Zuger Kantonalbank

Monatliches Factsheet / 31.07.2025

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF) A

Anlageziel

Der ZugerKB Obligationenfonds strebt für jeden vollen Wirtschaftszyklus ein stetiges Einkommen und einen überdurchschnittlichen Anlageertrag an, wobei er ökologische und soziale Aspekte fördert und der Risikostreuung Rechnung trägt.

Hauptmerkmale

Der ZugerKB Obligationenfonds investiert hauptsächlich in Anleihen, die auf Schweizer Franken lauten, unterschiedliche Laufzeiten aufweisen und von diversen Emittenten guter Qualität (Investment Grade) ausgegeben wurden. In einem begrenzten Rahmen kann er sich auch in solchen Anlageinstrumenten und Anleihen in anderen Währungen oder von Schuldnern geringerer Qualität engagieren. Fremdwährungsrisiken sind vollumfänglich abgesichert. Der Fonds beabsichtigt, ökologische und soziale Aspekte zu fördern.

Vorgehensweise

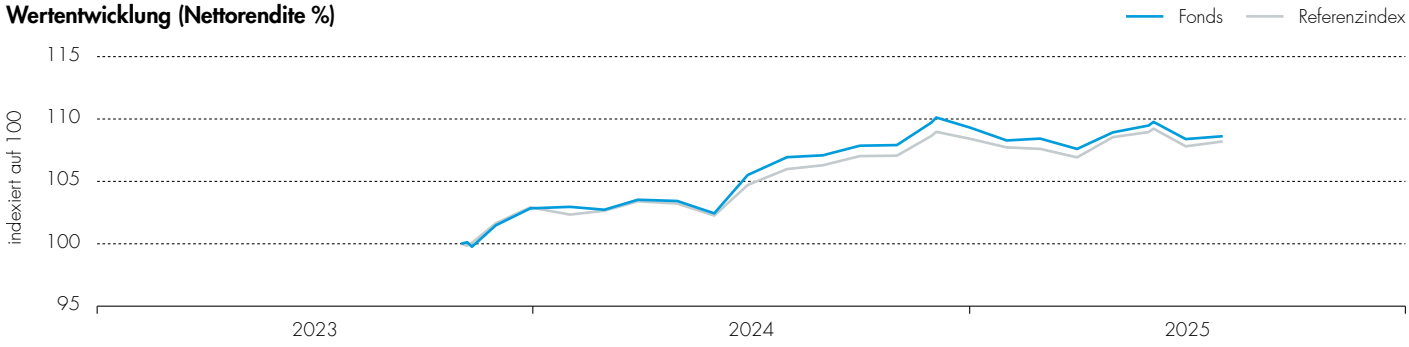
Der Anlageverwalter nutzt einen rigorosen und umfassenden Ansatz, den sogenannten ZugerKB FTV-Ansatz, um Anlageentscheidungen mit hoher Überzeugungskraft zu treffen. Dieser Ansatz stützt sich auf eingehende makroökonomische, Relative-Value- und Schuldneranalysen. Zusätzlich kommt ein hauseigenes Modell zum Einsatz, um Schuldner auszuschliessen, die spezifische Umwelt-, Gesellschafts- und Governance-Kriterien (ESG-Kriterien) nicht erfüllen. Der Anlageverwalter überwacht die Märkte weltweit laufend, um lukrative Chancen in den Bereichen Zinsentwicklung, Credit Spreads und Währungen zu erkennen. Das Team richtet sich auf Risiko/Rendite-Optimierung aus und passt das Portfolio proaktiv an, um günstige Märkte zu nutzen und den Fonds in ungünstigen Märkten nach Möglichkeit zu schützen. Die effiziente Kombination dieser Strategien soll konsistente, solide Renditen und zugleich die Einhaltung strenger ESG-Prinzipien gewährleisten.

