

Monatliches Factsheet / 30.04.2026

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR) I

Anlagepolitik

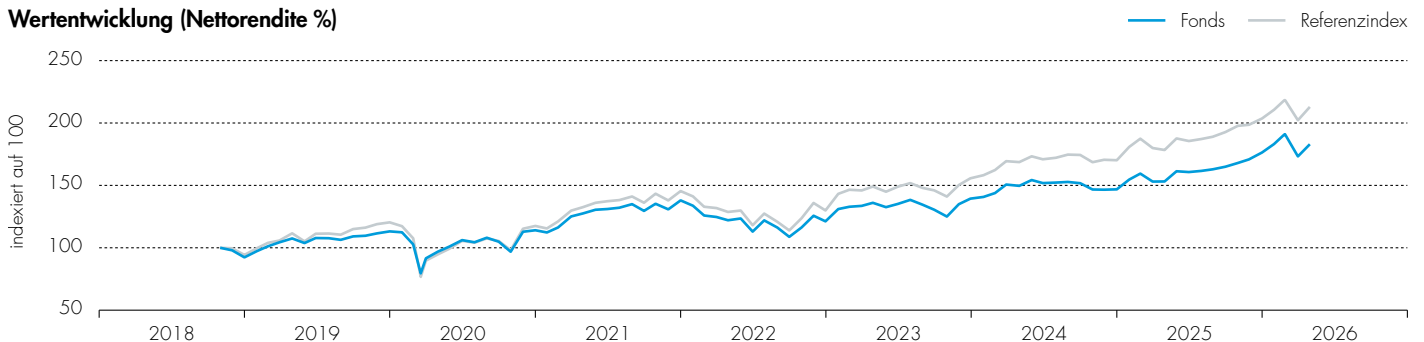
- Dieser Anlagefonds strebt, unter Berücksichtigung der Risikodiversifikation, einen langfristig möglichst hohen Anlageertrag in der Rechungseinheit EUR an.
- Die Anlagephilosophie beruht auf einer Kombination quantitativer und qualitativer Aspekte. Das quantitative Screening mittels objektiver Faktoren konzentriert sich auf Bewertung sowie soliden Finanzkennzahlen, wobei Unternehmen mit überdurchschnittlicher Rendite auf dem investierten Kapital favorisiert werden. Durch aktive Selektion wird die Auswahl mit Unternehmen ergänzt, welche durch Gewinn- und Dividendenwachstum überzeugen sowie ein attraktives Risiko-/Ertragsprofil aufweisen.
- Diese Berücksichtigung des Risikoprofils sowie die Einhaltung einer ausreichenden Branchendiversifikation sind weitere Eckpfeiler der Portfoliokonstruktion.

| | |
|--|--|
| Investment Manager | Zuger Kantonalbank AG |
| Fondsdomizil | Schweiz |
| Währung des Fonds / der Anteilsklasse | EUR / EUR |
| Lancierungsdatum Fonds / Anteilsklasse | 31.10.2018 / 31.10.2018 |
| Fondsvolumen | EUR 136.39 Mio. |
| Nettoinventarwert (NIW) / Anteil | EUR 182.98 |
| Benchmark | MSCI Europe ex Switzerland Net Return EUR Index (M7EUC Index) (-01.02.2023 = MSCI EMU Top 50 Net Return (M7CXBFB Index) |
| ISIN / VALOR | CH0435830663 / 43583066 |
| Bloomberg | ZKBAEEI SW |
| Verwaltungsgebühr | 0.60% |
| TER (per 30.11.2025) | 0.76% |
| Ausschüttungsart | thesaurierend |

| Portfoliomerkmal | Fonds | Ref-index |
|---|--------|-----------|
| Volatilität, annualisiert ¹⁾ | 11.48% | 10.49% |

