

ZugerKB Fonds

Jahresbericht 2023/2024

UMBRELLA-FONDS SCHWEIZERISCHEN RECHTS DER ART
« ÜBRIGE FONDS FÜR TRADITIONELLE ANLAGEN »

**Geprüfter Jahresbericht per 31. Mai 2024
für die Periode vom 1. Juni 2023 bis 31. Mai 2024**

Die vorliegende Dokumentation ist keine Offerte zum Kauf oder zur Zeichnung von Anteilen, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Zeichnungen von Anteilen eines Anlagefonds schweizerischen Rechts erfolgen nur auf der Grundlage des aktuellen Prospektes, resp. des Fondsvertrages, des aktuellen Jahres- und Halbjahresberichts sowie des Basisinformationsblatts. Ein Investment in diesen Fonds birgt Risiken, die im Verkaufsprospekt erläutert sind. Alle Dokumente können kostenlos bei der Zuger Kantonalbank, Bahnhofstrasse 1, CH-6301 Zug, www.zugerkb.ch, als Vertreiberin und Vermögensverwalterin, Caceis Investor Services S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, Bleicherweg 7, CH-8027 Zürich, als Zahlstelle oder bei der Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, als Fondsleitung, bezogen werden. Wir empfehlen Ihnen zudem, vor jeder Anlage Ihren Kundenberater oder andere Berater zu kontaktieren.

ZugerKB Fonds

Inhalt

Organisation	2
Basisdaten	3
Performance	7
ZugerKB Fonds - Strategie ESG Konservativ (CHF)	8
ZugerKB Fonds - Strategie ESG Ausgewogen (CHF)	15
ZugerKB Fonds - Strategie ESG Dynamisch (CHF)	22
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF)	29
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)	36
ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)	47
ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)	56
Jahresausschüttung 2023/2024	66
Weitere Informationen	67
Erläuterungen	
Verkaufsrestriktionen	
Grundsätze für die Bewertung sowie für die Berechnung des Nettoinventarwertes	
Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung	
Sonstige Angaben	
Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zu den Jahresrechnungen	78

Organisation

Fondsleitung

Vontobel Fonds Services AG
Gotthardstrasse 43
CH-8022 Zürich
Telefon +41 58 283 53 50, Fax +41 58 283 74 66

Verwaltungsrat

Dominic Gaillard	Direktor, Vontobel Asset Management AG, Präsident
Dorothee Wetzol	Direktorin, Vontobel Asset Management AG
Felix Lenhard	Direktor, Bank Vontobel AG

Geschäftsleitung

Diego Gadiant	Stv. Direktor, Vontobel Fonds Services AG, Vorsitzender (bis 4. Juli 2023)
Daniel Spitzer	Stv. Direktor, Vontobel Fonds Services AG, ad interim Geschäftsführer (seit 11. August 2023)
Madeleine Galgiani	Stv. Direktorin, Vontobel Fonds Services AG (seit 11. August 2023)
Inna Schwartz	Vize-Direktorin, Vontobel Fonds Services AG (bis 31. August 2023)
Kristine Schubert	Stv. Direktorin, Vontobel Fonds Services AG (seit 1. Februar 2024)

Depotbank

RBC Investor Services Bank S.A.
Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich (bis 2. Juli 2023)
CACEIS Investor Services Bank S.A.
Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich (seit 3. Juli 2023)
Bleicherweg 7
Postfach
CH-8027 Zürich

Vermögensverwalter

Zuger Kantonalbank
Bahnhofstrasse 1
CH-6301 Zug

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG
Maagplatz 1
CH-8010 Zürich

Zahlstelle

RBC Investor Services Bank S.A.
Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich (bis 2. Juli 2023)
CACEIS Investor Services Bank S.A.
Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich (seit 3. Juli 2023)
Bleicherweg 7
Postfach
CH-8027 Zürich

Vertreiber

Zuger Kantonalbank
Bahnhofstrasse 1
CH-6301 Zug
Telefon +41 41 709 11 11, Fax +41 41709 15 55

Basisdaten

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Konservativ (CHF)*

	31.05.2021	31.05.2022	31.05.2023	31.05.2024
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	162.66	156.57	145.20	139.35
Ausstehende Anteile B-Klasse	1'190'209.244	1'247'339.586	1'231'425.198	1'144'754.067
Ausstehende Anteile BV-Klasse	242'305.278	246'261.063	245'591.708	228'023.883
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF B-Klasse	114.25	105.38	98.75	101.88
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF BV-Klasse	110.14	102.02	96.07	99.64
Synthetische TER B-Klasse				1.08%
Synthetische TER BV-Klasse				1.08%
Höchst seit Lancierung B-Klasse				117.01
Höchst seit Lancierung BV-Klasse				112.81
Tiefst seit Lancierung B-Klasse				93.99
Tiefst seit Lancierung BV-Klasse				91.93
Lancierungsdatum B-Klasse	15.07.2015			
Lancierungsdatum BV-Klasse	31.10.2017			
Valorennummer B-Klasse	27'610'084			
Valorennummer BV-Klasse	38'249'232			
ISIN B-Klasse	CH0276100846			
ISIN BV-Klasse	CH0382492327			

* Der Teilfonds wurde am 15. Januar 2024 von "Strategie Konservativ" in "Strategie ESG Konservativ" umbenannt.

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Ausgewogen (CHF)*

	31.05.2021	31.05.2022	31.05.2023	31.05.2024
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	433.79	461.98	460.57	489.11
Ausstehende Anteile B-Klasse	2'436'474.585	2'787'588.127	2'946'020.240	2'977'178.083
Ausstehende Anteile BV-Klasse	1'016'153.206	1'154'494.826	1'212'632.102	1'196'280.174
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF B-Klasse	128.80	120.00	113.19	119.56
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF BV-Klasse	118.06	110.42	104.81	111.31
Synthetische TER B-Klasse				1.17%
Synthetische TER BV-Klasse				1.17%
Höchst seit Lancierung B-Klasse				133.25
Höchst seit Lancierung BV-Klasse				122.41
Tiefst seit Lancierung B-Klasse				92.89
Tiefst seit Lancierung BV-Klasse				92.68
Lancierungsdatum B-Klasse	15.07.2015			
Lancierungsdatum BV-Klasse	31.10.2017			
Valorennummer B-Klasse	27'610'110			
Valorennummer BV-Klasse	38'249'106			
ISIN B-Klasse	CH0276101109			
ISIN BV-Klasse	CH0382491063			

* Der Teilfonds wurde am 15. Januar 2024 von "Strategie Ausgewogen" in "Strategie ESG Ausgewogen" umbenannt.

Basisdaten

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Dynamisch (CHF)*

	31.05.2021	31.05.2022	31.05.2023	31.05.2024
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	65.75	80.22	88.11	101.28
Ausstehende Anteile B-Klasse	175'679.601	261'111.342	315'013.699	362'790.631
Ausstehende Anteile BV-Klasse	348'720.016	413'585.681	467'591.300	470'230.701
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF B-Klasse	124.52	117.90	111.26	119.84
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF BV-Klasse	125.81	119.53	113.47	122.91
Synthetische TER B-Klasse				1.29%
Synthetische TER BV-Klasse				1.29%
Höchst seit Lancierung B-Klasse				130.91
Höchst seit Lancierung BV-Klasse				132.72
Tiefst seit Lancierung B-Klasse				94.32
Tiefst seit Lancierung BV-Klasse				94.44
Lancierungsdatum B-Klasse	30.11.2018			
Lancierungsdatum BV-Klasse	30.11.2018			
Valorennummer B-Klasse	43'900'019			
Valorennummer BV-Klasse	43'583'061			
ISIN B-Klasse	CH0439000198			
ISIN BV-Klasse	CH0435830614			

* Der Teilfonds wurde am 15. Januar 2024 von "Strategie Dynamisch" in "Strategie ESG Dynamisch" umbenannt.

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF)*

	31.05.2021	31.05.2022	31.05.2023	31.05.2024
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	133.11	140.53	162.28	185.57
Ausstehende Anteile A-Klasse	683'036.951	754'030.204	778'448.158	821'179.211
Ausstehende Anteile I-Klasse	245'768.096	292'440.418	412'191.134	297'318.323
Ausstehende Anteile N-Klasse	-	-	-	135'730.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse	142.18	132.82	134.40	148.69
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF I-Klasse	146.46	138.07	139.87	157.63
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF N-Klasse	-	-	-	122.29
Ausschüttung pro Anteil in CHF A-Klasse	1.00	-	2.40	1.30
Ausschüttung pro Anteil in CHF N-Klasse	-	-	-	2.00
TER A-Klasse				1.31%
TER I-Klasse				0.66%
TER N-Klasse				0.10%
Höchst seit Lancierung A-Klasse				157.87
Höchst seit Lancierung I-Klasse				163.66
Höchst seit Lancierung N-Klasse				123.12
Tiefst seit Lancierung A-Klasse				84.58
Tiefst seit Lancierung I-Klasse				85.94
Tiefst seit Lancierung N-Klasse				100.00
Lancierungsdatum A-Klasse	31.10.2018			
Lancierungsdatum I-Klasse	31.10.2018			
Lancierungsdatum N-Klasse	01.11.2023			
Valorennummer A-Klasse	43'583'062			
Valorennummer I-Klasse	43'583'063			
Valorennummer N-Klasse	128'455'710			
ISIN A-Klasse	CH0435830622			
ISIN I-Klasse	CH0435830630			
ISIN N-Klasse	CH1284557100			

* Der Teilfonds wurde am 1. September 2023 von "Aktien Schweiz" in "Aktien ESG Schweiz" umbenannt.

Basisdaten

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)**

	31.05.2021	31.05.2022	31.05.2023	31.05.2024
Total Nettofondsvermögen in Mio. EUR	50.14	57.60	59.51	103.90
Ausstehende Anteile A-Klasse	93'689.578	134'670.765	115'165.136	134'584.379
Ausstehende Anteile I-Klasse	293'750.195	337'580.402	340'148.738	292'954.965
Ausstehende Anteile N-Klasse	-	-	-	318'810.000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR A-Klasse (Swung NIW) *	126.13	118.22	125.28	144.28
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR I-Klasse (Swung NIW) *	130.47	123.48	132.55	154.29
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR N-Klasse (Swung NIW) *	-	-	-	123.22
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR A-Klasse	126.13	117.98	125.34	144.36
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR I-Klasse	130.47	123.23	132.61	154.37
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR N-Klasse	-	-	-	123.28
Ausschüttung pro Anteil in EUR A-Klasse	1.00	1.40	1.20	1.85
Ausschüttung pro Anteil in EUR N-Klasse	-	-	-	2.20
TER A-Klasse				1.43%
TER I-Klasse				0.72%
TER N-Klasse				0.11%
Höchst seit Lancierung A-Klasse				146.45
Höchst seit Lancierung I-Klasse				156.57
Höchst seit Lancierung N-Klasse				125.02
Tiefst seit Lancierung A-Klasse				77.92
Tiefst seit Lancierung I-Klasse				79.52
Tiefst seit Lancierung N-Klasse				100.00
Lancierungsdatum A-Klasse	31.10.2018			
Lancierungsdatum I-Klasse	31.10.2018			
Lancierungsdatum N-Klasse	01.11.2023			
Valorennummer A-Klasse	43'583'064			
Valorennummer I-Klasse	43'583'066			
Valorennummer N-Klasse	128'455'711			
ISIN A-Klasse	CH0435830648			
ISIN I-Klasse	CH0435830663			
ISIN N-Klasse	CH1284557118			

* Siehe Erläuterung "III. Grundsätze für die Bewertung sowie für die Berechnung des Nettoinventarwertes" Ziff. 7.

** Der Teilfonds wurde am 1. September 2023 von "Aktien Europa" in "Aktien ESG Europa" umbenannt.

ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)*

	31.05.2021	31.05.2022	31.05.2023	31.05.2024
Total Nettofondsvermögen in Mio. USD	60.53	69.22	71.39	147.75
Ausstehende Anteile A-Klasse	162'554.113	193'572.234	188'182.374	211'819.893
Ausstehende Anteile I-Klasse	201'264.797	237'789.218	247'919.411	263'973.478
Ausstehende Anteile N-Klasse	-	-	-	390'140.000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD A-Klasse	164.96	158.52	161.05	204.13
Nettoinventarwert pro Anteil in USD I-Klasse	167.53	162.07	165.72	211.19
Nettoinventarwert pro Anteil in USD N-Klasse	-	-	-	124.99
Ausschüttung pro Anteil in USD A-Klasse	-	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil in USD N-Klasse	-	-	-	-
TER A-Klasse				1.42%
TER I-Klasse				0.72%
TER N-Klasse				0.10%
Höchst seit Lancierung A-Klasse				207.29
Höchst seit Lancierung I-Klasse				214.42
Höchst seit Lancierung N-Klasse				126.88
Tiefst seit Lancierung A-Klasse				86.33
Tiefst seit Lancierung I-Klasse				86.42
Tiefst seit Lancierung N-Klasse				100.00

Basisdaten

ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD) (Fortsetzung)*

Lancierungsdatum A-Klasse	31.10.2018
Lancierungsdatum I-Klasse	31.10.2018
Lancierungsdatum N-Klasse	01.11.2023
Valorennummer A-Klasse	43'583'068
Valorennummer I-Klasse	43'583'070
Valorennummer N-Klasse	128'455'712
ISIN A-Klasse	CH0435830689
ISIN I-Klasse	CH0435830705
ISIN N-Klasse	CH1284557126

* Der Teilfonds wurde am 1. September 2023 von "Aktien USA" in "Aktien ESG USA" umbenannt.

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

	31.05.2021	31.05.2022	31.05.2023	31.05.2024
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	-	-	-	74.77
Ausstehende Anteile A-Klasse	-	-	-	101'387.000
Ausstehende Anteile B-Klasse	-	-	-	54'983.000
Ausstehende Anteile I-Klasse	-	-	-	260'993.373
Ausstehende Anteile N-Klasse	-	-	-	311'520.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse (Swung NIW) *	-	-	-	102.44
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF B-Klasse (Swung NIW) *	-	-	-	102.44
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF I-Klasse (Swung NIW) *	-	-	-	102.56
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF N-Klasse (Swung NIW) *	-	-	-	102.67
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse	-	-	-	102.44
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF B-Klasse	-	-	-	102.44
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF I-Klasse	-	-	-	102.56
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF N-Klasse	-	-	-	102.67
Ausschüttung pro Anteil in CHF B-Klasse	-	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF N-Klasse	-	-	-	-
TER A-Klasse				0.53%
TER B-Klasse				0.57%
TER I-Klasse				0.39%
TER N-Klasse				0.14%
Höchst seit Lancierung A-Klasse				104.27
Höchst seit Lancierung B-Klasse				104.26
Höchst seit Lancierung I-Klasse				104.37
Höchst seit Lancierung N-Klasse				104.46
Tiefst seit Lancierung A-Klasse				99.76
Tiefst seit Lancierung B-Klasse				99.76
Tiefst seit Lancierung I-Klasse				99.76
Tiefst seit Lancierung N-Klasse				99.76
Lancierungsdatum A-Klasse	01.11.2023			
Lancierungsdatum B-Klasse	01.11.2023			
Lancierungsdatum I-Klasse	01.11.2023			
Lancierungsdatum N-Klasse	01.11.2023			
Valorennummer A-Klasse	129'774'937			
Valorennummer B-Klasse	129'774'938			
Valorennummer I-Klasse	129'774'939			
Valorennummer N-Klasse	129'774'940			
ISIN A-Klasse	CH1297749371			
ISIN B-Klasse	CH1297749389			
ISIN I-Klasse	CH1297749397			
ISIN N-Klasse	CH1297749405			

* Siehe Erläuterung "III. Grundsätze für die Bewertung sowie für die Berechnung des Nettoinventarwertes" Ziff. 7.

Performance

in CHF	Lancierungs- datum	2021	2022	2023	01.01.2024 bis 31.07.2024	seit Lanc. bis 31.07.2024
ZugerKB Fonds - Strategie ESG Konservativ (CHF) B-Klasse***	15.07.2015	2.40%	-15.50%	3.77%	3.58%	7.62%
ZugerKB Fonds - Strategie ESG Konservativ (CHF) BV-Klasse***	31.10.2017	2.41%	-15.50%	3.77%	3.58%	1.47%
ZugerKB Fonds - Strategie ESG Ausgewogen (CHF) B-Klasse***	15.07.2015	6.43%	-16.16%	5.11%	5.67%	26.63%
ZugerKB Fonds - Strategie ESG Ausgewogen (CHF) BV-Klasse***	31.10.2017	6.43%	-16.16%	5.11%	5.67%	13.26%
ZugerKB Fonds - Strategie ESG Dynamisch (CHF) B-Klasse***	30.11.2018	10.75%	-16.62%	5.78%	7.65%	25.00%
ZugerKB Fonds - Strategie ESG Dynamisch (CHF) BV-Klasse***	30.11.2018	10.74%	-16.62%	5.78%	7.64%	24.99%
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF) A-Klasse**	31.10.2018	29.01%	-22.79%	11.78%	12.71%	57.68%
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF) I-Klasse**	31.10.2018	29.85%	-22.30%	12.51%	13.14%	63.68%
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF) N-Klasse**	01.11.2023	-	-	8.88%*	13.50%	23.58%
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR) A-Klasse**	31.10.2018	20.75%	-12.16%	14.86%	8.80%	50.97%
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR) I-Klasse**	31.10.2018	21.59%	-11.55%	15.68%	9.24%	57.18%
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR) N-Klasse**	01.11.2023	-	-	11.02%*	9.63%	21.71%
ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD) A-Klasse**	31.10.2018	25.40%	-22.72%	25.49%	14.60%	112.33%
ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD) I-Klasse**	31.10.2018	26.29%	-22.18%	26.37%	15.07%	121.05%
ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD) N-Klasse**	01.11.2023	-	-	12.83%*	15.47%	30.29%
ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF) A-Klasse	01.11.2023	-	-	2.84%*	3.99%	6.94%
ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF) B-Klasse	01.11.2023	-	-	2.84%*	3.99%	6.94%
ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF) I-Klasse	01.11.2023	-	-	2.87%*	4.11%	7.10%
ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF) N-Klasse	01.11.2023	-	-	2.89%*	4.24%	7.25%

* Wertentwicklung ab dem Auflegungsdatum der Anteilsklasse.

** Der Teilfonds wurde am 1. September 2023 umbenannt.

*** Der Teilfonds wurde am 15. Januar 2024 umbenannt.

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Konservativ (CHF)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung	9
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	10
Inventar des Fondsvermögens	11

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Konservativ (CHF)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Entwicklung der B-Klasse	01.06.22 - 31.05.23	01.06.23 - 31.05.24
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	1'247'339.586	1'231'425.198
Anzahl der ausgegebenen Anteile	84'264.602	32'881.768
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	100'178.990	119'552.899
Anzahl der Anteile im Umlauf	1'231'425.198	1'144'754.067
Inventarwert pro Anteil in CHF	98.75	101.88

Entwicklung der BV-Klasse	01.06.22 - 31.05.23	01.06.23 - 31.05.24
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	246'261.063	245'591.708
Anzahl der ausgegebenen Anteile	28'908.149	11'215.419
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	29'577.504	28'783.244
Anzahl der Anteile im Umlauf	245'591.708	228'023.883
Inventarwert pro Anteil in CHF	96.07	99.64

Vermögensrechnung (in CHF)	31.05.2023	31.05.2024
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2'690'275.77	2'297'646.10
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	142'444'509.77	136'924'873.53
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	482'953.94	641'018.94
Gesamtfondsvermögen	145'617'739.48	139'863'538.57
./. Aufgenommene Kredite	-	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-419'408.61	-515'647.48
Nettofondsvermögen	145'198'330.87	139'347'891.09
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	156'574'392.28	145'198'330.87
Verrechnungssteuer auf Thesaurierung	-614'814.65	-629'812.89
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-1'660'450.50	-10'393'436.88
Gesamterfolg	-9'100'796.26	5'172'809.99
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	145'198'330.87	139'347'891.09

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Konservativ (CHF)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.06.22 - 31.05.23	01.06.23 - 31.05.24
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	31'236.48	35'837.25
Negativzinsen	-6'311.75	-
Erträge der Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	2'182'879.92	2'904'539.54
Sonstige Erträge	39.49	52.16
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-2'072.75	-3'337.40
Total Erträge	2'205'771.39	2'937'091.55
Aufwand		
Passivzinsen	-	1.44
Prüfaufwand	9'423.70	9'648.00
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	1'188'729.03	1'053'869.97
– Service Fee	-	96'172.56
Sonstige Aufwendungen	4'485.30	9'831.16
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1'596.82	-9'106.76
Total Aufwendungen	1'201'041.21	1'160'416.37
Nettoertrag/-verlust (-)	1'004'730.18	1'776'675.18
Steuerrechtliche Korrekturbuchung	1'178'149.74	1'127'864.36
Nettoertrag/-verlust (-) nach steuerrechtlicher Anpassung	2'182'879.92	2'904'539.54
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2'934'489.66	-5'118'638.62
Steuerrechtliche Anpassungen aufgrund von Erträgen aus Zielfonds der laufenden Periode	-2'275'602.95	-3'423'961.25
Realisierter Erfolg	-3'027'212.69	-5'638'060.33
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-6'073'583.57	10'810'870.32
Gesamterfolg	-9'100'796.26	5'172'809.99

Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.06.22 - 31.05.23	01.06.23 - 31.05.24
B-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	1'829'407.42	2'431'095.68
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	1'829'407.42	2'431'095.68
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-1'829'407.42	-2'431'095.68
BV-Klasse*		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	353'472.50	473'443.86
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	353'472.50	473'443.86
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-353'472.50	-473'443.86

* Bei den Investoren dieser Klasse handelt es sich um Anleger, welche die Voraussetzung des Meldeverfahrens gemäss Art. 38a VStV erfüllen. Es wurden daher, unter Einhaltung der Vorschriften des Meldeverfahrens, die Nettoerträge ohne Abzug der Verrechnungssteuer wiederangelegt.

