

ZugerKB Fonds

Halbjahresbericht 2024

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

**Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. November 2024
für die Periode vom 1. Juni 2024 bis zum 30. November 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, bei State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, Kalanderplatz 5, CH-8027 Zürich, als Depotbank 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	8
ZugerKB Fonds - Strategie ESG Konservativ (CHF)	9
ZugerKB Fonds - Strategie ESG Ausgewogen (CHF)	16
ZugerKB Fonds - Strategie ESG Dynamisch (CHF)	23
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF)	30
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)	36
ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)	46
ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)	54
Weitere Informationen	66
Erläuterungen	
Verkaufsrestriktionen	
Grundsätze für die Bewertung sowie für die Berechnung des Nettoinventarwertes	
Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung	
Sonstige Angaben	

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 Wetzel	Direktorin, Vontobel Asset Management AG
Felix Lenhard	Direktor, Bank Vontobel AG (bis 12. September 2024)
Markus Pfister	Direktor, Bank Vontobel AG (ab 12. September 2024)

Geschäftsleitung

Kristine Schubert	Stv. Direktorin, Vontobel Fonds Services AG, Geschäftsführerin (seit 1. Juli 2024)
Daniel Spitzer	Stv. Direktor, Vontobel Fonds Services AG, stellvertretender Geschäftsführer, Geschäftsführer ad interim (vom 11. August 2023 bis 30. Juni 2024)
Madeleine Galgiani	Stv. Direktorin, Vontobel Fonds Services AG

Depotbank

CACEIS Investor Services Bank S.A.
Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich (bis 30. Mai 2024)
CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Zürich / Schweiz (31. Mai 2024 bis 7. Juli)
Bleicherweg 7
Postfach
CH-8027 Zürich

State Street Bank International GmbH, München
Zweigniederlassung Zürich (seit 8. Juli 2024)
Kalanderplatz 5 (seit 20. Januar 2025)
8027 Zürich

Vermögensverwalter

Zuger Kantonalbank
Bahnhofstrasse 1
CH-6301 Zug

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG
Maagplatz 1
CH-8010 Zürich

Zahlstelle

CACEIS Investor Services Bank S.A.
Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich (bis 30. Mai 2024)
CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Zürich / Schweiz (31. Mai 2024 bis 7. Juli)
Bleicherweg 7
Postfach
CH-8027 Zürich

State Street Bank International GmbH, München
Zweigniederlassung Zürich
Kalanderplatz 5
8027 Zürich

Vertreiber

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

Basisdaten

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Konservativ (CHF)

	31.05.2022	31.05.2023	31.05.2024	30.11.2024
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	156.57	145.20	139.35	137.81
Ausstehende Anteile B-Klasse	1'247'339.586	1'231'425.198	1'144'754.067	1'114'625.196
Ausstehende Anteile BV-Klasse	246'261.063	245'591.708	228'023.883	214'752.099
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF B-Klasse	105.38	98.75	101.88	103.92
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF BV-Klasse	102.02	96.07	99.64	102.37
Synthetische TER B-Klasse				1.10%
Synthetische TER BV-Klasse				1.10%
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			
Valorenummer B-Klasse	27'610'084			
Valorenummer BV-Klasse	38'249'232			
ISIN B-Klasse	CH0276100846			
ISIN BV-Klasse	CH0382492327			

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Ausgewogen (CHF)

	31.05.2022	31.05.2023	31.05.2024	30.11.2024
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	461.98	460.57	489.11	498.02
Ausstehende Anteile B-Klasse	2'787'588.127	2'946'020.240	2'977'178.083	2'987'944.269
Ausstehende Anteile BV-Klasse	1'154'494.826	1'212'632.102	1'196'280.174	1'163'445.937
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF B-Klasse	120.00	113.19	119.56	122.10
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF BV-Klasse	110.42	104.81	111.31	114.48
Synthetische TER B-Klasse				1.18%
Synthetische TER BV-Klasse				1.18%
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			
Valorenummer B-Klasse	27'610'110			
Valorenummer BV-Klasse	38'249'106			
ISIN B-Klasse	CH0276101109			
ISIN BV-Klasse	CH0382491063			

Basisdaten

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Dynamisch (CHF)

	31.05.2022	31.05.2023	31.05.2024	30.11.2024
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	80.22	88.11	101.28	109.23
Ausstehende Anteile B-Klasse	261'111.342	315'013.699	362'790.631	394'054.110
Ausstehende Anteile BV-Klasse	413'585.681	467'591.300	470'230.701	481'217.980
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF B-Klasse	117.90	111.26	119.84	122.58
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF BV-Klasse	119.53	113.47	122.91	126.60
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			

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF)

	31.05.2022	31.05.2023	31.05.2024	30.11.2024
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	140.53	162.28	185.57	191.10
Ausstehende Anteile A-Klasse	754'030.204	778'448.158	821'179.211	854'401.933
Ausstehende Anteile I-Klasse	292'440.418	412'191.134	297'318.323	347'478.920
Ausstehende Anteile N-Klasse	-	-	135'730.000	136'920.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse	132.82	134.40	148.69	142.85
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF I-Klasse	138.07	139.87	157.63	152.49
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF N-Klasse	-	-	122.29	117.28
Ausschüttung pro Anteil in CHF A-Klasse	-	2.40	1.30	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF N-Klasse	-	-	2.00	-
TER A-Klasse				1.30%
TER I-Klasse				0.65%
TER N-Klasse				0.10%
Höchst seit Lancierung A-Klasse				157.87
Höchst seit Lancierung I-Klasse				163.66
Höchst seit Lancierung N-Klasse				124.42
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			

Basisdaten

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)

	31.05.2022	31.05.2023	31.05.2024	30.11.2024
Total Nettofondsvermögen in Mio. EUR	57.60	59.51	103.90	101.38
Ausstehende Anteile A-Klasse	134'670.765	115'165.136	134'584.379	149'521.185
Ausstehende Anteile I-Klasse	337'580.402	340'148.738	292'954.965	323'754.746
Ausstehende Anteile N-Klasse	-	-	318'810.000	290'000.000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR A-Klasse (Swung NIW) *	118.22	125.28	144.28	135.68
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR I-Klasse (Swung NIW) *	123.48	132.55	154.29	146.55
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR N-Klasse (Swung NIW) *	-	-	123.22	116.01
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR A-Klasse	117.98	125.34	144.36	135.40
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR I-Klasse	123.23	132.61	154.37	146.26
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR N-Klasse	-	-	123.28	115.78
Ausschüttung pro Anteil in EUR A-Klasse	1.40	1.20	1.85	-
Ausschüttung pro Anteil in EUR N-Klasse	-	-	2.20	-
TER A-Klasse				1.41%
TER I-Klasse				0.71%
TER N-Klasse				0.11%
Höchst seit Lancierung A-Klasse				146.45
Höchst seit Lancierung I-Klasse				156.57
Höchst seit Lancierung N-Klasse				125.08
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.

Basisdaten

ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)

	31.05.2022	31.05.2023	31.05.2024	30.11.2024
Total Nettofondsvermögen in Mio. USD	69.22	71.39	147.75	172.70
Ausstehende Anteile A-Klasse	193'572.234	188'182.374	211'819.893	227'609.281
Ausstehende Anteile I-Klasse	237'789.218	247'919.411	263'973.478	287'243.788
Ausstehende Anteile N-Klasse	-	-	390'140.000	387'910.000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD A-Klasse	158.52	161.05	204.13	225.86
Nettoinventarwert pro Anteil in USD I-Klasse	162.07	165.72	211.19	234.28
Nettoinventarwert pro Anteil in USD N-Klasse	-	-	124.99	139.20
Ausschüttung pro Anteil in USD A-Klasse	-	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil in USD N-Klasse	-	-	-	-
TER A-Klasse				1.40%
TER I-Klasse				0.70%
TER N-Klasse				0.10%
Höchst seit Lancierung A-Klasse				226.39
Höchst seit Lancierung I-Klasse				234.72
Höchst seit Lancierung N-Klasse				139.42
Tiefst seit Lancierung A-Klasse				86.33
Tiefst seit Lancierung I-Klasse				86.42
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			
Valorenummer A-Klasse	43'583'068			
Valorenummer I-Klasse	43'583'070			
Valorenummer N-Klasse	128'455'712			
ISIN A-Klasse	CH0435830689			
ISIN I-Klasse	CH0435830705			
ISIN N-Klasse	CH1284557126			

Basisdaten

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

	31.05.2022	31.05.2023	31.05.2024	30.11.2024
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	-	-	74.77	124.07
Ausstehende Anteile A-Klasse	-	-	101'387.000	154'003.696
Ausstehende Anteile B-Klasse	-	-	54'983.000	97'360.000
Ausstehende Anteile I-Klasse	-	-	260'993.373	455'198.239
Ausstehende Anteile N-Klasse	-	-	311'520.000	422'050.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse (Swung NIW) *	-	-	102.44	109.72
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF B-Klasse (Swung NIW) *	-	-	102.44	109.63
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF I-Klasse (Swung NIW) *	-	-	102.56	109.82
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF N-Klasse (Swung NIW) *	-	-	102.67	110.19
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse	-	-	102.44	109.18
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF B-Klasse	-	-	102.44	109.08
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF I-Klasse	-	-	102.56	109.27
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF N-Klasse	-	-	102.67	109.64
Ausschüttung pro Anteil in CHF A-Klasse	-	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF N-Klasse	-	-	-	-
TER A-Klasse				0.51%
TER B-Klasse				0.53%
TER I-Klasse				0.35%
TER N-Klasse				0.13%
Höchst seit Lancierung A-Klasse				109.72
Höchst seit Lancierung B-Klasse				109.63
Höchst seit Lancierung I-Klasse				109.82
Höchst seit Lancierung N-Klasse				110.19
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 30.11.2024	seit Lanc. bis 30.11.2024
ZugerKB Fonds - Strategie ESG Konservativ (CHF) B-Klasse	15.07.2015	2.40%	-15.50%	3.77%	4.51%	8.58%
ZugerKB Fonds - Strategie ESG Konservativ (CHF) BV-Klasse	31.10.2017	2.41%	-15.50%	3.77%	4.50%	2.37%
ZugerKB Fonds - Strategie ESG Ausgewogen (CHF) B-Klasse	15.07.2015	6.43%	-16.16%	5.11%	6.81%	28.00%
ZugerKB Fonds - Strategie ESG Ausgewogen (CHF) BV-Klasse	31.10.2017	6.43%	-16.16%	5.11%	6.81%	14.48%
ZugerKB Fonds - Strategie ESG Dynamisch (CHF) B-Klasse	30.11.2018	10.75%	-16.62%	5.78%	9.03%	26.60%
ZugerKB Fonds - Strategie ESG Dynamisch (CHF) BV-Klasse	30.11.2018	10.74%	-16.62%	5.78%	9.03%	26.60%
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF) A-Klasse	31.10.2018	29.01%	-22.79%	11.78%	8.34%	51.56%
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF) I-Klasse	31.10.2018	29.85%	-22.30%	12.51%	8.99%	57.67%
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF) N-Klasse	01.11.2023	-	-	8.88%*	9.54%	19.27%
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR) A-Klasse	31.10.2018	20.75%	-12.16%	14.86%	5.22%	46.01%
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR) I-Klasse	31.10.2018	21.59%	-11.55%	15.68%	5.89%	52.36%
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR) N-Klasse	01.11.2023	-	-	11.02%*	6.49%	18.22%
ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD) A-Klasse	31.10.2018	25.40%	-22.72%	25.49%	21.90%	125.86%
ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD) I-Klasse	31.10.2018	26.29%	-22.18%	26.37%	22.69%	135.70%
ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD) N-Klasse	01.11.2023	-	-	12.83%*	23.37%	39.20%
ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF) A-Klasse	01.11.2023	-	-	2.84%*	6.69%	9.72%
ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF) B-Klasse	01.11.2023	-	-	2.84%*	6.69%	9.72%
ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF) I-Klasse	01.11.2023	-	-	2.87%*	6.89%	9.96%
ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF) N-Klasse	01.11.2023	-	-	2.89%*	7.09%	10.19%

* Wertentwicklung ab dem Auflegungsdatum der Anteilsklasse.