¹⁾ über 3 Jahre gerechnet

Wertentwicklung (Nettorendite %)



| | 1 mt | seit Jr. beginn | 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 3 Jr. p.a. | 5 Jr. p.a. | seit Lanc. |
|------------|------|--------------------|------|------|------|-------|------|------|------|------|------|------|---------------|---------------|---------------|
| Fonds | 5.6 | 3.7 | 21.1 | 6.1 | 15.7 | -11.6 | 21.6 | 1.4 | 23.5 | n.a. | n.a. | n.a. | 11.1 | 8.2 | 91.7 |
| Ref.-index | 5.3 | 4.5 | 19.7 | 9.3 | 19.8 | -10.7 | 23.8 | -2.4 | 27.7 | n.a. | n.a. | n.a. | 12.6 | 9.9 | 112.9 |

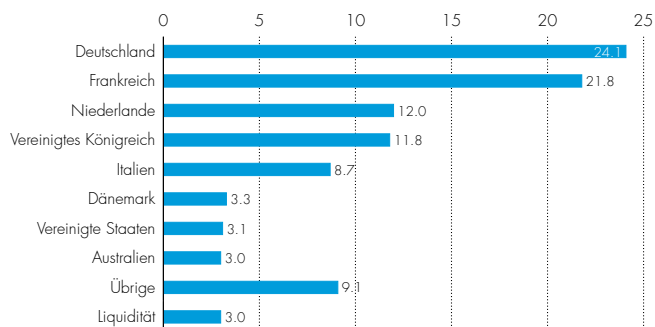
Die historische Wertentwicklung ist kein Indikator für laufende oder zukünftige Performance. Die Daten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt und schliessen die reinvestierten Bruttoausschüttungen ein. Die Rendite des Fonds kann u.a. infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

Wir begleiten Sie im Leben.

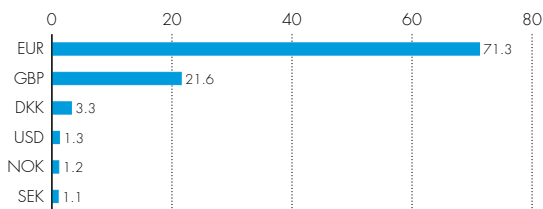
Grösste Positionen

| | (%) |
|------------------------------|-------------|
| Asml Holding Nv | 5.3 |
| Shell Plc | 3.6 |
| Totalenergies Se | 2.9 |
| Lvmh Moet Hennessy Louis Vui | 2.5 |
| Schneider Electric Se | 2.4 |
| Intesa Sanpaolo | 2.3 |
| Sap Se | 2.3 |
| Unicredit Spa | 2.2 |
| Deutsche Telekom Ag-Reg | 2.2 |
| Bp Plc | 2.2 |
| Total | 27.9 |

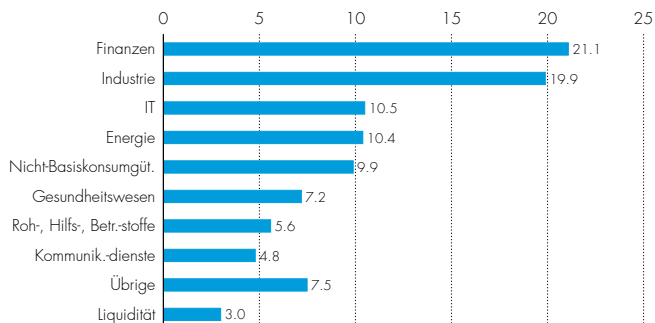
Geographische Aufteilung (%)



Aufteilung nach Währung (%)



Aufteilung nach Sektoren (%)

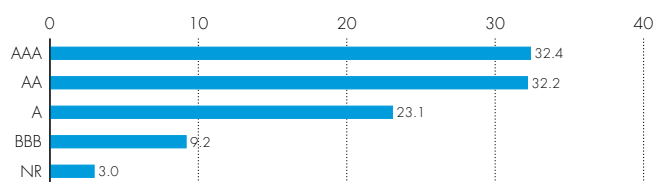


ESG-Profil²⁾

| | |
|---|-------|
| ESG-Rating | AA |
| ESG-Rating Abdeckung | 97.0% |
| ESG-Qualitätsbewertung | 7.9 |
| Umweltbewertung (E) | 6.2 |
| Soziale Bewertung (S) | 5.3 |
| Governance-Bewertung (G) | 6.8 |
| CO ₂ -Intensität: Ø Gew. (t CO ₂ /M\$ Umsatz) | 65.0 |