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Konservativ (CHF)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2024

Titel	Währung	Bestand 01.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2024	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
ETF							
Euro							
Amundi MSCI Europe Ex Switzerland ESG Leaders UCITS	EUR	-	3'560	2'300	1'260	402'228.62	0.29
Total - Euro						402'228.62	0.29
Schweizer Franken							
HSBC MSCI World UCITS ETF	CHF	-	60'320	60'320	-	-	0.00
iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF	CHF	3'122'840	363'850	2'299'520	1'187'170	3'534'205.09	2.53
iShares Core CHF Corporate Bond ETF CHF	CHF	95'590	-	95'590	-	-	0.00
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF CHF Hedged	CHF	670'420	-	670'420	-	-	0.00
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF CHF Hedged	CHF	3'269'740	-	3'269'740	-	-	0.00
iShares Global High Yield Corp Bond UCITS ETF CHF Hedged	CHF	1'466'410	-	1'466'410	-	-	0.00
iShares S&P 500 CHF Hedged UCITS ETF	CHF	54'340	-	10'150	44'190	3'622'696.20	2.59
iShares USD Corporate Bond UCITS ETF CHF Hedged	CHF	1'297'900	41'760	1'339'660	-	-	0.00
iShares USD Development Bank Bonds UCITS ETF CHF Hedged	CHF	2'938'210	377'820	137'490	3'178'540	13'642'611.53	9.75
iShares USD Treasury Bond 1-3Yr UCITS ETF CHF Hedged	CHF	389'250	1'289'590	186'790	1'492'050	6'862'385.57	4.91
UBS ETF - Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF A CHF Hedged	CHF	1'383'200	158'790	62'150	1'479'840	13'674'609.50	9.78
UBS ETF (CH) - SPI ESG (CHF) A	CHF	-	525'960	30'460	495'500	7'851'693.00	5.61
Vanguard ESG Global Corporate Bond UCITS ETF CHF Hedged Accumulating	CHF	-	2'891'650	1'427'680	1'463'970	6'317'908.93	4.52
Total - Schweizer Franken						55'506'109.82	39.69
US-Dollar							
BNP Paribas Easy MSCI USA SRI S-Series PAB 5% Capped UCITS ETF	USD	96'100	-	96'100	-	-	0.00
Invesco EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF	USD	5'020	-	5'020	-	-	0.00
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF USD (Acc)	USD	-	834'720	117'450	717'270	4'096'049.30	2.93
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF USD (EUR)	USD	166'050	-	166'050	-	-	0.00
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	USD	-	547'640	351'130	196'510	1'857'555.71	1.33
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF USD	USD	333'670	14'730	348'400	-	-	0.00
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF USD	USD	160'600	-	160'600	-	-	0.00
iShares S&P 500 Info Techny Sector UCITS ETF USD	USD	65'020	-	65'020	-	-	0.00
VanEck Morningstar US Wide Moat UCITS ETF	USD	32'910	-	32'910	-	-	0.00
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	USD	26'130	34'090	60'220	-	-	0.00
Total - US-Dollar						5'953'605.01	4.26
Total - ETF						61'861'943.45	44.23
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einer Börse gehandelt werden						61'861'943.45	44.23

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Konservativ (CHF)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2024

Titel	Währung	Bestand 01.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2024	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen (Fortsetzung)							
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							
Aktienfonds							
Euro							
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR) I	EUR	13'450	8'960	22'410	-	-	0.00
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR) N	EUR	-	47'480	4'130	43'350	5'210'608.81	3.73
Total - Euro						5'210'608.81	3.73
Schweizer Franken							
Swisscanto (CH) - Index Equity Fund Switzerland Total II NT CHF	CHF	40'570	2'450	43'020	-	-	0.00
Swisscanto (CH) IF V - Index Equity Fund Europe ex CH NT CHF	CHF	27'280	-	27'280	-	-	0.00
Vanguard ESG Developed World All Cap Equity Index Fund CHF Hedged Accumulating	CHF	-	12'420	-	12'420	1'497'419.78	1.07
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF) I	CHF	13'060	-	13'060	-	-	0.00
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF) N	CHF	-	19'170	1'280	17'890	2'176'855.20	1.56
ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF) N	CHF	-	74'990	-	74'990	7'690'224.50	5.50
Total - Schweizer Franken						11'364'499.48	8.13
US-Dollar							
JPMorgan Funds - America Equity Fund I (acc) - USD	USD	-	10'430	1'720	8'710	3'812'726.45	2.73
JPMorgan Funds - US Growth Fund I (acc) - USD	USD	-	4'550	940	3'610	1'715'727.27	1.23
Swisscanto (CH) IF III - Index Equity Fund MSCI® World ex CH NT USD	USD	6'600	-	6'600	-	-	0.00
ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD) I	USD	11'200	11'640	22'840	-	-	0.00
ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD) N	USD	-	56'890	4'930	51'960	5'840'245.82	4.18
Total - US-Dollar						11'368'699.54	8.13
Total - Aktienfonds						27'943'807.83	19.98
Immobilienfonds							
Schweizer Franken							
Swisscanto (CH) IF V - Index Real Estate Fund Switzerland indirect NT CHF	CHF	18'840	-	18'840	-	-	0.00
Swisscanto (CH) Real Estate Fund Responsible Switzerland Index (I) NT CHF Fonds	CHF	-	1'680	-	1'680	2'781'371.04	1.99
Total - Schweizer Franken						2'781'371.04	1.99
Total - Immobilienfonds						2'781'371.04	1.99
Obligationenfonds							
Schweizer Franken							
AXA World Funds Global High Yield Bonds I CHF	CHF	-	53'060	-	53'060	7'006'573.00	5.01
AXA World Funds Global Inflation Bonds I CHF Hedged	CHF	-	32'130	-	32'130	4'182'362.10	2.99
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund Q CHF Acc	CHF	-	249'430	2'790	246'640	23'369'140.00	16.71
CSIF (CH) - Bond Government EUR Blue QBH	CHF	13'260	-	13'260	-	-	0.00
CSIF (CH) - Inflation-Linked BW exJ exI exS Ind Blue QBH	CHF	4'350	-	4'350	-	-	0.00
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corporate World Responsible - NTH1 CHF	CHF	-	74'460	-	74'460	6'251'870.09	4.47

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Konservativ (CHF)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2024

Titel	Währung	Bestand 01.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2024	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen (Fortsetzung)							
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							
Obligationenfonds (Fortsetzung)							
Schweizer Franken (Fortsetzung)							
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Emerging Markets Hard Currency NTH CH Fonds	CHF	36'090	-	1'750	34'340	2'830'086.46	2.02
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB CHF NT CHF	CHF	-	95'740	95'740	-	-	0.00
Swisscanto (CH) Investment Fund Sustainable CHF NT CHF	CHF	-	5'810	5'225	585	697'719.56	0.50
Vanguard Global Corporate Bond Index Fund CHF	CHF	52'140	-	52'140	-	-	0.00
Total - Schweizer Franken						44'337'751.21	31.70
Total - Obligationenfonds						44'337'751.21	31.70
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden						75'062'930.08	53.67
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen						136'924'873.53	97.90
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						61'861'943.45	44.23
Total - Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden						75'062'930.08	53.67
Total - Effekten						136'924'873.53	97.90
Bankguthaben auf Sicht						2'297'646.10	1.64
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						641'018.94	0.46
Gesamtfondsvermögen						139'863'538.57	100.00
Aufgenommene Kredite						0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten						-515'647.48	-0.37
Nettofondsvermögen						139'347'891.09	99.63

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Konservativ (CHF)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2024

Bewertungskategorien KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2

Titel	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG).	136'924'873.53	97.90
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern.	-	-
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	-	-

Weitere Informationen

Während der Berichtsperiode wurden keine Effekten ausgeliehen.
Per Bilanzstichtag wurden keine Effekten in Pension gegeben.
Per Bilanzstichtag wurden keine Kredite in Anspruch genommen.
Per Bilanzstichtag bestehen keine Ausserbilanzgeschäfte.
Per Bilanzstichtag bestehen keine offenen Positionen in Derivatgeschäften.
Für die Risikomessung von Derivaten kommt der Commitment-Ansatz I zur Anwendung.

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Ausgewogen (CHF)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung	16
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	17
Inventar des Fondsvermögens	18

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Ausgewogen (CHF)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Entwicklung der B-Klasse	01.06.22 - 31.05.23	01.06.23 - 31.05.24
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	2'787'588.127	2'946'020.240
Anzahl der ausgegebenen Anteile	359'240.871	253'722.998
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	200'808.758	222'565.155
Anzahl der Anteile im Umlauf	2'946'020.240	2'977'178.083
Inventarwert pro Anteil in CHF	113.19	119.56
Entwicklung der BV-Klasse	01.06.22 - 31.05.23	01.06.23 - 31.05.24
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	1'154'494.826	1'212'632.102
Anzahl der ausgegebenen Anteile	167'870.504	108'859.935
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	109'733.228	125'211.863
Anzahl der Anteile im Umlauf	1'212'632.102	1'196'280.174
Inventarwert pro Anteil in CHF	104.81	111.31
Vermögensrechnung (in CHF)	31.05.2023	31.05.2024
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	8'969'765.81	10'022'708.81
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	451'477'833.31	477'935'962.50
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	1'781'310.79	2'435'856.93
Gesamtfondsvermögen	462'228'909.91	490'394'528.24
./. Aufgenommene Kredite	-	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-1'661'304.26	-1'288'903.58
Nettofondsvermögen	460'567'605.65	489'105'624.66
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	461'978'427.22	460'567'605.65
Verrechnungssteuer auf Thesaurierung	-2'022'234.21	-1'826'215.96
Saldo aus dem Anteilsverkehr	24'571'689.49	1'842'908.29
Gesamterfolg	-23'960'276.85	28'521'326.68
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	460'567'605.65	489'105'624.66

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Ausgewogen (CHF)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.06.22 - 31.05.23	01.06.23 - 31.05.24
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	101'817.20	149'870.87
Negativzinsen	-22'695.46	-
Erträge der Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	7'136'598.35	9'973'999.93
Sonstige Erträge	-	49.83
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	11'527.41	-3'874.00
Total Erträge	7'227'247.50	10'120'046.63
Aufwand		
Prüfaufwand	11'577.85	11'854.00
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	4'094'677.47	4'012'920.31
– Service Fee	-	325'016.23
Sonstige Aufwendungen	6'139.96	9'738.55
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	8'567.62	-13'095.17
Total Aufwendungen	4'120'962.90	4'346'433.92
Nettoertrag/-verlust (-)	3'106'284.60	5'773'612.71
Steuerrechtliche Korrekturbuchung	4'030'313.75	4'200'387.22
Nettoertrag/-verlust (-) nach steuerrechtlicher Anpassung	7'136'598.35	9'973'999.93
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-10'379'516.88	-3'787'987.32
Steuerrechtliche Anpassungen aufgrund von Erträgen aus Zielfonds der laufenden Periode	-7'481'950.47	-11'623'403.66
Realisierter Erfolg	-10'724'869.00	-5'437'391.05
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-13'235'407.85	33'958'717.73
Gesamterfolg	-23'960'276.85	28'521'326.68

Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.06.22 - 31.05.23	01.06.23 - 31.05.24
B-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	5'162'913.88	7'252'127.77
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	5'162'913.88	7'252'127.77
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-5'162'913.88	-7'252'127.77
BV-Klasse*		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	1'973'684.47	2'721'872.16
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	1'973'684.47	2'721'872.16
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-1'973'684.47	-2'721'872.16

* Bei den Investoren dieser Klasse handelt es sich um Anleger, welche die Voraussetzung des Meldeverfahrens gemäss Art. 38a VStV erfüllen. Es wurden daher, unter Einhaltung der Vorschriften des Meldeverfahrens, die Nettoerträge ohne Abzug der Verrechnungssteuer wiederangelegt.

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Ausgewogen (CHF)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2024

Titel	Währung	Bestand 01.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2024	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
ETF							
Euro							
Amundi MSCI Europe Ex Switzerland ESG Leaders UCITS	EUR	-	15'910	7'500	8'410	2'684'716.38	0.55
Total - Euro						2'684'716.38	0.55
Schweizer Franken							
HSBC MSCI World UCITS ETF	CHF	-	419'480	419'480	-	-	0.00
iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF	CHF	7'446'160	1'666'400	4'357'380	4'755'180	14'156'170.86	2.89
iShares Core CHF Corporate Bond ETF CHF	CHF	250'850	-	250'850	-	-	0.00
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF CHF Hedged	CHF	2'111'170	-	2'111'170	-	-	0.00
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF CHF Hedged	CHF	7'235'390	240'160	7'475'550	-	-	0.00
iShares Global High Yield Corp Bond UCITS ETF CHF Hedged	CHF	4'617'780	-	4'617'780	-	-	0.00
iShares S&P 500 CHF Hedged UCITS ETF	CHF	239'580	70'510	39'530	270'560	22'180'508.80	4.52
iShares USD Corporate Bond UCITS ETF CHF Hedged	CHF	4'177'150	150'000	4'327'150	-	-	0.00
iShares USD Development Bank Bonds UCITS ETF CHF Hedged	CHF	5'155'290	1'026'340	139'740	6'041'890	25'932'396.07	5.29
iShares USD Treasury Bond 1-3Yr UCITS ETF CHF Hedged	CHF	3'186'980	2'997'960	500'930	5'684'010	26'142'467.19	5.33
UBS ETF - Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF A CHF Hedged	CHF	2'389'660	499'460	77'530	2'811'590	25'980'778.55	5.30
UBS ETF (CH) - SPI ESG (CHF) A	CHF	-	2'945'180	188'960	2'756'220	43'675'062.12	8.91
Vanguard ESG Global Corporate Bond UCITS ETF CHF Hedged Accumulating	CHF	-	5'023'050	-	5'023'050	21'677'474.58	4.42
Total - Schweizer Franken						179'744'858.17	36.65
US-Dollar							
BNP Paribas Easy MSCI USA SRI S-Series PAB 5% Capped UCITS ETF	USD	367'700	-	367'700	-	-	0.00
Invesco EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF	USD	19'190	-	19'190	-	-	0.00
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF USD (Acc)	USD	-	3'873'860	645'000	3'228'860	18'438'760.52	3.76
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF USD (EUR)	USD	697'180	21'720	718'900	-	-	0.00
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	USD	-	2'448'870	1'649'970	798'900	7'551'784.95	1.54
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF USD	USD	1'060'660	-	1'060'660	-	-	0.00
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF USD	USD	631'860	-	631'860	-	-	0.00
iShares S&P 500 Info Techny Sector UCITS ETF USD	USD	297'540	-	297'540	-	-	0.00
VanEck Morningstar US Wide Moat UCITS ETF	USD	125'910	-	125'910	-	-	0.00
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	USD	296'220	49'380	345'600	-	-	0.00
Total - US-Dollar						25'990'545.47	5.30
Total - ETF						208'420'120.02	42.50
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einer Börse gehandelt werden						208'420'120.02	42.50

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Ausgewogen (CHF)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2024

Titel	Währung	Bestand 01.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2024	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen (Fortsetzung)							
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							
Aktienfonds							
Euro							
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR) I	EUR	47'950	56'020	103'970	-	-	0.00
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR) N	EUR	-	240'210	16'020	224'190	26'947'321.55	5.50
Total - Euro						26'947'321.55	5.50
Schweizer Franken							
Swisscanto (CH) - Index Equity Fund Switzerland Total II NT CHF	CHF	201'080	16'610	217'690	-	-	0.00
Swisscanto (CH) IF V - Index Equity Fund Europe ex CH NT CHF	CHF	143'600	8'530	152'130	-	-	0.00
Vanguard ESG Developed World All Cap Equity Index Fund CHF Hedged Accumulating	CHF	-	84'020	-	84'020	10'129'888.10	2.07
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF) I	CHF	65'940	-	65'940	-	-	0.00
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF) N	CHF	-	96'970	4'430	92'540	11'260'267.20	2.30
ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF) N	CHF	-	210'710	-	210'710	21'608'310.50	4.41
Total - Schweizer Franken						42'998'465.80	8.77
US-Dollar							
JPMorgan Funds - America Equity Fund I (acc) - USD	USD	-	51'060	7'000	44'060	19'286'880.30	3.93
JPMorgan Funds - US Growth Fund I (acc) - USD	USD	-	24'530	4'430	20'100	9'552'941.33	1.95
Swisscanto (CH) IF III - Index Equity Fund MSCI® World ex CH NT USD	USD	41'540	-	41'540	-	-	0.00
ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD) I	USD	51'640	103'624	155'264	-	-	0.00
ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD) N	USD	-	375'468	106'738	268'730	30'204'951.09	6.16
Total - US-Dollar						59'044'772.72	12.04
Total - Aktienfonds						128'990'560.07	26.30
Immobilienfonds							
Schweizer Franken							
Swisscanto (CH) IF V - Index Real Estate Fund Switzerland indirect NT CHF	CHF	58'750	-	58'750	-	-	0.00
Swisscanto (CH) Real Estate Fund Responsible Switzerland Index (I) NT CHF Fonds	CHF	-	5'680	-	5'680	9'403'683.04	1.92
Total - Schweizer Franken						9'403'683.04	1.92
Total - Immobilienfonds						9'403'683.04	1.92
Obligationenfonds							
Schweizer Franken							
AXA World Funds Global High Yield Bonds I CHF	CHF	-	183'610	-	183'610	24'245'700.50	4.94
AXA World Funds Global Inflation Bonds I CHF Hedged	CHF	-	73'960	-	73'960	9'627'373.20	1.96
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund Q CHF Acc	CHF	-	665'250	-	665'250	63'032'437.50	12.85
CSIF (CH) - Bond Government EUR Blue QBH	CHF	35'680	-	35'680	-	-	0.00
CSIF (CH) - Inflation-Linked BW exJ exI exS Ind Blue QBH	CHF	9'130	450	9'580	-	-	0.00
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corporate World Responsible - NTH1 CHF	CHF	-	261'770	-	261'770	21'978'942.16	4.48

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Ausgewogen (CHF)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2024

Titel	Währung	Bestand 01.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2024	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen (Fortsetzung)							
Effekten, die an einem anderen regelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							
Obligationenfonds (Fortsetzung)							
Schweizer Franken (Fortsetzung)							
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Emerging Markets Hard Currency NTH CH Fonds	CHF	114'830	5'000	-	119'830	9'875'633.67	2.01
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB CHF NT CHF	CHF	-	255'230	255'230	-	-	0.00
Swisscanto (CH) Investment Fund Sustainable CHF NT CHF	CHF	-	16'660	14'680	1'980	2'361'512.34	0.48
Vanguard Global Corporate Bond Index Fund CHF	CHF	164'180	-	164'180	-	-	0.00
Total - Schweizer Franken						131'121'599.37	26.74
Total - Obligationenfonds						131'121'599.37	26.74
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einem anderen regelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden						269'515'842.48	54.96
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen						477'935'962.50	97.46
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						208'420'120.02	42.50
Total - Effekten, die an einem anderen regelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden						269'515'842.48	54.96
Total - Effekten						477'935'962.50	97.46
Bankguthaben auf Sicht						10'022'708.81	2.04
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						2'435'856.93	0.50
Gesamtfondsvermögen						490'394'528.24	100.00
Aufgenommene Kredite						0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten						-1'288'903.58	-0.26
Nettofondsvermögen						489'105'624.66	99.74

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Ausgewogen (CHF)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2024

Bewertungskategorien KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2

Titel	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG).	477'935'962.50	97.46
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern.	-	-
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	-	-

Weitere Informationen

Während der Berichtsperiode wurden keine Effekten ausgeliehen.

Per Bilanzstichtag wurden keine Effekten in Pension gegeben.

Per Bilanzstichtag wurden keine Kredite in Anspruch genommen.

Per Bilanzstichtag bestehen keine Ausserbilanzgeschäfte.

Per Bilanzstichtag bestehen keine offenen Positionen in Derivatgeschäften.

Für die Risikomessung von Derivaten kommt der Commitment-Ansatz I zur Anwendung.

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Dynamisch (CHF)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung	23
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	24
Inventar des Fondsvermögens	25

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Dynamisch (CHF)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Entwicklung der B-Klasse	01.06.22 - 31.05.23	01.06.23 - 31.05.24
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	261'111.342	315'013.699
Anzahl der ausgegebenen Anteile	70'262.291	87'161.234
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	16'359.934	39'384.302
Anzahl der Anteile im Umlauf	315'013.699	362'790.631
Inventarwert pro Anteil in CHF	111.26	119.84
Entwicklung der BV-Klasse	01.06.22 - 31.05.23	01.06.23 - 31.05.24
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	413'585.681	467'591.300
Anzahl der ausgegebenen Anteile	74'650.057	61'715.511
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	20'644.438	59'076.110
Anzahl der Anteile im Umlauf	467'591.300	470'230.701
Inventarwert pro Anteil in CHF	113.47	122.91
Vermögensrechnung (in CHF)	31.05.2023	31.05.2024
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2'093'610.00	2'284'655.79
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	85'965'655.72	98'570'591.52
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	287'884.81	712'620.24
Gesamtfondsvermögen	88'347'150.53	101'567'867.55
./. Aufgenommene Kredite	-	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-239'254.30	-292'788.67
Nettofondsvermögen	88'107'896.23	101'275'078.88
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	80'220'365.84	88'107'896.23
Verrechnungssteuer auf Thesaurierung	-182'208.50	-203'826.72
Saldo aus dem Anteilsverkehr	12'215'348.45	5'851'042.87
Gesamterfolg	-4'145'609.56	7'519'966.50
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	88'107'896.23	101'275'078.88

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Dynamisch (CHF)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.06.22 - 31.05.23	01.06.23 - 31.05.24
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	14'266.74	31'067.77
Negativzinsen	-2'655.63	-
Erträge der Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1'433'057.20	2'049'375.85
Sonstige Erträge	-	75.42
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	10'952.61	-7'953.05
Total Erträge	1'455'620.92	2'072'565.99
Aufwand		
Passivzinsen	-	1.59
Prüfaufwand	9'423.70	9'648.00
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	834'594.03	886'216.50
– Service Fee	-	64'500.97
Sonstige Aufwendungen	4'559.39	9'405.15
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	1'979.54	-3'551.86
Total Aufwendungen	850'556.66	966'220.35
Nettoertrag/-verlust (-)	605'064.26	1'106'345.64
Steuerrechtliche Korrekturbuchung	827'992.94	943'030.21
Nettoertrag/-verlust (-) nach steuerrechtlicher Anpassung	1'433'057.20	2'049'375.85
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2'143'171.79	-56'244.22
Steuerrechtliche Anpassungen aufgrund von Erträgen aus Zielfonds der laufenden Periode	-1'466'516.17	-2'454'407.27
Realisierter Erfolg	-2'176'630.76	-461'275.64
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1'968'978.80	7'981'242.14
Gesamterfolg	-4'145'609.56	7'519'966.50

Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.06.22 - 31.05.23	01.06.23 - 31.05.24
B-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	560'336.74	865'500.00
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	560'336.74	865'500.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-560'336.74	-865'500.00
BV-Klasse*		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	872'720.46	1'183'875.85
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	872'720.46	1'183'875.85
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-872'720.46	-1'183'875.85

* Bei den Investoren dieser Klasse handelt es sich um Anleger, welche die Voraussetzung des Meldeverfahrens gemäss Art. 38a VStV erfüllen. Es wurden daher, unter Einhaltung der Vorschriften des Meldeverfahrens, die Nettoerträge ohne Abzug der Verrechnungssteuer wiederangelegt.

