

Vermögensverwaltung

Für mehr Freude am besten Rezept für Ihr Vermögen.



Wir legen Wert darauf, dass Ihr Portfolio im Einklang mit Ihren individuellen Bedürfnissen steht

Bei der Vermögensverwaltung ist Vertrauen von grösster Bedeutung. Diese Vertrauensbasis wollen wir uns mit einer kompetenten Beratung und grossem Fachwissen, aber auch mit einer engen und nachhaltigen Pflege der Kundenbeziehung erarbeiten.

In unserem täglichen Handeln verfolgen wir einen bedürfnisorientierten Beratungsansatz. Das heisst, Sie stehen bei uns mit Ihren Bedürfnissen und Ansprüchen im Zentrum. Wenn Sie uns Ihr Geld anvertrauen, können Sie auf eine ganzheitliche Beratung zählen, die so individuell ist wie Sie. In der Vermögensverwaltung profitieren Sie vom umfassenden Know-how unseres Teams von Anlagespezialistinnen und -spezialisten vor Ort in Zug. Um mit den Entwicklungen an den globalen Anlagemärkten Schritt zu halten, arbeiten wir mit ausgewählten Partnerinnen und Partnern zusammen. Dies mit dem Ziel, den neuen Herausforderungen in einer sich wandelnden Welt zu begegnen und Chancen, die sich aus der Weltwirtschaft und den Finanzmärkten ergeben, zu erkennen und umzusetzen.

Wir begleiten Sie auf dem Weg zu Ihrem finanziellen Ziel. Wir sind Ihre persönliche Ansprechpartnerin und achten darauf, dass Sie über jeden Schritt klar und transparent informiert sind. Gerne besprechen wir mit Ihnen die verschiedenen Möglichkeiten, Ihr Geld individuell und optimal anzulegen.

Anlageberatung oder Vermögensverwaltung – wählen Sie nach Ihrem persönlichen Gusto

Die richtigen Anlageentscheide zu treffen, ist nicht immer einfach. Speziell in der heutigen Zeit, bei dem grossen Angebot von Produkten und Möglichkeiten, die Ihnen zur Verfügung stehen. Grundsätzlich gibt es drei unterschiedliche Wege, die Geldanlage nach persönlichem Gusto zu gestalten:

- Sie treffen Ihre Entscheidungen alleine in der Selbstbedienung.
- Sie stützen sich beim Anlageentscheid auf die Expertise Ihrer Beraterin oder Ihres Beraters.
- Sie delegieren die Vermögensverwaltung an uns.

Welchem Anlegertyp entsprechen Sie?

- Wenn Sie bewusst auf unsere Expertise verzichten und Ihre Anlagewünsche online selbst umsetzen, kommt für Sie die **Selbstbedienung** infrage.
- Wenn Sie gerne selbst aktiv werden und mit der Unterstützung Ihres persönlichen Beraters Ihre Investitionsentscheide treffen möchten, entscheiden Sie sich für die **Beratung**.
- Wenn Sie jedoch weder die Lust noch die erforderliche Zeit haben, sich täglich mit der Entwicklung der Finanzmärkte zu befassen, oder nicht über die nötigen Kenntnisse verfügen, um Ihr Vermögen selbst aktiv zu bewirtschaften, wählen Sie die **Delegation**.

Die Anlagelösungen der Zuger Kantonalbank im Vergleich

	Selbstbedienung	Beratung			Delegation
Bedürfnis	Sie wickeln Ihre Anlagegeschäfte selbstständig ab ohne unsere Beratung.	Sie treffen die Anlageentscheide selbstständig mit der Unterstützung Ihrer Beraterin bzw. Ihres Beraters.			Sie wählen die Anlagestrategie. Die Umsetzung überlassen Sie uns.
Produkt	ZugerKB E-Invest	ZugerKB Anlageberatung Basis	ZugerKB Anlageberatung Partner	ZugerKB Anlageberatung Expert	ZugerKB Vermögens- verwaltung