²⁾ Details zur MSCI-ESG-Methodik: www.zugerkb.ch/esg
Dieser Fonds hat keine designierte ESG-Referenzbenchmark, sondern wendet eine konventionelle Benchmark an, bei deren Konstruktion ESG-Kriterien nicht berücksichtigt werden.

Aufteilung nach ESG-Ratings (%)²⁾



Ausschluss wirtschaftlicher Aktivitäten³⁾



Erwachsenen-Unterhaltung



Ausschlüsse, normbezogene
Ausschlüsse souveräner Ebene



Kohle
Andere fossile Brennst.



Glücksspiel



Nukleare Energie
Nuklearwaffen



Tabak



Konventionelle Waffen
Unkonvent./umstrittene Waffen

³⁾ Es können Schwellenwerte gelten. Weitere Informationen finden Sie im Fondsprospekt

Risiken

- Begrenzte Teilhabe am Potenzial einzelner Titel.
- Wechselkursrisiko.
- Keine Erfolgsgarantie bei Einzelwertanalysen und aktivem Management.
- Der Anteilswert kann unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Anleger seinen Anteil erworben hat.
- Der Einsatz von Derivaten kann zusätzliche Risiken generieren (u.a. Gegenparteienrisiko).
- Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursschwankungen sind möglich.
- Anlagen in Aktien kleinerer und mittlerer Unternehmen können weniger kursstabil und liquide sein als die Aktien grösserer Unternehmen.
- Anlagen in Geldmarktinstrumenten sind mit Risiken eines Geldmarkts, wie Zinsänderungsrisiko, Risiko einer Inflation und ökonomischer Instabilität verbunden.
- Die Anlagen des Teilfonds können Nachhaltigkeitsrisiken unterliegen. Die Nachhaltigkeitsrisiken, denen der Teilfonds unterliegen kann, werden wahrscheinlich mittel- oder langfristig unwesentliche Auswirkungen auf die Anlagen des Teilfonds haben. Dies liegt an dem risikomindernden ESG-Ansatz des Teilfonds.
- Die Nachhaltigkeitsstrategie des Teilfonds kann sich positiv oder negativ auf seine Performance auswirken.

- Die Fähigkeit zur Erreichung von sozialen oder Umweltzielen kann von unvollständigen oder unrichtigen Daten von Drittanbietern beeinträchtigt werden.
- Informationen dazu, wie Umwelt- und soziale Ziele erreicht werden und wie Nachhaltigkeitsrisiken in diesem Teilfonds gesteuert werden, sind unter Vontobel.com/SFDR erhältlich.

Wichtige Hinweise

Dieses Marketingdokument ist für qualifizierte Anleger für den Vertrieb in den Ländern: CH.

Dieses Dokument dient ausschliesslich zu Informationszwecken und stellt weder eine Aufforderung noch ein Angebot dar, Aktien des Fonds/Anteile des Fonds oder sonstige Anlageinstrumente zu zeichnen oder Transaktionen oder Rechtshandlungen jeglicher Art vorzunehmen. Zeichnungen von Anteilen am Fonds sollten stets allein auf der Basis des Verkaufsprospekts (der «Verkaufsprospekt») des Fonds, des Basisinformationsblattes («KID»), dessen Satzung und dem aktuellsten Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds und nach Konsultation eines unabhängigen Anlage-, Rechts- und Steuerberaters sowie eines Rechnungslegungsspezialisten erfolgen. Dieses Dokument richtet sich nur an «geeignete Gegenparteien» oder «professionelle Kunden», wie in der Richtlinie 2014/65/EG (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, «MiFID») beziehungsweise in entsprechenden Vorschriften anderer Rechtsordnungen festgelegt, oder an qualifizierte Anleger gemäss Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) in der Schweiz.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder künftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten, sowie mögliche wertvermindernde Depotführungsgebühren, unberücksichtigt. Die Rendite des Fonds kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

