

Monatliches Factsheet / 31.07.2025

## ZugerKB Fonds - Strategie ESG Ausgewogen (CHF) BV

### Anlagepolitik

- Dieser Anlagefonds strebt gleichermaßen durch Zinserträge wie auch durch Kapitalwachstum eine langfristig positive Rendite in der Rechnungseinheit CHF an. Zu diesem Zweck wird nach einem systematischen Ansatz und auf breiter, international diversifizierter Basis in verschiedene Anlageklassen investiert. Die Auswahl umfasst neben Anlagen in Aktien und Obligationen in begrenztem Umfang auch alternative Anlagen wie Immobilien, Edelmetalle und Rohstoffe.
- Neben Anlagen in CHF dürfen auch geeignete Anlagen in anderen Währungen getätigt werden.
- Durch die Mischung und unterschiedliche Gewichtung dieser Anlageklassen soll ein optimales Risiko-Rendite-Verhältnis erreicht werden. Die Gewichtung wird dabei periodisch überprüft, wobei die maximale Exponierung in Aktien 50% beträgt.

### Fondseigenschaften

- Der Fonds hält die Anlagerestriktionen für Vorsorgeeinrichtungen gemäss BVV2 ein.
- Anleger können den Fonds an jedem Bankarbeitstag kaufen oder verkaufen.
- Gewinne und Erträge des Fonds werden nicht ausgeschüttet, sondern reinvestiert.
- Der Fonds eignet sich für Anleger mit mittel- bis langfristigem Anlagehorizont und mit mittlerer Risikobereitschaft, welche bereit sind, Kurschwankungen in Kauf zu nehmen.
- Die Risiken sind im Einzelnen im Verkaufsprospekt dargelegt.

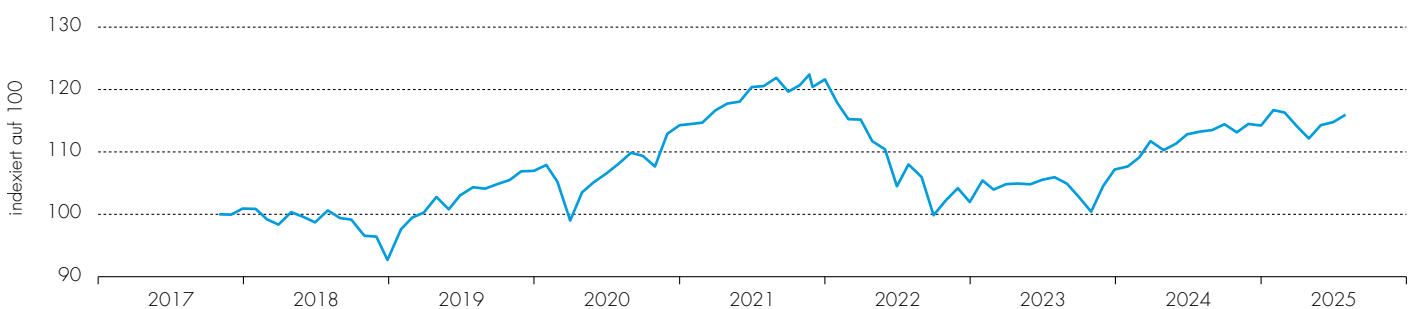
Investment Manager	Zuger Kantonalbank AG
Fondsdomizil	Schweiz
Währung des Fonds / der Anteilsklasse	CHF / CHF
Lancierungsdatum Fonds / Anteilsklasse	15.07.2015 / 31.10.2017
Fondsvolumen	CHF 519.58 Mio.
Nettoinventarwert (NIW) / Anteil	CHF 115.95
ISIN / VALOR	CH0382491063 / 38249106
Bloomberg	ZKBSABV SW
Verwaltungsgebühr	0.90%
TER (per 30.11.2024)	1.18%
Ausschüttungsart	thesaurierend

Es wird kein Referenzindex erwähnt, da das Ziel des Fonds nicht an einen Index gebunden ist.

### Portfoliomerkmale

Volatilität, annualisiert <sup>1)</sup>	6.60%
<sup>1)</sup> über 3 Jahre gerechnet	

### Wertentwicklung (Nettorendite %)



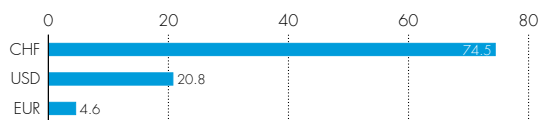
	1 Mt	seit Jr. beginn	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	3 Jr. p.a.	5 Jr. p.a.	seit Lanc.
Fonds	1.0	1.5	6.6	5.1	-16.2	6.4	6.8	15.4	-8.2	n.a.	n.a.	n.a.	2.4	1.4	16.0

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.

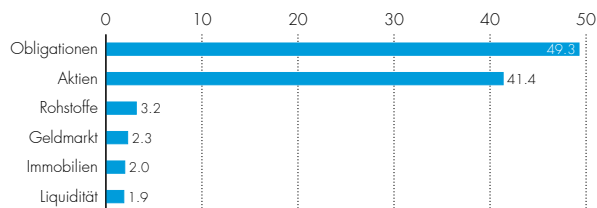
**Grösste Positionen**

	(%)
BlueBay Inv Grade Euro Govt Bd Q CHF	9.9
Ubs Etf Spi Esgw	8.5
ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF) - N	6.8
AXA WF Global Hg Yld Bds I Cap CHF H	6.8
iShares \$ Treasury Bd 1-3yr UCITS ETF CHF Hgd Acc	6.7
Zug Aktien Esg Usa Usd-N	6.6
Vanguard ESG Global Corp Bond UCITS ETF CHF Hgd A	6.5
Swisscanto (CH) IBF Corp. World Resp NTH1 CHF	6.5
Zugerkb Fds Ak Es Ep Eur-N	4.6
Jpmorgan F-America Eqty-lacc	4.6
<b>Total</b>	<b>67.5</b>

**Aufteilung nach Währung (%)**



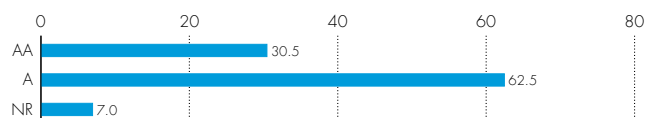
**Portfoliostruktur (%)**



**ESG-Profil 2)**

ESG-Rating	A
ESG-Rating Abdeckung	93.0%
ESG-Qualitätsbewertung	6.8
Umweltbewertung (E)	6.1
Soziale Bewertung (S)	5.4
Governance-Bewertung (G)	6.1
CO <sub>2</sub> -Intensität. Ø Gew. (t CO <sub>2</sub> /M\$ Umsatz)	720.1

**Aufteilung nach ESG-Ratings (%) 2)**



2) Details zur MSCI ESG-Methodik: [www.zugerkb.ch/esg](http://www.zugerkb.ch/esg)

**Ausschluss wirtschaftlicher Aktivitäten 3)**

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

**Risiken**

- Begrenzte Teilhabe am Potenzial einzelner Titel.
- 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).
- Das Zinsniveau kann schwanken, Anleihen erfahren Kursverluste bei Zinsanstieg.
- Anlageuniversum kann Anleihen aus den Ländern enthalten, deren Kapitalmärkte (noch) nicht den Anforderungen geregelter Kapitalmärkte, die regelmässig geöffnet, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich sind, entsprechen.
- 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](http://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 Depotfuhrungsgebuhren, 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.