Anlageberatung und Vermögensverwaltung im Vergleich

	Anlageberatung (Beratung)	Vermögensverwaltung (Delegation)
Ansatz	Die Bank erarbeitet einen Anlagevorschlag gemäss Ihren persönlichen Bedürfnissen und Instruktionen.	Sie übertragen der Bank die Aufgabe, Ihr Vermögen anzulegen und gemäss der festgelegten Anlagestrategie zu verwalten.
Formalität	Schriftlicher Auftrag zur Anlageberatung	Schriftlicher Auftrag zur Vermögensverwaltung
Anlageentscheid	Durch Sie	Durch die Bank
Aufträge	Sie erteilen der Bank Aufträge für den Kauf und den Verkauf von Anlagen.	Die Bank kauft und verkauft Anlagen gemäss der vereinbarten Anlagestrategie.
Kosten	Anlagegebühr, Courtagen plus weitere Spesen	Pauschalgebühr inklusive Vermögensverwaltung, Anlagegebühr und Courtagen

Ihre Vorteile bei der Vermögensverwaltung

- Auf Ihre persönliche Situation abgestimmte Anlagestrategie
- Systematische Überwachung Ihres Portfolios durch die Zuger Kantonalbank
- Ihrem Anlageprofil entsprechende Renditeoptimierung
- Unsere Expertinnen und Experten fällen sämtliche Anlageentscheide für Sie und führen die notwendigen Transaktionen aus
- Kontinuierlicher, strukturierter Anlageprozess
- Konsequente Berücksichtigung von ESG-Aspekten bei der Selektion der Anlagen
- Zeitgewinn bei der Vermögensanlage
- Kalkulierbare und transparente Preise
- Umfassendes Reporting mit Rückblick und Ausblick
- Expertise von Anlagespezialistinnen und -spezialisten der Zuger Kantonalbank

Ihre Risiken bei einer Vermögensverwaltung

- Die Vermögensverwaltung ist keine Garantie für eine positive Performance.
- Die Rendite ist abhängig von den eingesetzten Instrumenten und deren Entwicklung an den Märkten.
- Informationen zu den Risiken der Instrumente, die im Rahmen der Vermögensverwaltung eingesetzt werden, finden Sie in der Broschüre «Risiken im Handel mit Finanzinstrumenten» der Schweizerischen Bankiervereinigung.



Nennen Sie Ihre Zutaten – wir finden das passende Rezept

Bevor Sie uns mit der Verwaltung Ihres Vermögens betrauen, sollten Sie sich über Ihre persönliche Risikobereitschaft im Klaren sein. Unvorhersehbare Ereignisse können temporäre Schwankungen an den Finanzmärkten verursachen und somit zu entsprechenden Wertveränderungen Ihres Portfolios führen.

Ihre gegenwärtige finanzielle Situation und die Lebensphase, in der Sie sich befinden, bestimmen Ihre Risikofähigkeit. Ein zweiter Faktor ist Ihre persönliche Risikobereitschaft. Beides zusammen bestimmt Ihre Risikotoleranz. Je höher die Risikotoleranz und je langfristiger der Anlagehorizont ist, desto höher kann auch die Bereitschaft sein, in Anlagen wie Aktien zu investieren und eine dynamische oder eine aggressivere Anlagestrategie zu wählen.

Nur mit einer durchdachten und strukturierten Vorgehensweise kann eine Zusammenarbeit in Finanzfragen zum Erfolg führen. Ausgangspunkt ist das persönliche Gespräch mit Ihrer Beraterin oder Ihrem Berater in partnerschaftlicher Atmosphäre.

Damit wir uns Klarheit über Ihre Bedürfnisse und Ziele verschaffen können, hören wir Ihnen erst einmal zu. Für eine seriöse Beratung benötigen wir Informationen über Ihre finanzielle Situation, Ihre finanziellen Wünsche, Ziele und Verpflichtungen, aber auch über Ihren Umgang mit Risiken.

Danach legen wir gemeinsam mit Ihnen die Anlagestrategie fest und erstellen so die Grundlage für ein Vermögensverwaltungsmandat, das Ihrer Risikotoleranz entspricht und gleichzeitig Renditechancen bietet. Nachdem wir Ihre Anlagestrategie umgesetzt haben, bleiben Sie dank unserem transparenten Reporting über die Entwicklung Ihrer Anlagen stets auf dem Laufenden. Und weil sich Ihre persönliche Situation immer wieder ändern kann, lassen sich jederzeit Anpassungen vornehmen.