Alle oben genannten Unterlagen sind kostenlos bei der Zuger Kantonalbank, Bahnhofstrasse 1, 6301 Zug, als Vertriebssträgerin und Vermögensverwalterin, der Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, 8002 Zürich, als Fondsleitung, sowie der State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, Beethovenstrasse 19, 8027 Zurich, als Zahlstelle und Depotbank zu bestellen.

Weder der Fonds noch die Verwaltungsgesellschaft oder der Anlageverwalter geben eine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Garantie in Bezug auf die Fairness, Korrektheit, Genauigkeit, Angemessenheit oder Vollständigkeit einer Bewertung des ESG-Research und die korrekte Ausführung der ESG-Strategie. Da Anleger unterschiedliche Ansichten darüber haben können, was nachhaltiges Investieren oder eine nachhaltige Anlage ausmacht, kann der Fonds in Emittenten investieren, die nicht die Überzeugungen und Werte eines bestimmten Anlegers widerspiegeln.

Die Informationsanbieter von Vontobel, einschliesslich, aber nicht beschränkt auf MSCI ESG Research LLC und mit ihr in Verbindung stehende Unternehmen (die «ESG-Parteien»), beziehen ihre Informationen (die «Informationen») zwar aus Quellen, die sie als zuverlässig erachten. Die ESG-Parteien leisten aber keinerlei Gewähr für die Echtheit, Genauigkeit, Vollständigkeit oder Marktgängigkeit der darin enthaltenen Daten oder deren Eignung zu einem bestimmten Zweck und lehnen diesbezüglich ausdrücklich jegliche Garantie, ob ausdrücklich oder impliziert, ab. Die Informationen sind ausschliesslich für den internen Gebrauch bestimmt, dürfen nicht vervielfältigt oder in irgendeiner Form weiterverbreitet werden und sind weder als Basis für Finanzinstrumente oder -produkte oder Indizes noch als Bestandteil von solchen zu verwenden. Ferner sind die Informationen als solche auch nicht zu verwenden für Entscheide über Wertpapierkäufe oder -verkäufe oder deren Zeitpunkt. Die ESG-Parteien haften für keinerlei Fehler oder Unterlassungen im Zusammenhang mit in den Informationen enthaltenen Daten. Des Weiteren haften die ESG-Parteien auch in keinem Fall für direkte, indirekte, spezielle, Straf- oder Folgeschäden oder Schadenersatzansprüche (einschliesslich entgangener Gewinne), selbst wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurden.

MSCI Daten sind ausschliesslich für den internen Gebrauch bestimmt und dürfen weder weiterverteilt noch im Zusammenhang mit einer Offerte von Securities, Finanzprodukten oder Indices gebraucht werden. Weder MSCI noch irgendwelche Drittparteien, welche beim Zusammentragen, Berechnen oder Erstellen von MSCI-Daten (die «MSCI-Parteien») beteiligt waren, leisten ausdrückliche oder implizierte Gewähr betreffend solchen Daten (oder betreffend das durch den Gebrauch solcher Daten erhaltene Resultat). Weiter lehnen die MSCI-Parteien hiermit, was solche Daten anbelangt, ausdrücklich alle Gewähr betreffend Echtheit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit oder Eignung für einen bestimmten Zweck, ab. Ohne Vorangehendes zu beschränken, haften sämtliche MSCI-Parteien in keinem Fall für direkte, indirekte, Straf- oder Folgeschäden oder jegliche andere Schäden (inkl. entgangener Gewinn) selbst wenn die Möglichkeit solcher Schäden angekündigt wurde.