

**Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) vom 23. Juni 2006**  
Einmalige Veröffentlichung

Mitteilung an die Anleger (Nachpublikation) des

**ZugerKB Fonds**

ein vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts  
der Art "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen" mit den folgenden Teilvermögen

Strategie Konservativ (CHF)  
Strategie Ausgewogen (CHF)  
Strategie Dynamisch (CHF)  
Aktien ESG Schweiz (CHF)  
Aktien ESG Europa (EUR)  
Aktien ESG USA (USD)  
Obligationen ESG (CHF)

betreffend

**Änderungen des Fondsvertrages**

Mit Bezug auf die Mitteilung vom 15. November 2023 auf der elektronischen Plattform [www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch), mit welcher die Anlegerinnen und Anleger über eine von der Vontobel Fonds Services AG, Zürich, als Fondsleitung, mit Zustimmung der CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, als Depotbank, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA („FINMA“), beabsichtigte Änderung des Fondsvertrages informiert wurden, erfolgt hiermit eine Nachpublikation.

**1. §8 Anlageziel und Anlagepolitik**

Das Anlageziel des Teilvermögens **Strategie Konservativ (CHF)** (neu: Strategie ESG Konservativ (CHF)) in Ziff. 3 (neu: Ziff. 4) wird ergänzt und lautet neu wie folgt (Ergänzungen gegenüber der in der Mitteilung vom 15. November 2023 publizierten Fassung sind unterstrichen):

*«Dieses Teilvermögen strebt in jedem Marktumfeld, unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikodiversifikation sowie auch der Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung («ESG», «Environment, Social, Governance») und damit verbundener Aspekte, die Erzielung einer mittelfristig positiven Rendite durch hauptsächlich Zinserträge und Kapitalwachstum in der Rechnungseinheit CHF an. Zu diesem Zweck investiert das Teilvermögen nach einem systematischen Ansatz und auf breiter, international diversifizierter Basis in verschiedene Anlageklassen. Die Auswahl umfasst, neben direkten und indirekten Anlagen in Obligationen und Aktien, in begrenztem Umfang auch indirekte Anlagen in Immobilien und indirekte Anlagen in alternative Anlagen. Durch die Mischung und unterschiedliche Gewichtung dieser Anlageklassen soll ein optimales Risiko-Rendite-Verhältnis erreicht werden. Die Gewichtung der verschiedenen Anlageklassen wird dabei periodisch überprüft. Die Rechnungseinheit muss mit den Anlagewährungen des Teilvermögens nicht zwingend identisch sein. Neben Anlagen in CHF darf das Teilvermögen Anlagen in anderen Währungen tätigen, welche sich für die Wertentwicklung des Teilvermögens optimal eignen.*

*Durch Anwendung der in Ziff. 6.3 des Prospekts beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze "Ausschlüsse" (normenbasierte Ausschlüsse, wertebasierte Ausschlüsse, länderbasierte Ausschlüsse), und "ESG-Integration" (Positive Screening / Tilting) und "Stimmrechtsausübung" setzt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens um. Bis maximal 20% des Vermögens des Teilvermögens können auch in Anlagen investiert werden, welche den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss den vorgenannten Nachhaltigkeitsansätzen nicht entsprechen. Dies vor allem aufgrund dessen, dass die taktische Asset Allocation, das Liquiditätsmanagement sowie das Hedging über Index Futures vorgenommen werden können und diese nicht über ein Nachhaltigkeitsrating verfügen. Ferner kann in Titel investiert werden, welche den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss den vorgenannten Nachhaltigkeitsansätzen nicht entsprechen, dies insbesondere wegen geringer oder fehlender ESG-Datenabdeckung einzelner Anlagen (z.B. kein ESG-Rating oder keine Daten zur Bewertung des Nachhaltigkeitsprofils aller für das Teilvermögen getätigter Anlagen in Zielfonds) oder fehlender Möglichkeit des Einbezugs von ESG-Faktoren bei gewissen Anlageklassen. Anlagen mit genügender ESG-Datenabdeckung, welche die ESG-Kriterien des Vermögensverwalters nicht erfüllen, können nicht erworben werden. Bei der Anwendung von "ESG-Integration" wird die Nachhaltigkeit des Portfolios des Teilvermögens durch eine von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften erstellte Bewertung mit einem ESG-Score zwischen 0 bis höchstens 10 charakterisiert. Der ESG-Score wird zugleich einem Ratingcode von "CCC" bis höchstens "AAA" zugeordnet. Bei der Zusammenstellung des Portfolios des Teilvermögens darf die Gewichtung aller Titel im Fondsvermögen mit einem ESG-Score kleiner als BBB gesamthaft maximal 20% betragen. Anlagen in andere kollektive Kapitalanlagen (Zielfonds) müssen über eine definierte Nachhaltigkeitspolitik verfügen, welche neben Ausschlüssen weitere Nachhaltigkeitsansätze (z.B. ESG-Integration, thematische Anlagen, Impact Investing) beinhaltet und mit jener des Teilvermögens vergleichbar*