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Dynamisch (CHF)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2024

Titel	Währung	Bestand 01.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2024	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
ETF							
Euro							
Amundi MSCI Europe Ex Switzerland ESG Leaders UCITS	EUR	-	3'900	650	3'250	1'037'494.44	1.02
Total - Euro						1'037'494.44	1.02
Schweizer Franken							
HSBC MSCI World UCITS ETF	CHF	-	114'900	114'900	-	-	0.00
iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF	CHF	1'052'580	386'980	466'500	973'060	2'896'799.62	2.85
iShares Core CHF Corporate Bond ETF CHF	CHF	28'460	-	28'460	-	-	0.00
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF CHF Hedged	CHF	398'380	35'890	434'270	-	-	0.00
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF CHF Hedged	CHF	841'810	89'640	931'450	-	-	0.00
iShares Global High Yield Corp Bond UCITS ETF CHF Hedged	CHF	873'050	43'990	917'040	-	-	0.00
iShares S&P 500 CHF Hedged UCITS ETF	CHF	58'240	4'800	7'460	55'580	4'556'448.40	4.49
iShares USD Corporate Bond UCITS ETF CHF Hedged	CHF	802'730	35'000	837'730	-	-	0.00
iShares USD Development Bank Bonds UCITS ETF CHF Hedged	CHF	389'870	180'070	32'980	536'960	2'304'686.02	2.27
iShares USD Treasury Bond 1-3Yr UCITS ETF CHF Hedged	CHF	880'640	466'260	157'620	1'189'280	5'469'855.50	5.39
UBS ETF - Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF A CHF Hedged	CHF	180'720	84'110	15'460	249'370	2'304'328.42	2.27
UBS ETF (CH) - SPI ESG (CHF) A	CHF	-	812'320	33'940	778'380	12'334'209.48	12.14
Vanguard ESG Global Corporate Bond UCITS ETF CHF Hedged Accumulating	CHF	-	1'035'280	-	1'035'280	4'467'854.37	4.40
Total - Schweizer Franken						34'334'181.81	33.80
US-Dollar							
BNP Paribas Easy MSCI USA SRI S-Series PAB 5% Capped UCITS ETF	USD	143'430	-	143'430	-	-	0.00
Invesco EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF	USD	6'030	-	6'030	-	-	0.00
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF USD (Acc)	USD	-	1'112'810	90'000	1'022'810	5'840'869.11	5.75
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF USD (EUR)	USD	197'720	15'610	213'330	-	-	0.00
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	USD	-	718'520	397'720	320'800	3'032'435.36	2.99
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF USD	USD	320'850	-	320'850	-	-	0.00
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF USD	USD	194'140	-	194'140	-	-	0.00
iShares S&P 500 Info Techny Sector UCITS ETF USD	USD	77'500	-	77'500	-	-	0.00
VanEck Morningstar US Wide Moat UCITS ETF	USD	50'510	-	50'510	-	-	0.00
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	USD	24'890	38'740	63'630	-	-	0.00
Total - US-Dollar						8'873'304.47	8.74
Total - ETF						44'244'980.72	43.56
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einer Börse gehandelt werden						44'244'980.72	43.56

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Dynamisch (CHF)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2024

Titel	Währung	Bestand 01.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2024	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen (Fortsetzung)							
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							
Aktienfonds							
Euro							
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR) I	EUR	8'730	16'080	24'810	-	-	0.00
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR) N	EUR	-	53'730	2'460	51'270	6'162'581.63	6.07
Total - Euro						6'162'581.63	6.07
Schweizer Franken							
Swisscanto (CH) - Index Equity Fund Switzerland Total II NT CHF	CHF	51'210	5'020	56'230	-	-	0.00
Swisscanto (CH) IF V - Index Equity Fund Europe ex CH NT CHF	CHF	34'660	1'610	36'270	-	-	0.00
Vanguard ESG Developed World All Cap Equity Index Fund CHF Hedged Accumulating	CHF	-	25'210	-	25'210	3'039'448.69	2.99
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF) I	CHF	18'710	980	19'690	-	-	0.00
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF) N	CHF	-	25'910	610	25'300	3'078'504.00	3.03
ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF) N	CHF	-	25'820	-	25'820	2'647'841.00	2.61
Total - Schweizer Franken						8'765'793.69	8.63
US-Dollar							
JPMorgan Funds - America Equity Fund I (acc) - USD	USD	-	13'110	1'030	12'080	5'287'914.53	5.21
JPMorgan Funds - US Growth Fund I (acc) - USD	USD	-	6'000	600	5'400	2'566'461.85	2.53
Swisscanto (CH) IF III - Index Equity Fund MSCI® World ex CH NT USD	USD	11'770	-	11'770	-	-	0.00
ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD) I	USD	12'110	13'900	26'010	-	-	0.00
ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD) N	USD	-	71'820	2'370	69'450	7'806'102.23	7.69
Total - US-Dollar						15'660'478.61	15.42
Total - Aktienfonds						30'588'853.93	30.12
Immobilienfonds							
Schweizer Franken							
Swisscanto (CH) IF V - Index Real Estate Fund Switzerland indirect NT CHF	CHF	10'770	610	11'380	-	-	0.00
Swisscanto (CH) Real Estate Fund Responsible Switzerland Index (I) NT CHF Fonds	CHF	-	1'170	-	1'170	1'937'026.26	1.91
Total - Schweizer Franken						1'937'026.26	1.91
Total - Immobilienfonds						1'937'026.26	1.91
Obligationenfonds							
Schweizer Franken							
AXA World Funds Global High Yield Bonds I CHF	CHF	-	38'280	-	38'280	5'054'874.00	4.98
AXA World Funds Global Inflation Bonds I CHF Hedged	CHF	-	14'880	-	14'880	1'936'929.60	1.91
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund Q CHF Acc	CHF	-	84'480	-	84'480	8'004'480.00	7.88
CSIF (CH) - Bond Government EUR Blue QBH	CHF	4'230	250	4'480	-	-	0.00
CSIF (CH) - Inflation-Linked BW exJ exI exS Ind Blue QBH	CHF	1'820	70	1'890	-	-	0.00
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corporate World Responsible - NTH1 CHF	CHF	-	53'990	-	53'990	4'533'151.57	4.46

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Dynamisch (CHF)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2024

Titel	Währung	Bestand 01.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2024	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen (Fortsetzung)							
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							
Obligationenfonds (Fortsetzung)							
Schweizer Franken (Fortsetzung)							
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Emerging Markets Hard Currency NTH CH Fonds	CHF	21'690	3'050	-	24'740	2'038'914.94	2.01
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB CHF NT CHF	CHF	-	29'510	29'510	-	-	0.00
Swisscanto (CH) Investment Fund Sustainable CHF NT CHF	CHF	-	1'920	1'726	194	231'380.50	0.23
Vanguard Global Corporate Bond Index Fund CHF	CHF	31'040	3'400	34'440	-	-	0.00
Total - Schweizer Franken						21'799'730.61	21.46
Total - Obligationenfonds						21'799'730.61	21.46
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden						54'325'610.80	53.49
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen						98'570'591.52	97.05
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						44'244'980.72	43.56
Total - Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden						54'325'610.80	53.49
Total - Effekten						98'570'591.52	97.05
Bankguthaben auf Sicht						2'284'655.79	2.25
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						712'620.24	0.70
Gesamtfondsvermögen						101'567'867.55	100.00
Aufgenommene Kredite						0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten						-292'788.67	-0.29
Nettofondsvermögen						101'275'078.88	99.71

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Dynamisch (CHF)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2024

Bewertungskategorien KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2

Titel	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG).	98'570'591.52	97.05
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern.	-	-
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	-	-

Weitere Informationen

Während der Berichtsperiode wurden keine Effekten ausgeliehen.
Per Bilanzstichtag wurden keine Effekte in Pension gegeben.
Per Bilanzstichtag wurden keine Kredite in Anspruch genommen.
Per Bilanzstichtag bestehen keine Ausserbilanzgeschäfte.
Per Bilanzstichtag bestehen keine offenen Positionen in Derivatgeschäften.
Für die Risikomessung von Derivaten kommt der Commitment-Ansatz I zur Anwendung.

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung	30
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	31
Inventar des Fondsvermögens	32

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Entwicklung der A-Klasse	01.06.22 - 31.05.23	01.06.23 - 31.05.24
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	754'030.204	778'448.158
Anzahl der ausgegebenen Anteile	74'530.426	81'830.215
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	50'112.472	39'099.162
Anzahl der Anteile im Umlauf	778'448.158	821'179.211
Inventarwert pro Anteil in CHF	134.40	148.69

Entwicklung der I-Klasse	01.06.22 - 31.05.23	01.06.23 - 31.05.24
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	292'440.418	412'191.134
Anzahl der ausgegebenen Anteile	143'182.294	85'022.700
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	23'431.578	199'895.511
Anzahl der Anteile im Umlauf	412'191.134	297'318.323
Inventarwert pro Anteil in CHF	139.87	157.63

Entwicklung der N-Klasse	01.06.22 - 31.05.23	01.11.23 - 31.05.24
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	142'050.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	6'320.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	-	135'730.000
Inventarwert pro Anteil in CHF	-	122.29

Vermögensrechnung (in CHF)	31.05.2023	31.05.2024
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2'151'335.94	2'658'477.68
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Aktien	150'241'624.30	180'221'378.88
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	8'026'316.00	1'851'420.00
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	2'307'248.74	1'308'208.65
Gesamtfondsvermögen	162'726'524.98	186'039'485.21
./. Aufgenommene Kredite	-	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-446'762.22	-473'590.59
Nettofondsvermögen	162'279'762.76	185'565'894.62
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	140'525'802.86	162'279'762.76
Ausschüttungen	-	-1'888'351.77
Verrechnungssteuer auf Thesaurierung	-265'873.76	-373'556.86
Saldo aus dem Anteilsverkehr	19'120'242.50	4'919'856.64
Gesamterfolg	2'899'591.16	20'628'183.85
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	162'279'762.76	185'565'894.62

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.06.22 - 31.05.23	01.06.23 - 31.05.24
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	24'032.02	49'596.81
Negativzinsen	-7'452.88	-
Erträge der Effekten		
– Aktien	3'771'428.32	3'659'639.27
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	68'695.00	63'969.80
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	26'259.70	64'627.90
Total Erträge	3'882'962.16	3'837'833.78
Aufwand		
Prüfaufwand	9'423.90	12'681.00
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	1'579'757.13	1'596'187.83
– Service Fee	-	113'746.90
Sonstige Aufwendungen	4'433.67	12'306.83
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	44'388.23	-16'269.18
Total Aufwendungen	1'638'002.93	1'718'653.38
Nettoertrag/-verlust (-)	2'244'959.23	2'119'180.40
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-4'063'164.60	5'053'838.43
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	490'216.25	549'692.88
Steuerrechtliche Anpassungen aufgrund von Erträgen aus Zielfonds der laufenden Periode	-	13'307.80
Realisierter Erfolg	-1'327'989.12	7'736'019.51
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4'227'580.28	12'892'164.34
Gesamterfolg	2'899'591.16	20'628'183.85

Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.06.22 - 31.05.23	01.06.23 - 31.05.24
A-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	1'229'013.06	1'118'612.83
Vortrag des Vorjahres	714'963.52	75'701.01
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'943'976.58	1'194'313.84
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-1'868'275.58	-1'067'532.97
Vortrag auf neue Rechnung	75'701.00	126'780.87
I-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	1'015'946.17	703'377.57
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	1'015'946.17	703'377.57
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-1'015'946.17	-703'377.57
N-Klasse*		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-	297'190.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-	297'190.00
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-271'460.00
Vortrag auf neue Rechnung	-	25'730.00

* Der Berichtszeitraum für diese Anteilsklasse ist 01.11.2023 – 31.05.2024

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2024

Titel	Währung	Bestand 01.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2024	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Schweiz							
ABB N	CHF	143'440	103'380	95'680	151'140	7'466'316.00	4.01
Adecco Group N	CHF	-	21'770	21'770	-	-	0.00
Alcon N	CHF	123'050	8'300	7'150	124'200	9'978'228.00	5.36
Aryzta N	CHF	2'898'780	801'260	201'670	3'498'370	6'311'059.48	3.39
Baloise Holding N	CHF	14'040	-	14'040	-	-	0.00
BKW N	CHF	20'200	-	20'200	-	-	0.00
Cembra Money Bank N	CHF	10'170	-	10'170	-	-	0.00
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli PS N	CHF	113	7	7	113	1'187'630.00	0.64
Comet Holding N	CHF	-	6'640	6'640	-	-	0.00
Compagnie Financiere Richemont N	CHF	44'000	70'360	20'040	94'320	13'586'796.00	7.30
Daetwyler Holding I	CHF	-	8'781	481	8'300	1'542'140.00	0.83
EMS-Chemie Holding N	CHF	-	2'570	-	2'570	1'912'080.00	1.03
Galderma Group	CHF	-	28'460	-	28'460	2'085'264.20	1.12
Galenica N	CHF	20'070	-	20'070	-	-	0.00
Geberit N	CHF	2'300	3'520	130	5'690	3'131'776.00	1.68
Georg Fischer	CHF	23'490	27'430	23'490	27'430	1'788'436.00	0.96
Givaudan N	CHF	1'135	855	330	1'660	7'033'420.00	3.78
HBM Healthcare Investments N	CHF	1'820	110	110	1'820	378'560.00	0.20
Helvetia Holding N	CHF	9'270	-	9'270	-	-	0.00
Inficon Holding N	CHF	890	885	720	1'055	1'510'760.00	0.81
Interroll Holding N	CHF	290	-	290	-	-	0.00
Julius Bär Group N	CHF	-	48'750	2'650	46'100	2'493'088.00	1.34
Kühne + Nagel N	CHF	11'030	3'860	4'310	10'580	2'703'190.00	1.45
LafargeHolcim N	CHF	123'970	46'230	64'590	105'610	8'319'955.80	4.47
Logitech International N	CHF	25'340	13'360	2'120	36'580	3'270'252.00	1.76
Lonza Swiss Finanz Group N	CHF	10'460	7'660	2'800	15'320	7'451'648.00	4.01
Medmix N	CHF	-	67'850	3'780	64'070	1'077'657.40	0.58
Montana Aerospace N	CHF	23'040	-	23'040	-	-	0.00
Nestlé N	CHF	110'220	54'320	26'820	137'720	13'160'523.20	7.07
Novartis N	CHF	106'230	42'230	8'090	140'370	13'078'272.90	7.03
Partners Group Holding N	CHF	6'990	2'120	2'590	6'520	7'863'120.00	4.23
Roche Holding GS N	CHF	54'490	21'240	20'600	55'130	12'735'030.00	6.85
Sandoz Group	CHF	-	93'860	58'200	35'660	1'143'259.60	0.61
Schindler Holding PS N	CHF	7'410	510	430	7'490	1'749'664.00	0.94
SFS Group N	CHF	-	14'730	-	14'730	1'797'060.00	0.97
SGS NA	CHF	15'375	17'495	1'800	31'070	2'609'880.00	1.40
Siegfried Holding N	CHF	2'770	-	2'770	-	-	0.00
SIG Combibloc Group N	CHF	130'050	8'740	7'590	131'200	2'457'376.00	1.32
Sika N	CHF	23'190	17'310	7'510	32'990	9'002'971.00	4.84
Sonova Holding N	CHF	5'870	410	340	5'940	1'691'712.00	0.91
Straumann Holding	CHF	28'160	9'610	1'640	36'130	4'227'210.00	2.27
Swiss Reinsurance Company N	CHF	56'970	2'850	17'410	42'410	4'864'427.00	2.61
Swisscom N	CHF	5'120	170	2'640	2'650	1'320'230.00	0.71

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2024

Titel	Währung	Bestand 01.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2024	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Schweiz (Fortsetzung)							
Swissquote Group Holding N	CHF	-	13'140	13'140	-	-	0.00
Temenos N	CHF	21'480	1'440	1'250	21'670	1'256'860.00	0.68
The Swatch Group I	CHF	-	2'930	160	2'770	535'025.50	0.29
UBS Group N	CHF	316'970	107'710	121'460	303'220	8'638'737.80	4.64
VAT Group N	CHF	9'470	4'330	4'710	9'090	4'423'194.00	2.38
Zürich Insurance Group N	CHF	24'900	620	16'150	9'370	4'438'569.00	2.39
Total - Schweiz						180'221'378.88	96.87
Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden						180'221'378.88	96.87
Total - Aktien						180'221'378.88	96.87
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
ETF							
Schweizer Franken							
iShares SLI® (CH) ETF CHF	CHF	18'800	77'440	87'390	8'850	1'851'420.00	1.00
Total - Schweizer Franken						1'851'420.00	1.00
Total - ETF						1'851'420.00	1.00
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einer Börse gehandelt werden						1'851'420.00	1.00
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							
Obligationenfonds							
Schweizer Franken							
Pictet CH Sovereign Short-Term Money Market CHF - I dy	CHF	5'130	-	5'130	-	-	0.00
Total - Schweizer Franken							0.00
Total - Obligationenfonds							0.00
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							0.00
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen						1'851'420.00	1.00

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2024

Titel	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2024	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden				182'072'798.88	97.87
Total - Effekten				182'072'798.88	97.87
Bankguthaben auf Sicht				2'658'477.68	1.43
Bankguthaben auf Zeit				0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte				1'308'208.65	0.70
Gesamtfondsvermögen				186'039'485.21	100.00
Aufgenommene Kredite				0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten				-473'590.59	-0.25
Nettofondsvermögen				185'565'894.62	99.75

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2024

Bewertungskategorien KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2

Titel	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG).	182'072'798.88	97.87
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern.	-	-
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	-	-

Weitere Informationen

Während der Berichtsperiode wurden keine Effekten ausgeliehen.
Per Bilanzstichtag wurden keine Effekten in Pension gegeben.
Per Bilanzstichtag wurden keine Kredite in Anspruch genommen.
Per Bilanzstichtag bestehen keine Ausserbilanzgeschäfte.
Per Bilanzstichtag bestehen keine offenen Positionen in Derivatgeschäften.
Für die Risikomessung von Derivaten kommt der Commitment-Ansatz I zur Anwendung.

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung	37
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	38
Inventar des Fondsvermögens	39

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Entwicklung der A-Klasse	01.06.22 - 31.05.23	01.06.23 - 31.05.24
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	134'670.765	115'165.136
Anzahl der ausgegebenen Anteile	15'226.817	32'322.529
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	34'732.446	12'903.286
Anzahl der Anteile im Umlauf	115'165.136	134'584.379
Inventarwert pro Anteil in EUR (Swung NIW)*	125.28	144.28

Entwicklung der I-Klasse	01.06.22 - 31.05.23	01.06.23 - 31.05.24
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	337'580.402	340'148.738
Anzahl der ausgegebenen Anteile	29'797.221	135'147.465
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	27'228.885	182'341.238
Anzahl der Anteile im Umlauf	340'148.738	292'954.965
Inventarwert pro Anteil in EUR (Swung NIW)*	132.55	154.29

Entwicklung der N-Klasse	01.06.22 - 31.05.23	01.11.23 - 31.05.24
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	341'420.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	22'610.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	-	318'810.000
Inventarwert pro Anteil in EUR (Swung NIW)*	-	123.22

* Siehe Erläuterung "III. Grundsätze für die Bewertung sowie für die Berechnung des Nettoinventarwertes" Ziff. 7.

Vermögensrechnung (in EUR)	31.05.2023	31.05.2024
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2'237'601.33	617'421.26
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Aktien	57'420'819.26	103'340'518.31
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	36'228.80	189'530.84
Gesamtfondsvermögen	59'694'649.39	104'147'470.41
./. Aufgenommene Kredite	-	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-180'773.03	-244'779.46
Nettofondsvermögen	59'513'876.36	103'902'690.95
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	57'603'860.68	59'513'876.36
Ausschüttungen	-188'397.43	-147'840.68
Verrechnungssteuer auf Thesaurierung	-271'136.84	-326'582.02
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-1'622'388.39	30'530'313.12
Gesamterfolg	3'991'938.34	14'332'924.17
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	59'513'876.36	103'902'690.95

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Erfolgsrechnung (in EUR)	01.06.22 - 31.05.23	01.06.23 - 31.05.24
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	22'465.22	58'275.84
Negativzinsen	-2'281.16	-
Erträge der Effekten		
– Aktien	1'395'711.20	2'208'285.30
Sonstige Erträge	1'894.82	152'728.14
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	9'449.65	142'827.16
Total Erträge	1'427'239.73	2'562'116.44
Aufwand		
Passivzinsen	196.23	-
Prüfaufwand	11'845.81	10'133.00
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	491'694.77	495'801.66
– Service Fee	-	58'326.10
Sonstige Aufwendungen	7'171.58	11'904.10
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	5'841.99	111'320.80
Total Aufwendungen	516'750.38	687'485.66
Nettoertrag/-verlust (-)	910'489.35	1'874'630.78
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'032'336.21	1'683'017.76
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	85'330.33	108'265.02
Realisierter Erfolg	3'028'155.89	3'665'913.56
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	963'782.45	10'667'010.61
Gesamterfolg	3'991'938.34	14'332'924.17

Verwendung des Erfolges (in EUR)	01.06.22 - 31.05.23	01.06.23 - 31.05.24
A-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	148'445.26	251'005.05
Vortrag des Vorjahres	5'610.91	15'858.01
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	154'056.17	266'863.06
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-138'198.16	-248'981.10
Vortrag auf neue Rechnung	15'858.01	17'881.96
I-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	762'044.09	861'283.84
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	762'044.09	861'283.84
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-762'044.09	-861'283.84
N-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-	762'341.89
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-	762'341.89
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-701'382.00
Vortrag auf neue Rechnung	-	60'959.89