Investment Manager	Zuger Kantonalbank AG
Fondsdomizil	Schweiz
Währung des Fonds / der Anteilsklasse	CHF / CHF
Lancierungsdatum Fonds / Anteilsklasse	01.11.2023 / 01.11.2023
Fondsvolumen	CHF 131.58 Mio.
Nettoinventarwert (NIW) / Anteil	CHF 108.62
Ref.–index	SBI AAA-BBB Total Return
ISIN / VALOR	CH1297749371 / 129774937
Bloomberg	ZUGOBLA SW
Verwaltungsgebühr	0.40%
TER (per 30.11.2024)	0.51%
Ausschüttungsart	ausschüttend, jährlich

Portfoliomerkmale	**Fonds**
Volatilität, annualisiert [1]	2.75%
Effektive Duration	7.46
Durchschnittsrating	A+
Verfallsrendite (YTM)	0.91%
Durchschnittslaufzeit	7.90
Durchschnittscoupon	1.18%

[1] über 1 Jahr gerechnet

Wertentwicklung (Nettorendite %)



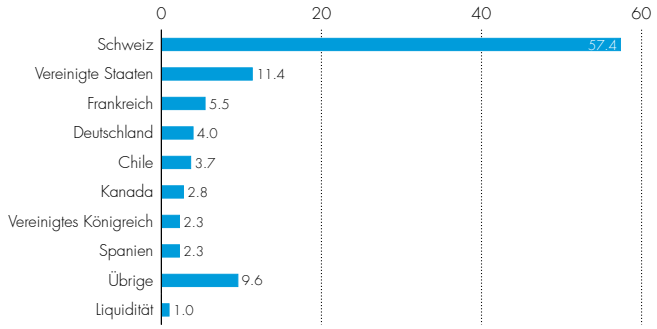
	1 mt	seit Jr. beginn	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	3 Jr. p.a.	5 Jr. p.a.	seit Lanc.
Fonds	0.2	-0.6	6.3	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	8.6
Ref.–index	0.4	-0.2	5.3	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	8.2

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.

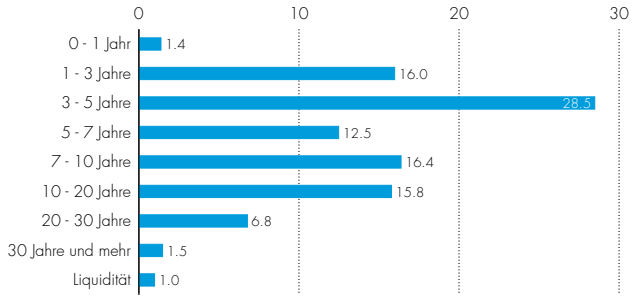
Grösste Positionen

	(%)
0.375% Pfandbriefbank 08.07.2039 Senior	2.3
1.125% Pfandbriefbank Schweiz 2048 S.664	1.7
1.125% Pfandbriefbank 18.10.2047 Senior	1.6
1% Pfandbriefzentrale 06.02.2043 Senior	1.4
0.125% Pfandbriefzentrale 03.09.2035 Senior	1.4
0.45% Roche Kapitalmarkt 23.03.2029 Senior	1.3
0.5% Swiss Conf 30.05.2058 Reg-S Senior	1.3
0.25% Pfandbriefbank 04.08.2038 Senior	1.0
2.4% Barry Callebaut 17.05.2034 Senior	1.0
1.375% Accelleron Ind 14.11.2030 Senior	0.9
Total	**13.9**

Geographische Aufteilung (%)



Aufteilung nach Laufzeit (%)

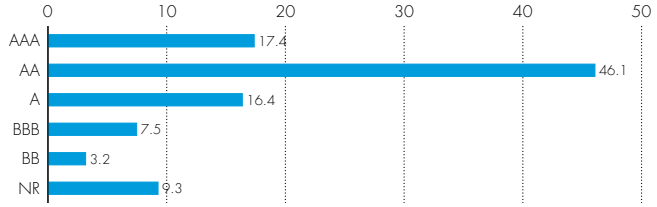


ESG-Profil [2]

ESG-Rating	AA
ESG-Rating Abdeckung	90.7%
ESG-Qualitätsbewertung	7.4
Umweltbewertung (E)	6.4
Soziale Bewertung (S)	4.9
Governance-Bewertung (G)	6.4
CO_2-Intensität. Ø Gew. (t CO_2/M$ Umsatz)	62.2

[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 Aktivitäten [3]

- 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.
- 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 erhältlich.

Wichtige Hinweise

Dieses Marketingdokument wurde für Wholesale/Retail Kunden in folgenden Ländern produziert: 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 Vertriebsträgerin 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.