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Konservativ (CHF)

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

Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung	10
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	11
Inventar des Fondsvermögens	12

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Konservativ (CHF)

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

Entwicklung der B-Klasse	01.06.23 - 31.05.24	01.06.24 - 30.11.24
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	1'231'425.198	1'144'754.067
Anzahl der ausgegebenen Anteile	32'881.768	18'031.349
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	119'552.899	48'160.220
Anzahl der Anteile im Umlauf	1'144'754.067	1'114'625.196
Inventarwert pro Anteil in CHF	101.88	103.92

Entwicklung der BV-Klasse	01.06.23 - 31.05.24	01.06.24 - 30.11.24
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	245'591.708	228'023.883
Anzahl der ausgegebenen Anteile	11'215.419	2'849.320
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	28'783.244	16'121.104
Anzahl der Anteile im Umlauf	228'023.883	214'752.099
Inventarwert pro Anteil in CHF	99.64	102.37

Vermögensrechnung (in CHF)	31.05.2024	30.11.2024
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2'297'646.10	6'621'758.16
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	136'924'873.53	130'823'646.36
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	641'018.94	847'428.63
Gesamtfondsvermögen	139'863'538.57	138'292'833.15
./. Aufgenommene Kredite	-	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-515'647.48	-478'642.93
Nettofondsvermögen	139'347'891.09	137'814'190.22
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	145'198'330.87	139'347'891.09
Verrechnungssteuer auf Thesaurierung	-629'812.89	-832'494.80
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-10'393'436.88	-4'460'170.85
Gesamterfolg	5'172'809.99	3'758'964.78
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	139'347'891.09	137'814'190.22

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Konservativ (CHF)

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

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.06.23 - 31.05.24	01.06.24 - 30.11.24
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	35'837.25	12'485.05
Erträge der Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	2'904'539.54	736'163.38
Sonstige Erträge	52.16	-
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-3'337.40	7'551.93
Total Erträge	2'937'091.55	756'200.36
Aufwand		
Passivzinsen	1.44	-
Prüfaufwand	9'648.00	4'836.71
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	1'053'869.97	528'686.45
– Service Fee	96'172.56	61'721.30
Sonstige Aufwendungen	9'831.16	1'679.54
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-9'106.76	13'154.90
Total Aufwendungen	1'160'416.37	610'078.90
Nettoertrag/-verlust (-)	1'776'675.18	146'121.46
Steuerrechtliche Korrekturbuchung	1'127'864.36	-
Nettoertrag/-verlust (-) nach steuerrechtlicher Anpassung	2'904'539.54	-
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-5'118'638.62	-801'079.39
Steuerrechtliche Anpassungen aufgrund von Erträgen aus Zielfonds der laufenden Periode	-3'423'961.25	-
Realisierter Erfolg	-5'638'060.33	-654'957.93
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	10'810'870.32	4'413'922.71
Gesamterfolg	5'172'809.99	3'758'964.78

Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.06.23 - 31.05.24	01.06.24 - 30.11.24
B-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	2'431'095.68	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	2'431'095.68	-
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-2'431'095.68	-
BV-Klasse*		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	473'443.86	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	473'443.86	-
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-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 30.11.2024

Titel	Währung	Bestand 01.06.2024	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2024	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	1'260	5'630	-	6'890	2'006'553.29	1.45
Total - Euro						2'006'553.29	1.45
Schweizer Franken							
iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF	CHF	1'187'170	-	88'610	1'098'560	3'292'384.32	2.38
iShares S&P 500 CHF Hedged UCITS ETF	CHF	44'190	-	44'190	-	-	0.00
iShares USD Development Bank Bonds UCITS ETF CHF Hedged	CHF	3'178'540	-	3'178'540	-	-	0.00
iShares USD Treasury Bond 1-3Yr UCITS ETF CHF Hedged	CHF	1'492'050	519'380	59'320	1'952'110	9'068'331.79	6.56
Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsible & Traceable	CHF	-	7'560	-	7'560	5'179'356.00	3.75
UBS ETF - Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF A CHF Hedged	CHF	1'479'840	194'050	67'000	1'606'890	15'031'813.19	10.87
UBS ETF (CH) - SPI ESG (CHF) A	CHF	495'500	8'020	24'950	478'570	7'363'278.02	5.32
Vanguard ESG Global Corporate Bond UCITS ETF CHF Hedged Accumulating	CHF	1'463'970	-	72'610	1'391'360	6'149'393.79	4.45
Total - Schweizer Franken						46'084'557.11	33.32
US-Dollar							
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF USD (Acc)	USD	717'270	55'500	84'950	687'820	3'991'520.57	2.89
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	USD	196'510	383'770	14'220	566'060	6'147'959.54	4.45
Total - US-Dollar						10'139'480.11	7.33
Total - ETF						58'230'590.51	42.11
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einer Börse gehandelt werden						58'230'590.51	42.11
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							
Aktienfonds							
Euro							
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR) N	EUR	43'350	-	12'390	30'960	3'310'980.36	2.39
Total - Euro						3'310'980.36	2.39
Schweizer Franken							
Vanguard ESG Developed World All Cap Equity Index Fund CHF Hedged Accumulating	CHF	12'420	1'000	13'420	-	-	0.00
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF) N	CHF	17'890	-	720	17'170	2'002'708.80	1.45
ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF) N	CHF	74'990	11'700	2'520	84'170	9'230'923.90	6.67
Total - Schweizer Franken						11'233'632.70	8.12

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Konservativ (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2024

Titel	Währung	Bestand 01.06.2024	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2024	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 (Fortsetzung)							
US-Dollar							
JPMorgan Funds - America Equity Fund I (acc) - USD	USD	8'710	510	360	8'860	4'396'616.05	3.18
JPMorgan Funds - US Growth Fund I (acc) - USD	USD	3'610	380	-	3'990	2'140'504.65	1.55
ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD) N	USD	51'960	3'070	5'130	49'900	6'084'766.58	4.40
Total - US-Dollar						12'621'887.28	9.13
Total - Aktienfonds						27'166'500.34	19.64
Immobilienfonds							
Schweizer Franken							
Swisscanto (CH) Real Estate Fund Responsible Switzerland Index (I) NT CHF Fonds	CHF	1'680	-	150	1'530	2'797'000.34	2.02
Total - Schweizer Franken						2'797'000.34	2.02
Total - Immobilienfonds						2'797'000.34	2.02
Obligationenfonds							
Schweizer Franken							
AWF Global High Yield Bds I CHF	CHF	53'060	29'270	2'480	79'850	10'992'949.50	7.95
AWF Global Inflation Bds I CHF Hedged	CHF	32'130	-	32'130	-	-	0.00
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund Q CHF Acc	CHF	246'640	2'600	37'170	212'070	20'857'084.50	15.08
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corporate World Responsible - NTH1 CHF	CHF	74'460	-	2'190	72'270	6'171'099.17	4.46
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Emerging Markets Hard Currency NTH CH Fonds	CHF	34'340	-	34'340	-	-	0.00
Swisscanto (CH) Investment Fund Sustainable CHF NT CHF	CHF	585	3'055	-	3'640	4'608'422.00	3.33
Total - Schweizer Franken						42'629'555.17	30.83
Total - Obligationenfonds						42'629'555.17	30.83
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden						72'593'055.85	52.49
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen						130'823'646.36	94.60

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Konservativ (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2024

Titel	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2024	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden				58'230'590.51	42.11
Total - Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden				72'593'055.85	52.49
Total - Effekten				130'823'646.36	94.60
Bankguthaben auf Sicht				6'621'758.16	4.79
Bankguthaben auf Zeit				0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte				847'428.63	0.61
Gesamtfondsvermögen				138'292'833.15	100.00
Aufgenommene Kredite				0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten				-478'642.93	-0.35
Nettofondsvermögen				137'814'190.22	99.65

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Konservativ (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2024

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).	130'823'646.36	94.60
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	17
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	18
Inventar des Fondsvermögens	19

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Ausgewogen (CHF)

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

Entwicklung der B-Klasse	01.06.23 - 31.05.24	01.06.24 - 30.11.24
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	2'946'020.240	2'977'178.083
Anzahl der ausgegebenen Anteile	253'722.998	144'119.639
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	222'565.155	133'353.453
Anzahl der Anteile im Umlauf	2'977'178.083	2'987'944.269
Inventarwert pro Anteil in CHF	119.56	122.10

Entwicklung der BV-Klasse	01.06.23 - 31.05.24	01.06.24 - 30.11.24
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	1'212'632.102	1'196'280.174
Anzahl der ausgegebenen Anteile	108'859.935	43'488.227
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	125'211.863	76'322.464
Anzahl der Anteile im Umlauf	1'196'280.174	1'163'445.937
Inventarwert pro Anteil in CHF	111.31	114.48

Vermögensrechnung (in CHF)	31.05.2024	30.11.2024
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	10'022'708.81	9'703'907.95
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	477'935'962.50	486'162'926.87
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	2'435'856.93	3'540'043.87
Gesamtfondsvermögen	490'394'528.24	499'406'878.69
./. Aufgenommene Kredite	-	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-1'288'903.58	-1'388'579.46
Nettofondsvermögen	489'105'624.66	498'018'299.23
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	460'567'605.65	489'105'624.66
Verrechnungssteuer auf Thesaurierung	-1'826'215.96	-2'549'465.22
Saldo aus dem Anteilsverkehr	1'842'908.29	-2'440'883.98
Gesamterfolg	28'521'326.68	13'903'023.77
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	489'105'624.66	498'018'299.23

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Ausgewogen (CHF)

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

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.06.23 - 31.05.24	01.06.24 - 30.11.24
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	149'870.87	40'239.73
Erträge der Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	9'973'999.93	3'256'335.91
Sonstige Erträge	49.83	-
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-3'874.00	71'404.73
Total Erträge	10'120'046.63	3'367'980.37
Aufwand		
Prüfaufwand	11'854.00	5'942.90
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	4'012'920.31	2'156'703.44
– Service Fee	325'016.23	220'683.87
Sonstige Aufwendungen	9'738.55	1'679.54
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-13'095.17	80'683.72
Total Aufwendungen	4'346'433.92	2'465'693.47
Nettoertrag/-verlust (-)	5'773'612.71	902'286.90
Steuerrechtliche Korrekturbuchung	4'200'387.22	-
Nettoertrag/-verlust (-) nach steuerrechtlicher Anpassung	9'973'999.93	-
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-3'787'987.32	-858'437.62
Steuerrechtliche Anpassungen aufgrund von Erträgen aus Zielfonds der laufenden Periode	-11'623'403.66	-
Realisierter Erfolg	-5'437'391.05	43'849.28
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	33'958'717.73	13'859'174.49
Gesamterfolg	28'521'326.68	13'903'023.77

Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.06.23 - 31.05.24	01.06.24 - 30.11.24
B-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	7'252'127.77	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	7'252'127.77	-
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-7'252'127.77	-
BV-Klasse*		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	2'721'872.16	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	2'721'872.16	-
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-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 30.11.2024

Titel	Währung	Bestand 01.06.2024	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2024	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	8'410	32'970	-	41'380	12'050'968.87	2.41
Total - Euro						12'050'968.87	2.41
Schweizer Franken							
iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF	CHF	4'755'180	-	794'450	3'960'730	11'870'307.81	2.38
iShares S&P 500 CHF Hedged UCITS ETF	CHF	270'560	-	106'970	163'590	15'256'403.40	3.05
iShares USD Development Bank Bonds UCITS ETF CHF Hedged	CHF	6'041'890	100'000	6'141'890	-	-	0.00
iShares USD Treasury Bond 1-3Yr UCITS ETF CHF Hedged	CHF	5'684'010	2'603'340	1'296'050	6'991'300	32'477'385.02	6.50
Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsible & Traceable	CHF	-	20'440	-	20'440	14'003'444.00	2.80
UBS ETF - Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF A CHF Hedged	CHF	2'811'590	40'000	1'271'560	1'580'030	14'780'548.64	2.96
UBS ETF (CH) - SPI ESG (CHF) A	CHF	2'756'220	75'950	87'200	2'744'970	42'234'108.42	8.46
Vanguard ESG Global Corporate Bond UCITS ETF CHF Hedged Accumulating	CHF	5'023'050	2'389'700	141'060	7'271'690	32'138'688.29	6.44
Total - Schweizer Franken						162'760'885.58	32.59
US-Dollar							
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF USD (Acc)	USD	3'228'860	488'970	407'770	3'310'060	19'208'764.76	3.85
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	USD	798'900	1'059'790	177'980	1'680'710	18'254'137.52	3.66
Total - US-Dollar						37'462'902.28	7.50
Total - ETF						212'274'756.73	42.51
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einer Börse gehandelt werden						212'274'756.73	42.51
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							
Aktienfonds							
Euro							
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR) N	EUR	224'190	-	23'420	200'770	21'471'108.76	4.30
Total - Euro						21'471'108.76	4.30
Schweizer Franken							
Vanguard ESG Developed World All Cap Equity Index Fund CHF Hedged Accumulating	CHF	84'020	6'000	90'020	-	-	0.00
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF) N	CHF	92'540	-	-	92'540	10'793'865.60	2.16
ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF) N	CHF	210'710	92'520	-	303'230	33'255'234.10	6.66
Total - Schweizer Franken						44'049'099.70	8.82