* Der Berichtszeitraum für diese Anteilsklasse ist 01.11.2023 – 31.05.2024

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2024

Titel	Währung	Bestand 01.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2024	Marktwert in EUR	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Dänemark							
Coloplast	DKK	3'490	670	4'160	-	-	0.00
Demant	DKK	19'250	960	17'070	3'140	138'501.98	0.13
DSV	DKK	5'170	4'970	1'120	9'020	1'274'610.78	1.22
Genmab	DKK	1'360	1'755	315	2'800	727'140.09	0.70
Novo Nordisk	DKK	-	42'380	5'000	37'380	4'647'185.37	4.46
Novo Nordisk	DKK	14'460	2'670	17'130	-	-	0.00
Orsted	DKK	-	8'160	-	8'160	458'280.06	0.44
Pandora	DKK	4'620	840	5'460	-	-	0.00
Vestat Wind Systems	DKK	17'070	2'530	3'120	16'480	426'095.84	0.41
Total - Dänemark						7'671'814.12	7.37
Deutschland							
Adidas	EUR	2'410	3'180	-	5'590	1'294'085.00	1.24
Allianz N	EUR	6'040	1'390	2'840	4'590	1'231'497.00	1.18
Aurubis	EUR	-	9'860	-	9'860	765'629.00	0.74
BASF N	EUR	5'260	900	-	6'160	298'205.60	0.29
Bayer N	EUR	11'040	24'840	20'660	15'220	429'812.80	0.41
Beiersdorf	EUR	-	1'750	-	1'750	252'612.50	0.24
Carl Zeiss Meditec	EUR	2'580	3'250	5'830	-	-	0.00
Commerzbank	EUR	-	105'920	-	105'920	1'645'996.80	1.58
CTS Eventim	EUR	5'290	630	5'920	-	-	0.00
Daimler	EUR	9'290	1'620	6'010	4'900	325'360.00	0.31
Deutsche Bank	EUR	76'570	56'650	32'580	100'640	1'532'344.64	1.47
Deutsche Lufthansa N	EUR	26'410	35'060	-	61'470	394'760.34	0.38
Deutsche Post	EUR	26'030	16'380	16'330	26'080	1'008'252.80	0.97
Deutsche Telekom N	EUR	58'960	37'380	15'640	80'700	1'798'803.00	1.73
Dr. Ing. HC F. Porsche	EUR	4'780	2'020	1'530	5'270	399'993.00	0.38
Dürr	EUR	-	27'190	-	27'190	637'333.60	0.61
E.On	EUR	17'650	35'130	-	52'780	648'138.40	0.62
Energiekontor	EUR	3'760	1'267	2'127	2'900	208'510.00	0.20
Evotec	EUR	-	39'570	-	39'570	342'478.35	0.33
Fresenius	EUR	17'710	10'570	6'960	21'320	624'249.60	0.60
Heidelbergcement	EUR	-	7'500	-	7'500	717'900.00	0.69
Hugo Boss	EUR	-	17'620	-	17'620	858'270.20	0.82
Infineon Technologies N	EUR	35'260	29'440	23'330	41'370	1'523'450.25	1.46
Jenoptik	EUR	-	18'820	-	18'820	515'291.60	0.49
Jungheinrich	EUR	11'120	6'100	8'810	8'410	301'414.40	0.29
Kion Group	EUR	8'580	7'920	10'750	5'750	247'595.00	0.24
Merck KGaA	EUR	-	2'780	980	1'800	299'700.00	0.29
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft N	EUR	800	1'820	-	2'620	1'199'698.00	1.15
Puma	EUR	-	13'960	-	13'960	663'798.00	0.64
SAP	EUR	8'910	9'820	2'650	16'080	2'668'636.80	2.56
Sartorius	EUR	515	910	-	1'425	344'137.50	0.33

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2024

Titel	Währung	Bestand 01.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2024	Marktwert in EUR	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Deutschland (Fortsetzung)							
SGL Carbon	EUR	-	66'150	-	66'150	466'357.50	0.45
Siemens Energy	EUR	54'830	2'470	57'300	-	-	0.00
Siemens N	EUR	9'710	6'060	4'020	11'750	2'071'055.00	1.99
Thyssenkrupp	EUR	56'940	-	56'940	-	-	0.00
United Internet	EUR	12'600	7'830	4'260	16'170	352'829.40	0.34
Vonovia N	EUR	10'580	19'050	4'240	25'390	731'232.00	0.70
Wacker Chemie	EUR	3'140	540	-	3'680	374'992.00	0.36
Zalando	EUR	6'300	1'080	-	7'380	178'965.00	0.17
Total - Deutschland						27'353'385.08	26.26
Finnland							
Nokia	EUR	40'160	-	40'160	-	-	0.00
Total - Finnland							0.00
Frankreich							
Air Liquide	EUR	6'620	1'160	-	7'780	1'403'978.80	1.35
AXA	EUR	39'140	7'010	14'960	31'190	1'030'829.50	0.99
BNP Paribas	EUR	18'590	9'840	8'950	19'480	1'318'796.00	1.27
Capgemini	EUR	1'085	975	-	2'060	382'336.00	0.37
Danone	EUR	5'670	2'460	-	8'130	480'645.60	0.46
Eiffage	EUR	3'340	4'330	-	7'670	777'354.50	0.75
Elis	EUR	13'940	2'460	-	16'400	381'464.00	0.37
EssilorLuxottica	EUR	-	6'280	830	5'450	1'118'885.00	1.07
Gaztransport et Technigaz	EUR	1'880	330	-	2'210	295'919.00	0.28
Hermes International	EUR	239	41	-	280	609'280.00	0.59
Kering	EUR	-	1'490	-	1'490	472'628.00	0.45
L'Oreal	EUR	2'590	2'150	-	4'740	2'142'954.00	2.06
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	EUR	2'430	1'520	-	3'950	2'902'855.00	2.79
Orange	EUR	27'560	3'600	8'110	23'050	247'211.25	0.24
Pernod Ricard	EUR	2'250	420	2'670	-	-	0.00
Rubis	EUR	17'100	19'380	29'420	7'060	230'862.00	0.22
Saint-Gobain	EUR	7'110	9'580	5'600	11'090	893'632.20	0.86
Sanofi	EUR	4'360	2'480	-	6'840	613'958.40	0.59
Schneider Electric	EUR	3'820	660	-	4'480	1'018'976.00	0.98
Société Générale Paris	EUR	-	6'370	-	6'370	174'474.30	0.17
Soitec	EUR	2'740	1'030	-	3'770	418'470.00	0.40
Teleperformance	EUR	1'760	1'210	-	2'970	310'068.00	0.30
Total	EUR	24'860	8'170	5'430	27'600	1'849'476.00	1.78
Veolia Environnement	EUR	21'620	5'200	3'990	22'830	700'881.00	0.67
Vinci	EUR	4'390	4'220	-	8'610	985'414.50	0.95
Vivendi	EUR	-	41'140	-	41'140	415'514.00	0.40
Total - Frankreich						21'176'863.05	20.33

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2024

Titel	Währung	Bestand 01.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2024	Marktwert in EUR	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Großbritannien							
3i Group	GBP	9'090	1'570	-	10'660	357'935.97	0.34
Anglo American	GBP	4'310	28'860	-	33'170	977'802.53	0.94
Antofagasta	GBP	15'810	11'220	-	27'030	698'372.84	0.67
Astrazeneca	GBP	6'820	8'560	3'420	11'960	1'709'864.44	1.64
Barclays Bank	GBP	95'910	222'940	160'460	158'390	408'674.21	0.39
BP	GBP	65'360	247'190	-	312'550	1'789'367.70	1.72
BT Group	GBP	-	495'040	-	495'040	758'246.24	0.73
Compass Group	GBP	7'570	1'310	8'880	-	-	0.00
Diageo	GBP	17'880	3'300	8'970	12'210	376'687.12	0.36
Endeavour Mining	GBP	-	39'770	-	39'770	800'852.77	0.77
Genus	GBP	9'980	1'920	-	11'900	251'494.53	0.24
GlaxoSmithKline	GBP	-	80'860	-	80'860	1'675'228.97	1.61
Harbour Energy	GBP	65'980	134'430	35'450	164'960	638'438.96	0.61
HSBC Holdings	GBP	63'620	152'860	-	216'480	1'768'085.80	1.70
Itv	GBP	343'810	44'720	106'070	282'460	263'691.92	0.25
Lloyds Banking Group	GBP	502'380	562'540	-	1'064'920	693'415.00	0.67
London Stock Exchange	GBP	6'610	930	1'280	6'260	672'653.52	0.65
National Express Group	GBP	129'140	116'780	-	245'920	155'168.27	0.15
National Grid	GBP	25'690	27'680	-	53'370	552'318.38	0.53
National Grid Anrechte (Verfall: 10.06.2024)	GBP	-	15'566	-	15'566	35'790.74	0.03
Prudential	GBP	15'560	14'460	-	30'020	263'001.42	0.25
Reckitt Benckiser Group	GBP	12'170	4'960	5'890	11'240	586'878.58	0.56
RELX	GBP	10'220	1'810	-	12'030	481'959.21	0.46
Rentokil Initial	GBP	-	81'780	-	81'780	397'364.29	0.38
Rio Tinto	GBP	4'290	12'750	-	17'040	1'094'359.03	1.05
Shell	GBP	56'220	26'600	9'320	73'500	2'423'551.33	2.33
The Sage Group	GBP	-	13'630	-	13'630	163'450.39	0.16
Unilever	GBP	18'970	3'530	3'860	18'640	935'437.96	0.90
Vodafone Group	GBP	669'960	290'460	553'110	407'310	361'233.93	0.35
Weir Group	GBP	-	6'640	-	6'640	165'405.29	0.16
Total - Großbritannien						21'456'731.34	20.60
Irland							
CRH	EUR	4'930	5'570	10'500	-	-	0.00
CRH	GBP	-	10'500	-	10'500	753'399.92	0.72
Kingspan Group	EUR	3'720	470	1'160	3'030	267'246.00	0.26
Linde	USD	-	2'330	-	2'330	934'747.24	0.90
Total - Irland						1'955'393.16	1.88
Italien							
Enel	EUR	97'000	45'900	-	142'900	951'142.40	0.91
Eni	EUR	21'800	3'730	-	25'530	370'082.88	0.36
Intesa Sanpaolo	EUR	115'550	319'850	33'710	401'690	1'448'494.14	1.39
Moncler	EUR	4'920	850	-	5'770	353'354.80	0.34

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2024

Titel	Währung	Bestand 01.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2024	Marktwert in EUR	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Italien (Fortsetzung)							
Nexi	EUR	-	89'640	-	89'640	545'907.60	0.52
Prysmian	EUR	8'780	14'070	9'430	13'420	805'468.40	0.77
UniCredit	EUR	-	40'610	4'430	36'180	1'316'409.30	1.26
Total - Italien						5'790'859.52	5.56
Jersey							
Experian	GBP	7'310	1'290	-	8'600	363'807.28	0.35
Total - Jersey						363'807.28	0.35
Kanada							
Lundin Mining	SEK	-	95'180	21'960	73'220	791'358.66	0.76
Total - Kanada						791'358.66	0.76
Niederlande							
Adyen	EUR	325	57	382	-	-	0.00
ASM International	EUR	970	1'180	1'035	1'115	713'823.00	0.69
ASML Holding	EUR	3'280	2'910	800	5'390	4'693'612.00	4.51
BE Semiconductor Industries	EUR	-	3'600	3'600	-	-	0.00
Heineken	EUR	2'450	460	2'910	-	-	0.00
ING Groep	EUR	73'330	12'630	43'570	42'390	693'669.96	0.67
Prosus I	EUR	12'680	40'140	2'500	50'320	1'679'681.60	1.61
Stellantis	EUR	11'850	29'000	4'880	35'970	727'493.25	0.70
STMicroelectronics	EUR	8'770	18'200	5'270	21'700	821'453.50	0.79
Total - Niederlande						9'329'733.31	8.96
Norwegen							
Mowi	NOK	9'310	20'180	-	29'490	485'788.18	0.47
Norsk Hydro	NOK	40'610	6'920	-	47'530	295'673.99	0.28
Telenor	NOK	-	18'220	-	18'220	195'616.90	0.19
Total - Norwegen						977'079.07	0.94
Österreich							
Andritz	EUR	-	14'610	-	14'610	802'819.50	0.77
Total - Österreich						802'819.50	0.77
Schweden							
Atlas Copco	SEK	21'180	3'610	-	24'790	435'982.15	0.42
Ericsson	SEK	37'040	4'120	13'690	27'470	155'376.44	0.15
Investor	SEK	9'860	-	9'860	-	-	0.00
Total - Schweden						591'358.59	0.57

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2024

Titel	Währung	Bestand 01.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2024	Marktwert in EUR	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Schweiz							
DSM-Firmenich	EUR	3'250	4'040	-	7'290	765'085.50	0.73
Total - Schweiz						765'085.50	0.73
Spanien							
Banco Santander	EUR	159'590	153'420	55'380	257'630	1'245'512.24	1.20
Grifols	EUR	55'820	30'220	12'560	73'480	685'421.44	0.66
Iberdrola	EUR	55'540	11'940	-	67'480	816'508.00	0.78
Industria de Diseno Textil	EUR	4'880	23'800	2'880	25'800	1'123'848.00	1.08
International Consolidated Airlines Group	GBP	201'750	33'660	235'410	-	-	0.00
Telefonica	EUR	116'050	21'770	34'450	103'370	442'940.45	0.43
Total - Spanien						4'314'230.13	4.14
Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden						103'340'518.31	99.23
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							
Deutschland							
Vonovia Anrechte (Verfall: 05.06.2023)	EUR	10'580	-10'580	-	-	-	0.00
Vonovia Anrechte (Verfall: 27.05.2024)	EUR	-	25'390	-	25'390	-	0.00
Total - Deutschland							0.00
Frankreich							
Elis Anrechte (Verfall: 16.06.2023)	EUR	13'940	-13'940	-	-	-	0.00
Essilorluxottica Anrechte (Verfall: 28.05.2024)	EUR	-	5'450	-	5'450	-	0.00
Total - Frankreich							0.00
Großbritannien							
Shell Anrechte (Verfall: 03.06.2024)	USD	-	73'500	-	73'500	-	0.00
Shell Anrechte (Verfall: 31.12.2099)	USD	56'220	-56'220	-	-	-	0.00
Total - Großbritannien							0.00
Irland							
Linde Anrechte	EUR	1'980	-	1'980	-	-	0.00
Total - Irland							0.00
Total - Aktien, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							0.00
Total - Aktien						103'340'518.31	99.23

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2024

Titel	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2024	Marktwert in EUR	in % des Gesamtfonds- vermögens
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden				103'340'518.31	99.23
Total - Effekten				103'340'518.31	99.23
Bankguthaben auf Sicht				617'421.26	0.59
Bankguthaben auf Zeit				0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte				189'530.84	0.18
Gesamtfondsvermögen				104'147'470.41	100.00
Aufgenommene Kredite				0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten				-244'779.46	-0.24
Nettofondsvermögen				103'902'690.95	99.76

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2024

Während der Berichtsperiode getätigte Derivative Finanzinstrumente auf Devisen

		Währung	Betrag	Gegenwährung	Gegenwert	Fälligkeit
12.07.23	Kauf	CHF	574.40	EUR	593.97	17.07.23
05.09.23	Kauf	EUR	1'447.45	NOK	16'635.00	11.09.23
24.10.23	Kauf	EUR	5'084.28	NOK	60'126.00	31.10.23
20.11.23	Kauf	EUR	1'058.43	NOK	12'476.25	27.11.23
27.02.24	Kauf	EUR	2'601.89	NOK	29'725.50	04.03.24
27.03.24	Kauf	EUR	241'266.91	DKK	1'800'000.00	02.04.24
10.05.24	Kauf	EUR	7'609.72	NOK	89'118.75	21.05.24
13.05.24	Kauf	EUR	5'831.04	NOK	68'325.00	22.05.24
22.05.24	Kauf	EUR	2'863.80	NOK	33'176.25	28.05.24

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2024

Bewertungskategorien KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2

Titel	Marktwert in EUR	in % des Gesamtfonds- vermögens
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG).	103'340'518.31	99.23
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern.	-	-
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	-	-

Weitere Informationen

Während der Berichtsperiode wurden keine Effekten ausgeliehen.
Per Bilanzstichtag wurden keine Effekte in Pension gegeben.
Per Bilanzstichtag wurden keine Kredite in Anspruch genommen.
Per Bilanzstichtag bestehen keine Ausserbilanzgeschäfte.
Per Bilanzstichtag bestehen keine offenen Positionen in Derivatgeschäften.
Für die Risikomessung von Derivaten kommt der Commitment-Ansatz I zur Anwendung.

ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung	48
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	49
Inventar des Fondsvermögens	50

ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Entwicklung der A-Klasse	01.06.22 - 31.05.23	01.06.23 - 31.05.24
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	193'572.234	188'182.374
Anzahl der ausgegebenen Anteile	18'098.959	35'257.016
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	23'488.819	11'619.497
Anzahl der Anteile im Umlauf	188'182.374	211'819.893
Inventarwert pro Anteil in USD	161.05	204.13
Entwicklung der I-Klasse	01.06.22 - 31.05.23	01.06.23 - 31.05.24
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	237'789.218	247'919.411
Anzahl der ausgegebenen Anteile	28'206.915	250'798.325
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	18'076.722	234'744.258
Anzahl der Anteile im Umlauf	247'919.411	263'973.478
Inventarwert pro Anteil in USD	165.72	211.19
Entwicklung der N-Klasse	01.06.22 - 31.05.23	01.11.23 - 31.05.24
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	504'178.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	114'038.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	-	390'140.000
Inventarwert pro Anteil in USD	-	124.99
Vermögensrechnung (in USD)	31.05.2023	31.05.2024
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1'102'287.67	3'876'536.25
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Aktien	70'304'922.23	144'106'487.12
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	731'220.81	97'015.84
Gesamtfondsvermögen	72'138'430.71	148'080'039.21
./. Aufgenommene Kredite	-	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-746'158.97	-327'056.85
Nettofondsvermögen	71'392'271.74	147'752'982.36
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	69'224'351.12	71'392'271.74
Verrechnungssteuer auf Thesaurierung	-20'435.61	-96'129.46
Saldo aus dem Anteilsverkehr	820'015.26	51'486'328.21
Gesamterfolg	1'368'340.97	24'970'511.87
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	71'392'271.74	147'752'982.36

ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Erfolgsrechnung (in USD)	01.06.22 - 31.05.23	01.06.23 - 31.05.24
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	69'350.31	148'403.11
Negativzinsen	-0.31	-
Erträge der Effekten		
– Aktien	770'001.82	927'374.11
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	14'691.95	114'406.38
Total Erträge	854'043.77	1'190'183.60
Aufwand		
Prüfaufwand	10'408.42	11'000.39
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	666'689.84	755'365.01
– Service Fee	-	77'455.40
Sonstige Aufwendungen	6'040.17	12'951.37
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	6'776.44	73'947.36
Total Aufwendungen	689'914.87	930'719.53
Nettoertrag/-verlust (-)	164'128.90	259'464.07
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-934'035.06	2'281'070.29
Realisierter Erfolg	-769'906.16	2'540'534.36
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'138'247.13	22'429'977.51
Gesamterfolg	1'368'340.97	24'970'511.87

Verwendung des Erfolges (in USD)	01.06.22 - 31.05.23	01.06.23 - 31.05.24
A-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-45'498.86	-147'804.89
Nettoverlust zu Lasten angesammelter realisierter Kapitalgewinne und -verluste	45'498.86	147'804.89
Vortrag des Vorjahres	21'678.62	21'678.62
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	21'678.62	21'678.62
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	21'678.62	21'678.62
I-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	209'627.76	152'837.84
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	209'627.76	152'837.84
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-209'627.76	-152'837.84
N-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-	254'431.12
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-	254'431.12
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	-	254'431.12

* Der Berichtszeitraum für diese Anteilsklasse ist 01.11.2023 – 31.05.2024

ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2024

Titel	Währung	Bestand 01.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2024	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Irland							
Accenture	USD	950	275	290	935	263'941.15	0.18
Eaton Corporation	USD	1'780	2'600	-	4'380	1'457'883.00	0.98
Linde	USD	2'265	3'675	-	5'940	2'586'988.80	1.75
Medtronic Holdings	USD	2'970	6'950	1'030	8'890	723'379.30	0.49
Trane Technologies	USD	1'630	950	-	2'580	844'846.80	0.57
Total - Irland						5'877'039.05	3.97
Niederlande							
Lyondellbasell Industries	USD	4'000	11'380	-	15'380	1'529'079.60	1.03
NXP Semiconductors	USD	3'130	885	2'085	1'930	525'153.00	0.35
Total - Niederlande						2'054'232.60	1.39
Vereinigte Staaten							
Abbott Laboratories	USD	4'500	1'140	1'770	3'870	395'475.30	0.27
AbbVie	USD	5'940	2'570	840	7'670	1'236'710.80	0.84
Adobe	USD	725	3'354	354	3'725	1'656'731.00	1.12
Advanced Micro Devices	USD	6'820	5'760	6'300	6'280	1'048'132.00	0.71
Albemarle	USD	1'510	5'620	-	7'130	874'066.70	0.59
Alcoa	USD	-	25'010	-	25'010	1'107'192.70	0.75
Alphabet	USD	25'210	16'260	4'540	36'930	6'370'425.00	4.30
Amazon.com	USD	27'110	21'530	3'920	44'720	7'890'396.80	5.33
American Express	USD	2'200	330	1'420	1'110	266'400.00	0.18
American Tower	USD	-	2'710	-	2'710	530'455.40	0.36
American Water Works Co	USD	-	2'010	-	2'010	262'847.70	0.18
Ametek	USD	4'080	2'350	-	6'430	1'090'399.40	0.74
Amgen	USD	-	1'020	-	1'020	311'967.00	0.21
Analog Devices	USD	2'840	950	1'730	2'060	483'049.40	0.33
Anthem	USD	1'590	-	1'590	-	-	0.00
Apple	USD	30'640	33'080	4'270	59'450	11'429'262.50	7.72
Applied Materials	USD	6'420	3'700	-	10'120	2'176'609.60	1.47
Arista Networks	USD	5'720	1'630	2'890	4'460	1'327'519.00	0.90
AT&T	USD	14'870	3'980	5'340	13'510	246'152.20	0.17
Atlassian	USD	-	2'820	-	2'820	442'345.20	0.30
Automatic Data Processing	USD	-	1'550	-	1'550	379'626.00	0.26
Bank of America	USD	36'690	15'450	7'300	44'840	1'793'151.60	1.21
Berkshire Hathaway	USD	1'830	660	240	2'250	932'400.00	0.63
Blackrock	USD	-	227	-	227	175'250.81	0.12
Boeing	USD	1'370	-	1'370	-	-	0.00
Bristol Myers Squibb	USD	5'160	-	5'160	-	-	0.00
Broadcom	USD	1'505	618	308	1'815	2'411'318.25	1.63
Cadence Design Systems	USD	4'770	850	2'720	2'900	830'299.00	0.56
Caterpillar	USD	1'245	2'795	-	4'040	1'367'620.80	0.92

ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2024

Titel	Währung	Bestand 01.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2024	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)							
Celanese	USD	2'540	-	2'540	-	-	0.00
Charles Schwab	USD	-	2'630	-	2'630	192'726.40	0.13
Charter Communications	USD	-	245	-	245	70'344.40	0.05
Chevron	USD	6'380	-	6'380	-	-	0.00
Cisco Systems	USD	-	6'350	-	6'350	295'275.00	0.20
Citigroup	USD	6'200	1'050	3'690	3'560	221'823.60	0.15
Coca-Cola	USD	14'690	6'040	2'920	17'810	1'120'783.30	0.76
Colgate-Palmolive	USD	-	11'390	10'240	1'150	106'904.00	0.07
Comcast	USD	6'670	41'150	38'380	9'440	377'883.20	0.26
Costco Wholesale	USD	-	870	-	870	704'604.30	0.48
CSX	USD	-	7'750	-	7'750	261'562.50	0.18
CVS Health	USD	8'920	940	9'860	-	-	0.00
Danaher	USD	2'280	5'700	-	7'980	2'049'264.00	1.38
Deere & Co	USD	725	1'555	1'145	1'135	425'352.60	0.29
Dell Technologies	USD	-	14'190	-	14'190	1'980'356.40	1.34
Dover	USD	3'980	-	3'980	-	-	0.00
Dr Horton	USD	4'060	7'750	560	11'250	1'662'750.00	1.12
Duke Energy	USD	2'000	-	2'000	-	-	0.00
Eastman Chemical	USD	4'490	-	4'490	-	-	0.00
Eli Lilly & Co	USD	1'840	2'175	1'500	2'515	2'063'155.10	1.39
Emerson Electric	USD	3'980	2'300	-	6'280	704'364.80	0.48
Exelon	USD	-	9'150	-	9'150	343'582.50	0.23
Exxon Mobil	USD	-	28'530	-	28'530	3'345'427.80	2.26
Facebook	USD	1'930	-	1'930	-	-	0.00
FedEx	USD	-	930	-	930	236'182.80	0.16
Fortinet	USD	14'210	5'330	4'970	14'570	864'292.40	0.58
Freeport-McMoRan	USD	-	10'710	-	10'710	564'738.30	0.38
General Mills	USD	5'070	2'930	-	8'000	550'000.00	0.37
Goldman Sachs Group	USD	2'980	1'285	625	3'640	1'661'732.80	1.12
Halliburton	USD	-	29'860	-	29'860	1'095'862.00	0.74
Home Depot	USD	3'640	1'560	580	4'620	1'547'099.40	1.04
Honeywell International	USD	2'210	-	2'210	-	-	0.00
Illinois Tool Works	USD	-	1'220	-	1'220	296'155.00	0.20
Intel	USD	6'080	1'970	1'330	6'720	207'312.00	0.14
Intuit	USD	720	-	720	-	-	0.00
Johnson & Johnson	USD	3'080	1'280	-	4'360	639'481.20	0.43
JP Morgan Chase & Co	USD	10'280	4'890	690	14'480	2'934'082.40	1.98
Lam Research	USD	440	255	-	695	648'045.80	0.44
Marathon Petroleum	USD	3'180	6'255	-	9'435	1'666'315.35	1.13
Marsh & Mc-Lennan Companies	USD	-	920	-	920	190'973.60	0.13
Mastercard	USD	1'435	470	305	1'600	715'312.00	0.48
Mcdonald's	USD	5'090	5'665	2'715	8'040	2'081'475.60	1.41
Merck & Co	USD	5'710	12'860	-	18'570	2'331'277.80	1.57
Microchip Technology	USD	11'020	1'270	12'290	-	-	0.00
Microsoft	USD	14'030	11'240	2'210	23'060	9'572'897.80	6.46

ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2024

Titel	Währung	Bestand 01.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2024	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)							
Mondelez International	USD	5'920	5'600	9'340	2'180	149'395.40	0.10
Morgan Stanley	USD	-	2'420	-	2'420	236'772.80	0.16
Netflix	USD	630	225	85	770	494'047.40	0.33
Newmont Goldcorp	USD	-	23'210	-	23'210	973'427.40	0.66
NextEra Energy	USD	4'120	-	4'120	-	-	0.00
Nike	USD	2'500	18'370	920	19'950	1'896'247.50	1.28
Nvidia	USD	3'680	3'650	-	7'330	8'036'098.90	5.43
Okta	USD	1'820	1'050	-	2'870	254'511.60	0.17
On Semiconductor	USD	7'360	2'820	2'500	7'680	560'947.20	0.38
Oracle	USD	-	10'460	-	10'460	1'225'807.40	0.83
Palo Alto Networks	USD	2'300	1'340	-	3'640	1'073'472.40	0.72
Parker-Hannifin	USD	930	535	-	1'465	778'676.80	0.53
PayPal Holdings	USD	5'520	16'840	1'370	20'990	1'322'160.10	0.89
Pepsico	USD	5'300	8'265	11'465	2'100	363'090.00	0.25
Pfizer	USD	7'700	3'200	-	10'900	312'394.00	0.21
Philip Morris International	USD	3'210	-	3'210	-	-	0.00
PPG Industries	USD	-	9'710	-	9'710	1'275'991.10	0.86
Procter & Gamble	USD	7'100	3'540	190	10'450	1'719'443.00	1.16
Prologis	USD	3'170	5'420	3'750	4'840	534'771.60	0.36
Qualcomm	USD	2'180	6'315	1'025	7'470	1'524'253.50	1.03
Raytheon Technologies	USD	4'040	-	4'040	-	-	0.00
Rockwell Automation	USD	1'395	805	-	2'200	566'566.00	0.38
Roper Technologies	USD	1'300	760	-	2'060	1'097'485.60	0.74
Ross Stores	USD	2'610	570	1'230	1'950	272'532.00	0.18
S&P Global	USD	1'150	235	800	585	250'093.35	0.17
Salesforce Com	USD	1'235	380	325	1'290	302'427.60	0.20
Sempra Energy	USD	-	5'580	-	5'580	429'827.40	0.29
Servicenow	USD	1'900	685	715	1'870	1'228'459.10	0.83
Sherwin-Williams	USD	1'115	310	360	1'065	323'547.00	0.22
Southern	USD	2'840	-	2'840	-	-	0.00
Stryker	USD	-	820	-	820	279'693.80	0.19
Synopsys	USD	1'100	630	-	1'730	970'184.00	0.66
Target	USD	-	850	-	850	132'736.00	0.09
Tesla	USD	7'590	1'330	5'830	3'090	550'267.20	0.37
Texas Instruments	USD	2'120	485	965	1'640	319'816.40	0.22
The Estee Lauder Companies	USD	1'425	369	1'109	685	84'501.60	0.06
The Hershey	USD	2'790	1'932	4'400	322	63'701.26	0.04
Thermo Fisher Scientific	USD	1'815	2'050	135	3'730	2'118'565.40	1.43
T-Mobile US	USD	5'390	1'295	5'390	1'295	226'573.20	0.15
Ulta Beauty	USD	-	3'000	-	3'000	1'185'270.00	0.80
Union Pacific	USD	2'160	600	720	2'040	474'952.80	0.32
United Parcel Service	USD	-	2'970	-	2'970	412'622.10	0.28
United Rentals	USD	770	445	-	1'215	813'333.15	0.55
UnitedHealth Group	USD	2'030	1'770	-	3'800	1'882'406.00	1.27
Valero Energy	USD	3'000	5'820	-	8'820	1'385'974.80	0.94

ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2024

Titel	Währung	Bestand 01.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2024	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)							
Veeva Systems	USD	3'460	2'000	-	5'460	951'405.00	0.64
Veralto	USD	-	1'353	1'353	-	-	0.00
Verizon Communications	USD	7'340	43'770	43'760	7'350	302'452.50	0.20
Visa	USD	2'320	910	140	3'090	841'901.40	0.57
Walmart	USD	5'320	27'290	25'170	7'440	489'254.40	0.33
Walt Disney	USD	5'490	12'150	13'280	4'360	453'047.60	0.31
Waste Management	USD	-	1'920	-	1'920	404'601.60	0.27
Wells Fargo & Co	USD	-	7'170	-	7'170	429'626.40	0.29
Workday	USD	-	2'040	-	2'040	431'358.00	0.29
WW Grainger	USD	434	246	-	680	626'592.80	0.42
Zoetis	USD	2'260	8'760	-	11'020	1'868'551.20	1.26
Zscaler	USD	1'405	1'585	-	2'990	508'180.40	0.34
Total - Vereinigte Staaten						136'175'215.47	91.96
Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden						144'106'487.12	97.32
Total - Aktien						144'106'487.12	97.32
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						144'106'487.12	97.32
Total - Effekten						144'106'487.12	97.32
Bankguthaben auf Sicht						3'876'536.25	2.62
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						97'015.84	0.07
Gesamtfondsvermögen						148'080'039.21	100.00
Aufgenommene Kredite						0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten						-327'056.85	-0.22
Nettofondsvermögen						147'752'982.36	99.78

ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2024

Während der Berichtsperiode getätigte Derivative Finanzinstrumente auf Devisen

		Währung	Betrag	Gegenwährung	Gegenwert	Fälligkeit
12.07.23	Kauf	EUR	574.40	GBP	654.60	17.07.23

ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2024

Bewertungskategorien KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2

Titel	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG).	144'106'487.12	97.32
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern.	-	-
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	-	-

Weitere Informationen

Während der Berichtsperiode wurden keine Effekten ausgeliehen.
Per Bilanzstichtag wurden keine Effekten in Pension gegeben.
Per Bilanzstichtag wurden keine Kredite in Anspruch genommen.
Per Bilanzstichtag bestehen keine Ausserbilanzgeschäfte.
Per Bilanzstichtag bestehen keine offenen Positionen in Derivatgeschäften.
Für die Risikomessung von Derivaten kommt der Commitment-Ansatz I zur Anwendung.

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung	57
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	58
Inventar des Fondsvermögens	59

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Entwicklung der B-Klasse	01.06.22 - 31.05.23	01.11.23 - 31.05.24
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	55'213.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	230.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	-	54'983.000
Inventarwert pro Anteil in CHF (Swung NIW)*	-	102.44
Entwicklung der A-Klasse	01.06.22 - 31.05.23	01.11.23 - 31.05.24
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	101'876.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	489.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	-	101'387.000
Inventarwert pro Anteil in CHF (Swung NIW)*	-	102.44
Entwicklung der I-Klasse	01.06.22 - 31.05.23	01.11.23 - 31.05.24
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	291'578.184
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	30'584.811
Anzahl der Anteile im Umlauf	-	260'993.373
Inventarwert pro Anteil in CHF (Swung NIW)*	-	102.56
Entwicklung der N-Klasse	01.06.22 - 31.05.23	01.11.23 - 31.05.24
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	311'530.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	10.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	-	311'520.000
Inventarwert pro Anteil in CHF (Swung NIW)*	-	102.67

* Siehe Erläuterung "III. Grundsätze für die Bewertung sowie für die Berechnung des Nettoinventarwertes" Ziff. 7.

Vermögensrechnung (in CHF)	31.05.2023	31.05.2024
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	-	1'417'362.61
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Obligationen	-	73'940'779.80
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	-	405'472.35
Gesamtfondsvermögen	-	75'763'614.76
./. Aufgenommene Kredite	-	-2'470.14
./. Andere Verbindlichkeiten	-	-989'140.76
Nettofondsvermögen	-	74'772'003.86
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	-	-
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-	73'593'938.92
Gesamterfolg	-	1'178'064.94
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	-	74'772'003.86

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.06.22 - 31.05.23	01.11.23 - 31.05.24
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	-	16'086.56
Erträge der Effekten		
– Obligationen	-	313'439.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-	66'042.99
Total Erträge	-	395'568.55
Aufwand		
Passivzinsen	-	35.07
Prüfaufwand	-	8'462.62
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:	-	
– das Asset Management und den Vertrieb	-	43'679.32
– Service Fee	-	26'734.43
Sonstige Aufwendungen	-	16'787.73
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-	3'658.60
Total Aufwendungen	-	99'357.77
Nettoertrag/-verlust (-)	-	296'210.78
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-	654'516.86
Realisierter Erfolg	-	950'727.64
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-	227'337.30
Gesamterfolg	-	1'178'064.94

Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.06.22 - 31.05.23	01.11.23 - 31.05.24
A-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-	26'245.72
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-	26'245.72
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	-	26'245.72
B-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-	14'318.03
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	-	14'318.03
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-	-14'318.03
I-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-	98'607.22
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	-	98'607.22
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-	-98'607.22
N-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-	157'039.81
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-	157'039.81
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	-	157'039.81

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2024

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.11.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2024	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten								
Obligationen								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken								
0.875% Aargauische Kantonalbank 15	CHF	23.01.30	-	250'000	-	250'000	240'125.00	0.32
0.750% ABB Ltd 22	CHF	25.03.27	-	305'000	-	305'000	298'137.50	0.39
2.012% Abu Dhabi Commercial Bank PJSC 24	CHF	22.02.30	-	150'000	-	150'000	149'550.00	0.20
2.378% Adecco Group AG 22	CHF	17.11.27	-	420'000	-	420'000	425'250.00	0.56
2.500% AMAG Leasing AG 24	CHF	12.02.27	-	300'000	-	300'000	302'850.00	0.40
2.750% AMAG Leasing AG 24	CHF	12.02.29	-	300'000	-	300'000	303'300.00	0.40
0.375% Apple Inc 15	CHF	25.11.24	-	580'000	-	580'000	577'158.00	0.76
1.875% AT&T Inc 14	CHF	04.12.30	-	370'000	-	370'000	375'920.00	0.50
0.850% Athene Global Funding 20	CHF	14.10.25	-	440'000	-	440'000	433'400.00	0.57
0.500% Baloise Holding AG 20	CHF	16.12.30	-	305'000	-	305'000	280'142.50	0.37
0.315% Banco de Chile 21	CHF	04.01.27	-	450'000	-	450'000	428'400.00	0.57
0.599% Banco de Credito e Inversiones 22	CHF	26.04.27	-	345'000	-	345'000	329'647.50	0.44
0.010% Banco del Estado de Chile 19	CHF	04.10.27	-	200'000	-	200'000	186'300.00	0.25
0.298% Banco Santander Chile SA 21	CHF	22.10.26	-	295'000	-	295'000	282'315.00	0.37
2.005% Banco Santander Plc 23	CHF	12.09.29	-	200'000	-	200'000	203'800.00	0.27
1.125% Banco Santander SA 17 EMTN	CHF	20.07.27	-	140'000	-	140'000	136'990.00	0.18
0.423% Bank of America Corp 21	CHF	23.11.29	-	340'000	-	340'000	315'520.00	0.42
0.550% Banque Cantonale de Fribourg 15	CHF	03.02.25	-	90'000	-	90'000	89'352.00	0.12
1.500% Banque Cantonale Neuchateloise 24	CHF	23.05.34	-	200'000	-	200'000	197'200.00	0.26
0.375% Banque Cler AG 19	CHF	26.04.27	-	200'000	-	200'000	191'700.00	0.25
0.200% Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 20	CHF	03.11.28	-	335'000	-	335'000	311'717.50	0.41
0.150% Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 21	CHF	06.03.28	-	400'000	-	400'000	374'800.00	0.49
2.772% Banque Postale 23	CHF	12.07.27	-	300'000	-	300'000	308'250.00	0.41
0.315% Barclays Bank Plc 21	CHF	04.06.27	-	200'000	-	200'000	190'800.00	0.25
1.800% Barry Callebaut 24	CHF	15.05.26	-	400'000	-	400'000	399'400.00	0.53
0.050% Basellandschaftliche Kantonalbank 20	CHF	28.01.31	-	480'000	-	480'000	431'280.00	0.57
1.550% Bell AG 22	CHF	16.05.29	-	400'000	-	400'000	390'400.00	0.52
0.750% BMW International Investment BV 19	CHF	03.09.27	-	590'000	-	590'000	573'480.00	0.76
0.500% Bobst Group SA 20	CHF	17.02.26	-	130'000	-	130'000	126'490.00	0.17
2.288% BPCE SA 24	CHF	15.03.29	-	200'000	-	200'000	201'000.00	0.27
0.100% Canadian Imperial Bank of Commerce 18	CHF	30.04.25	-	330'000	-	330'000	325'512.00	0.43
0.180% Canadian Imperial Bank of Commerce 21	CHF	20.04.29	-	640'000	-	640'000	590'400.00	0.78
1.250% Canton of Berne Switzerland 13	CHF	07.02.28	-	250'000	-	250'000	248'250.00	0.33
1.500% Canton of Geneva Switzerland 12	CHF	05.03.32	-	245'000	-	245'000	246'960.00	0.33
0.030% Canton of Geneva Switzerland 20	CHF	28.06.30	-	450'000	-	450'000	413'100.00	0.55
0.010% Canton of Zürich Switzerland 17	CHF	07.09.26	-	435'000	-	435'000	423'037.50	0.56
1.200% Canton of Zürich Switzerland 24	CHF	07.03.30	-	200'000	-	200'000	198'400.00	0.26
0.935% Cellnex Telecom SA 21	CHF	26.03.26	-	200'000	-	200'000	196'100.00	0.26
0.153% Cembra money Bank AG 19	CHF	14.10.26	-	285'000	-	285'000	275'167.50	0.36
0.405% Central American Bank for Economic Integration 20	CHF	25.06.25	-	230'000	-	230'000	226'734.00	0.30
0.500% Citigroup Inc 19	CHF	01.11.28	-	135'000	-	135'000	127'305.00	0.17
0.100% City of Winterthur Switzerland 19	CHF	20.03.28	-	135'000	-	135'000	127'980.00	0.17
1.500% City of Zürich Switzerland 12	CHF	12.04.32	-	200'000	-	200'000	202'200.00	0.27

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2024

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.11.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2024	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens	
Obligationen (Fortsetzung)									
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden									
Schweizer Franken (Fortsetzung)									
2.375%	Clariant AG 24	CHF	30.03.27	-	150'000	-	150'000	150'750.00	0.20
2.750%	Clariant AG 24	CHF	28.03.31	-	150'000	-	150'000	153'225.00	0.20
1.000%	Coca-Cola Co 15	CHF	02.10.28	-	285'000	-	285'000	279'870.00	0.37
3.263%	Commerzbank AG 23	CHF	03.02.27	-	200'000	-	200'000	204'400.00	0.27
0.188%	Commonwealth Bank of Australia 21	CHF	08.12.28	-	135'000	-	135'000	125'887.50	0.17
0.500%	Coop-Gruppe Genossenschaft 17	CHF	29.09.27	-	135'000	-	135'000	129'397.50	0.17
0.500%	Corporación Andina de Fomento 15 EMTN	CHF	26.02.26	-	225'000	-	225'000	219'600.00	0.29
1.000%	Credit Agricole SA 15	CHF	27.01.25	-	180'000	-	180'000	179'262.00	0.24
0.213%	Crédit Agricole SA 21	CHF	21.06.29	-	340'000	-	340'000	313'140.00	0.41
1.700%	Datwyler Holding AG 24	CHF	30.10.29	-	200'000	-	200'000	199'000.00	0.26
0.500%	Deutsche Bahn AG 18	CHF	18.07.28	-	135'000	-	135'000	129'532.50	0.17
0.200%	Deutsche Bahn Finance 21	CHF	20.05.33	-	200'000	-	200'000	176'300.00	0.23
2.245%	Deutsche Bank AG 24	CHF	25.01.30	-	300'000	-	300'000	302'400.00	0.40
0.435%	Deutsche Telekom International Finance BV 20	CHF	06.02.32	-	250'000	-	250'000	227'000.00	0.30
1.125%	DH Switzerland Finance SA 15	CHF	08.12.28	-	130'000	-	130'000	127'075.00	0.17
0.200%	Digital Intrepid Holding BV 21	CHF	15.12.26	-	450'000	-	450'000	429'750.00	0.57
0.450%	Eli Lilly & Co 16 EMTN	CHF	24.05.28	-	130'000	-	130'000	125'060.00	0.17
2.718%	Embotelladora Andina S.A. 23	CHF	20.09.28	-	300'000	-	300'000	305'250.00	0.40
0.625%	Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraege 15	CHF	07.09.33	-	250'000	-	250'000	233'625.00	0.31
2.490%	Engie SA 23	CHF	04.07.31	-	690'000	-	690'000	712'770.00	0.94
0.170%	Export-Import Bank of Korea 17	CHF	18.07.25	-	310'000	310'000	-	-	0.00
1.978%	FCA Capital Suisse SA 24	CHF	14.05.27	-	200'000	-	200'000	198'400.00	0.26
3.250%	Ferring 23	CHF	21.04.31	-	125'000	-	125'000	131'062.50	0.17
0.200%	Flughafen Zürich AG 18	CHF	26.02.35	-	440'000	-	440'000	374'000.00	0.49
0.795%	Fonplata 21 N	CHF	01.12.28	-	150'000	-	150'000	138'750.00	0.18
2.592%	Fonplata 24 N	CHF	15.11.27	-	500'000	-	500'000	501'750.00	0.66
2.960%	Fresenius SE 23	CHF	18.10.28	-	245'000	-	245'000	253'942.50	0.34
2.350%	Galenica Ltd 23	CHF	08.11.29	-	225'000	-	225'000	231'525.00	0.31
2.300%	Geberit AG 23	CHF	27.09.32	-	400'000	-	400'000	418'000.00	0.55
0.875%	Georg Fischer Finanz AG 16	CHF	12.05.26	-	130'000	-	130'000	127'790.00	0.17
0.150%	Givaudan SA 18	CHF	10.11.28	-	300'000	-	300'000	280'200.00	0.37
0.400%	Goldman Sachs Group Inc 00	CHF	11.05.28	-	540'000	-	540'000	512'460.00	0.68
1.500%	Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG 14	CHF	28.04.25	-	125'000	-	125'000	124'800.00	0.16
1.950%	Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG 22	CHF	25.06.29	-	160'000	-	160'000	160'880.00	0.21
0.022%	Industrial bank of Korea 19	CHF	16.07.25	-	95'000	-	95'000	93'138.00	0.12
0.125%	Jackson National Life Global Funding 18	CHF	14.07.28	-	620'000	-	620'000	567'920.00	0.75
0.445%	Korea Development Bank 20	CHF	08.05.25	-	130'000	-	130'000	128'570.00	0.17
1.823%	Korea Land & Housing Corp 24	CHF	13.02.26	-	200'000	-	200'000	199'900.00	0.26
0.000%	Korean Railroad Corp 19	CHF	13.06.25	-	90'000	-	90'000	88'452.00	0.12
1.375%	Kuntarahoitus Plc 12	CHF	08.06.27	-	90'000	-	90'000	89'820.00	0.12
0.500%	LafargeHolcim Helvetia Finance Ltd 21	CHF	26.08.31	-	785'000	-	785'000	709'640.00	0.94
0.625%	LGT Bank AG 15	CHF	25.11.25	-	210'000	-	210'000	207'060.00	0.27
2.000%	LGT Bank AG 24	CHF	15.02.34	-	200'000	-	200'000	202'700.00	0.27
2.250%	Lonza Swiss Finanz Swiss Finanz AG 23	CHF	16.05.28	-	400'000	-	400'000	406'000.00	0.54
2.050%	Luzerner Kantonalbank AG 22	CHF	16.09.47	-	165'000	-	165'000	182'325.00	0.24