Unsere Angebote in der Vermögensverwaltung – Ihr Sorglos-Paket

Bei der Vermögensverwaltung übertragen Sie uns die Aufgabe, Ihr Vermögen gemäss der gemeinsam festgelegten Anlagestrategie zu verwalten.

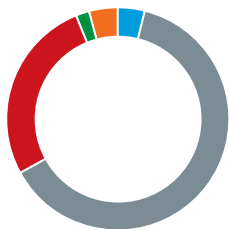
	Fondsmandat ESG	Vermögensverwaltungsmandat ESG
Mindestanlagebetrag	CHF 100'000.–	CHF 500'000.–
Ausprägung		
Managementstil	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Aktiv ▪ Konsequente Berücksichtigung von ESG-Aspekten bei der Selektion der Anlagen 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Aktiv ▪ Konsequente Berücksichtigung von ESG-Aspekten bei der Selektion der Anlagen
Eingesetzte Instrumente	Ausgewählte «Best in Class»-Fonds oder Exchange Traded Funds	«Best in Class»-Fonds oder Exchange Traded Funds je Anlageklasse mit Beimischung von Direktanlagen wie Aktien, Obligationen und Immobilien. Grundsätzlich ist der Einsatz von Alternativen Anlagen möglich.
Anlagestrategien	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Einkommen ▪ Konservativ ▪ Ausgewogen ▪ Dynamisch ▪ Aggressiv 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Einkommen ▪ Konservativ ▪ Ausgewogen ▪ Dynamisch ▪ Aggressiv
Währungen	CHF	CHF
Kundeninstruktionen	Keine Kundeninstruktionen	Spezifische Anlageinstruktionen nach Rücksprache möglich ¹
Preise	Pauschalgebühr mit Minimum	Pauschalgebühr mit Minimum
	Aktienmandat ESG	Obligationenmandat ESG
Mindestanlagebetrag	Aktienmandat ESG Schweiz: CHF 1'000'000.– Weitere Aktienmandate ESG: CHF 500'000.–	CHF 500'000.–
Ausprägung	Aktienmandat ESG Schweiz Aktienmandat ESG Dividenden Schweiz Aktienmandat ESG Europa Aktienmandat ESG USA	Obligationenmandat CHF
Managementstil	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Aktiv ▪ Konsequente Berücksichtigung von ESG-Aspekten bei der Selektion der Anlagen 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Aktiv ▪ Konsequente Berücksichtigung von ESG-Aspekten bei der Selektion der Anlagen
Eingesetzte Instrumente	Fokus auf Aktien von Unternehmen mit solidem Geschäftsmodell in Bezug auf Gewinn- und Umsatzwachstum, Finanzierung und Profitabilität	Fokus auf weltweite Einzelobligationen sowie Kollektivanlagen in Staats- und Unternehmensanleihen. Diese Allokation wird durch Beimischung von Kollektivanlagen in Schwellenländer- und Hochzinsanleihen ergänzt.
Anlagestrategien	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Aggressiv 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Einkommen
Währungen	CHF	CHF
Kundeninstruktionen	Spezifische Anlageinstruktionen nach Rücksprache möglich ¹	Spezifische Anlageinstruktionen nach Rücksprache möglich ¹
Preise	Pauschalgebühr mit Minimum	Pauschalgebühr mit Minimum

¹ Die Zuger Kantonalbank behält sich vor, auf Anlageinstruktionen nicht einzutreten.

Die fünf Anlageprofile der Zuger Kantonalbank

Die Anlageprofile der Zuger Kantonalbank sind auf die individuellen Bedürfnisse, Ziele und Möglichkeiten unserer Kundinnen und Kunden abgestimmt. Darüber hinaus spielen weitere Faktoren wie der Anlagehorizont, die Risikobereitschaft und die Vermögensstruktur eine entscheidende Rolle.

