofile von Bankkundinnen und -kunden um deren Nachhaltigkeitspräferenzen erweitert werden. Anlegende mit einer moderaten oder gar starken Neigung zu Nachhaltigkeitsaspekten müssen entsprechend beraten werden.

## ESG-Rating: Methodologie der Schwyzer Kantonalbank

Die SZKB hat daher Anlagepräferenzen und entsprechende Instrumentenkategorien (ESG-Ratings) in folgender Abstufung eingeführt:

- **Klassisch:** Konventionelles Anlageuniversum mit breit akzeptiertem ESG-Risikomanagementansatz.
- **Bewusst:** Einhaltung und Umsetzung moderater, allgemein gängiger Nachhaltigkeitskriterien.
- **Fokussiert:** Einhaltung und Umsetzung umfassender, strikter Nachhaltigkeitskriterien sowie explizite Berücksichtigung eines Klimaziels.
- **Wirkungsvoll:** Projektgebundene Finanzinstrumente mit konkret benenn- und messbarem nachhaltigen Nutzen.

In Zuge dessen bietet die Schwyzer Kantonalbank erstmals Anlagelösungen an, die etablierte Nachhaltigkeitskriterien mit vielversprechenden Nachhaltigkeitstrends kombiniert.

## Bestehende Produktlandschaft um Segment «Bewusst» erweitert

Die neulancierten «SZKB Strategiefonds ESG» richten sich insbesondere an Anlegende mit der ESG-Präferenz «Bewusst». Die Fonds decken die Risikoprofile «Einkommen», «Ausgewogen», «Wachstum» und «Kapitalgewinn» ab. Der «Strategiefonds ESG Ausgewogen» investiert beispielsweise jeweils 45% in Aktien und in Anleihen, 5% in Schweizer Immobilienfonds und hält die restlichen 5% als Liquidität. Die effektive Gewichtung kann aufgrund von Marktschwankungen oder taktischen Opportunitäten leicht abweichen. Die Umsetzung auf Produktstufe erfolgt über kostengünstige ESG-Indexanlagen, die ebenfalls moderate Nachhaltigkeitsvorgaben erfüllen.

## Thematische Anlagen als Beimischung

Darüber hinaus werden gezielt thematische Anlagen beigemischt. Deren Investitionsfokus richtet sich auf längerfristige Zukunftsthemen in den Bereichen Umweltschutz, Soziales und Unternehmensführung (ESG), die einen Bezug zu den Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (SDG) aufweisen. So investiert der Fonds gezielt in projektgebundene, «grüne» Anleihen oder festverzinsliche Papiere von Entwicklungsbanken. Aktienseitig beziehen sich die thematischen Schwerpunkte derzeit auf die Bereiche Klimawandel und Energiewende (siehe Abbildungen unten), Wasser und Kreislaufwirtschaft. Aber auch Themen wie Gleichberechtigung und Diversität sowie gesundes Leben finden sich im Fonds wieder. Das Themenfeld «Umweltschutz» weist aktuell die höchste Gewichtung auf. Bei der Themenwahl wird stets darauf geachtet, dass potentielle Überschneidungen möglichst gering gehalten werden, auch wenn sie meist nicht vollständig ausgeschlossen werden können. Die Fonds bestehen im Kern aus kosteneffizienten, regelbasierten Indexanlagen, weswegen sich das entsprechende Rendite-Risiko-Profil nur unwesentlich von den bereits bestehenden Strategiefondslinien der SZKB unterscheidet.

## Chancen und Risiken

Dachfonds investieren nicht in einzelne Anlagen, sondern in Kollektivanlagen, wodurch unternehmensspezifische Risiken weitgehend minimiert werden. Durch den gezielten Einsatz von kosteneffizienten Indexanlagen verringert sich zudem die Gefahr, von der angepeilten Zielstrategie abzuweichen. Zudem wird das Anlageuniversum durch den vergleichsweise «milden» ESG-Fokus nicht allzu stark eingeschränkt.

Mit der gezielten Beimischung von Themenanlagen erhalten Anleger zudem die Möglichkeit, direkt in Branchen zu investieren, die stark vom Trend zu mehr Nachhaltigkeit profitieren.