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2024

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.11.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2024	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens	
Obligationen (Fortsetzung)									
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden									
Schweizer Franken (Fortsetzung)									
1.600%	Luzerner Kantonalbank AG 24	CHF	08.03.44	-	200'000	-	200'000	201'500.00	0.27
2.650%	MassMutual Global Funding II 23	CHF	03.05.28	-	300'000	-	300'000	308'100.00	0.41
0.125%	MetLife Global Funding Inc 19	CHF	11.06.27	-	285'000	-	285'000	270'892.50	0.36
1.875%	MetLife Global Funding Inc 24	CHF	08.04.31	-	300'000	-	300'000	299'100.00	0.39
0.750%	Mobimo Holding AG 17	CHF	20.03.26	-	185'000	-	185'000	181'300.00	0.24
1.125%	Mondelez International Inc 15	CHF	30.12.25	-	275'000	-	275'000	272'250.00	0.36
0.400%	Muenchener Hypothekenbank EG 22	CHF	25.02.26	-	200'000	-	200'000	194'700.00	0.26
1.750%	Muenchener Hypothekenbank EG 23	CHF	23.06.28	-	400'000	200'000	200'000	200'900.00	0.27
2.350%	Nant De Drance SA 23	CHF	24.07.31	-	430'000	-	430'000	441'180.00	0.58
0.750%	Nestlé SA 18	CHF	28.06.28	-	380'000	-	380'000	368'030.00	0.49
2.000%	Nestlé SA 23	CHF	20.11.36	-	365'000	-	365'000	375'402.50	0.50
1.500%	Nestlé SA 24	CHF	30.05.31	-	200'000	-	200'000	198'700.00	0.26
1.750%	Nestlé SA 24	CHF	30.05.40	-	200'000	-	200'000	199'100.00	0.26
0.125%	New York Life Global Funding 21	CHF	23.07.30	-	535'000	-	535'000	483'105.00	0.64
1.875%	New York Life Global Funding 24	CHF	07.05.32	-	200'000	-	200'000	199'800.00	0.26
2.490%	Nordea Bank AB 23	CHF	26.05.28	-	400'000	-	400'000	409'200.00	0.54
1.050%	Novartis SA 15	CHF	11.05.35	-	400'000	-	400'000	376'000.00	0.50
0.800%	OC Oerlikon Corp 21	CHF	27.11.28	-	150'000	-	150'000	139'125.00	0.18
2.250%	Partners Group Holding SA 23	CHF	26.09.28	-	150'000	-	150'000	151'800.00	0.20
1.500%	Pfandbriefbank schweiz. Hypothekarinstitute AG 12	CHF	02.08.33	-	630'000	630'000	-	-	0.00
0.625%	Pfandbriefbank schweiz. Hypothekarinstitute AG 15	CHF	25.01.34	-	790'000	-	790'000	722'692.00	0.95
0.250%	Pfandbriefbank schweiz. Hypothekarinstitute AG 16	CHF	14.10.36	-	750'000	-	750'000	641'025.00	0.85
0.250%	Pfandbriefbank schweiz. Hypothekarinstitute AG 16	CHF	04.08.38	-	650'000	-	650'000	543'205.00	0.72
1.500%	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute 24	CHF	19.04.39	-	1'000'000	-	1'000'000	994'500.00	1.31
1.125%	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 18	CHF	09.10.48	-	675'000	-	675'000	631'530.00	0.83
1.125%	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 18	CHF	18.10.47	-	1'100'000	-	1'100'000	1'025'200.00	1.35
1.125%	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 23	CHF	09.10.48	-	675'000	675'000	-	-	0.00
1.750%	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 23	CHF	26.01.49	-	225'000	-	225'000	239'175.00	0.32
1.375%	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 24	CHF	24.04.54	-	1'000'000	-	1'000'000	993'200.00	1.31
0.000%	Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 19	CHF	26.08.49	-	560'000	-	560'000	388'640.00	0.51
0.125%	Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 20	CHF	23.03.32	-	550'000	-	550'000	493'295.00	0.65
0.000%	Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 21	CHF	15.02.36	-	740'000	-	740'000	617'900.00	0.82
1.850%	Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 22	CHF	02.04.37	-	840'000	-	840'000	868'560.00	1.15
1.800%	Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 22	CHF	23.05.36	-	700'000	-	700'000	719'110.00	0.95
1.750%	Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 23	CHF	23.12.43	-	600'000	-	600'000	624'780.00	0.82
1.400%	Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 24	CHF	15.03.38	-	350'000	-	350'000	344'260.00	0.45
1.450%	Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 24	CHF	07.12.33	-	500'000	-	500'000	495'400.00	0.65
1.500%	Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 24	CHF	02.04.31	-	200'000	-	200'000	199'540.00	0.26
1.850%	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 00	CHF	02.04.37	-	485'000	485'000	-	-	0.00
0.450%	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 22	CHF	11.02.42	-	1'340'000	-	1'340'000	1'123'188.00	1.48
1.523%	Province of Manitoba Canada 24	CHF	16.05.34	-	200'000	-	200'000	198'600.00	0.26
0.300%	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft AG 16	CHF	22.04.25	-	185'000	-	185'000	183'020.50	0.24
0.500%	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft AG 20	CHF	11.11.28	-	300'000	-	300'000	282'000.00	0.37
0.175%	Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG 19	CHF	29.10.26	-	95'000	95'000	-	-	0.00
3.500%	RCI Banque SA 23	CHF	10.05.28	-	250'000	-	250'000	261'375.00	0.34

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2024

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.11.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2024	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
1.513%	Regie Autonome des Transports Parisiens 24	CHF	06.03.36	-	200'000	200'000	-	0.00
0.450%	Roche Kapitalmarkt AG 17	CHF	23.03.29	-	690'000	-	690'000	654'810.00
0.250%	Roche Kapitalmarkt AG 18	CHF	24.09.25	-	370'000	-	370'000	363'932.00
0.200%	Royal Bank of Canada 21	CHF	22.09.31	-	540'000	-	540'000	480'600.00
2.300%	SGS SA 23	CHF	17.11.31	-	500'000	-	500'000	513'250.00
0.875%	Shell International Finance BV 15 EMTN	CHF	21.08.28	-	290'000	-	290'000	282'605.00
1.650%	Sika AG 24	CHF	28.11.29	-	500'000	-	500'000	500'500.00
2.350%	Sika Ltd 22	CHF	28.11.28	-	575'000	-	575'000	587'650.00
1.915%	Slovak Republic 24	CHF	10.05.34	-	200'000	-	200'000	197'400.00
1.985%	SNCF SA 23	CHF	28.06.33	-	285'000	-	285'000	294'405.00
2.278%	Société Générale SA 23	CHF	27.02.26	-	175'000	-	175'000	176'312.50
1.400%	Sonova Holding AG 22	CHF	19.02.32	-	130'000	-	130'000	126'425.00
2.700%	SpareBank 1 Nord-Norge ASA 23	CHF	20.03.29	-	200'000	-	200'000	202'700.00
1.375%	St. Galler Kantonalbank AG 12	CHF	22.06.27	-	75'000	-	75'000	74'475.00
0.375%	Stadler Rail AG 19	CHF	20.11.26	-	135'000	-	135'000	130'612.50
0.550%	Straumann Holding AG 20	CHF	03.10.25	-	330'000	-	330'000	324'588.00
0.875%	Sulzer AG 16	CHF	10.07.26	-	425'000	-	425'000	416'500.00
0.800%	Sulzer AG 20	CHF	23.09.25	-	15'000	-	15'000	14'787.00
3.350%	Sulzer AG 22	CHF	16.11.26	-	450'000	-	450'000	460'575.00
2.010%	Swedbank AB 24	CHF	10.10.30	-	400'000	-	400'000	398'800.00
0.250%	Swiss Confederation 23	CHF	23.06.35	-	1'000'000	1'000'000	-	0.00
3.500%	Swiss Confederation Government Bond 03	CHF	08.04.33	-	674'000	-	674'000	822'414.80
1.250%	Swiss Confederation Government Bond 12	CHF	11.06.24	-	903'000	800'000	103'000	102'989.70
0.500%	Swiss Confederation Government Bond 16	CHF	30.05.58	-	885'000	-	885'000	815'527.50
0.500%	Swiss Confederation Government Bond 17	CHF	24.05.55	-	620'000	-	620'000	570'710.00
0.000%	Swiss Confederation Government Bond 19	CHF	24.07.39	-	959'000	280'000	679'000	594'260.80
0.000%	Swiss Confederation Government Bond 19	CHF	26.06.34	-	684'000	-	684'000	625'176.00
0.250%	Swiss Confederation Government Bond 21	CHF	23.06.35	-	1'000'000	-	1'000'000	934'500.00
1.500%	Swiss Confederation Government Bond 22	CHF	26.10.38	-	700'000	-	700'000	757'890.00
1.658%	Swiss Life Holding AG 24	CHF	26.04.33	-	200'000	-	200'000	196'900.00
1.502%	Swiss Life Holding AG 24	CHF	26.04.30	-	200'000	-	200'000	197'300.00
0.750%	Swiss Reinsurance Company Ltd 15	CHF	21.01.27	-	460'000	-	460'000	451'030.00
0.375%	Swisscom AG 16	CHF	31.03.28	-	130'000	-	130'000	123'890.00
0.750%	Swisscom AG 17	CHF	24.11.33	-	205'000	-	205'000	185'320.00
0.143%	The Bank of Nova Scotia Inc 21	CHF	25.10.28	-	695'000	-	695'000	645'655.00
1.652%	Thermo Fisher Scientific Inc 24	CHF	07.03.28	-	200'000	-	200'000	199'700.00
0.166%	Total Capital International SA 19	CHF	21.12.29	-	775'000	-	775'000	718'037.50
2.120%	Toyota Motor Finance (Netherlands) Corp 23	CHF	26.10.29	-	365'000	-	365'000	371'022.50
1.250%	UBS Group Funding AG Switzerland 16	CHF	23.02.26	-	400'000	-	400'000	395'600.00
1.000%	Verizon Communications Inc 17 EMTN	CHF	30.11.27	-	675'000	-	675'000	658'125.00
0.600%	VP Bank AG 19	CHF	29.11.29	-	200'000	-	200'000	183'100.00
0.250%	Zürcher Kantonalbank 18	CHF	08.05.25	-	185'000	-	185'000	182'965.00
0.100%	Zürcher Kantonalbank 21	CHF	31.03.31	-	415'000	-	415'000	375'367.50

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2024

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.11.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2024	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens	
Obligationen (Fortsetzung)									
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden									
Schweizer Franken (Fortsetzung)									
0.250%	Zürcher Kantonalbank 22	CHF	28.03.28	-	300'000	-	300'000	285'000.00	0.38
1.125%	Zürich Versicherungsgesellschaft 22	CHF	04.07.29	-	285'000	-	285'000	277'162.50	0.37
Total - Schweizer Franken							58'439'151.80	77.13	
Total - Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							58'439'151.80	77.13	
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden									
Schweizer Franken									
2.505%	ABN Amro Bank NV 23	CHF	26.06.28	-	200'000	-	200'000	204'100.00	0.27
1.552%	Asian Development Bank 23	CHF	03.08.33	-	200'000	-	200'000	203'400.00	0.27
1.750%	Baloise Holding AG 24	CHF	07.06.34	-	200'000	-	200'000	198'386.00	0.26
0.125%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 20	CHF	27.08.26	-	800'000	-	800'000	769'200.00	1.02
2.445%	Banco Santander Chile SA 24	CHF	25.01.27	-	300'000	-	300'000	302'283.00	0.40
1.494%	Banco Santander SA 24	CHF	12.11.28	-	200'000	-	200'000	199'300.00	0.26
2.395%	Banco Santander SA 24	CHF	16.02.29	-	200'000	-	200'000	202'500.00	0.27
1.950%	Barry Callebaut 24	CHF	24.01.28	-	600'000	-	600'000	601'200.00	0.79
2.300%	Bell Food Group AG 23	CHF	15.10.26	-	350'000	-	350'000	353'325.00	0.47
0.528%	BNP Paribas SA 22	CHF	20.01.28	-	400'000	-	400'000	379'400.00	0.50
2.893%	BNP Paribas SA 22	CHF	27.09.29	-	400'000	-	400'000	414'400.00	0.55
2.545%	Bobst Group SA 24	CHF	31.01.29	-	500'000	-	500'000	504'000.00	0.67
2.655%	BPCE SA 23	CHF	12.06.30	-	680'000	-	680'000	704'140.00	0.93
2.215%	Cembra Money Bank AG 24	CHF	05.02.30	-	300'000	-	300'000	300'750.00	0.40
0.700%	Corporación Andina de Fomento 20	CHF	04.09.25	-	185'000	-	185'000	182'280.50	0.24
1.878%	Credit Agricole SA 24	CHF	07.06.32	-	200'000	-	200'000	198'930.00	0.26
2.050%	Credit Agricole SA 24	CHF	07.03.34	-	200'000	-	200'000	200'600.00	0.26
2.000%	Emmi Finanz AG 23	CHF	22.09.28	-	275'000	-	275'000	277'750.00	0.37
2.875%	Equinix Inc 23	CHF	12.09.28	-	200'000	-	200'000	205'600.00	0.27
2.902%	FCA Capital Suisse SA 23	CHF	20.07.26	-	30'000	-	30'000	30'495.00	0.04
2.250%	Ferring 24	CHF	28.06.29	-	200'000	-	200'000	199'650.00	0.26
2.375%	Givaudan SA 23	CHF	23.05.31	-	605'000	-	605'000	628'292.50	0.83
2.100%	Grande Dixence SA 24	CHF	08.03.32	-	150'000	-	150'000	150'225.00	0.20
2.375%	HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG 24 EMTN	CHF	26.01.29	-	700'000	-	700'000	702'800.00	0.93
1.845%	Korea Housing Finance Corp 24	CHF	01.02.30	-	500'000	-	500'000	502'500.00	0.66
2.750%	Kraftwerke Linth-Limmern AG 23	CHF	01.03.30	-	300'000	-	300'000	312'000.00	0.41
2.390%	Landesbank Baden-Württemberg 24	CHF	08.02.29	-	200'000	-	200'000	200'800.00	0.27
0.875%	Luzerner Kantonalbank AG 21	CHF	14.05.31	-	390'000	-	390'000	354'510.00	0.47
0.395%	Macquarie Ltd 21	CHF	20.07.28	-	335'000	-	335'000	315'905.00	0.42
2.500%	Muenchener Hypothekenbank EG 24	CHF	20.02.30	-	200'000	-	200'000	202'100.00	0.27
2.000%	Nant De Drance SA 24	CHF	26.05.34	-	300'000	-	300'000	299'700.00	0.40
0.065%	National Australia Bank Ltd New-York 20	CHF	29.01.29	-	335'000	-	335'000	310'712.50	0.41
1.915%	Nationwide Building Society 22	CHF	08.09.28	-	150'000	-	150'000	149'925.00	0.20
1.625%	Nestlé SA 22	CHF	15.07.26	-	185'000	-	185'000	185'092.50	0.24
1.850%	Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 23	CHF	19.07.38	-	610'000	-	610'000	634'766.00	0.84
1.450%	Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 23	CHF	18.01.39	-	700'000	100'000	600'000	592'440.00	0.78

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2024

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.11.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2024	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens	
Obligationen (Fortsetzung)									
Effekten, die an einem anderen regelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden									
Schweizer Franken (Fortsetzung)									
1.550%	Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 24	CHF	05.04.39	-	200'000	-	200'000	200'120.00	0.26
1.550%	Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 24	CHF	24.10.33	-	200'000	-	200'000	199'780.00	0.26
1.513%	Regie Autonome des Transports Parisiens 24	CHF	06.03.36	-	200'000	-	200'000	199'700.00	0.26
1.600%	Roche Kapitalmarkt AG 23	CHF	15.09.28	-	600'000	-	600'000	601'200.00	0.79
1.583%	SNCF SA 24	CHF	07.02.39	-	200'000	-	200'000	200'100.00	0.26
2.400%	St. Galler Kantonalbank AG 24	CHF	30.05.34	-	300'000	-	300'000	301'350.00	0.40
1.500%	Swiss Confederation 23	CHF	26.10.38	-	200'000	200'000	-	-	0.00
1.250%	Swiss Confederation Government Bond 23	CHF	28.06.43	-	400'000	-	400'000	426'600.00	0.56
1.800%	Swisscom AG 24	CHF	23.08.34	-	200'000	-	200'000	199'100.00	0.26
2.000%	Swisscom AG 24	CHF	23.11.39	-	300'000	-	300'000	300'000.00	0.40
1.840%	Thermo Fisher Scientific Inc 24	CHF	08.03.32	-	100'000	-	100'000	100'150.00	0.13
2.038%	Thermo Fisher Scientific Inc 24	CHF	07.03.36	-	100'000	-	100'000	101'150.00	0.13
1.482%	Toronto-Dominion Bank 24	CHF	30.01.29	-	200'000	-	200'000	198'800.00	0.26
2.150%	TRATON Finance Luxembourg SA 24	CHF	18.06.27	-	300'000	-	300'000	300'120.00	0.40
Total - Schweizer Franken							15'501'628.00	20.46	
Total - Obligationen, die an einem anderen regelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							15'501'628.00	20.46	
Total - Obligationen							73'940'779.80	97.59	
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							58'439'151.80	77.13	
Total - Effekten, die an einem anderen regelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							15'501'628.00	20.46	
Total - Effekten							73'940'779.80	97.59	
Bankguthaben auf Sicht							1'417'362.61	1.87	
Bankguthaben auf Zeit							0.00	0.00	
Sonstige Vermögenswerte							405'472.35	0.54	
Gesamtfondsvermögen							75'763'614.76	100.00	
Aufgenommene Kredite							-2'470.14	0.00	
Andere Verbindlichkeiten							-989'140.76	-1.31	
Nettofondsvermögen							74'772'003.86	98.69	

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2024

Bewertungskategorien KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2

Titel	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG).	73'940'779.80	97.59
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern.	-	-
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	-	-

Weitere Informationen

Während der Berichtsperiode wurden keine Effekten ausgeliehen.
Per Bilanzstichtag wurden keine Effekten in Pension gegeben.
Per Bilanzstichtag wurden Kredite in Anspruch genommen.
Per Bilanzstichtag bestehen keine Ausserbilanzgeschäfte.
Per Bilanzstichtag bestehen keine offenen Positionen in Derivatgeschäften.
Für die Risikomessung von Derivaten kommt der Commitment-Ansatz I zur Anwendung.

Jahresausschüttung 2023/2024

Auszug aus dem Fondsvertrag §22.:

Der Nettoertrag der ausschüttenden Anteilsklassen eines Teilvermögens wird pro Anteilsklasse jährlich spätestens innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Rechnungsjahres in der entsprechenden Rechnungseinheit an die Anleger ausgeschüttet.

Die Fondsleitung kann bei ausschüttenden Anteilsklassen zusätzlich Zwischenausschüttungen aus den Erträgen vornehmen.

Der Nettoertrag der thesaurierenden Anteilsklassen wird jährlich spätestens innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Rechnungsjahres dem Vermögen der entsprechenden Teilvermögen zur Wiederanlage hinzugefügt. Die Fondsleitung kann auch Zwischenthesaurierungen des Ertrages beschliessen. Vorbehalten bleiben allfällige auf der Wiederanlage erhobene Steuern und Abgaben.

Realisierte Kapitalgewinne aus der Veräusserung von Sachen und Rechten können von der Fondsleitung ausgeschüttet oder zur Wiederanlage zurückbehalten werden.

Die Ausschüttung des Nettoertrages für die ausschüttenden Fonds erfolgte per Valuta 11. September 2024 an sämtliche Anleger, welche per 8. September 2024 Anteile am ZugerKB Fonds hielten (Ex-Datum 9. September 2024).

Der Ertrag wurde für alle Anteilsinhaber wie folgt am 11. September 2024 ausbezahlt:

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF) - A Klasse

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	1.30
Abzüglich 35% Verrechnungssteuer	CHF	0.46
Nettobetrag pro Anteil	CHF	0.84

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF) - N Klasse

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	2.00
Abzüglich 35% Verrechnungssteuer	CHF	0.70
Nettobetrag pro Anteil	CHF	1.30

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR) - A Klasse

Bruttobetrag pro Anteil	EUR	1.85
Abzüglich 35% Verrechnungssteuer	EUR	0.65
Nettobetrag pro Anteil	EUR	1.20

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR) - N Klasse

Bruttobetrag pro Anteil	EUR	2.20
Abzüglich 35% Verrechnungssteuer	EUR	0.77
Nettobetrag pro Anteil	EUR	1.43

ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD) - A Klasse

Bruttobetrag pro Anteil	USD	-
Abzüglich 35% Verrechnungssteuer	USD	-
Nettobetrag pro Anteil	USD	-

ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD) - N Klasse

Bruttobetrag pro Anteil	USD	-
Abzüglich 35% Verrechnungssteuer	USD	-
Nettobetrag pro Anteil	USD	-

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF) - A Klasse

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	-
Abzüglich 35% Verrechnungssteuer	CHF	-
Nettobetrag pro Anteil	CHF	-

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF) - N Klasse

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	-
Abzüglich 35% Verrechnungssteuer	CHF	-
Nettobetrag pro Anteil	CHF	-

Weitere Informationen

I. Erläuterungen

1) Total Expense Ratio (TER)

Die TER bezeichnet die Summe aller periodisch erhobenen Kosten und Kommissionen, die dem Fondsvermögen belastet werden. Sie wird rückwirkend als prozentualer Anteil am durchschnittlichen Fondsvermögen angegeben und gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen der AMAS in ihrer aktuell gültigen Fassung berechnet.

Bei neu aufgelegten Fonds bzw. Anteilsklassen mit einer Laufzeit von weniger als 12 Monaten wird für die erstmalige Berechnung und Publikation der TER, abweichend zur AMAS Richtlinie, nicht das Mittel der Monatsend-Werte, sondern das Mittel der täglichen Nettovermögen der Berichtsperiode für die Berechnung des durchschnittlichen Nettovermögens verwendet.

Die Berechnung der synthetischen TER erfolgt ebenfalls gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen der AMAS in ihrer aktuell gültigen Fassung.

2) Fondsperformance

Die Fondsperformance ist nach Abzug von Gebühren und Aufwendungen (TER) angegeben.

Den Angaben zur Fondsperformance liegen publizierte Nettoinventarwerte zugrunde, die wiederum auf den Schlusskursen am jeweiligen Monatsende basieren.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Berechnung der Performance erfolgte gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen der AMAS in ihrer aktuell gültigen Fassung.

3) Kreisschreiben Nr. 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV)

Die Investitionen in andere kollektive Kapitalanlagen können gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) je nach Kategorie verschiedene Erträge auslösen (kollektive Kapitalanlage mit Ausschüttung, mit Wiederanlage). Aus diesem Grunde kann die Gratzuteilung von zusätzlichen Anteilen oder die Erhöhung des Anteilwertes auf Grund einer Wiederanlage (Thesaurierung) bei inländischen kollektiven Kapitalanlagen wie *Funds of Funds* ganz oder teilweise zu einem steuerbaren Ertrag führen.