ist, wobei die einzelnen Nachhaltigkeitsansätze dem Nachhaltigkeitskonzept des Vermögensverwalters und den für das Teilvermögen angewandten Nachhaltigkeitsansätzen nicht zwingend entsprechen müssen. In Zielfonds, welche diese Anforderungen nicht erfüllen, oder für welche keine ausreichende ESG-Datenabdeckung besteht bzw. in Zielfonds, welche ausschliesslich "Ausschlüsse" als Nachhaltigkeitsansatz anwenden, kann nur im Rahmen der vorgenannten Limite von maximal 20% des Vermögens des Teilvermögens investiert werden. Weitere Informationen hierzu sind dem Prospekt zu entnehmen.

Das Teilvermögen kann als Dachfonds, d.h. Fund of Funds, qualifizieren.»

Das Anlageziel des Teilvermögens **Strategie Ausgewogen (CHF)** (neu: Strategie ESG Ausgewogen (CHF)) in Ziff. 4 (neu: Ziff. 5) wird ergänzt und lautet neu wie folgt (Ergänzungen gegenüber der in der Mitteilung vom 15. November 2023 publizierten Fassung sind unterstrichen):

«Dieses Teilvermögen strebt in jedem Marktumfeld, unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikodiversifikation sowie auch der Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung («ESG», «Environment, Social, Governance») und damit verbundener Aspekte, die Erzielung einer langfristig positiven Rendite durch Kapitalwachstum und Zinserträge in der Rechnungseinheit CHF an. Zu diesem Zweck investiert das Teilvermögen nach einem systematischen Ansatz und auf breiter, international diversifizierter Basis in verschiedene Anlageklassen. Die Auswahl umfasst, neben direkten und indirekten Anlagen in Aktien und Obligationen, in begrenztem Umfang auch indirekte Anlagen in Immobilien und indirekte Anlagen in alternative Anlagen. Durch die Mischung und unterschiedliche Gewichtung dieser Anlageklassen soll ein optimales Risiko-Rendite-Verhältnis erreicht werden. Die Gewichtung der verschiedenen Anlageklassen wird dabei periodisch überprüft. Die Rechnungseinheit muss mit den Anlagewährungen des Teilvermögens nicht zwingend identisch sein. Neben Anlagen in CHF darf das Teilvermögen Anlagen in anderen Währungen tätigen, welche sich für die Wertentwicklung des Teilvermögens optimal eignen.