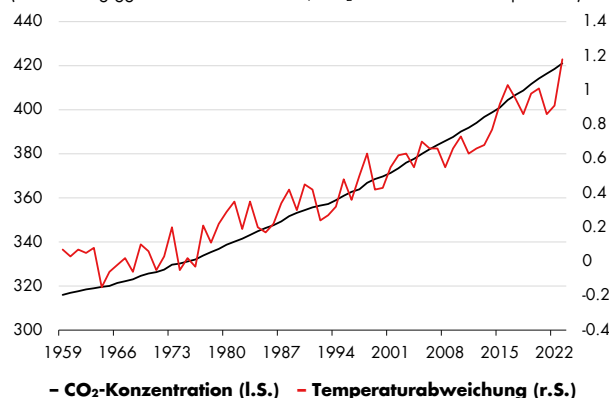
Einzelne Risikofaktoren wie beispielsweise konjunkturelle Schwankungen, wechselndes Anlageverhalten oder auch Veränderungen auf dem politischen Parkett werden sich auf die Entwicklung der gesamten Branche auswirken.

## Für wen eignen sich die Fonds?

Die neue SZKB-Fondslinie eignet sich für Anleger, die ihre Anlagestrategie und ESG Präferenz «Bewusst» über eine kosteneffiziente Dachfondslösung umsetzen wollen. Die zu erwarteten Risiko- und Renditekennzahlen unterscheiden sich kaum von traditionellen Strategiefonds in vergleichbaren Risikoprofilen. Die neue Fondslösung kann auch als Vorsorgeprodukt für die Säule 3a oder in einem Freizügigkeitsdepot eingesetzt werden.

### Die Welt wird wärmer: Klimawandel & CO<sub>2</sub>

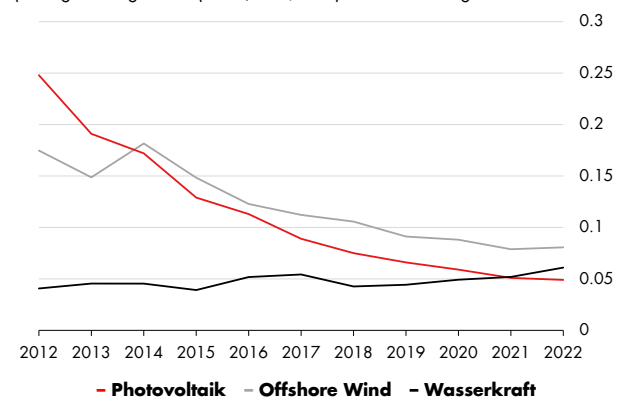
(Abweichung ggü. 1901-2000 in Grad; CO<sub>2</sub>-Konzentration: Teile pro Mio.)



Quelle: NOAA, SZKB

### Grüne Energie wird wettbewerbsfähig

(Stromgestehungskosten (LCOE, USD/kWh) nach Herstellungsart)



Quelle: Statista, SZKB

# ÜBERSICHT DER NEUEN SZKB STRATEGIEFONDS ESG

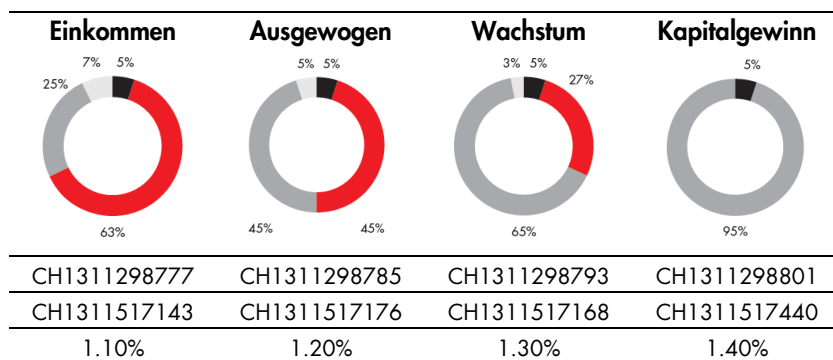
## Generelle Informationen

Kundinnen und Kunden können entsprechend ihrer Risikoneigung zwischen vier unterschiedlich dynamischen Fondsstrategien wählen. Die vier Anlagestrategien können sowohl im freien Vermögen (A-Tranche) als auch in der privaten Vorsorge (2. & 3. Säule/V-Tranche) investiert werden.