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Ausgewogen (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2024

Titel	Währung	Bestand 01.06.2024	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2024	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 (Fortsetzung)							
US-Dollar							
JPMorgan Funds - America Equity Fund I (acc) - USD	USD	44'060	3'030	2'710	44'380	22'022'778.82	4.41
JPMorgan Funds - US Growth Fund I (acc) - USD	USD	20'100	2'000	2'840	19'260	10'332'360.77	2.07
ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD) N	USD	268'730	6'660	11'040	264'350	32'234'630.16	6.45
Total - US-Dollar						64'589'769.75	12.93
Total - Aktienfonds						130'109'978.21	26.05
Immobilienfonds							
Schweizer Franken							
Swisscanto (CH) Real Estate Fund Responsible Switzerland Index (I) NT CHF Fonds	CHF	5'680	330	480	5'530	10'109'419.54	2.02
Total - Schweizer Franken						10'109'419.54	2.02
Total - Immobilienfonds						10'109'419.54	2.02
Obligationenfonds							
Schweizer Franken							
AWF Global High Yield Bds I CHF	CHF	183'610	71'390	3'220	251'780	34'662'552.60	6.94
AWF Global Inflation Bds I CHF Hedged	CHF	73'960	-	73'960	-	-	0.00
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund Q CHF Acc	CHF	665'250	16'680	172'190	509'740	50'132'929.00	10.04
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corporate World Responsible - NTH1 CHF	CHF	261'770	116'060	-	377'830	32'262'714.79	6.46
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Emerging Markets Hard Currency NTH CH Fonds	CHF	119'830	-	119'830	-	-	0.00
Swisscanto (CH) Investment Fund Sustainable CHF NT CHF	CHF	1'980	11'140	-	13'120	16'610'576.00	3.33
Total - Schweizer Franken						133'668'772.39	26.77
Total - Obligationenfonds						133'668'772.39	26.77
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden						273'888'170.14	54.84
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen						486'162'926.87	97.35

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Ausgewogen (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2024

Titel	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2024	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden				212'274'756.73	42.51
Total - Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden				273'888'170.14	54.84
Total - Effekten				486'162'926.87	97.35
Bankguthaben auf Sicht				9'703'907.95	1.94
Bankguthaben auf Zeit				0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte				3'540'043.87	0.71
Gesamtfondsvermögen				499'406'878.69	100.00
Aufgenommene Kredite				0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten				-1'388'579.46	-0.28
Nettofondsvermögen				498'018'299.23	99.72

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Ausgewogen (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2024

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).	486'162'926.87	97.35
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 - Strategie ESG Dynamisch (CHF)

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

Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung	24
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	25
Inventar des Fondsvermögens	26

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Dynamisch (CHF)

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

Entwicklung der B-Klasse	01.06.23 - 31.05.24	01.06.24 - 30.11.24
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	315'013.699	362'790.631
Anzahl der ausgegebenen Anteile	87'161.234	57'656.977
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	39'384.302	26'393.498
Anzahl der Anteile im Umlauf	362'790.631	394'054.110
Inventarwert pro Anteil in CHF	119.84	122.58

Entwicklung der BV-Klasse	01.06.23 - 31.05.24	01.06.24 - 30.11.24
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	467'591.300	470'230.701
Anzahl der ausgegebenen Anteile	61'715.511	26'539.751
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	59'076.110	15'552.472
Anzahl der Anteile im Umlauf	470'230.701	481'217.980
Inventarwert pro Anteil in CHF	122.91	126.60

Vermögensrechnung (in CHF)	31.05.2024	30.11.2024
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2'284'655.79	2'553'587.63
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	98'570'591.52	106'006'341.24
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	712'620.24	964'810.86
Gesamtfondsvermögen	101'567'867.55	109'524'739.73
./. Aufgenommene Kredite	-	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-292'788.67	-297'743.41
Nettofondsvermögen	101'275'078.88	109'226'996.32
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	88'107'896.23	101'275'078.88
Verrechnungssteuer auf Thesaurierung	-203'826.72	-321'815.57
Saldo aus dem Anteilsverkehr	5'851'042.87	5'146'328.43
Gesamterfolg	7'519'966.50	3'127'404.58
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	101'275'078.88	109'226'996.32

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Dynamisch (CHF)

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

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.06.23 - 31.05.24	01.06.24 - 30.11.24
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	31'067.77	10'246.74
Erträge der Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	2'049'375.85	794'174.18
Sonstige Erträge	75.42	-
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-7'953.05	28'456.65
Total Erträge	2'072'565.99	832'877.57
Aufwand		
Passivzinsen	1.59	-
Prüfaufwand	9'648.00	4'836.71
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	886'216.50	513'902.23
– Service Fee	64'500.97	47'218.33
Sonstige Aufwendungen	9'405.15	1'679.54
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-3'551.86	21'282.67
Total Aufwendungen	966'220.35	588'919.48
Nettoertrag/-verlust (-)	1'106'345.64	243'958.09
Steuerrechtliche Korrekturbuchung	943'030.21	-
Nettoertrag/-verlust (-) nach steuerrechtlicher Anpassung	2'049'375.85	-
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-56'244.22	905'040.96
Steuerrechtliche Anpassungen aufgrund von Erträgen aus Zielfonds der laufenden Periode	-2'454'407.27	-
Realisierter Erfolg	-461'275.64	1'148'999.05
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	7'981'242.14	1'978'405.53
Gesamterfolg	7'519'966.50	3'127'404.58

Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.06.23 - 31.05.24	01.06.24 - 30.11.24
B-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	865'500.00	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	865'500.00	-
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-865'500.00	-
BV-Klasse*		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	1'183'875.85	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	1'183'875.85	-
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-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 30.11.2024

Titel	Währung	Bestand 01.06.2024	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2024	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	3'250	7'570	-	10'820	3'151'074.99	2.88
Total - Euro						3'151'074.99	2.88
Schweizer Franken							
iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF	CHF	973'060	115'940	317'050	771'950	2'313'534.15	2.11
iShares S&P 500 CHF Hedged UCITS ETF	CHF	55'580	-	55'580	-	-	0.00
iShares USD Development Bank Bonds UCITS ETF CHF Hedged	CHF	536'960	46'600	583'560	-	-	0.00
iShares USD Treasury Bond 1-3Yr UCITS ETF CHF Hedged	CHF	1'189'280	224'270	54'000	1'359'550	6'315'653.57	5.77
Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsible & Traceable	CHF	-	2'970	-	2'970	2'034'747.00	1.86
UBS ETF - Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF A CHF Hedged	CHF	249'370	22'000	271'370	-	-	0.00
UBS ETF (CH) - SPI ESG (CHF) A	CHF	778'380	56'990	15'340	820'030	12'616'981.58	11.52
Vanguard ESG Global Corporate Bond UCITS ETF CHF Hedged Accumulating	CHF	1'035'280	548'720	-	1'584'000	7'000'804.80	6.39
Total - Schweizer Franken						30'281'721.10	27.65
US-Dollar							
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF USD (Acc)	USD	1'022'810	146'410	88'050	1'081'170	6'274'188.44	5.73
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	USD	320'800	531'020	15'000	836'820	9'088'675.24	8.30
Total - US-Dollar						15'362'863.68	14.03
Total - ETF						48'795'659.77	44.55
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einer Börse gehandelt werden						48'795'659.77	44.55
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							
Aktienfonds							
Euro							
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR) N	EUR	51'270	7'000	-	58'270	6'231'615.82	5.69
Total - Euro						6'231'615.82	5.69
Schweizer Franken							
Vanguard ESG Developed World All Cap Equity Index Fund CHF Hedged Accumulating	CHF	25'210	2'000	27'210	-	-	0.00
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF) N	CHF	25'300	1'910	-	27'210	3'173'774.40	2.90
ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF) N	CHF	25'820	8'830	-	34'650	3'800'065.50	3.47
Total - Schweizer Franken						6'973'839.90	6.37

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Dynamisch (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2024

Titel	Währung	Bestand 01.06.2024	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2024	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 (Fortsetzung)							
US-Dollar							
JPMorgan Funds - America Equity Fund I (acc) - USD	USD	12'080	500	610	11'970	5'939'897.76	5.42
JPMorgan Funds - US Growth Fund I (acc) - USD	USD	5'400	500	240	5'660	3'036'405.09	2.77
ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD) N	USD	69'450	4'210	-	73'660	8'982'042.21	8.20
Total - US-Dollar						17'958'345.06	16.40
Total - Aktienfonds						31'163'800.78	28.45
Immobilienfonds							
Schweizer Franken							
Swisscanto (CH) Real Estate Fund Responsible Switzerland Index (I) NT CHF Fonds	CHF	1'170	85	50	1'205	2'202'866.28	2.01
Total - Schweizer Franken						2'202'866.28	2.01
Total - Immobilienfonds						2'202'866.28	2.01
Obligationenfonds							
Schweizer Franken							
AWF Global High Yield Bds I CHF	CHF	38'280	16'530	-	54'810	7'545'692.70	6.89
AWF Global Inflation Bds I CHF Hedged	CHF	14'880	1'000	15'880	-	-	0.00
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund Q CHF Acc	CHF	84'480	7'760	14'510	77'730	7'644'745.50	6.98
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corporate World Responsible - NTH1 CHF	CHF	53'990	30'800	2'500	82'290	7'026'701.96	6.42
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Emerging Markets Hard Currency NTH CH Fonds	CHF	24'740	-	24'740	-	-	0.00
Swisscanto (CH) Investment Fund Sustainable CHF NT CHF	CHF	194	1'091	-	1'285	1'626'874.25	1.49
Total - Schweizer Franken						23'844'014.41	21.77
Total - Obligationenfonds						23'844'014.41	21.77
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden						57'210'681.47	52.24
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen						106'006'341.24	96.79

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Dynamisch (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2024

Titel	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2024	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden				48'795'659.77	44.55
Total - Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden				57'210'681.47	52.24
Total - Effekten				106'006'341.24	96.79
Bankguthaben auf Sicht				2'553'587.63	2.33
Bankguthaben auf Zeit				0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte				964'810.86	0.88
Gesamtfondsvermögen				109'524'739.73	100.00
Aufgenommene Kredite				0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten				-297'743.41	-0.27
Nettofondsvermögen				109'226'996.32	99.73

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Dynamisch (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2024

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).	106'006'341.24	96.79
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 Schweiz (CHF)

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

Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung	31
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	32
Inventar des Fondsvermögens	33

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF)

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

Entwicklung der A-Klasse	01.06.23 - 31.05.24	01.06.24 - 30.11.24
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	778'448.158	821'179.211
Anzahl der ausgegebenen Anteile	81'830.215	56'044.913
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	39'099.162	22'822.191
Anzahl der Anteile im Umlauf	821'179.211	854'401.933
Inventarwert pro Anteil in CHF	148.69	142.85

Entwicklung der I-Klasse	01.06.23 - 31.05.24	01.06.24 - 30.11.24
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	412'191.134	297'318.323
Anzahl der ausgegebenen Anteile	85'022.700	61'546.950
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	199'895.511	11'386.353
Anzahl der Anteile im Umlauf	297'318.323	347'478.920
Inventarwert pro Anteil in CHF	157.63	152.49

Entwicklung der N-Klasse	01.11.23 - 31.05.24	01.06.24 - 30.11.24
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	135'730.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	142'050.000	1'910.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	6'320.000	720.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	135'730.000	136'920.000
Inventarwert pro Anteil in CHF	122.29	117.28