Einkommen

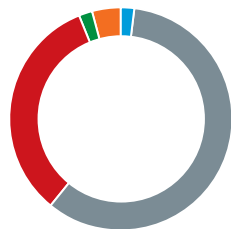


Geldmarkt	4,0 %
Obligations	63,0 %
Aktien	27,0 %
Immobilien	2,0 %
Alternative	4,0 %

Diese Anlagestrategie ist auf die Werterhaltung des Anlagevermögens ausgerichtet und bestrebt, Anlagerisiken weitgehend zu minimieren. Sie basiert hauptsächlich auf Investitionen in Obligationen und einem kleinen Anteil Schweizer Immobilienanlagen. Die Strategie enthält nur einen geringen Aktienanteil. Bei der Selektion der Anlagen werden konsequent ESG-Aspekte berücksichtigt.

Für risikoaverse Anlegerinnen und Anleger, die primär an der Erhaltung des Kapitals interessiert sind und nur geringe Wertschwankungen akzeptieren möchten.

Konservativ



Geldmarkt	2,0 %
Obligations	59,0 %
Aktien	33,0 %
Immobilien	2,0 %
Alternative	4,0 %

Diese Anlagestrategie ist auf die Werterhaltung des Anlagevermögens ausgerichtet und bestrebt, Anlagerisiken insgesamt gering zu halten. Sie basiert hauptsächlich auf Investitionen in Obligationen und einem kleinen Anteil Schweizer Immobilienanlagen. Die Strategie enthält zu knapp einem Drittel Aktien. Bei der Selektion der Anlagen werden konsequent ESG-Aspekte berücksichtigt.

Für sicherheitsbewusste Anlegerinnen und Anleger, die die Wertschwankungen des Portfolios möglichst tief halten möchten, aber bei entsprechender Entschädigung durch höhere zu erwartende Durchschnittsrenditen bereit sind, kleinere Kursschwankungen zu akzeptieren.

Ausgewogen

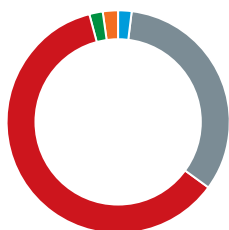


Geldmarkt	2,0 %
Obligations	45,0 %
Aktien	48,0 %
Immobilien	2,0 %
Alternative	3,0 %

Diese Anlagestrategie bietet ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Obligationen- und Aktienanlagen. Die Investorin oder der Investor nimmt dabei Wertschwankungen in Kauf, um an den langfristigen Renditechancen der Märkte zu partizipieren. Bei der Selektion der Anlagen werden konsequent ESG-Aspekte berücksichtigt.

Für Anlegerinnen und Anleger, die bereit sind, in einem ausgewogenen Portfolio für höhere erwartete Renditen Kursschwankungen zu akzeptieren.

Dynamisch

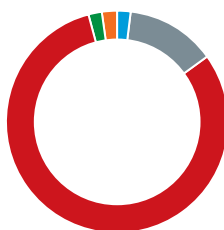


■ Geldmarkt	2,0 %
■ Obligationen	33,0 %
■ Aktien	61,0 %
■ Immobilien	2,0 %
■ Alternative	2,0 %

Der Fokus liegt auf den Aktienanlagen. Die Investorin oder der Investor nimmt dabei Wertschwankungen in Kauf, um an den langfristigen Renditechancen der Märkte zu partizipieren. Der Aktienanteil hat grosses Gewicht, was langfristig zu einer hohen erwarteten durchschnittlichen Rendite führt, aber auch substantielle Wertschwankungen mit sich bringt. Der Stabilität wird eine eher geringe Bedeutung beigemessen. Bei der Selektion der Anlagen werden konsequent ESG-Aspekte berücksichtigt.

Für risikofreudige Anlegerinnen und Anleger, die in der Lage sind, auch grössere Kursschwankungen zu tragen. Ein langfristiger Anlagehorizont wird vorausgesetzt.