Die Fonds werden per 28. März 2024 lanciert und stehen ab sofort zur Zeichnung offen.

Thematische Satellitenanlagen im Bereich Aktien und Obligationen bilden mittel- bis langfristige Nachhaltigkeitsthemen ab und ergänzen so die global diversifizierte Anlagestruktur der Fonds. Die Themen werden ebenso wie die eingesetzten Instrumente regelmässig von den Anlageexpertinnen und -experten der Schwyzer Kantonalbank überprüft. Die Fonds bilden die SZKB-Hausmeinung ab und können zeitweise von ihrer Allokation abweichen.

## Strategische Allokationen



**ISIN A-Tranche**

**ISIN V-Tranche**

**Erwartete Total Expense Ratio**

## Investierte Themenanlagen

### Obligationen Themen

iShares Green Bond Index

UBS Sustainable Development Bank Bonds ETF

### Aktien Themen

iShares Global Water ETF

UBS Global Gender Equality ETF

iShares Global Clean Energy ETF

BlackRock Global Funds Circular Economy Fund

Robeco Healthy Living

### UN-Ziel



## WEITERE SCHWERPUNKT-THEMEN

**Klimawandel &  
Nachhaltigkeit**



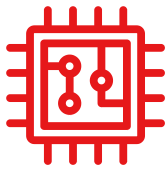
**Wirtschaft im Umbruch**



**Neue Weltordnung**



**Technologische  
Entwicklung**



**Demographie &  
Urbanisierung**



**Smartes Anlegen**



## UNSERE PUBLIKATIONEN IM ÜBERBLICK

### Standpunkt

Im Standpunkt dreht sich alles um die makroökonomische Lage und unsere aktuelle Positionierung.

### Schwerpunkt

Megatrends und thematische Anlageideen werden im Schwerpunkt genau unter die Lupe genommen.

### Brennpunkt

Bei ausserordentlichen Ereignissen informieren wir Sie umfassend mit dem Brennpunkt.

### Weitere Informationen zum Börsengeschehen und Newsletter abonnieren:



#### Impressum

© SZKB 2024. Alle Rechte vorbehalten.  
Herausgeber: Schwyzer Kantonalbank, 6431 Schwyz  
Redaktionsschluss: 15. Februar 2024

#### Redaktion

Autoren: Rolf Kuster, Florian Deiss

#### Titelbild

Ziele für nachhaltige Entwicklung / Vereinte Nationen

#### Papier

Refutura blauer Engel, Recycling matt, 100% Altpapier

#### Disclaimer

Diese Publikation wurde einzig zu Informationszwecken erstellt und ist weder ein Angebot noch eine Aufforderung seitens oder im Auftrag der Schwyzer Kantonalbank zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder ähnlichen Anlageinstrumenten oder zur Teilnahme an einer spezifischen Handelsstrategie in irgendeiner Rechtsordnung. Die Informationen in dieser Publikation stammen aus oder basieren auf Quellen, welche die Schwyzer Kantonalbank als zuverlässig erachtet, indes kann keine Gewähr für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der Informationen geleistet werden. Die Publikation enthält keine Empfehlungen rechtlicher Natur oder hinsichtlich Investitionen, Rechnungslegung oder Steuern. Sie stellt auch in keiner Art und Weise eine auf die persönlichen Umstände des Anlegers zugeschnittene oder für diesen eine angemessene Investition oder Strategie oder eine andere an einen bestimmten Anleger gerichtete Empfehlung dar. In der Publikation gegebenenfalls gemachte Verweise auf frühere Entwicklungen stellen keine Indikationen dar für laufende oder zukünftige Entwicklungen und Ereignisse.

# ANLAGEN FÜR JEDES ANLIEGEN.

JETZT NEU:  
STRATEGIE-  
FONDS ESG



Hausgemachte Anlagelösungen  
für jedes Bedürfnis. Wir beraten Sie gerne.  
[szkb.ch/anlegen](https://szkb.ch/anlegen)



Schwyzer  
Kantonalbank