Durch Anwendung der in Ziff. 6.3 des Prospekts beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze "**Ausschlüsse**" (**normenbasierte Ausschlüsse, wertebasierte Ausschlüsse, länderbasierte Ausschlüsse**), und "**ESG-Integration**" (**Positive Screening / Tilting**) und "**Stimmrechtsausübung**" setzt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens um. Bis maximal 20% des Vermögens des Teilvermögens können auch in Anlagen investiert werden, welche den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss den vorgenannten Nachhaltigkeitsansätzen nicht entsprechen. Dies vor allem aufgrund dessen, dass die taktische Asset Allocation, das Liquiditätsmanagement sowie das Hedging über Index Futures vorgenommen werden können und diese nicht über ein Nachhaltigkeitsrating verfügen. Ferner kann in Titel investiert werden, welche den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss den vorgenannten Nachhaltigkeitsansätzen nicht entsprechen, dies insbesondere wegen geringer oder fehlender ESG-Datenabdeckung einzelner Anlagen (z.B. kein ESG-Rating oder keine Daten zur Bewertung des Nachhaltigkeitsprofils aller für das Teilvermögen getätigter Anlagen in Zielfonds) oder fehlender Möglichkeit des Einbezugs von ESG-Faktoren bei gewissen Anlageklassen. Anlagen mit genügender ESG-Datenabdeckung, welche die ESG-Kriterien des Vermögensverwalters nicht erfüllen, können nicht erworben werden. Bei der Anwendung von "ESG-Integration" wird die Nachhaltigkeit des Portfolios des Teilvermögens durch eine von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften erstellte Bewertung mit einem ESG-Score zwischen 0 bis höchstens 10 charakterisiert. Der ESG-Score wird zugleich einem Ratingcode von "CCC" bis höchstens "AAA" zugeordnet. Bei der Zusammenstellung des Portfolios des Teilvermögens darf die Gewichtung aller Titel im Fondsvermögen mit einem ESG-Score kleiner als BBB gesamthaft maximal 20% betragen. Anlagen in andere kollektive Kapitalanlagen (Zielfonds) müssen über eine definierte Nachhaltigkeitspolitik verfügen, welche neben Ausschlüssen weitere Nachhaltigkeitsansätze (z.B. ESG-Integration, thematische Anlagen, Impact Investing) beinhaltet und mit jener des Teilvermögens vergleichbar ist, wobei die einzelnen Nachhaltigkeitsansätze dem Nachhaltigkeitskonzept des Vermögensverwalters und den für das Teilvermögen angewandten Nachhaltigkeitsansätzen nicht zwingend entsprechen müssen. In Zielfonds, welche diese Anforderungen nicht erfüllen, oder für welche keine ausreichende ESG-Datenabdeckung besteht bzw. in Zielfonds, welche ausschliesslich "Ausschlüsse" als Nachhaltigkeitsansatz anwenden, kann nur im Rahmen der vorgenannten Limite von maximal 20% des Vermögens des Teilvermögens investiert werden. Weitere Informationen hierzu sind dem Prospekt zu entnehmen

Das Teilvermögen kann als Dachfonds, d.h. Fund of Funds, qualifizieren.»

Das Anlageziel des Teilvermögens **Strategie Dynamisch (CHF)** (neu: Strategie ESG Dynamisch (CHF)) in Ziff. 5 (neu: Ziff. 6) wird ergänzt und lautet neu wie folgt (Ergänzungen gegenüber der in der Mitteilung vom 15. November 2023 publizierten Fassung sind unterstrichen):

«Dieses Teilvermögen strebt hauptsächlich durch Kapitalwachstum, aber auch durch Zinserträge, unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikodiversifikation sowie auch der Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung («ESG», «Environment, Social, Governance») und damit verbundener Aspekte, eine langfristig positive Rendite in der Rechnungseinheit CHF an. Zu diesem Zweck investiert das Teilvermögen nach einem systematischen Ansatz und auf breiter, international diversifizierter Basis in verschiedene Anlageklassen. Die Auswahl umfasst, neben direkten und indirekten Anlagen in Aktien und Obligationen, in begrenztem Umfang auch indirekte Anlagen in Immobilien und indirekte Anlagen in alternative Anlagen. Durch die Mischung und unterschiedliche Gewichtung dieser Anlageklassen soll ein optimales Risiko-Rendite-Verhältnis erreicht werden. Die Gewichtung der verschiedenen Anlageklassen wird dabei periodisch überprüft. Die Rechnungseinheit muss mit den Anlagewährungen des Teilvermögens nicht zwingend identisch sein. Neben Anlagen in CHF darf das Teilvermögen Anlagen in anderen Währungen tätigen, welche sich für die Wertentwicklung des Teilvermögens optimal eignen.