4) Informationen bezüglich der AMAS-Richtlinie zu den Verhaltensregeln

Die Fondsleitung und deren Beauftragte und die Depotbank bezahlen weder Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz oder von der Schweiz aus noch Rabatte, um die auf den Anleger entfallenden, dem Umbrella-Fonds belasteten Gebühren und Kosten zu reduzieren.

5) Verbuchungsregeln bei negativem Nettoerlös

Die Verbuchungsregeln bei negativem Nettoerlös richten sich nach Ziff. 2.8.3 des Kreisschreibens Nr. 24 (Anhang VII zum Kreisschreiben Nr. 24 vom 20. November 2017 und Anhang VI zum Kreisschreiben Nr. 25 vom 23. Februar 2018).

6) Inventar des Fondsvermögen

Die Käufe und Verkäufe umfassen auch Corporate Actions.

7) Abweichungen in den Totalisierungen

Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

II. Verkaufsrestriktionen

Der Vertrieb von Anteilen ist auf Anleger mit Domizil in der Schweiz beschränkt. Anteile dieses Fonds/dieser Teilvermögen dürfen innerhalb der USA weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden. Anteile dieses Fonds bzw. der jeweiligen Teilvermögen sind weder gemäss dem US Securities Act 1933 noch dem US Investment Company Act 1940 in den Vereinigten Staaten von Amerika registriert. Sie können den US Personen weder direkt noch indirekt zum Kauf angeboten oder verkauft werden.

US-Personen sind Personen, die durch US-amerikanische Gesetzgebungs- oder Regulierungsgesetze (hauptsächlich den US Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung) als "US-Personen" definiert sind.

III. Grundsätze für die Bewertung sowie für die Berechnung des Nettoinventarwertes

- 1) Der Nettoinventarwert des Umbrella-Fonds und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
- 2) An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
- 3) Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten
- 4) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
- 5) Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
- 6) Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens eines jeweiligen Teilvermögens zukommender Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf den Rappen gerundet

Weitere Informationen

- 7) Anwendung der Swinging Single Pricing-Methode für das Teilvermögen Aktien Europa (EUR) und Obligationen ESG (CHF): Falls an einem Bewertungstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Nettoinventarwert des jeweiligen Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 1% des Nettoinventarwerts. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (namentlich marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Steuern und Abgaben, usw.) sowie Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen, die im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrags bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen durchschnittlich erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung einen Rückgang der Anzahl der Anteile des Teilvermögens bewirkt. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.
- 8) Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem Umbrella-Fonds für jede Anteilsklasse zuflussenden Beträge bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
- bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - auf den Stichtag von Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen, sofern (i) solche Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen beziehungsweise Thesaurierungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung beziehungsweise Thesaurierung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen, getätigt wurden.

IV. Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

1) Pflichtpublikationen und Änderungen des Fondsvertrags

Am 12. Juni 2023 wurden die Anleger über folgende Fondsvertragsänderung informiert:

« Änderungen des Fondsvertrages

1.1. § 1 Bezeichnung; Firma und Sitz von Fondsleitung, Depotbank und Vermögensverwalter

Die Bezeichnung der Aktien Teilvermögen werden in Ziff. 1 sowie im gesamten Fondsvertrag wie folgt angepasst:

Bisherige Bezeichnung	Neue Bezeichnung
Aktien Schweiz (CHF)	Aktien ESG Schweiz (CHF)
Aktien Europa (EUR)	Aktien ESG Europa (EUR)
Aktien USA (USD)	Aktien ESG USA (USD)

1.2. § 3 Die Fondsleitung

Ziff. 2 wird an die aktualisierte Formulierung im Musterfondsvertrag der Asset Management Association Switzerland angepasst und lautet neu wie folgt:

«Die Fondsleitung und ihre Beauftragten unterliegen der Treue-, Sorgfalts- und Informationspflicht. Sie handeln unabhängig und wahren ausschliesslich die Interessen der Anleger. Sie treffen die organisatorischen Massnahmen, die für eine einwandfreie Geschäftsführung erforderlich sind. Sie legen Rechenschaft ab über die von ihnen verwalteten kollektiven Kapitalanlagen und informieren über sämtliche den Anlegern direkt oder indirekt belasteten Gebühren und Kosten sowie über von Dritten zugeflossene Entschädigungen, insbesondere Provisionen, Rabatte oder sonstige vermögenswerte Vorteile.»

1.3. § 4 Die Depotbank

Ziff. 2 wird an die aktualisierte Formulierung im Musterfondsvertrag der Asset Management Association Switzerland angepasst und lautet neu wie folgt:

«Die Depotbank und ihre Beauftragten unterliegen der Treue-, Sorgfalts- und Informationspflicht. Sie handeln unabhängig und wahren ausschliesslich die Interessen der Anleger. Sie treffen die organisatorischen Massnahmen, die für eine einwandfreie Geschäftsführung erforderlich sind. Sie legen Rechenschaft ab über die von ihnen aufbewahrten kollektiven Kapitalanlagen und informieren über sämtliche den Anlegern direkt oder indirekt belasteten Gebühren und Kosten sowie über von Dritten zugeflossene Entschädigungen, insbesondere Provisionen, Rabatte oder sonstige vermögenswerte Vorteile.»

1.4. § 6 Anteile und Anteilsklassen

Es wird eine neue Anteilsklasse mit der Bezeichnung «N-Klasse» geschaffen. Ziff. 4 wird wie folgt ergänzt:

«Die N-Klasse wendet sich ausschliesslich an bestimmte Anleger und ist ausschüttend. Als zugelassene Anleger in Verbindung mit der N-Klasse gelten Anleger, die zum einen als «Qualifizierte Anleger» gemäss Art. 10 Abs. 3 und Abs. 3ter KAG qualifizieren und zum andern eine schriftliche Vereinbarung mit der Zuger Kantonalbank zwecks Investition in das Vermögen der Teilvermögen unterzeichnet haben. Soweit Banken und Effekthändler und an-dere Qualifizierte Anleger mit vergleichbaren Funktionen Anteile für Rechnung ihres Kunden halten, gelten sie in diesem Zusammenhang nicht als Qualifizierte Anleger. Die Zeichnung oder der Erwerb der N-Klasse muss ausdrücklich in der vorstehend genannten schriftlichen Vereinbarung vorgesehen sein. Die Entschädigung für die Vermögensverwaltung und die Vertriebstätigkeit in Bezug auf das Teilvermögen wird im Rahmen dieser schriftlichen Vereinbarung erhoben.»

In diesem Zusammenhang wird die Tabelle in Ziff. 4 bei den Teilvermögen Aktien Schweiz (CHF) (neu: Aktien ESG Schweiz (CHF)), Aktien Europa (EUR) (neu: Aktien ESG Europa (EUR)) und Aktien USA (USD) (neu: Aktien ESG USA (USD)) jeweils um die Anteilsklasse N ergänzt.

In Ziff. 4 wird in Bezug auf die Definition der BV-Klasse der Begriff «Institutionelle Anleger» mit dem Begriff «zugelassene Anleger» ersetzt. Die Definition der BV-Klasse in Ziff. 4 lautet neu wie folgt:

Weitere Informationen

«Die BV-Klasse wendet sich ausschliesslich an bestimmte institutionelle Anleger und ist thesaurierend. Als zugelassene Anleger gelten in Verbindung mit der BV-Klasse steuerbefreite inländische Einrichtungen der beruflichen Vorsorge, unterstellten oder inländische öffentlich-rechtliche Lebensversicherer, bei welchen die Verrechnungssteuerpflicht durch Meldung gemäss Art. 38a VStV der Erträge an die Eidgenössische Steuerverwaltung ESTV erfüllt wird der gebundenen Vorsorge, Freizügigkeitseinrichtungen oder Sozialversicherungs- und Ausgleichskassen, und die der Aufsicht des Bundes.»

1.5. § 8 Anlageziel und Anlagepolitik

In Bezug auf die Anlagepolitik des Teilvermögens Strategie Konservativ (CHF) werden die Limiten in Ziff. 3 lit. bc) und bd) wie folgt geändert:

«bc) maximal 20% in Forderungswertpapiere und Forderungswertrechte in Emerging Markets» (bis anhin: 15%);

«bd) maximal 15% in Forderungswertpapiere und Forderungswertrechte mit einem Rating unter Investment Grade (Ba1 bis B3 (Moody's) resp. BB+ bis B- (S&P resp. Fitch))» (bis anhin: 10%).

In Bezug auf die Anlagepolitik des Teilvermögens Strategie Ausgewogen (CHF) werden die Limiten in Ziff. 4 lit. bc) und bd) wie folgt geändert:

«bc) maximal 20% in Forderungswertpapiere und Forderungswertrechte in Emerging Markets» (bis anhin: 15%);

«bd) maximal 15% in Forderungswertpapiere und Forderungswertrechte mit einem Rating unter Investment Grade (Ba1 bis B3 (Moody's) resp. BB+ bis B- (S&P resp. Fitch))» (bis anhin: 10%).

In Bezug auf die Anlagepolitik des Teilvermögens Strategie Dynamisch (CHF) werden die Limiten in Ziff. 5 lit. bc) und bd) wie folgt geändert:

«bc) maximal 20% in Forderungswertpapiere und Forderungswertrechte in Emerging Markets» (bis anhin: 15%);

«bd) maximal 15% in Forderungswertpapiere und Forderungswertrechte mit einem Rating unter Investment Grade (Ba1 bis B3 (Moody's) resp. BB+ bis B- (S&P resp. Fitch))» (bis anhin: 10%).

Das Anlageziel des Teilvermögens **Aktien Schweiz (CHF)** (neu: Aktien ESG Schweiz (CHF)) in Ziff. 6 wird ergänzt und lautet neu wie folgt:

«Das Anlageziel des Teilvermögens Aktien ESG Schweiz (CHF) besteht hauptsächlich darin, unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikodiversifikation, einen möglichst hohen Wertzuwachs in Euro (EUR) mittels nach-folgend beschriebener Anlagen zu erzielen.

Neben Risiko- und Ertragsüberlegungen werden als wesentliches Element auch die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung ("ESG", "Environment, Social, Governance") und die damit verbundenen Aspekte in die Anlageentscheide eingebunden.

Durch Anwendung der in Ziff. 1.2.2.2 des Prospekts beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze "Ausschlüsse" (normenbasierte Ausschlüsse, wertebasierte Ausschlüsse), "ESG-Integration" (Positive Screening / Tilting) und "Stimmrechtsausübung" setzt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens um. Bis maximal 10% 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. Bei der Anwendung von "ESG-Integration" wird die Nachhaltigkeit von Titeln im Basisanlageuniversum des im Prospekt genannten Vergleichsindex [Swiss Performance Index] 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 übertrifft der Vermögensverwalter mittels eines Optimierungsverfahrens den ESG-Score des Basisanlageuniversums, womit eine Verbesserung des ESG-Score des

Teilvermögens erzielt wird. Weitere Informationen hierzu sind dem Prospekt zu entnehmen.»

Das Anlageziel des Teilvermögens **Aktien USA (USD)** (neu: Aktien ESG USA (USD)) in Ziff. 8 wird ergänzt und lautet neu wie folgt:

«Das Anlageziel des Teilvermögens Aktien ESG USA (USD) besteht hauptsächlich darin, unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikodiversifikation, einen möglichst hohen Wertzuwachs in US-Dollar (USD) mittels nach-folgend beschriebener Anlagen zu erzielen.

Neben Risiko- und Ertragsüberlegungen werden als wesentliches Element auch die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung ("ESG", "Environment, Social, Governance") und die damit verbundenen Aspekte in die Anlageentscheide eingebunden.

Durch Anwendung der in Ziff. 1.2.2.2 des Prospekts beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze "Ausschlüsse" (normenbasierte Ausschlüsse, wertebasierte Ausschlüsse), "ESG-Integration" (Positive Screening / Tilting) und "Stimmrechtsausübung" setzt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens um. Bis maximal 10% 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 Nachhaltigkeits-

profils aller für das Teilvermögen getätigter Anlagen in Zielfonds) oder fehlender Möglichkeit des Einbezugs von ESG-Faktoren bei gewissen Anlageklassen. Bei der Anwendung von "ESG-Integration" wird die Nachhaltigkeit von Titeln im Basisanlageuniversum des im Prospekt

Teilvermögens erzielt wird. Weitere Informationen hierzu sind dem Prospekt zu entnehmen.»

Das Anlageziel des Teilvermögens **Aktien Europa (EUR)** (neu: Aktien ESG Europa (EUR)) in Ziff. 7 wird ergänzt und lautet neu wie folgt:

«Das Anlageziel des Teilvermögens Aktien ESG Europa (EUR) besteht hauptsächlich darin, unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikodiversifikation, einen möglichst hohen Wertzuwachs in Euro (EUR) mittels nachfolgend beschriebener Anlagen zu erzielen.

Neben Risiko- und Ertragsüberlegungen werden als wesentliches Element auch die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung ("ESG", "Environment, Social, Governance") und die damit verbundenen Aspekte in die Anlageentscheide eingebunden.

Durch Anwendung der in Ziff. 1.2.2.2 des Prospekts beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze "Ausschlüsse" (normenbasierte Ausschlüsse, wertebasierte Ausschlüsse), "ESG-Integration" (Positive Screening / Tilting) und "Stimmrechtsausübung" setzt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens um. Bis maximal 10% 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 Nachhaltigkeits-

profils aller für das Teilvermögen getätigter Anlagen in Zielfonds) oder fehlender Möglichkeit des Einbezugs von ESG-Faktoren bei gewissen Anlageklassen. Bei der Anwendung von "ESG-Integration" wird die Nachhaltigkeit von Titeln im Basisanlageuniversum des im Prospekt genannten Vergleichsindex [MSCI Europe ex Switzerland Index] 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 übertrifft der Vermögensverwalter mittels eines Optimierungsverfahrens den ESG-Score des Basisanlageuniversums, womit eine Verbesserung des ESG-Score des Teilvermögens erzielt wird. Weitere Informationen hierzu sind dem Prospekt zu entnehmen.»

Das Anlageziel des Teilvermögens **Aktien USA (USD)** (neu: Aktien ESG USA (USD)) in Ziff. 8 wird ergänzt und lautet neu wie folgt:

«Das Anlageziel des Teilvermögens Aktien ESG USA (USD) besteht hauptsächlich darin, unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikodiversifikation, einen möglichst hohen Wertzuwachs in US-Dollar (USD) mittels nach-folgend beschriebener Anlagen zu erzielen.

Neben Risiko- und Ertragsüberlegungen werden als wesentliches Element auch die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung ("ESG", "Environment, Social, Governance") und die damit verbundenen Aspekte in die Anlageentscheide eingebunden.

Durch Anwendung der in Ziff. 1.2.2.2 des Prospekts beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze "Ausschlüsse" (normenbasierte Ausschlüsse, wertebasierte Ausschlüsse), "ESG-Integration" (Positive Screening / Tilting) und "Stimmrechtsausübung" setzt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens um. Bis maximal 10% 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 Nachhaltigkeits-

profils aller für das Teilvermögen getätigter Anlagen in Zielfonds) oder fehlender Möglichkeit des Einbezugs von ESG-Faktoren bei gewissen Anlageklassen. Bei der Anwendung von "ESG-Integration" wird die Nachhaltigkeit von Titeln im Basisanlageuniversum des im Prospekt

Teilvermögens erzielt wird. Weitere Informationen hierzu sind dem Prospekt zu entnehmen.»

Das Anlageziel des Teilvermögens **Aktien USA (USD)** (neu: Aktien ESG USA (USD)) in Ziff. 8 wird ergänzt und lautet neu wie folgt:

«Das Anlageziel des Teilvermögens Aktien ESG USA (USD) besteht hauptsächlich darin, unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikodiversifikation, einen möglichst hohen Wertzuwachs in US-Dollar (USD) mittels nach-folgend beschriebener Anlagen zu erzielen.

Neben Risiko- und Ertragsüberlegungen werden als wesentliches Element auch die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung ("ESG", "Environment, Social, Governance") und die damit verbundenen Aspekte in die Anlageentscheide eingebunden.

Durch Anwendung der in Ziff. 1.2.2.2 des Prospekts beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze "Ausschlüsse" (normenbasierte Ausschlüsse, wertebasierte Ausschlüsse), "ESG-Integration" (Positive Screening / Tilting) und "Stimmrechtsausübung" setzt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens um. Bis maximal 10% 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 Nachhaltigkeits-

profils aller für das Teilvermögen getätigter Anlagen in Zielfonds) oder fehlender Möglichkeit des Einbezugs von ESG-Faktoren bei gewissen Anlageklassen. Bei der Anwendung von "ESG-Integration" wird die Nachhaltigkeit von Titeln im Basisanlageuniversum des im Prospekt

Teilvermögens erzielt wird. Weitere Informationen hierzu sind dem Prospekt zu entnehmen.»

Das Anlageziel des Teilvermögens **Aktien USA (USD)** (neu: Aktien ESG USA (USD)) in Ziff. 8 wird ergänzt und lautet neu wie folgt:

«Das Anlageziel des Teilvermögens Aktien ESG USA (USD) besteht hauptsächlich darin, unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikodiversifikation, einen möglichst hohen Wertzuwachs in US-Dollar (USD) mittels nach-folgend beschriebener Anlagen zu erzielen.

Weitere Informationen

genannten Vergleichsindex [Russell 1000 Index] 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 übertrifft der Vermögensverwalter mittels eines Optimierungsverfahrens den ESG-Score des Basisanlageuniversums, womit eine Verbesserung des ESG-Score des Teilvermögens erzielt wird. Weitere Informationen hierzu sind dem Prospekt zu entnehmen.»

1.6. § 19 Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Vermögens der Teilvermögen

Es wird ein neues Vergütungsmodell eingeführt. Dem Vermögen der Teilvermögen wird neu eine Management Fee (Vermögensverwaltungs- und Vertriebskommission) und eine Service Fee (Fondsleitungs- und Depotbankkommission) belastet. In diesem Zusammenhang wird Ziff. 1 angepasst und eine neue Ziff. 2 eingeführt, die wie folgt lautet:

«Für die Vermögensverwaltung und die Vertriebstätigkeit in Bezug auf die Teilvermögen stellt die Fondsleitung zulasten der jeweiligen Teilvermögen eine Kommission in Rechnung, deren jährliche maximale Höhe sich für jedes Teilvermögen unterscheiden kann und die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Vermögen des entsprechenden Teilvermögens belastet und jeweils am Quartalsende ausbezahlt wird (Vermögensverwaltung und Vertriebskommission, kurz "Management Fee" genannt).

Management Fee für das Teilvermögen Strategie Konservativ (CHF):

Anteile der B-Klasse max. 1.20% p.a.

Anteile der BV-Klasse max. 1.20% p.a.

Management Fee für das Teilvermögen Strategie Ausgewogen (CHF):

Anteile der B-Klasse max. 1.40% p.a.

Anteile der BV-Klasse max. 1.40% p.a.

Management Fee für das Teilvermögen Strategie Dynamisch (CHF):

Anteile der B-Klasse max. 1.60% p.a.

Anteile der BV-Klasse max. 1.60% p.a.

Management Fee für das Teilvermögen Aktien ESG Schweiz (CHF):

Anteile der A-Klasse max. 1.60% p.a.

Anteile der I-Klasse max. 1.60% p.a.

Anteile der N-Klasse max. 0.00% p.a.

Management Fee für das Teilvermögen Aktien ESG Europa (EUR):

Anteile der A-Klasse max. 1.70% p.a.

Anteile der AH-Klasse max. 1.70% p.a.

Anteile der I-Klasse max. 1.70% p.a.

Anteile der IH-Klasse max. 1.70% p.a.

Anteile der N-Klasse max. 0.00% p.a.

Management Fee für das Teilvermögen Aktien ESG USA (USD):

Anteile der A-Klasse max. 1.70% p.a.

Anteile der AH-Klasse max. 1.70% p.a.

Anteile der I-Klasse max. 1.70% p.a.

Anteile der IH-Klasse max. 1.70% p.a.

Anteile der N-Klasse max. 0.00% p.a.

Der effektiv angewandte Satz der Management Fee ist jeweils aus dem Jahres- und Halbjahresbericht ersichtlich.» (§ 19 Ziff. 1 des Fondsvertrags)

«Für die Leitung als Fondsleitung und die in §4 aufgeführten Aufgaben der Depotbank belastet die Fondsleitung jedem Teilvermögen eine Kommission in Höhe von höchstens 0.16% p.a. des Nettoinventarwertes des jeweiligen Teilvermögens, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Vermögen des entsprechenden Teilvermögens belastet und jeweils am Quartalsende ausbezahlt wird (Fondsleitungs- und Depotbankkommission, kurz "Service Fee" genannt). Die Entschädigung der Depotbank für deren in dieser Ziffer genannte Leistungen obliegt der Fondsleitung. Der effektiv angewandte Satz der Service Fee ist jeweils aus dem Jahres- und Halbjahresbericht ersichtlich.» (§ 19 Ziff. 2 des Fondsvertrags)

Ziff. 3 (neu Ziff. 4) wird an die aktualisierte Formulierung im Musterfondsvertrag der Asset Management Association Switzerland angepasst und lautet neu wie folgt:

«Die Kosten nach Ziff. 3 lit. a werden direkt dem Einstandswert zugeschlagen bzw. dem Verkaufswert abgezogen.»

1.7. § 24 Vereinigung

Der letzte Satz in Ziff. 2 wird um lit. d) und e) ergänzt und lautet neu wie folgt:

«Vorbehalten bleiben die Bestimmungen des § 19 Ziff. 3 lit. b), d) und e).»

Am 27. Juli 2023 wurden die Anleger über folgende Fondsvertragsänderung informiert:

« Umfirmierung der Depotbank

Die Depotbank RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, firmiert neu unter CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich. § 1 Ziff. 3 der Fondsverträge sowie die Prospekte werden entsprechend angepasst und aktualisiert.»

Am 2. August 2023 wurden die Anleger über folgende Fondsvertragsänderung informiert:

« Änderungen des Fondsvertrages

1.8. § 8 Anlageziel und Anlagepolitik

Die mit Mitteilung vom 12. Juni 2023 publizierten Änderungen in Bezug auf die Anpassung der Anlagepolitik der Teilvermögen **Strategie Konservativ (CHF)**, **Strategie Ausgewogen (CHF)** und **Strategie Dynamisch (CHF)** werden nicht umgesetzt. Die bisher geltenden Limiten in Ziff. 3 lit. bc) und bd), Ziff. 4 lit. bc) und bd) und Ziff. 5 lit. bc) und bd) werden beibehalten, d.h. (i) maximal 15% in Forderungswertpapiere und Forderungswertrechte in Emerging Markets (Ziff. 3 lit. bc), Ziff. 4 lit. bc) und Ziff. 5 lit. bc); und (ii) maximal 10% in Forderungswertpapiere und Forderungswertrechte mit einem Rating unter Investment Grade (Ba1 bis B3 (Moody's) resp. BB+ bis B- (S&P resp. Fitch) (Ziff. 3 lit. bd), Ziff. 4 lit. bd) und Ziff. 5 lit. bd)).