Aggressiv



■ Geldmarkt	2,0 %
■ Obligationen	13,0 %
■ Aktien	81,0 %
■ Immobilien	2,0 %
■ Alternative	2,0 %

Diese Anlagestrategie legt den Fokus klar auf Aktienanlagen. Die Investorin oder der Investor nimmt dabei Wertschwankungen in Kauf, um an den langfristigen Renditechancen der Märkte zu partizipieren. Der Aktienanteil hat grosses Gewicht, was langfristig zu einer hohen erwarteten durchschnittlichen Rendite führt, aber auch substantielle Wertschwankungen mit sich bringt. Der Stabilität wird eine geringe Bedeutung beigemessen. Bei der Selektion der Anlagen werden konsequent ESG-Aspekte berücksichtigt.

Für sehr risikofreudige Anlegerinnen und Anleger, die in der Lage sind, auch grösste Kursschwankungen zu tragen. Ein langfristiger Anlagehorizont wird vorausgesetzt.

Gerne erklären Ihnen unsere ausgewiesenen Spezialistinnen und Spezialisten die fünf Anlageprofile im Detail und beraten Sie umfassend und bedürfnisorientiert zu allen Fragen rund um die passende Anlagestrategie.





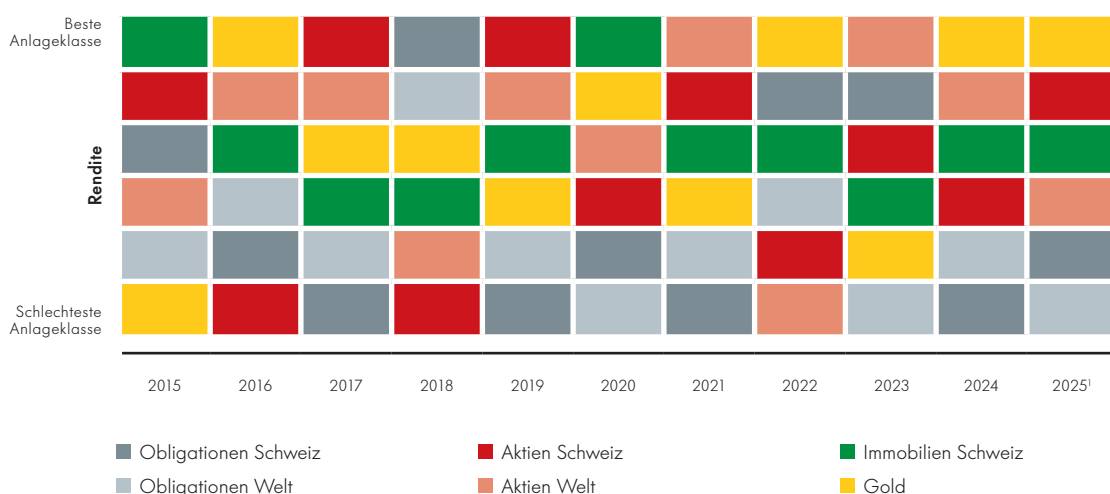
Unser Anlageansatz berücksichtigt das dynamische Wechselspiel der Märkte

Bei der Zuger Kantonalbank profitieren Sie von einem robusten Anlageansatz, der sich durch hohe Flexibilität und aktive Bewirtschaftung auszeichnet. Unsere erfahrenen Spezialistinnen und Spezialisten haben einen Anlageansatz entwickelt, der Ihre individuelle Risikotoleranz und unsere Überzeugungen kombiniert. Dabei liegt unser Fokus auf Investitionen in liquiden Anlagen und der Umsetzung in einem breit diversifizierten Portfolio.

Wirtschaftswachstum, Zinssituation und spezifische Rendite- und Risikoeigenschaften von Anlageklassen sind fundamentale Faktoren, welche die Strukturierung eines Kundenportfolios massgeblich beeinflussen. Ihr Geld wird gemäss Ihrem Anlageprofil in verschiedenen Anlageklassen wie Obligationen oder Aktien angelegt. Neben der Berücksichtigung langfristiger Trends für die Anlageallokation werden auch kurzfristige Einflussfaktoren laufend überprüft. Diese werden vom Anlagekomitee der Zuger Kantonalbank berücksichtigt

und mittels unterschiedlicher Gewichtungen in den Portfolios einbezogen. So können je nach Marktphase auch Alternative Anlagen beigemischt werden. Um das Portfolio in turbulenten Phasen an den Finanzmärkten solider auszurichten, werden risikoärmere Wertschriften über alle Anlagestrategien hinweg aufgebaut. Bei steigenden Märkten werden die Chancen gemäss Ihrem gewählten Anlageprofil aktiv gesucht und Anlagen wie Aktien aufgebaut. Die Anlagestrategie überprüfen wir jährlich und passen bei Bedarf die Verteilung der Anlageklassen an. Dazu ziehen wir auch externe Expertise bei. Mit diesem soliden Anlageprozess profitieren Sie von einem differenzierten und marktnahen Portfolio.