Vermögensrechnung (in CHF)	31.05.2024	30.11.2024
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2'658'477.68	2'400'206.56
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Aktien	180'221'378.88	186'816'384.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1'851'420.00	949'429.50
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	1'308'208.65	1'422'591.41
Gesamtfondsvermögen	186'039'485.21	191'588'611.47
./. Aufgenommene Kredite	-	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-473'590.59	-489'449.53
Nettofondsvermögen	185'565'894.62	191'099'161.94
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	162'279'762.76	185'565'894.62
Ausschüttungen	-1'888'351.77	-1'363'085.09
Verrechnungssteuer auf Thesaurierung	-373'556.86	-286'190.14
Saldo aus dem Anteilsverkehr	4'919'856.64	12'736'383.73
Gesamterfolg	20'628'183.85	-5'553'841.18
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	185'565'894.62	191'099'161.94

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF)

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

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.06.23 - 31.05.24	01.06.24 - 30.11.24
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	49'596.81	8'404.08
Erträge der Effekten		
– Aktien	3'659'639.27	286'120.84
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	63'969.80	18'861.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	64'627.90	-13'466.38
Total Erträge	3'837'833.78	299'919.54
Aufwand		
Prüfaufwand	12'681.00	6'356.63
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	1'596'187.83	884'420.75
– Service Fee	113'746.90	85'294.49
Sonstige Aufwendungen	12'306.83	1'227.49
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-16'269.18	-5'835.16
Total Aufwendungen	1'718'653.38	971'464.20
Nettoertrag/-verlust (-)	2'119'180.40	-671'544.66
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5'053'838.43	1'385'430.02
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	549'692.88	-
Steuerrechtliche Anpassungen aufgrund von Erträgen aus Zielfonds der laufenden Periode	13'307.80	-
Realisierter Erfolg	7'736'019.51	713'885.36
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	12'892'164.34	-6'267'726.54
Gesamterfolg	20'628'183.85	-5'553'841.18

Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.06.23 - 31.05.24	01.06.24 - 30.11.24
A-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	1'118'612.83	-
Vortrag des Vorjahres	75'701.01	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'194'313.84	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-1'067'532.97	-
Vortrag auf neue Rechnung	126'780.87	-
I-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	703'377.57	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	703'377.57	-
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-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 vorherige 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 30.11.2024

Titel	Währung	Bestand 01.06.2024	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2024	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Schweiz							
ABB N	CHF	151'140	40'700	-	191'840	9'645'715.20	5.03
Alcon N	CHF	124'200	4'280	-	128'480	10'070'262.40	5.26
Aryzta N	CHF	3'498'370	120'650	2'362'820	1'256'200	1'924'498.40	1.00
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli PS N	CHF	113	4	-	117	1'191'060.00	0.62
Compagnie Financiere Richemont N	CHF	94'320	3'250	48'000	49'570	6'082'239.00	3.17
Daetwyler Holding I	CHF	8'300	290	8'590	-	-	0.00
EMS-Chemie Holding N	CHF	2'570	90	2'660	-	-	0.00
Galderma Group	CHF	28'460	990	10'180	19'270	1'739'117.50	0.91
Geberit N	CHF	5'690	200	-	5'890	3'124'056.00	1.63
Georg Fischer	CHF	27'430	950	28'380	-	-	0.00
Givaudan N	CHF	1'660	60	-	1'720	6'675'320.00	3.48
Inficon Holding N	CHF	1'055	35	-	1'090	1'116'160.00	0.58
Julius Bär Group N	CHF	46'100	1'600	47'700	-	-	0.00
Kühne + Nagel N	CHF	10'580	370	-	10'950	2'306'070.00	1.20
LafargeHolcim N	CHF	105'610	24'620	11'810	118'420	10'627'010.80	5.55
Logitech International N	CHF	36'580	1'270	24'670	13'180	942'370.00	0.49
Lonza Swiss Finanz Group N	CHF	15'320	2'120	2'180	15'260	8'032'864.00	4.19
Medmix N	CHF	64'070	2'180	66'250	-	-	0.00
Nestlé N	CHF	137'720	43'850	19'580	161'990	12'388'995.20	6.47
Novartis N	CHF	140'370	42'260	19'890	162'740	15'178'759.80	7.92
Partners Group Holding N	CHF	6'520	220	1'700	5'040	6'451'200.00	3.37
Roche Holding GS N	CHF	55'130	17'790	5'170	67'750	17'310'125.00	9.04
Sandoz Group	CHF	35'660	87'800	31'640	91'820	3'685'654.80	1.92
Schindler Holding PS N	CHF	7'490	260	-	7'750	1'971'600.00	1.03
SFS Group N	CHF	14'730	510	-	15'240	1'944'624.00	1.01
SGS NA	CHF	31'070	1'070	-	32'140	2'811'607.20	1.47
SIG Combibloc Group N	CHF	131'200	4'550	-	135'750	2'364'765.00	1.23
Sika N	CHF	32'990	1'140	-	34'130	7'785'053.00	4.06
Sonova Holding N	CHF	5'940	6'900	-	12'840	3'862'272.00	2.02
Straumann Holding	CHF	36'130	1'250	10'450	26'930	3'087'524.50	1.61
Sulzer N	CHF	-	7'540	-	7'540	1'001'312.00	0.52
Swiss Life Holding N	CHF	-	7'990	-	7'990	5'767'182.00	3.01
Swiss Reinsurance Company N	CHF	42'410	9'290	-	51'700	6'728'755.00	3.51
Swisscom N	CHF	2'650	90	-	2'740	1'393'290.00	0.73
Swissquote Group Holding N	CHF	-	3'280	-	3'280	1'134'224.00	0.59
Temenos N	CHF	21'670	750	-	22'420	1'296'997.00	0.68
The Swatch Group I	CHF	2'770	90	-	2'860	457'457.00	0.24
UBS Group N	CHF	303'220	395'230	105'260	593'190	16'894'051.20	8.82
VAT Group N	CHF	9'090	310	3'650	5'750	2'020'550.00	1.05

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2024

Titel	Währung	Bestand 01.06.2024	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2024	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Schweiz (Fortsetzung)							
Zürich Insurance Group N	CHF	9'370	4'600	-	13'970	7'803'642.00	4.07
Total - Schweiz						186'816'384.00	97.51
Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden						186'816'384.00	97.51
Total - Aktien						186'816'384.00	97.51
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
ETF							
Schweizer Franken							
iShares SLI® (CH) ETF CHF	CHF	8'850	14'730	18'970	4'610	949'429.50	0.50
Total - Schweizer Franken						949'429.50	0.50
Total - ETF						949'429.50	0.50
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einer Börse gehandelt werden						949'429.50	0.50
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen						949'429.50	0.50
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						187'765'813.50	98.00
Total - Effekten						187'765'813.50	98.00
Bankguthaben auf Sicht						2'400'206.56	1.25
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						1'422'591.41	0.74
Gesamtfondsvermögen						191'588'611.47	100.00
Aufgenommene Kredite						0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten						-489'449.53	-0.26
Nettofondsvermögen						191'099'161.94	99.74

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2024

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).	187'765'813.50	98.00
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	01.06.23 - 31.05.24	01.06.24 - 30.11.24
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	115'165.136	134'584.379
Anzahl der ausgegebenen Anteile	32'322.529	20'281.566
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	12'903.286	5'344.760
Anzahl der Anteile im Umlauf	134'584.379	149'521.185
Inventarwert pro Anteil in EUR (Swung NIW) *	144.28	135.68

Entwicklung der I-Klasse	01.06.23 - 31.05.24	01.06.24 - 30.11.24
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	340'148.738	292'954.965
Anzahl der ausgegebenen Anteile	135'147.465	42'953.010
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	182'341.238	12'153.229
Anzahl der Anteile im Umlauf	292'954.965	323'754.746
Inventarwert pro Anteil in EUR (Swung NIW) *	154.29	146.55

Entwicklung der N-Klasse	01.11.23 - 31.05.24	01.06.24 - 30.11.24
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	318'810.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	341'420.000	7'000.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	22'610.000	35'810.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	318'810.000	290'000.000
Inventarwert pro Anteil in EUR (Swung NIW) *	123.22	116.01

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

Vermögensrechnung (in EUR)	31.05.2024	30.11.2024
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	617'421.26	72'498.81
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Aktien	103'340'518.31	100'693'690.01
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	189'530.84	821'448.57
Gesamtfondsvermögen	104'147'470.41	101'587'637.39
./. Aufgenommene Kredite	-	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-244'779.46	-211'358.46
Nettofondsvermögen	103'902'690.95	101'376'278.93
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	59'513'876.36	103'902'690.95
Ausschüttungen	-147'840.68	-959'447.43
Verrechnungssteuer auf Thesaurierung	-326'582.02	-299'327.63
Saldo aus dem Anteilsverkehr	30'530'313.12	3'194'358.04
Gesamterfolg	14'332'924.17	-4'461'995.00
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	103'902'690.95	101'376'278.93

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)

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

Erfolgsrechnung (in EUR)	01.06.23 - 31.05.24	01.06.24 - 30.11.24
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	58'275.84	20'368.68
Erträge der Effekten		
– Aktien	2'208'285.30	765'196.21
Sonstige Erträge	152'728.14	-
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	142'827.16	26'013.80
Total Erträge	2'562'116.44	811'578.69
Aufwand		
Prüfaufwand	10'133.00	7'436.46
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	495'801.66	265'498.16
– Service Fee	58'326.10	45'155.94
Sonstige Aufwendungen	11'904.10	1'392.88
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	111'320.80	30'866.78
Total Aufwendungen	687'485.66	350'350.22
Nettoertrag/-verlust (-)	1'874'630.78	461'228.47
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1'683'017.76	2'372'613.15
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	108'265.02	18'760.70
Realisierter Erfolg	3'665'913.56	2'852'602.32
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	10'667'010.61	-7'314'597.32
Gesamterfolg	14'332'924.17	-4'461'995.00

Verwendung des Erfolges (in EUR)	01.06.23 - 31.05.24	01.06.24 - 30.11.24
A-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	251'005.05	-
Vortrag des Vorjahres	15'858.01	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	266'863.06	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-248'981.10	-
Vortrag auf neue Rechnung	17'881.96	-
I-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	861'283.84	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	861'283.84	-
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-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 vorherige 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 30.11.2024

Titel	Währung	Bestand 01.06.2024	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2024	Marktwert in EUR	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Dänemark							
Demant	DKK	3'140	-	3'140	-	-	0.00
DSV	DKK	9'020	-	1'300	7'720	1'559'976.31	1.54
Genmab	DKK	2'800	-	840	1'960	401'049.57	0.39
Novo Nordisk	DKK	37'380	-	10'590	26'790	2'720'370.90	2.68
Orsted	DKK	8'160	4'850	-	13'010	683'485.30	0.67
Vestat Wind Systems	DKK	16'480	10'560	-	27'040	397'741.37	0.39
Total - Dänemark						5'762'623.45	5.67
Deutschland							
Adidas	EUR	5'590	-	5'590	-	-	0.00
Aixtron	EUR	-	46'690	-	46'690	638'252.30	0.63
Allianz N	EUR	4'590	-	-	4'590	1'341'198.00	1.32
Aurubis	EUR	9'860	-	9'860	-	-	0.00
BASF N	EUR	6'160	-	-	6'160	261'307.20	0.26
Bayer N	EUR	15'220	-	15'220	-	-	0.00
Bayerische Motoren Werke	EUR	-	12'610	-	12'610	882'952.20	0.87
Beiersdorf	EUR	1'750	-	1'750	-	-	0.00
Carl Zeiss Meditec	EUR	-	7'520	-	7'520	425'256.00	0.42
Commerzbank	EUR	105'920	12'690	37'040	81'570	1'184'804.25	1.17
Daimler	EUR	4'900	-	4'900	-	-	0.00
Deutsche Bank	EUR	100'640	-	49'580	51'060	820'738.44	0.81
Deutsche Lufthansa N	EUR	61'470	-	-	61'470	389'473.92	0.38
Deutsche Post	EUR	26'080	-	20'650	5'430	188'801.10	0.19
Deutsche Telekom N	EUR	80'700	10'090	-	90'790	2'749'121.20	2.71
Dr. Ing. HC F. Porsche	EUR	5'270	-	-	5'270	311'351.60	0.31
Dürr	EUR	27'190	9'870	-	37'060	810'131.60	0.80
E.On	EUR	52'780	-	-	52'780	643'124.30	0.63
Energiekontor	EUR	2'900	-	-	2'900	122'960.00	0.12
Evotec	EUR	39'570	69'880	36'990	72'460	639'821.80	0.63
Fielmann Group	EUR	-	9'540	-	9'540	372'537.00	0.37
Fresenius	EUR	21'320	11'170	-	32'490	1'080'942.30	1.06
Heidelbergcement	EUR	7'500	-	-	7'500	895'500.00	0.88
Hugo Boss	EUR	17'620	6'120	7'380	16'360	524'665.20	0.52
Infineon Technologies N	EUR	41'370	-	7'660	33'710	1'038'773.65	1.02
Jenoptik	EUR	18'820	18'570	-	37'390	782'946.60	0.77
Jungheinrich	EUR	8'410	5'570	13'980	-	-	0.00
Kion Group	EUR	5'750	15'480	-	21'230	716'937.10	0.71
LEG Immobilien	EUR	-	5'020	-	5'020	440'454.80	0.43
Merck KGaA	EUR	1'800	-	-	1'800	254'880.00	0.25
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft N	EUR	2'620	-	1'080	1'540	761'222.00	0.75
Puma	EUR	13'960	9'900	5'320	18'540	821'322.00	0.81
SAP	EUR	16'080	1'790	1'270	16'600	3'733'340.00	3.67
Sartorius	EUR	1'425	925	-	2'350	511'830.00	0.50