Das Anlageziel des Teilvermögens **Aktien Schweiz (CHF)** (neu: Aktien ESG Schweiz (CHF)) in §8 Ziff. 6 wird angepasst und lautet neu wie folgt (Ergänzungen gegenüber der in der Mitteilung vom 12. Juni 2023 publizierten Fassung sind unterstrichen):

«Das Anlageziel des Teilvermögens Aktien ESG Schweiz (CHF) besteht hauptsächlich darin, unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikodiversifikation sowie auch der Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung («ESG», «Environment, Social, Governance») und damit verbundener Aspekte, einen möglichst hohen Wertzuwachs in Schweizer Franken (CHF) mittels nachfolgend beschriebener Anlagen zu erzielen.

Durch Anwendung der in Ziff. 6.3 des Prospekts beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze "**Ausschlüsse**" (**normenbasierte Ausschlüsse**, **wertebasierte Ausschlüsse**), "**ESG-Integration**" (**Positive Screening / Tilting**) und "**Stimmrechtsausübung**" setzt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens um. Bis maximal 10% 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 von Titeln im Basisanlageuniversum des im Prospekt

Weitere Informationen

genannten Vergleichsindex, welcher gemäss Index-Methodologie keine ESG-Faktoren berücksichtigt, 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 übertrifft der Vermögensverwalter mittels eines Optimierungsverfahrens den ESG-Score des Basisanlageuniversums, womit eine Verbesserung des ESG-Score des Teilvermögens gegenüber jenem des im Prospekt genannten Vergleichsindex erzielt wird. Weitere Informationen hierzu sind dem Prospekt zu entnehmen.»

Das Anlageziel des Teilvermögens Aktien Europa (EUR) (neu: Aktien ESG Europa (EUR)) in §8 Ziff. 7 wird angepasst und lautet neu wie folgt (Ergänzungen gegenüber der in der Mitteilung vom 12. Juni 2023 publizierten Fassung sind unterstrichen):

«Das Anlageziel des Teilvermögens Aktien ESG Europa (EUR) besteht hauptsächlich darin, unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikodiversifikation sowie auch der Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung («ESG», «Environment, Social, Governance») und damit verbundener Aspekte, einen möglichst hohen Wertzuwachs in Euro (EUR) mittels nachfolgend beschriebener Anlagen zu erzielen. Durch Anwendung der in Ziff. 6.3 des Prospekts beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze "Ausschlüsse" (normenbasierte Ausschlüsse, wertebasierte Ausschlüsse), "ESG-Integration" (Positive Screening / Tilting) und "Stimmrechtsausübung" setzt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens um. Bis maximal 10% 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 von Titeln im Basisanlageuniversum des im Prospekt genannten Vergleichsindex, welcher gemäss Index-Methodologie keine ESG-Faktoren berücksichtigt, durch eine von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften erstellte Bewertung mit einem ESG-Score zwischen 0 bis höchstens 10 charakterisiert. Der ESG-Score wird zu-gleich einem Ratingcode von "CCC" bis höchstens "AAA" zugeordnet. Bei der Zusammenstellung des Portfolios des Teilvermögens übertrifft der Vermögensverwalter mittels eines Optimierungsverfahrens den ESG-Score des Basisanlageuniversums, womit eine Verbesserung des ESG-Score des Teilvermögens gegenüber jenem des im Prospekt genannten Vergleichsindex erzielt wird. Weitere Informationen hierzu sind dem Prospekt zu entnehmen.»

Das Anlageziel des Teilvermögens **Aktien USA (USD)** (neu: Aktien ESG USA (USD)) in §8 Ziff. 8 wird ergänzt und lautet neu wie folgt (Ergänzungen gegenüber der in der Mitteilung vom 12. Juni 2023 publizierten Fassung sind unterstrichen):

«Das Anlageziel des Teilvermögens Aktien ESG USA (USD) besteht hauptsächlich darin, unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikodiversifikation sowie auch der Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung («ESG», «Environment, Social, Governance») und damit verbundener Aspekte, einen möglichst hohen Wertzuwachs in US-Dollar (USD) mittels nachfolgend beschriebener Anlagen zu erzielen.

Durch Anwendung der in Ziff. 6.3 des Prospekts beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze "**Ausschlüsse**" (**normenbasierte Ausschlüsse, wertebasierte Ausschlüsse**), "**ESG-Integration**" (**Positive Screening / Tilting**) und "**Stimmrechtsausübung**" setzt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens um. Bis maximal 10% 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 von Titeln im Basisanlageuniversum des im Prospekt genannten Vergleichsindex, welcher gemäss Index-Methodologie keine ESG-Faktoren berücksichtigt, 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 übertrifft der Vermögensverwalter mittels eines Optimierungsverfahrens den ESG-Score des Basisanlageuniversums, womit eine Verbesserung des ESG-Score des Teilvermögens gegenüber jenem des im Prospekt genannten Vergleichsindex erzielt wird. Weitere Informationen hierzu sind dem Prospekt zu entnehmen.»

Am 15. November 2023 wurden die Anleger über folgende Fondsvertragsänderung informiert:

« Änderungen des Fondsvertrages

1.9. § 1 Bezeichnung; Firma und Sitz von Fondsleitung, Depotbank und Vermögensverwalter

Die Bezeichnung der Strategie Teilvermögen werden in Ziff. 1 sowie im gesamten Fondsvertrag wie folgt angepasst:

Bisherige Bezeichnung	Neue Bezeichnung
Strategie Konservativ (CHF)	Strategie ESG Konservativ (CHF)
Strategie Ausgewogen (CHF)	Strategie ESG Ausgewogen (CHF)
Strategie Dynamisch (CHF)	Strategie ESG Dynamisch (CHF)

1.10. § 8 Anlageziel und Anlagepolitik

Es wird eine neue Ziff. 3 eingefügt, wonach die Teilvermögen Strategie Konservativ (CHF) (neu: Strategie ESG Konservativ (CHF)), Strategie Ausgewogen (CHF) (neu: Strategie ESG Ausgewogen (CHF)) und Strategie Dynamisch (CHF) (neu: Strategie ESG Dynamisch (CHF)) als Dachfonds qualifizieren und die Fondsleitung bis zu 100% des Vermögens dieser Teilvermögen in Anteile bzw. Aktien anderer kollektiver Kapitalanlagen investieren darf. In der neu eingefügten Ziff. 3 wird weiter ergänzt, dass bei den vorgenannten Strategie Teilvermögen, welche als Dachfonds qualifizieren, die Fondsleitung das Vermögen dieser Dachfonds in Anteile der folgenden Teilvermögen investieren (Zielfonds) kann: Aktien ESG Schweiz (CHF), Aktien ESG Europa (EUR), Aktien ESG USA (USD) und Obligationen ESG (CHF). In diesem Zusammenhang wird in der neu eingefügten Ziff. 3 weiter festgehalten, dass (i) die vorgenannten Dachfonds dabei lediglich in die N-Klassen der jeweiligen, vorgenannten Zielfonds investieren, (ii) im Rahmen der Investition in N-Klassen keine Management Fee gemäss § 19 Ziff. 1 erhoben wird, (iii) die Zielfonds überdies keine Ausgabe- und

Weitere Informationen

Rücknahmekommission gemäss § 18 Ziff. 1 und 2 belasten dürfen, es sei denn, diese werden zugunsten der Zielfondsvermögen erhoben, (iv) ebenfalls keine Umtauschkommission gemäss § 18 Ziff. 4 belastet werden darf, und (v) Nebenkosten zugunsten des Zielfondsvermögens gemäss § 18 Ziff. 3 jedoch erhoben werden können.

Das Anlageziel des Teilvermögens **Strategie Konservativ (CHF)** (neu: Strategie ESG Konservativ (CHF)) in Ziff. 3 (neu: Ziff. 4) wird infolge Implementierung eines Nachhaltigkeitsansatzes ergänzt und lautet neu wie folgt:

«Dieses Teilvermögen strebt in jedem Marktumfeld 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 Anlageziel des Teilvermögens **Strategie Ausgewogen (CHF)** (neu:

Strategie ESG Ausgewogen (CHF)) in Ziff. 4 (neu: Ziff. 5) wird infolge Implementierung eines Nachhaltigkeitsansatzes ergänzt und lautet neu wie folgt:

«Dieses Teilvermögen strebt in jedem Marktumfeld 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 Anlageziel des Teilvermögens **Strategie Dynamisch (CHF)** (neu: Strategie ESG Dynamisch (CHF)) in Ziff. 5 (neu: Ziff. 6) wird infolge Implementierung eines Nachhaltigkeitsansatzes ergänzt und lautet neu wie folgt:

«Dieses Teilvermögen strebt hauptsächlich durch Kapitalwachstum, aber auch durch Zinserträge, eine langfristig positive Rendite in der Rechnungseinheit CHF an. Zu diesem Zweck investiert das Teilvermögen nach einem systematischen Ansatz und auf breiter, international

Weitere Informationen

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.»

In Bezug auf das Teilvermögen Obligationen ESG (CHF) wird in Ziff. 9 (neu: Ziff. 10) die Anlagepolitik dahingehend ergänzt, dass eine neue Anlagebeschränkung eingefügt wird, wonach maximal 49% des Vermögens des Teilvermögens in Anteile an kollektiven Kapitalanlagen gemäss § 8 Ziff. 1 lit. d) investiert werden kann (§ 8 Ziff. 10 lit. cd)). Da das Teilvermögen durch die Einführung der vorgenannten Anlagebeschränkung neu nicht mehr als Dachfonds qualifiziert, wird im Anlageziel in Ziff. 9 (neu: Ziff. 10) die entsprechende Formulierung, dass das Teilvermögen als Dachfonds, d.h. Fund of Funds, qualifizieren kann, gestrichen.

1.11. § 15 Risikoverteilung

Es wird eine neue Ziff. 14 eingefügt, wonach die Teilvermögen Strategie Konservativ (CHF) (neu: Strategie ESG Konservativ (CHF)), Strategie Ausgewogen (CHF) (neu: Strategie ESG Ausgewogen (CHF)) und Strategie Dynamisch (CHF) (neu: Strategie ESG Dynamisch (CHF)) als Dachfonds bis zu 100% der Anteile der Teilvermögen Aktien ESG

Schweiz (CHF), Aktien ESG Europa (EUR), Aktien ESG USA (USD) und Obligationen ESG (CHF) als Zielfonds erwerben dürfen. Die Gewichtung der Anlage dieser Dachfonds in die jeweiligen Zielfonds ist in der Tabelle 2 am Ende des Prospekts ausgewiesen. Die neu eingefügte Ziff. 14 lautet wie folgt:

«Bei den nachfolgend aufgeführten Teilvermögen handelt es sich um Zielfonds:

- Aktien ESG Schweiz (CHF);
- Aktien ESG Europa (EUR);
- Aktien ESG USA (USD);
- Obligationen ESG (CHF).

Diese Teilvermögen stehen als Zielfonds den folgenden Teilvermögen als Dachfonds zur Verfügung:

- Strategie ESG Konservativ (CHF);
- Strategie ESG Ausgewogen (CHF);
- Strategie ESG Dynamisch (CHF).

Diese Dachfonds dürfen in Abweichung zu § 15 Ziff. 10 jeweils bis zu 100% der Anteile dieser Zielfonds erwerben. Die Gewichtung der Anlage dieser Dachfonds in die jeweiligen Zielfonds ist in der Tabelle 2 am Ende des Prospekts ausgewiesen. Diese Angaben beziehen sich nur auf den in dieser Tabelle 2 genannten Zeitpunkt.

Erfolgt bei diesen Dachfonds ein Antrag auf Rücknahme eines im Verhältnis zum Vermögen des Zielfonds grossen Teils der Anteile durch den jeweiligen Dachfonds, ist die Fondsleitung verpflichtet zu prüfen, ob diese Rücknahme ohne jeglichen Nachteil für die verbleibenden Anleger abgewickelt werden kann, bevor sie die Rücknahme durch den oder die Dachfonds annimmt und ausführt. Ist die Annahme und Ausführung der Rücknahme nicht ohne Nachteile für die verbleibenden Anleger gewährleistet, wird der Rücknahmeantrag umgehend nach dem Ergebnis dieser Prüfung und Beschluss der Fondsleitung abgelehnt und nicht ausgeführt und der Zielfonds fristlos aufgelöst.»

Am 19. Dezember 2023 wurden die Anleger über folgende Fondsvertragsänderung informiert:

« Änderungen des Fondsvertrages

1.12. § 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

Weitere Informationen

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

Weitere Informationen

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.»

2) Wesentliche Fragen der Auslegung von Gesetz und Fondsvertrag

Keine.

3) Wechsel von Fondsleitung und Depotbank

Am 30. April 2024 wurden die Anleger über folgende Fondsvertragsänderung informiert:

« Wechsel der Depotbank

Die Vontobel Fonds Services AG, Zürich, als Fondsleitung, beabsichtigt mit Zustimmung der CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, als Depotbank, für die oben genannten Umbrella-Fonds einen Wechsel der Depotbank von bisher CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich auf neu CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Zürich / Schweiz, Bleicherweg 7, CH - 8027 Zürich, vorzunehmen.

4) Informationen über die Fondsleitung

4.1) Änderungen des Verwaltungsrates der Fondsleitung

Keine

4.2) Änderungen der Geschäftsleitung der Fondsleitung

Per 4. Juli 2023 ist Diego Gadiant aus der Geschäftsleitung ausgetreten.

Per 11. August 2023 übernimmt Daniel Spitzer zusätzlich ad interim als Vorsitzender.

Per 11. August 2023 wurde Madeleine Galgiani in die Geschäftsleitung gewählt.

Per 31. August 2023 ist Inna Schwartz aus der Geschäftsleitung ausgetreten.

Per 1. Februar 2024 wurde Kristine Schubert in die Geschäftsleitung gewählt.

5) Rechtsstreitigkeiten

Keine

6) Delegation weiterer Teilaufgaben

Die Fondsleitung hat im Weiteren Teilaufgaben wie die Berechnung des Nettoinventarwertes, die Festlegung der Ausgabe- und Rücknahmepreise, die Führung der Buchhaltung, den Betrieb der mit diesen weiteren Teilaufgaben im Zusammenhang stehenden IT Systeme sowie weitere administrative und logistische Aufgaben an die CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, delegiert. Diese ist gleichzeitig als Depotbank eingesetzt und zeichnet sich durch eine langjährige Erfahrung in der Administration von Anlagefonds aus. Zudem sind die Compliance sowie die Überwachung der Einhaltung der kollektivanlagegesetzlichen und fondsspezifischen Anlage- und Restriktionsvorschriften an die Bank Vontobel AG, Zürich, delegiert. Die genaue Ausführung der Delegationsaufträge regeln zwischen der Fondsleitung und RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich bzw. Bank Vontobel AG abgeschlossene Verträge.

V. Sonstige Angaben

1) Soft Commissions

Die Fondsleitung hat keine «Commission Sharing Agreements» oder Vereinbarungen bezüglich sogenannter «Soft Commissions» abgeschlossen.

2) Verwaltungskommission der Zielfonds

31. Mai 2024 für:

- ZugerKB Fonds - Strategie ESG Konservativ (CHF)
0.69% (max. gemäss Fondsvertrag: 2.50%)

- ZugerKB Fonds - Strategie ESG Ausgewogen (CHF)
0.69% (max. gemäss Fondsvertrag: 2.50%)

- ZugerKB Fonds - Strategie ESG Dynamisch (CHF)
0.69% (max. gemäss Fondsvertrag: 2.50%)

- ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF)
0.35% (max. gemäss Fondsvertrag: 2.50%)

3) Effektive Vergütung der Teilvermögen

Asset Management und Vertrieb:

- ZugerKB Fonds - Strategie ESG Konservativ (CHF)
0.80% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die B-Klasse bis zum 31.08.2023 und 0.70% ab dem 01.09.2023.

0.80% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die BV-Klasse bis zum 31.08.2023 und 0.70% ab dem 01.09.2023.

- ZugerKB Fonds - Strategie ESG Ausgewogen (CHF)
0.90% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die B-Klasse bis zum 31.08.2023 und 0.80% ab dem 01.09.2023.

0.90% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die BV-Klasse bis zum 31.08.2023 und 0.80% ab dem 01.09.2023

Weitere Informationen

- ZugerKB Fonds - Strategie ESG Dynamisch (CHF)
 1.00% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die B-Klasse bis zum 31.08.2023 und 0.90% ab dem 01.09.2023
 1.00% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die BV-Klasse bis zum 31.08.2023 und 0.90% ab dem 01.09.2023

- ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF)
 1.30% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse bis zum 31.08.2023 und 1.20% ab dem 01.09.2023
 0.65% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die I-Klasse bis zum 31.08.2023 und 0.55% ab dem 01.09.2023
 0.00% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die N-Klasse ab dem 01.11.2023

- ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)
 1.40% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse bis zum 31.08.2023 und 1.30% ab dem 01.09.2023
 0.70% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die I-Klasse bis zum 31.08.2023 und 0.60% ab dem 01.09.2023
 0.00% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die N-Klasse ab dem 01.11.2023

- ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)
 1.40% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse bis zum 31.08.2023 und 1.30% ab dem 01.09.2023
 0.70% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die I-Klasse bis zum 31.08.2023 und 0.60% ab dem 01.09.2023
 0.00% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die N-Klasse ab dem 01.11.2023

- ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)
 0.40% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse ab dem 01.11.2023
 0.40% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die B-Klasse ab dem 01.11.2023
 0.20% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die I-Klasse ab dem 01.11.2023
 0.00% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die N-Klasse ab dem 01.11.2023

Für die Investition in die Management Fee befreiten Anteilklassen der Swisscanto sowie ZugerKB besteht ein Kooperationsvertrag. Die Kosten für das Management werden vom Fonds separat bezahlt und sind nicht im NAV der Zielfonds eingerechnet. Im Berichtsjahr 2023/2024 beliefen sich die effektiven Kosten dieser Zielfonds zwischen 0.08% und 0.43% der Zielfonds-NAV.

Service Fee:

- ZugerKB Fonds – Strategie ESG Konservativ (CHF)
 0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die B-Klasse ab dem 01.09.2023
 0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die BV-Klasse ab dem 01.09.2023

- ZugerKB Fonds – Strategie ESG Ausgewogen (CHF)
 0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die B-Klasse ab dem 01.09.2023
 0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die BV-Klasse ab dem 01.09.2023

- ZugerKB Fonds - Strategie ESG Dynamisch (CHF)
 0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die B-Klasse ab dem 01.09.2023
 0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die BV-Klasse ab dem 01.09.2023

- ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF)
 0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse ab dem 01.09.2023
 0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die I-Klasse ab dem 01.09.2023
 0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die N-Klasse ab dem 01.11.2023

- ZugerKB Fonds – Aktien ESG Europa (EUR)
 0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse ab dem 01.09.2023
 0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die I-Klasse ab dem 01.09.2023
 0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die N-Klasse ab dem 01.11.2023

- ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)
 0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse ab dem 01.09.2023
 0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die I-Klasse ab dem 01.09.2023
 0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die N-Klasse ab dem 01.11.2023

- ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)
 0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse ab dem 01.11.2023
 0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die B-Klasse ab dem 01.11.2023
 0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die I-Klasse ab dem 01.11.2023
 0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die N-Klasse ab dem 01.11.2023

4) Umrechnungskurse

CAD	1	=	EUR	0.6758
CHF	1	=	USD	1.1085
CHF	1	=	EUR	1.0211
DKK	100	=	EUR	13.4070
EUR	1	=	CHF	0.9794
GBP	1	=	EUR	1.1728
NOK	100	=	EUR	8.7716
SEK	100	=	EUR	8.7585
USD	1	=	CHF	0.9022
USD	1	=	EUR	0.9211

Weitere Informationen

5) Transaktionskosten

Transaktionskosten sind Kosten, die dem Fonds durch Käufe und Verkäufe von Wertpapieren und derivativen Finanzinstrumenten im Rahmen der Portfolioverwaltung entstehen.

ZugerKB Fonds -	Währung	Betrag
Strategie ESG Konservativ (CHF)	CHF	32'316.89
Strategie ESG Ausgewogen (CHF)	CHF	96'168.84
Strategie ESG Dynamisch (CHF)	CHF	26'246.56
Aktien ESG Schweiz (CHF)	CHF	37'596.66
Aktien ESG Europa (EUR)	EUR	127'581
Aktien ESG USA (USD)	USD	41'704.29
Obligationen ESG (CHF)	CHF	20'215.51

6) Identität der Vertragspartner bei OTC Geschäften

CACEIS Investor Services Bank S.A.

7) Anlageverstoß

Im Berichtszeitraum kam es zu einem aktiven Anlageverstoß im Fond ZugerKB Fonds - Strategie ESG Ausgewogen (CHF).

Der Anlageverstoß wurde zeitnahe behoben. Dabei entstand ein Gewinn zugunsten des Fonds.

An den Verwaltungsrat der
Vontobel Fonds Services AG, Zürich

Zürich, 24. September 2024

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

ZugerKB Fonds,

mit den Teilvermögen

- ▶ Strategie ESG Konservativ (CHF)
- ▶ Strategie ESG Ausgewogen (CHF)
- ▶ Strategie ESG Dynamisch (CHF)
- ▶ Aktien ESG Schweiz (CHF)
- ▶ Aktien ESG Europa (EUR)
- ▶ Aktien ESG USA (USD)
- ▶ Obligationen ESG (CHF)¹

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 31. Mai 2024, den Erfolgsrechnungen für das dann endende Jahr¹, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG), geprüft.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Jahresrechnungen (Seiten 2 bis 77) dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.



Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

¹ Erfolgsrechnung für den Zeitraum vom 11. November 2023 bis 31. Mai 2024 für das Teilvermögen «Obligationen ESG (CHF)».



Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnungen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung der Jahresrechnungen in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen, dem Fondsvertrag sowie dem Prospekt und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung von Jahresrechnungen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind.



Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnungen als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnungen getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- ▶ identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in den Jahresrechnungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- ▶ gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten Internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des Internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- ▶ beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Fondsleitung unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im Internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

Ernst & Young AG

Sandor Frei
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Zimer Sejdiji
Bachelor of Science ZFH
in Betriebsökonomie