Breite Diversifikation als Basis für ein robustes Portfolio



¹ Aktuelles Jahr per 15. August 2025

Ein seriöser Anlageprozess erfordert ein konzertiertes Vorgehen

Wenn es um Ihr Vermögen geht, überlassen wir nichts dem Zufall. Damit die einzelnen Anlageentscheide richtig getroffen werden können und als Ganzes optimal zusammenpassen, sind fundierte Analysen und das Befolgen eines strukturierten Anlageprozesses unabdingbar. Auch bei Ihrem Portfolio gilt: Das Ganze ist mehr als die Summe seiner Teile.

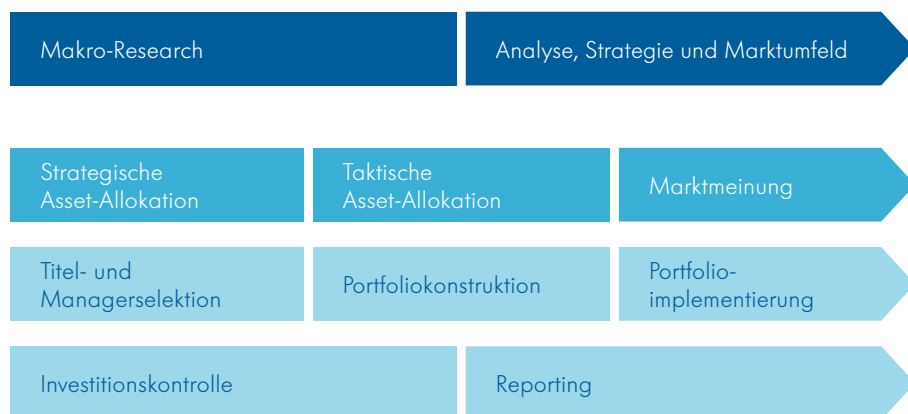
Unser Anlageprozess muss verschiedene Faktoren einbeziehen: Zuerst wird eine differenzierte Analyse des herrschenden Marktumfelds vorgenommen. Ausgehend von diesen grundlegenden makroökonomischen Daten, legt das Anlagekomitee der Zuger Kantonalbank die Marktmeinung der Bank fest. Weiter kommen bei der Selektion von interessanten Märkten und Unternehmen die mikroökonomischen Analysen von Branchen- und Unternehmensdaten zum Zug, die durch unser Investment Office aufgearbeitet werden. Durch die Auswahl von vielversprechenden Einzeltiteln, eigenen Anlagefonds und Fonds

von Drittanbietern werden weitere Anlagechancen wahrgenommen. Hier legen wir Wert auf eine breite Diversifikation.

Sie können sich darauf verlassen, dass wir alle in unseren Mandaten eingesetzten Titel von Unternehmen und Schuldnern genau analysieren und auf ein ausgewogenes Risiko-Rendite-Profil bei jeder Anlage achten. Zudem versuchen wir, mit einer strukturierten Analyse Fonds zu selektieren, die Überschussrenditen im Vergleich zum Markt erzielen. Sind unsere eigenen Fonds mit Fonds von unabhängigen Drittanbietern vergleichbar, bevorzugen wir unsere eigenen Fonds. Die Summe all dieser Analysen und Entscheidungen ermöglicht es uns, ein für Sie gut diversifiziertes und attraktives Portfolio zu entwickeln. Unter www.zugerkb.ch/FIDLEG finden Sie Informationen dazu, wie wir mit Interessenkonflikten und anderen Themen im Zusammenhang mit dem Finanzdienstleistungsgesetz FIDLEG umgehen.