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2024

Titel	Währung	Bestand 01.06.2024	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2024	Marktwert in EUR	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Deutschland (Fortsetzung)							
SGL CARBON SE	EUR	66'150	-	-	66'150	269'892.00	0.27
Siemens N	EUR	11'750	1'720	4'070	9'400	1'721'704.00	1.69
Sixt	EUR	-	4'610	-	4'610	321'317.00	0.32
SUSS MicroTec	EUR	-	5'390	-	5'390	263'840.50	0.26
United Internet	EUR	16'170	-	16'170	-	-	0.00
Vonovia N	EUR	25'390	6'360	-	31'750	996'950.00	0.98
Wacker Chemie	EUR	3'680	-	-	3'680	260'396.80	0.26
Zalando	EUR	7'380	4'040	-	11'420	335'976.40	0.33
Total - Deutschland						27'514'721.26	27.08
Finnland							
Neste Oyj	EUR	-	31'900	-	31'900	459'519.50	0.45
Total - Finnland						459'519.50	0.45
Frankreich							
Air Liquide	EUR	7'780	778	-	8'558	1'346'002.24	1.32
AXA	EUR	31'190	8'800	-	39'990	1'318'870.20	1.30
BNP Paribas	EUR	19'480	4'450	-	23'930	1'355'395.20	1.33
Capgemini	EUR	2'060	-	1'145	915	138'988.50	0.14
Danone	EUR	8'130	-	-	8'130	525'685.80	0.52
Eiffage	EUR	7'670	5'710	-	13'380	1'142'652.00	1.12
Elis	EUR	16'400	-	-	16'400	315'864.00	0.31
EssilorLuxottica	EUR	5'450	-	1'110	4'340	997'332.00	0.98
Gaztransport et Technigaz	EUR	2'210	-	2'210	-	-	0.00
Hermes International	EUR	280	-	-	280	578'200.00	0.57
Kering	EUR	1'490	1'560	610	2'440	538'630.00	0.53
L'Oreal	EUR	4'740	4'100	-	8'840	2'905'266.00	2.86
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	EUR	3'950	1'420	-	5'370	3'181'725.00	3.13
Orange	EUR	23'050	38'850	-	61'900	624'261.50	0.61
Pernod Ricard	EUR	-	3'990	-	3'990	422'541.00	0.42
Rubis	EUR	7'060	8'420	-	15'480	351'705.60	0.35
Saint-Gobain	EUR	11'090	-	-	11'090	957'510.60	0.94
Sanofi	EUR	6'840	-	2'950	3'890	358'230.10	0.35
Schneider Electric	EUR	4'480	3'550	-	8'030	1'955'305.00	1.92
Scor	EUR	-	34'330	7'970	26'360	621'041.60	0.61
Société Générale Paris	EUR	6'370	23'220	-	29'590	742'561.05	0.73
Soitec	EUR	3'770	3'670	-	7'440	581'436.00	0.57
Teleperformance	EUR	2'970	-	1'785	1'185	105'488.70	0.10
Total	EUR	27'600	15'940	-	43'540	2'393'393.80	2.36
Veolia Environnement	EUR	22'830	-	6'900	15'930	439'190.10	0.43

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2024

Titel	Währung	Bestand 01.06.2024	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2024	Marktwert in EUR	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Frankreich (Fortsetzung)							
Vinci	EUR	8'610	2'480	-	11'090	1'107'447.40	1.09
Vivendi	EUR	41'140	13'890	-	55'030	478'210.70	0.47
Wendel	EUR	-	2'670	-	2'670	250'846.50	0.25
Total - Frankreich						25'733'780.59	25.33
Großbritannien							
3i Group	GBP	10'660	-	10'660	-	-	0.00
Anglo American	GBP	33'170	-	-	33'170	1'006'117.10	0.99
Antofagasta	GBP	27'030	-	-	27'030	553'795.63	0.55
Astrazeneca	GBP	11'960	-	-	11'960	1'527'371.84	1.50
Barclays Bank	GBP	158'390	91'700	-	250'090	793'939.62	0.78
BP	GBP	312'550	-	312'550	-	-	0.00
BT Group	GBP	495'040	-	-	495'040	949'013.58	0.93
Diageo	GBP	12'210	-	12'210	-	-	0.00
Endeavour Mining	GBP	39'770	42'860	39'770	42'860	796'371.71	0.78
Genus	GBP	11'900	-	-	11'900	245'742.69	0.24
GlaxoSmithKline	GBP	80'860	-	9'000	71'860	1'154'475.81	1.14
Harbour Energy	GBP	164'960	156'840	-	321'800	1'003'777.36	0.99
HSBC Holdings	GBP	216'480	-	-	216'480	1'908'799.57	1.88
Intertek Group	GBP	-	4'930	-	4'930	279'793.15	0.28
Itv	GBP	282'460	-	282'460	-	-	0.00
Lloyds Banking Group	GBP	1'064'920	-	293'870	771'050	492'341.16	0.48
London Stock Exchange	GBP	6'260	-	-	6'260	849'013.52	0.84
National Express Group	GBP	245'920	-	245'920	-	-	0.00
National Grid	GBP	53'370	-	-	53'370	637'511.22	0.63
National Grid Plc Anrechte (Verfall: 10.06.2024)	GBP	15'566	-	15'566	-	-	0.00
Prudential	GBP	30'020	-	-	30'020	231'860.50	0.23
Reckitt Benckiser Group	GBP	11'240	4'250	2'560	12'930	756'225.21	0.74
RELX	GBP	12'030	-	-	12'030	536'377.06	0.53
Rentokil Initial	GBP	81'780	-	-	81'780	387'560.20	0.38
Rio Tinto	GBP	17'040	3'530	-	20'570	1'221'996.02	1.20
Shell	GBP	73'500	-	-	73'500	2'239'141.97	2.20
The Sage Group	GBP	13'630	14'250	27'880	-	-	0.00
Unilever	GBP	18'640	-	3'560	15'080	853'115.73	0.84
Vodafone Group	GBP	407'310	239'690	-	647'000	551'879.61	0.54
Weir Group	GBP	6'640	-	-	6'640	177'713.01	0.17
Total - Großbritannien						19'153'933.27	18.85
Irland							
CRH	GBP	10'500	-	3'740	6'760	655'852.00	0.65
Kingspan Group	EUR	3'030	2'660	-	5'690	405'128.00	0.40
Linde	USD	2'330	-	1'295	1'035	451'736.85	0.44
Total - Irland						1'512'716.85	1.49

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2024

Titel	Währung	Bestand 01.06.2024	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2024	Marktwert in EUR	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Italien							
Banca Monte dei Paschi di Siena	EUR	-	60'110	-	60'110	373'884.20	0.37
Banco BPM	EUR	-	49'100	-	49'100	353'716.40	0.35
Brunello Cucinelli	EUR	-	6'870	-	6'870	644'062.50	0.63
Enel	EUR	142'900	21'490	-	164'390	1'119'495.90	1.10
Eni	EUR	25'530	-	-	25'530	342'255.18	0.34
Intesa Sanpaolo	EUR	401'690	-	63'640	338'050	1'226'107.35	1.21
Moncler	EUR	5'770	3'740	-	9'510	440'788.50	0.43
Nexi	EUR	89'640	-	-	89'640	502'342.56	0.49
Prysmian	EUR	13'420	-	5'970	7'450	465'029.00	0.46
UniCredit	EUR	36'180	-	-	36'180	1'316'409.30	1.30
Total - Italien						6'784'090.89	6.68
Jersey							
Experian	GBP	8'600	-	8'600	-	-	0.00
Total - Jersey							0.00
Kanada							
Lundin Mining	SEK	73'220	24'450	-	97'670	902'807.49	0.89
Total - Kanada						902'807.49	0.89
Niederlande							
ASM International	EUR	1'115	295	-	1'410	721'074.00	0.71
ASML Holding	EUR	5'390	1'330	-	6'720	4'424'448.00	4.36
ING Groep	EUR	42'390	-	-	42'390	621'352.62	0.61
Prosus I	EUR	50'320	12'520	6'480	56'360	2'172'678.00	2.14
Stellantis	EUR	35'970	-	35'970	-	-	0.00
STMicroelectronics	EUR	21'700	6'290	7'250	20'740	503'504.30	0.50
Total - Niederlande						8'443'056.92	8.31
Norwegen							
Mowi	NOK	29'490	-	29'490	-	-	0.00
Norsk Hydro	NOK	47'530	-	-	47'530	278'031.02	0.27
Telenor	NOK	18'220	-	18'220	-	-	0.00
Total - Norwegen						278'031.02	0.27
Österreich							
Andritz	EUR	14'610	-	14'610	-	-	0.00
Wienerberger	EUR	-	16'820	-	16'820	447'748.40	0.44
Total - Österreich						447'748.40	0.44

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2024

Titel	Währung	Bestand 01.06.2024	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2024	Marktwert in EUR	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Schweden							
Atlas Copco	SEK	24'790	-	-	24'790	374'349.08	0.37
Ericsson	SEK	27'470	-	27'470	-	-	0.00
Total - Schweden						374'349.08	0.37
Schweiz							
DSM-Firmenich	EUR	7'290	-	4'800	2'490	258'835.50	0.25
Total - Schweiz						258'835.50	0.25
Spanien							
Banco Santander	EUR	257'630	-	155'880	101'750	445'207.13	0.44
Grifols	EUR	73'480	61'870	-	135'350	1'166'175.60	1.15
Iberdrola	EUR	67'480	3'968	32'554	38'894	524'680.06	0.52
Iberdrola Anrechte	EUR	-	67'480	67'480	-	-	0.00
Industria de Diseno Textil	EUR	25'800	-	7'950	17'850	931'413.00	0.92
Telefonica	EUR	103'370	-	103'370	-	-	0.00
Total - Spanien						3'067'475.79	3.02
Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden						100'693'690.01	99.12
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							
Deutschland							
Vonovia Anrechte (Verfall: 27.05.2024)	EUR	25'390	-25'390	-	-	-	0.00
Total - Deutschland							0.00
Frankreich							
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
Total - Großbritannien							0.00
Total - Aktien, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							0.00
Total - Aktien						100'693'690.01	99.12

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2024

Titel	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2024	Marktwert in EUR	in % des Gesamtfonds- vermögens
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden				100'693'690.01	99.12
Total - Effekten				100'693'690.01	99.12
Bankguthaben auf Sicht				72'498.81	0.07
Bankguthaben auf Zeit				0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte				821'448.57	0.81
Gesamtfondsvermögen				101'587'637.39	100.00
Aufgenommene Kredite				0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten				-211'358.46	-0.21
Nettofondsvermögen				101'376'278.93	99.79

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2024

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).	100'693'690.01	99.12
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 USA (USD)

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

Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung	47
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	48
Inventar des Fondsvermögens	49

ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)

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

Entwicklung der A-Klasse	01.06.23 - 31.05.24	01.06.24 - 30.11.24
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	188'182.374	211'819.893
Anzahl der ausgegebenen Anteile	35'257.016	23'509.959
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	11'619.497	7'720.571
Anzahl der Anteile im Umlauf	211'819.893	227'609.281
Inventarwert pro Anteil in USD	204.13	225.86

Entwicklung der I-Klasse	01.06.23 - 31.05.24	01.06.24 - 30.11.24
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	247'919.411	263'973.478
Anzahl der ausgegebenen Anteile	250'798.325	39'388.420
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	234'744.258	16'118.110
Anzahl der Anteile im Umlauf	263'973.478	287'243.788
Inventarwert pro Anteil in USD	211.19	234.28