Durch Anwendung der in Ziff. 6.3 des Prospekts beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze "**Ausschlüsse**" (**normenbasierte Ausschlüsse, wertebasierte Ausschlüsse, länderbasierte Ausschlüsse**), und "**ESG-Integration**" (**Positive Screening / Tilting**) und "**Stimmrechtsausübung**" setzt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens um. Bis maximal 20% des Vermögens des Teilvermögens können auch in Anlagen investiert werden, welche den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss den vorgenannten Nachhaltigkeitsansätzen nicht entsprechen. Dies vor allem aufgrund dessen, dass die taktische Asset Allocation, das Liquiditätsmanagement sowie das Hedging über Index Futures vorgenommen werden können und diese nicht über ein Nachhaltigkeitsrating verfügen. Ferner kann in Titel investiert werden, welche den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss den vorgenannten Nachhaltigkeitsansätzen nicht entsprechen, dies insbesondere wegen geringer oder fehlender ESG-Datenabdeckung einzelner Anlagen (z.B. kein ESG-Rating oder keine Daten zur Bewertung des Nachhaltigkeitsprofils aller für das Teilvermögen getätigter Anlagen in Zielfonds) oder fehlender Möglichkeit des Einbezugs von ESG-Faktoren bei gewissen Anlageklassen. Anlagen mit genügender ESG-Datenabdeckung, welche die ESG-Kriterien des Vermögensverwalters nicht erfüllen, können nicht erworben werden. Bei der Anwendung von "ESG-Integration" wird die Nachhaltigkeit des Portfolios des Teilvermögens durch eine von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften erstellte Bewertung mit einem ESG-Score zwischen 0 bis höchstens 10 charakterisiert. Der ESG-Score wird zugleich einem Ratingcode von "CCC" bis höchstens "AAA" zugeordnet. Bei der Zusammenstellung des Portfolios des Teilvermögens darf die Gewichtung aller Titel im Fondsvermögen mit einem ESG-Score kleiner als BBB gesamthaft maximal 20% betragen. Anlagen in andere kollektive Kapitalanlagen (Zielfonds) müssen über eine definierte Nachhaltigkeitspolitik verfügen, welche neben Ausschlüssen weitere Nachhaltigkeitsansätze (z.B. ESG-Integration, thematische Anlagen, Impact Investing) beinhaltet und mit jener des Teilvermögens vergleichbar ist, wobei die einzelnen Nachhaltigkeitsansätze dem Nachhaltigkeitskonzept des Vermögensverwalters und den für das Teilvermögen angewandten Nachhaltigkeitsansätzen nicht zwingend entsprechen müssen. In Zielfonds, welche diese Anforderungen nicht erfüllen, oder für welche keine ausreichende ESG-Datenabdeckung besteht bzw. in Zielfonds, welche ausschliesslich "Ausschlüsse" als Nachhaltigkeitsansatz anwenden, kann nur im Rahmen der vorgenannten Limite von maximal 20% des Vermögens des Teilvermögens investiert werden. Weitere Informationen hierzu sind dem Prospekt zu entnehmen.  
Das Teilvermögen kann als Dachfonds, d.h. Fund of Funds, qualifizieren.»

Der Prospekt wird entsprechend angepasst und aktualisiert.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2<sup>bis</sup> i.V.m. Art. 35a Abs. 1 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen des Fondsvertrages durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf die oben in Ziff. 1 aufgeführten Änderungen erstreckt.

Gegen die in dieser Nachpublikation aufgeführten zusätzlichen Änderungen des Fondsvertrages können die Anlegerinnen und Anleger keine Einwendungen erheben.

Die Änderungen im Wortlaut, der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, das Basisinformationsblatt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos bei der Fondsleitung Vontobel Fonds Services AG, Zürich, bezogen werden.

Zürich, 19. Dezember 2023

Fondsleitung: Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, 8002 Zürich  
Depotbank: CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, Bleicherweg 7, 8027 Zürich