Rollenteilung im Anlageprozess

Wertschöpfungskette in der Vermögensverwaltung



Aufteilung der Wertschöpfungskette



Starke Argumente für eine starke Partnerschaft – Anlegen mit der Zuger Kantonalbank

Wir begleiten Sie persönlich und partnerschaftlich.

Ihre persönliche Beraterin oder Ihr persönlicher Berater erarbeitet gemeinsam mit Ihnen eine auf Ihre Risikotoleranz abgestimmte Anlagestrategie und begleitet Sie langfristig in all Ihren Finanzbelangen.

Wir machen es Ihnen einfach.

Unsere Expertinnen und Experten fällen für Sie die Anlageentscheide auf der Basis unserer langjährigen Erfahrung.

Die Vermögenssicherheit hat für uns erste Priorität.

Wir gehen bei der Umsetzung von Risikoüberlegungen aus. Durch breite Diversifikation und aktive Bewirtschaftung Ihres Portfolios nutzen wir Chancen und verringern Risiken.

Wir verfolgen einen robusten Anlageansatz.

Die Zuger Kantonalbank berücksichtigt Szenario-Analysen für die Erstellung eines für alle Marktphasen robusten Portfolios.

Wir setzen auf breite Diversifikation.

Um Risiken zu vermeiden, setzen wir auf eine breite Streuung der Investitionen in verschiedene Anlageklassen.

Unsere Anlagen zeichnen sich durch hohe Liquidität aus.

Die von uns verwendeten Anlagen sind in der Regel innerhalb weniger Tage liquidierbar, damit Sie immer auf Ihr Vermögen zurückgreifen können.

Wir legen Wert auf Transparenz.

Wir vermeiden Anlagen in Hedgefonds und Private Equity, damit das Geld nicht in Anlageformen investiert wird, deren Qualität für Sie möglicherweise nicht erkennbar ist.

Wir behalten die Risiken immer im Auge.

Die Zuger Kantonalbank überwacht das Risikobudget ihrer Anlagestrategien und passt die Aufteilung der Anlagen bei Bedarf an.

Sie profitieren vom Know-how ausgewiesener Spezialisten.

Die Expertinnen und Experten des Anlagekomitees der Zuger Kantonalbank achten darauf, dass Ihr Geld verantwortungsvoll angelegt ist.

Wir sprechen Ihre Sprache.

Bei der Zuger Kantonalbank sind Sie nicht nur im Zentrum des internationalen Wirtschaftsstandorts Zug. Sie können auch darauf vertrauen, dass wir Ihre Anliegen und Bedürfnisse verstehen und Ihre Sprache sprechen.

Wir erfüllen die Global Investments Performance Standards (GIPS®).¹

Die Zuger Kantonalbank setzt die internationalen Qualitätsstandards bezüglich Performancemessung um.

Rufen Sie uns an unter der Nummer 041 709 11 11 oder wenden Sie sich direkt an Ihre Beraterin oder Ihren Berater.

Wir freuen uns darauf, gemeinsam mit Ihnen Ihr Anlageziel zu erreichen.

¹ Die Zuger Kantonalbank erklärt die Übereinstimmung mit den Global Investment Performance Standards (GIPS®). Die Firma Zuger Kantonalbank im Sinne der GIPS® Standards umfasst sämtliche zentralisierten Vermögensverwaltungsmandate privater und institutioneller Kunden, die vom Investment Office der Zuger Kantonalbank am Hauptsitz in Zug verwaltet werden. Eine Liste aller Composites und Präsentationen kann bei der Zuger Kantonalbank, Bahnhofstrasse 1, WMIO, CH-6301 Zug, angefordert werden. **GIPS® ist ein eingetragenes Markenzeichen des CFA Institute. Das CFA Institute unterstützt oder fördert weder diese Organisation, noch garantiert es die Richtigkeit oder Qualität der hier enthaltenen Inhalte.**



Zuger Kantonalbank
Bahnhofstrasse 1
6301 Zug
Telefon 041 709 11 11

service@zugerkb.ch
www.zugerkb.ch

Wir begleiten Sie im Leben.

 **Zuger Kantonalbank**