Entwicklung der N-Klasse	01.11.23 - 31.05.24	01.06.24 - 30.11.24
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	390'140.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	504'178.000	13'940.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	114'038.000	16'170.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	390'140.000	387'910.000
Inventarwert pro Anteil in USD	124.99	139.20

Vermögensrechnung (in USD)	31.05.2024	30.11.2024
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	3'876'536.25	4'871'265.22
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Aktien	144'106'487.12	167'808'938.35
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	97'015.84	502'971.89
Gesamtfondsvermögen	148'080'039.21	173'183'175.46
./. Aufgenommene Kredite	-	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-327'056.85	-481'674.95
Nettofondsvermögen	147'752'982.36	172'701'500.51
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	71'392'271.74	147'752'982.36
Verrechnungssteuer auf Thesaurierung	-96'129.46	-54'905.88
Saldo aus dem Anteilsverkehr	51'486'328.21	8'007'512.14
Gesamterfolg	24'970'511.87	16'995'911.89
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	147'752'982.36	172'701'500.51

ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)

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

Erfolgsrechnung (in USD)	01.06.23 - 31.05.24	01.06.24 - 30.11.24
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	148'403.11	95'629.54
Erträge der Effekten		
– Aktien	927'374.11	601'049.35
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	114'406.38	17'648.56
Total Erträge	1'190'183.60	714'327.45
Aufwand		
Prüfaufwand	11'000.39	8'077.45
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	755'365.01	492'187.31
– Service Fee	77'455.40	70'421.14
Sonstige Aufwendungen	12'951.37	1'491.73
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	73'947.36	12'768.03
Total Aufwendungen	930'719.53	584'945.66
Nettoertrag/-verlust (-)	259'464.07	129'381.79
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'281'070.29	10'007'621.40
Realisierter Erfolg	2'540'534.36	10'137'003.19
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	22'429'977.51	6'858'908.70
Gesamterfolg	24'970'511.87	16'995'911.89

Verwendung des Erfolges (in USD)	01.06.23 - 31.05.24	01.06.24 - 30.11.24
A-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-147'804.89	-
Nettoverlust zu Lasten angesammelter realisierter Kapitalgewinne und -verluste	147'804.89	-
Vortrag des Vorjahres	21'678.62	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	21'678.62	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	21'678.62	-
I-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	152'837.84	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	152'837.84	-
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-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 vorherige 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 30.11.2024

Titel	Währung	Bestand 01.06.2024	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2024	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Großbritannien							
Shell	USD	-	19'560	9'480	10'080	652'579.20	0.38
Total - Großbritannien						652'579.20	0.38
Irland							
Accenture	USD	935	-	935	-	-	0.00
Eaton Corporation	USD	4'380	2'360	1'570	5'170	1'940'921.40	1.12
Linde	USD	5'940	800	1'020	5'720	2'636'862.80	1.52
Medtronic Holdings	USD	8'890	-	2'740	6'150	532'221.00	0.31
Trane Technologies	USD	2'580	1'920	-	4'500	1'872'990.00	1.08
Total - Irland						6'982'995.20	4.03
Kanada							
Waste Connections	USD	-	7'330	3'280	4'050	779'503.50	0.45
Total - Kanada						779'503.50	0.45
Niederlande							
Lyondellbasell Industries	USD	15'380	-	-	15'380	1'281'769.20	0.74
NXP Semiconductors	USD	1'930	-	1'930	-	-	0.00
Total - Niederlande						1'281'769.20	0.74
Vereinigte Staaten							
Abbott Laboratories	USD	3'870	-	3'870	-	-	0.00
AbbVie	USD	7'670	3'520	1'950	9'240	1'690'273.20	0.98
Adobe	USD	3'725	2'930	525	6'130	3'162'650.90	1.83
Advanced Micro Devices	USD	6'280	-	6'280	-	-	0.00
Albermarle	USD	7'130	-	-	7'130	767'901.00	0.44
Alcoa	USD	25'010	-	-	25'010	1'161'214.30	0.67
Alphabet	USD	36'930	23'230	-	60'160	10'164'032.00	5.87
Amazon.com	USD	44'720	-	2'260	42'460	8'827'009.40	5.10
American Express	USD	1'110	4'230	2'350	2'990	910'993.20	0.53
American Tower	USD	2'710	-	2'710	-	-	0.00
American Water Works Co	USD	2'010	-	2'010	-	-	0.00
Ametek	USD	6'430	-	-	6'430	1'249'863.40	0.72
Amgen	USD	1'020	3'090	1'540	2'570	726'975.90	0.42
Amphenol	USD	-	11'680	-	11'680	848'552.00	0.49
Analog Devices	USD	2'060	-	-	2'060	449'183.00	0.26
Apple	USD	59'450	-	12'940	46'510	11'038'218.30	6.37
Applied Materials	USD	10'120	4'050	10'120	4'050	707'575.50	0.41
Arista Networks	USD	4'460	1'920	4'460	1'920	779'174.40	0.45
Arthur J Gallagher & Co	USD	-	4'420	-	4'420	1'380'100.80	0.80
AT&T	USD	13'510	-	13'510	-	-	0.00

ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2024

Titel	Währung	Bestand 01.06.2024	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2024	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)							
Atlassian	USD	2'820	-	2'820	-	-	0.00
Automatic Data Processing	USD	1'550	-	1'550	-	-	0.00
Bank of America	USD	44'840	19'980	10'760	54'060	2'568'390.60	1.48
Berkshire Hathaway	USD	2'250	6'160	330	8'080	3'902'801.60	2.25
Blackrock	USD	227	1'280	227	1'280	1'309'184.00	0.76
Boston Scientific	USD	-	16'720	7'510	9'210	834'978.60	0.48
Broadcom	USD	1'815	23'535	6'400	18'950	3'071'416.00	1.77
Cadence Design Systems	USD	2'900	5'290	5'420	2'770	849'863.70	0.49
Caterpillar	USD	4'040	-	2'070	1'970	800'036.70	0.46
Charles Schwab	USD	2'630	-	2'630	-	-	0.00
Charter Communications	USD	245	-	245	-	-	0.00
Cintas	USD	-	3'620	-	3'620	817'359.80	0.47
Cisco Systems	USD	6'350	-	6'350	-	-	0.00
Citigroup	USD	3'560	28'470	3'560	28'470	2'017'668.90	1.17
Coca-Cola	USD	17'810	9'230	6'580	20'460	1'311'076.80	0.76
Colgate-Palmolive	USD	1'150	-	1'150	-	-	0.00
Comcast	USD	9'440	-	9'440	-	-	0.00
Costco Wholesale	USD	870	670	430	1'110	1'078'786.80	0.62
CSX	USD	7'750	-	7'750	-	-	0.00
Danaher	USD	7'980	3'500	2'070	9'410	2'255'482.90	1.30
Deere & Co	USD	1'135	-	1'135	-	-	0.00
Dell Technologies	USD	14'190	5'930	14'190	5'930	756'608.70	0.44
Dr Horton	USD	11'250	2'390	3'420	10'220	1'724'931.60	1.00
Eli Lilly & Co	USD	2'515	-	1'620	895	711'838.25	0.41
Emerson Electric	USD	6'280	-	-	6'280	832'728.00	0.48
Exelon	USD	9'150	-	9'150	-	-	0.00
Exxon Mobil	USD	28'530	-	28'530	-	-	0.00
FedEx	USD	930	-	930	-	-	0.00
Fortinet	USD	14'570	-	14'570	-	-	0.00
Freeport-McMoRan	USD	10'710	-	10'710	-	-	0.00
General Mills	USD	8'000	-	8'000	-	-	0.00
Goldman Sachs Group	USD	3'640	1'630	600	4'670	2'842'021.90	1.64
Halliburton	USD	29'860	-	7'970	21'890	697'415.40	0.40
HCA Healthcare	USD	-	7'460	1'450	6'010	1'966'592.20	1.14
Heico	USD	-	2'680	-	2'680	732'631.60	0.42
Home Depot	USD	4'620	-	1'870	2'750	1'180'107.50	0.68
Illinois Tool Works	USD	1'220	-	1'220	-	-	0.00
Intel	USD	6'720	-	6'720	-	-	0.00
Intuitive Surgical	USD	-	2'810	1'100	1'710	926'820.00	0.54
Johnson & Johnson	USD	4'360	-	4'360	-	-	0.00
JP Morgan Chase & Co	USD	14'480	1'760	-	16'240	4'055'452.80	2.34
KLA	USD	-	975	-	975	630'854.25	0.36
Lam Research	USD	695	35'170	26'345	9'520	703'337.60	0.41
Marathon Petroleum	USD	9'435	6'405	3'230	12'610	1'969'051.50	1.14
Marsh & McLennan Companies	USD	920	-	920	-	-	0.00

ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2024

Titel	Währung	Bestand 01.06.2024	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2024	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)							
Mastercard	USD	1'600	3'710	1'600	3'710	1'977'207.40	1.14
Mcdonald's	USD	8'040	-	8'040	-	-	0.00
McKesson	USD	-	4'010	-	4'010	2'520'285.00	1.46
Merck & Co	USD	18'570	-	3'920	14'650	1'489'026.00	0.86
Micron Technology	USD	-	7'570	-	7'570	741'481.50	0.43
Microsoft	USD	23'060	4'210	570	26'700	11'306'382.00	6.53
Mondelez International	USD	2'180	-	2'180	-	-	0.00
Morgan Stanley	USD	2'420	-	2'420	-	-	0.00
NetApp	USD	-	11'410	5'750	5'660	694'142.40	0.40
Netflix	USD	770	-	770	-	-	0.00
Newmont Goldcorp	USD	23'210	-	-	23'210	973'427.40	0.56
Nike	USD	19'950	-	19'950	-	-	0.00
Nvidia	USD	7'330	99'260	25'080	81'510	11'268'757.50	6.51
Okta	USD	2'870	-	2'870	-	-	0.00
On Semiconductor	USD	7'680	-	7'680	-	-	0.00
Oracle	USD	10'460	-	2'740	7'720	1'426'964.80	0.82
O'Reilly Automotive	USD	-	1'195	550	645	801'876.90	0.46
Palo Alto Networks	USD	3'640	3'820	3'580	3'880	1'504'741.60	0.87
Parker-Hannifin	USD	1'465	1'195	-	2'660	1'869'714.00	1.08
PayPal Holdings	USD	20'990	-	-	20'990	1'821'302.30	1.05
Pepsico	USD	2'100	8'110	2'100	8'110	1'325'579.50	0.77
Pfizer	USD	10'900	-	10'900	-	-	0.00
PPG Industries	USD	9'710	-	9'710	-	-	0.00
Procter & Gamble	USD	10'450	3'890	1'860	12'480	2'237'164.80	1.29
Progressive	USD	-	5'380	2'170	3'210	863'104.80	0.50
Prologis	USD	4'840	-	4'840	-	-	0.00
Qualcomm	USD	7'470	6'100	7'570	6'000	951'180.00	0.55
Rockwell Automation	USD	2'200	-	2'200	-	-	0.00
Roper Technologies	USD	2'060	-	2'060	-	-	0.00
Ross Stores	USD	1'950	-	1'950	-	-	0.00
S&P Global	USD	585	2'530	585	2'530	1'321'950.30	0.76
Salesforce Com	USD	1'290	-	1'290	-	-	0.00
Sempra Energy	USD	5'580	-	5'580	-	-	0.00
Servicenow	USD	1'870	-	-	1'870	1'962'452.80	1.13
Sherwin-Williams	USD	1'065	-	1'065	-	-	0.00
Stryker	USD	820	-	820	-	-	0.00
Synopsys	USD	1'730	1'460	1'730	1'460	815'395.40	0.47
Target	USD	850	-	850	-	-	0.00
Tesla	USD	3'090	7'730	3'090	7'730	2'668'086.80	1.54
Texas Instruments	USD	1'640	-	1'640	-	-	0.00
The Estee Lauder Companies	USD	685	-	685	-	-	0.00
The Hershey	USD	322	-	322	-	-	0.00
Thermo Fisher Scientific	USD	3'730	1'340	800	4'270	2'261'520.10	1.31
T-Mobile US	USD	1'295	5'475	3'100	3'670	906'269.80	0.52
TransDigm Group	USD	-	545	-	545	682'868.65	0.39

ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2024

Titel	Währung	Bestand 01.06.2024	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2024	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)							
Ulta Beauty	USD	3'000	-	-	3'000	1'159'920.00	0.67
Union Pacific	USD	2'040	-	2'040	-	-	0.00
United Parcel Service	USD	2'970	-	2'970	-	-	0.00
United Rentals	USD	1'215	915	-	2'130	1'844'580.00	1.07
UnitedHealth Group	USD	3'800	1'710	390	5'120	3'124'224.00	1.80
Valero Energy	USD	8'820	9'600	4'350	14'070	1'956'855.60	1.13
Veeva Systems	USD	5'460	-	-	5'460	1'244'061.00	0.72
Verizon Communications	USD	7'350	70'370	12'770	64'950	2'879'883.00	1.66
Visa	USD	3'090	6'700	3'090	6'700	2'111'036.00	1.22
Walmart	USD	7'440	10'140	5'570	12'010	1'110'925.00	0.64
Walt Disney	USD	4'360	-	4'360	-	-	0.00
Waste Management	USD	1'920	-	1'920	-	-	0.00
Wells Fargo & Co	USD	7'170	-	7'170	-	-	0.00
Workday	USD	2'040	-	-	2'040	509'979.60	0.29
WW Grainger	USD	680	-	-	680	819'631.20	0.47
Zoetis	USD	11'020	-	-	11'020	1'931'255.00	1.12
Zscaler	USD	2'990	-	-	2'990	617'704.10	0.36
Total - Vereinigte Staaten						158'112'091.25	91.30
Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden						167'808'938.35	96.90
Total - Aktien						167'808'938.35	96.90
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						167'808'938.35	96.90
Total - Effekten						167'808'938.35	96.90
Bankguthaben auf Sicht						4'871'265.22	2.81
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						502'971.89	0.29
Gesamtfondsvermögen						173'183'175.46	100.00
Aufgenommene Kredite						0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten						-481'674.95	-0.28
Nettofondsvermögen						172'701'500.51	99.72

ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2024

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).	167'808'938.35	96.90
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 - Obligationen ESG (CHF)

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

Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung	55
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	56
Inventar des Fondsvermögens	57

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

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

Entwicklung der A-Klasse	01.11.23 - 31.05.24	01.06.24 - 30.11.24
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	101'387.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	101'876.000	52'616.696
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	489.000	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	101'387.000	154'003.696
Inventarwert pro Anteil in CHF (Swung NIW) *	102.44	109.72

Entwicklung der B-Klasse	01.11.23 - 31.05.24	01.06.24 - 30.11.24
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	54'983.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	55'213.000	45'099.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	230.000	2'722.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	54'983.000	97'360.000
Inventarwert pro Anteil in CHF (Swung NIW) *	102.44	109.63

Entwicklung der I-Klasse	01.11.23 - 31.05.24	01.06.24 - 30.11.24
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	260'993.373
Anzahl der ausgegebenen Anteile	291'578.184	215'568.384
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	30'584.811	21'363.518
Anzahl der Anteile im Umlauf	260'993.373	455'198.239
Inventarwert pro Anteil in CHF (Swung NIW) *	102.56	109.82

Entwicklung der N-Klasse	01.11.23 - 31.05.24	01.06.24 - 30.11.24
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	311'520.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	311'530.000	113'050.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	10.000	2'520.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	311'520.000	422'050.000
Inventarwert pro Anteil in CHF (Swung NIW) *	102.67	110.19

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

Vermögensrechnung (in CHF)	31.05.2024	30.11.2024
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1'417'362.61	5'870'265.48
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Obligationen	73'940'779.80	120'000'671.80
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	405'472.35	1'368'214.73
Gesamtfondsvermögen	75'763'614.76	127'239'152.01
./. Aufgenommene Kredite	-2'470.14	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-989'140.76	-3'173'241.16
Nettofondsvermögen	74'772'003.86	124'065'910.85
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	-	74'772'003.86
Verrechnungssteuer auf Thesaurierung	-	-43'961.95
Saldo aus dem Anteilsverkehr	73'593'938.92	42'745'440.93
Gesamterfolg	1'178'064.94	6'592'428.01
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	74'772'003.86	124'065'910.85

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

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

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.11.23 - 31.05.24	01.06.24 - 30.11.24
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	16'086.56	11'053.38
Erträge der Effekten		
– Obligationen	313'439.00	516'716.26
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	66'042.99	227'237.53
Total Erträge	395'568.55	755'007.17
Aufwand		
Passivzinsen	35.07	4.04
Prüfaufwand	8'462.62	9'062.02
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	43'679.32	74'049.60
– Service Fee	26'734.43	39'182.71
Sonstige Aufwendungen	16'787.73	1'721.60
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	3'658.60	8'256.68
Total Aufwendungen	99'357.77	132'276.65
Nettoertrag/-verlust (-)	296'210.78	622'730.52
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	654'516.86	1'066'341.98
Realisierter Erfolg	950'727.64	1'689'072.50
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	227'337.30	4'903'355.51
Gesamterfolg	1'178'064.94	6'592'428.01

Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.11.23 - 31.05.24	01.06.24 - 30.11.24
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 30.11.2024

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.06.2024	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2024	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	252'375.00	0.20
0.750% ABB Ltd 22	CHF	25.03.27	305'000	-	-	305'000	306'067.50	0.24
2.012% Abu Dhabi Commercial Bank PJSC 24	CHF	22.02.30	150'000	650'000	-	800'000	838'000.00	0.66
1.375% Accelleron Industries AG 24	CHF	14.11.30	-	1'200'000	-	1'200'000	1'224'600.00	0.96
2.378% Adecco Group AG 22	CHF	17.11.27	420'000	-	-	420'000	437'640.00	0.34
2.500% AMAG Leasing AG 24	CHF	12.02.27	300'000	-	-	300'000	307'350.00	0.24
2.750% AMAG Leasing AG 24	CHF	12.02.29	300'000	-	-	300'000	315'900.00	0.25
1.625% Amag Leasing AG 24	CHF	18.12.28	-	1'000'000	-	1'000'000	1'008'490.00	0.79
1.700% Amag Leasing AG 24	CHF	10.07.28	-	200'000	-	200'000	205'900.00	0.16
0.375% Apple Inc 15	CHF	25.11.24	580'000	-	580'000	-	-	0.00
1.875% AT&T Inc 14	CHF	04.12.30	370'000	-	-	370'000	395'530.00	0.31
0.850% Athene Global Funding 20	CHF	14.10.25	440'000	-	-	440'000	439'692.00	0.35
0.500% Baloise Holding AG 20	CHF	16.12.30	305'000	-	-	305'000	299'205.00	0.24
0.750% Banco BICE 21	CHF	29.10.26	-	150'000	-	150'000	146'925.00	0.12
0.315% Banco de Chile 21	CHF	04.01.27	450'000	-	-	450'000	443'025.00	0.35
0.599% Banco de Credito e Inversiones 22	CHF	26.04.27	345'000	-	-	345'000	341'377.50	0.27
0.010% Banco del Estado de Chile 19	CHF	04.10.27	200'000	-	-	200'000	194'000.00	0.15
0.298% Banco Santander Chile SA 21	CHF	22.10.26	295'000	-	-	295'000	291'165.00	0.23
2.005% Banco Santander Plc 23	CHF	12.09.29	200'000	-	-	200'000	211'900.00	0.17
2.345% Banco Santander SA 21	CHF	03.07.31	-	300'000	-	300'000	317'700.00	0.25
2.240% Banco Santander SA 22	CHF	16.02.32	-	300'000	-	300'000	324'900.00	0.26
1.125% Banco Santander SA 17 EMTN	CHF	20.07.27	140'000	-	-	140'000	141'120.00	0.11
0.423% Bank of America Corp 21	CHF	23.11.29	340'000	-	-	340'000	332'520.00	0.26
0.550% Banque Cantonale de Fribourg 15	CHF	03.02.25	90'000	-	90'000	-	-	0.00
0.125% Banque Cantonale de Geneve 19	CHF	23.04.26	-	180'000	-	180'000	178'218.00	0.14
1.500% Banque Cantonale Neuchateloise 24	CHF	23.05.34	200'000	-	-	200'000	212'300.00	0.17
0.375% Banque Cler AG 19	CHF	26.04.27	200'000	-	-	200'000	198'000.00	0.16
0.150% Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 21	CHF	06.03.28	400'000	-	-	400'000	390'800.00	0.31
0.200% Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 20	CHF	03.11.28	335'000	-	-	335'000	327'295.00	0.26
2.772% Banque Postale 23	CHF	12.07.27	300'000	-	-	300'000	313'050.00	0.25
0.315% Barclays Bank Plc 21	CHF	04.06.27	200'000	-	-	200'000	196'400.00	0.15
1.800% Barry Callebaut 24	CHF	15.05.26	400'000	200'000	-	600'000	606'960.00	0.48
2.400% Barry Callebaut AG 24	CHF	17.05.34	-	200'000	-	200'000	215'500.00	0.17
0.050% Basellandschaftliche Kantonalbank 20	CHF	28.01.31	480'000	-	-	480'000	460'800.00	0.36
0.250% Basellandschaftliche Kantonalbank 22	CHF	02.09.32	-	250'000	-	250'000	240'750.00	0.19
0.875% Basellandschaftliche Kantonalbank 24	CHF	30.10.26	-	400'000	200'000	200'000	201'100.00	0.16
1.550% Bell AG 24	CHF	16.05.29	400'000	-	-	400'000	408'000.00	0.32
0.750% BMW International Investment BV 19	CHF	03.09.27	590'000	-	-	590'000	590'885.00	0.46
1.200% BMW International Investment BV 24	CHF	09.10.28	-	300'000	-	300'000	304'050.00	0.24
1.400% BMW International Investment BV 24	CHF	08.10.32	-	900'000	-	900'000	923'400.00	0.73
0.500% Bobst Group SA 20	CHF	17.02.26	130'000	-	-	130'000	128'882.00	0.10
1.535% BP Capital Markets PLC 24	CHF	30.09.31	-	1'000'000	-	1'000'000	1'033'500.00	0.81
2.288% BPCE SA 24	CHF	15.03.29	200'000	900'000	-	1'100'000	1'146'750.00	0.90

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2024

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.06.2024	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2024	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens	
Obligationen (Fortsetzung)									
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden									
Schweizer Franken (Fortsetzung)									
1.500%	Caisse des Depots et Consignations 24	CHF	24.05.39	-	200'000	-	200'000	215'000.00	0.17
0.100%	Canadian Imperial Bank of Commerce 18	CHF	30.04.25	330'000	-	330'000	-	-	0.00
0.180%	Canadian Imperial Bank of Commerce 21	CHF	20.04.29	640'000	-	-	640'000	617'920.00	0.49
1.250%	Canton of Berne Switzerland 13	CHF	07.02.28	250'000	-	-	250'000	256'625.00	0.20
0.030%	Canton of Geneva Switzerland 20	CHF	28.06.30	450'000	-	-	450'000	439'875.00	0.35
1.500%	Canton of Geneva Switzerland 12	CHF	05.03.32	245'000	-	-	245'000	262'272.50	0.21
0.010%	Canton of Zürich Switzerland 17	CHF	07.09.26	435'000	-	-	435'000	432'390.00	0.34
1.200%	Canton of Zürich Switzerland 24	CHF	07.03.30	200'000	-	-	200'000	208'300.00	0.16
1.708%	CBQ Finance Ltd 24	CHF	08.10.27	-	550'000	-	550'000	557'150.00	0.44
0.935%	Cellnex Telecom SA 21	CHF	26.03.26	200'000	-	-	200'000	199'900.00	0.16
0.153%	Cembra money Bank AG 19	CHF	14.10.26	285'000	-	-	285'000	281'722.50	0.22
0.405%	Central American Bank for Economic Integration 20	CHF	25.06.25	230'000	-	-	230'000	229'264.00	0.18
1.300%	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG 24	CHF	06.10.34	-	150'000	-	150'000	155'550.00	0.12
0.500%	Citigroup Inc 19	CHF	01.11.28	135'000	400'000	-	535'000	528'580.00	0.42
0.600%	City of Lausanne Switzerland 24	CHF	06.07.50	-	250'000	-	250'000	232'625.00	0.18
1.875%	City of Lausanne Switzerland 23	CHF	14.09.76	-	305'000	-	305'000	423'340.00	0.33
0.140%	City of St Gallen 20	CHF	16.09.44	-	180'000	-	180'000	157'140.00	0.12
1.060%	City of St Gallen 24	CHF	30.10.51	-	200'000	-	200'000	209'500.00	0.16
1.000%	City of Winterthur 24	CHF	29.09.51	-	415'000	-	415'000	437'617.50	0.34
0.100%	City of Winterthur Switzerland 19	CHF	20.03.28	135'000	-	-	135'000	133'312.50	0.10
1.500%	City of Zürich Switzerland 12	CHF	12.04.32	200'000	-	-	200'000	213'800.00	0.17
0.250%	City of Zürich Switzerland 24	CHF	26.05.39	-	250'000	-	250'000	234'125.00	0.18
1.250%	City of Zürich Switzerland 24	CHF	25.03.33	-	250'000	-	250'000	263'500.00	0.21
0.850%	City of Zurich Switzerland 23	CHF	09.09.50	-	250'000	-	250'000	258'125.00	0.20
2.375%	Clariant AG 24	CHF	30.03.27	150'000	-	-	150'000	154'275.00	0.12
2.750%	Clariant AG 24	CHF	28.03.31	150'000	-	-	150'000	162'750.00	0.13
2.717%	Clariant AG 22	CHF	24.09.27	-	200'000	-	200'000	208'800.00	0.16
2.750%	Clariant AG 23	CHF	22.09.28	-	150'000	-	150'000	158'925.00	0.12
1.000%	Coca-Cola Co 15	CHF	02.10.28	285'000	-	-	285'000	290'272.50	0.23
3.263%	Commerzbank AG 23	CHF	03.02.27	200'000	-	-	200'000	209'100.00	0.16
1.988%	Commerzbank AG 21	CHF	09.09.31	-	200'000	-	200'000	206'000.00	0.16
0.188%	Commonwealth Bank of Australia 21	CHF	08.12.28	135'000	-	-	135'000	132'502.50	0.10
0.500%	Coop-Gruppe Genossenschaft 17	CHF	29.09.27	135'000	-	-	135'000	133'920.00	0.11
1.650%	Coop-Gruppe Genossenschaft 24	CHF	27.09.34	-	200'000	-	200'000	209'700.00	0.16
0.500%	Corporación Andina de Fomento 15 EMTN	CHF	26.02.26	225'000	-	-	225'000	223'987.50	0.18
1.000%	Credit Agricole SA 15	CHF	27.01.25	180'000	-	-	180'000	179'982.00	0.14
0.213%	Crédit Agricole SA 21	CHF	21.06.29	340'000	-	-	340'000	327'760.00	0.26
1.700%	Datwyler Holding AG 24	CHF	30.10.29	200'000	-	-	200'000	207'800.00	0.16
0.500%	Deutsche Bahn AG 18	CHF	18.07.28	135'000	-	-	135'000	134'932.50	0.11
0.200%	Deutsche Bahn Finance 21	CHF	20.05.33	200'000	-	-	200'000	191'600.00	0.15
2.245%	Deutsche Bank AG 24	CHF	25.01.30	300'000	-	-	300'000	318'300.00	0.25
0.435%	Deutsche Telekom International Finance BV 20	CHF	06.02.32	250'000	-	-	250'000	241'875.00	0.19
1.125%	DH Switzerland Finance SA 15	CHF	08.12.28	130'000	-	-	130'000	132'795.00	0.10
0.200%	Digital Intrepid Holding BV 21	CHF	15.12.26	450'000	-	-	450'000	442'575.00	0.35
3.750%	Dormakaba Finance AG 17	CHF	14.10.27	-	250'000	-	250'000	267'000.00	0.21

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2024

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.06.2024	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2024	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens	
Obligationen (Fortsetzung)									
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden									
Schweizer Franken (Fortsetzung)									
2.158%	EFG Bank AG 24	CHF	28.06.30	-	700'000	-	700'000	737'800.00	0.58
0.450%	Eli Lilly & Co 16 EMTN	CHF	24.05.28	130'000	-	-	130'000	130'000.00	0.10
2.718%	Embotelladora Andina S.A. 23	CHF	20.09.28	300'000	730'000	-	1'030'000	1'077'895.00	0.85
0.625%	Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraege 15	CHF	07.09.33	250'000	-	-	250'000	252'250.00	0.20
1.100%	EMMI Finanz AG 24	CHF	28.08.26	-	500'000	-	500'000	503'000.00	0.40
1.692%	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA 24	CHF	30.10.31	-	300'000	-	300'000	306'150.00	0.24
2.127%	Engie Energia Chile SA 24	CHF	26.09.29	-	600'000	-	600'000	615'900.00	0.48
2.490%	Engie SA 23	CHF	04.07.31	690'000	900'000	-	1'590'000	1'728'330.00	1.36
1.558%	Equinix Europe 1 Financing Corp Llc 24	CHF	04.09.29	-	300'000	-	300'000	307'050.00	0.24
1.978%	FCA Capital Suisse SA 24	CHF	14.05.27	200'000	-	-	200'000	205'000.00	0.16
1.488%	Federation des Caisses Desjardins du Quebec 24	CHF	11.09.29	-	200'000	-	200'000	205'100.00	0.16
3.250%	Ferring 23	CHF	21.04.31	125'000	400'000	-	525'000	580'387.50	0.46
0.200%	Flughafen Zürich AG 18	CHF	26.02.35	440'000	-	-	440'000	414'480.00	0.33
2.072%	Fonplata 24 N	CHF	24.10.29	-	400'000	-	400'000	406'400.00	0.32
2.592%	Fonplata 24 N	CHF	15.11.27	500'000	-	-	500'000	513'750.00	0.40
0.795%	Fonplata 21 N	CHF	01.12.28	150'000	-	-	150'000	144'975.00	0.11
2.960%	Fresenius SE 23	CHF	18.10.28	245'000	-	-	245'000	263'130.00	0.21
1.597%	Fresenius SE & Co KGaA 24	CHF	24.10.29	-	140'000	-	140'000	143'500.00	0.11
1.600%	Galderma Holding SA 23	CHF	27.09.28	-	500'000	-	500'000	511'000.00	0.40
1.900%	Galderma Holding SA 24	CHF	27.09.32	-	200'000	-	200'000	208'200.00	0.16
2.350%	Galenica Ltd 23	CHF	08.11.29	225'000	-	-	225'000	240'975.00	0.19
2.300%	Geberit AG 23	CHF	27.09.32	400'000	-	-	400'000	441'800.00	0.35
1.125%	Geberit AG 24	CHF	10.09.31	-	600'000	-	600'000	613'800.00	0.48
1.250%	Georg Fischer AG 24	CHF	10.12.27	-	1'000'000	-	1'000'000	1'006'450.00	0.79
1.550%	Georg Fischer AG 24	CHF	11.12.31	-	300'000	-	300'000	306'009.00	0.24
0.875%	Georg Fischer Finanz AG 16	CHF	12.05.26	130'000	-	-	130'000	129'948.00	0.10
0.150%	Givaudan SA 18	CHF	10.11.28	300'000	-	-	300'000	293'250.00	0.23
0.400%	Goldman Sachs Group Inc 00	CHF	11.05.28	540'000	630'000	-	1'170'000	1'154'790.00	0.91
1.522%	Heathrow Funding Ltd 24	CHF	03.12.34	-	800'000	-	800'000	812'800.00	0.64
1.500%	Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG 14	CHF	28.04.25	125'000	-	125'000	-	-	0.00
1.950%	Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG 22	CHF	25.06.29	160'000	-	-	160'000	168'160.00	0.13
1.380%	Iberdrola Finanzas SA 24	CHF	11.07.28	-	200'000	-	200'000	204'800.00	0.16
1.562%	Iberdrola Finanzas SA 24	CHF	11.07.31	-	200'000	-	200'000	207'700.00	0.16
0.022%	Industrial bank of Korea 19	CHF	16.07.25	95'000	-	-	95'000	94'506.00	0.07
0.125%	Jackson National Life Global Funding 18	CHF	14.07.28	620'000	-	-	620'000	598'300.00	0.47
2.400%	KEBAG AG 23	CHF	19.07.38	-	100'000	-	100'000	116'750.00	0.09
0.445%	Korea Development Bank 20	CHF	08.05.25	130'000	-	-	130'000	129'792.00	0.10
1.823%	Korea Land & Housing Corp 24	CHF	13.02.26	200'000	-	-	200'000	202'300.00	0.16
0.000%	Korean Railroad Corp 19	CHF	13.06.25	90'000	-	90'000	-	-	0.00
1.600%	Kraftwerke Linth-Limmern AG 24	CHF	15.10.32	-	550'000	-	550'000	570'075.00	0.45
1.375%	Kuntarahoitus Plc 12	CHF	08.06.27	90'000	-	-	90'000	91'935.00	0.07
0.500%	LafargeHolcim Helvetia Finance Ltd 21	CHF	26.08.31	785'000	-	-	785'000	769'300.00	0.60
0.625%	LGT Bank AG 15	CHF	25.11.25	210'000	-	-	210'000	209'895.00	0.16
2.000%	LGT Bank AG 24	CHF	15.02.34	200'000	-	-	200'000	217'100.00	0.17
2.500%	Liechtensteinische Landesbank AG 23	CHF	22.11.30	-	400'000	-	400'000	425'600.00	0.33

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2024

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.06.2024	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2024	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens	
Obligationen (Fortsetzung)									
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden									
Schweizer Franken (Fortsetzung)									
2.600%	Lonza Swiss Finanz Swiss Finanz AG 22	CHF	16.05.31	-	400'000	-	400'000	438'400.00	0.34
2.250%	Lonza Swiss Finanz Swiss Finanz AG 23	CHF	16.05.28	400'000	-	-	400'000	420'600.00	0.33
2.050%	Luzerner Kantonalbank AG 22	CHF	16.09.47	165'000	-	165'000	-	-	0.00
1.600%	Luzerner Kantonalbank AG 24	CHF	08.03.44	200'000	300'000	-	500'000	566'500.00	0.45
2.650%	MassMutual Global Funding II 23	CHF	03.05.28	300'000	-	-	300'000	317'850.00	0.25
0.125%	MetLife Global Funding Inc 19	CHF	11.06.27	285'000	-	-	285'000	281'295.00	0.22
1.875%	MetLife Global Funding Inc 24	CHF	08.04.31	300'000	500'000	-	800'000	848'400.00	0.67
0.750%	Mobimo Holding AG 17	CHF	20.03.26	185'000	-	-	185'000	184'519.00	0.15
1.125%	Mondelez International Inc 15	CHF	30.12.25	275'000	-	-	275'000	275'880.00	0.22
1.750%	Muenchener Hypothekenbank EG 23	CHF	23.06.28	200'000	-	-	200'000	207'600.00	0.16
0.400%	Muenchener Hypothekenbank EG 22	CHF	25.02.26	200'000	-	-	200'000	198'980.00	0.16
1.600%	Muenchener Hypothekenbank eG 24	CHF	05.11.29	-	300'000	-	300'000	305'850.00	0.24
2.350%	Nant De Drance SA 23	CHF	24.07.31	430'000	-	-	430'000	466'335.00	0.37
1.445%	NatWest Markets Plc 24	CHF	27.08.29	-	600'000	-	600'000	613'200.00	0.48
0.550%	Nestle Holdings Inc 17	CHF	04.10.32	-	1'000'000	-	1'000'000	988'000.00	0.78
1.750%	Nestlé SA 24	CHF	30.05.40	200'000	-	-	200'000	221'500.00	0.17
1.500%	Nestlé SA 24	CHF	30.05.31	200'000	-	-	200'000	210'200.00	0.17
2.000%	Nestlé SA 23	CHF	20.11.36	365'000	-	-	365'000	410'807.50	0.32
0.750%	Nestlé SA 18	CHF	28.06.28	380'000	-	-	380'000	381'710.00	0.30
0.125%	New York Life Global Funding 21	CHF	23.07.30	535'000	500'000	-	1'035'000	993'600.00	0.78
1.875%	New York Life Global Funding 24	CHF	07.05.32	200'000	-	-	200'000	213'200.00	0.17
2.490%	Nordea Bank AB 23	CHF	26.05.28	400'000	-	-	400'000	423'000.00	0.33
1.050%	Novartis SA 15	CHF	11.05.35	400'000	-	-	400'000	408'800.00	0.32
1.850%	Novartis SA 24	CHF	18.06.49	-	150'000	150'000	-	-	0.00
0.800%	OC Oerlikon Corp 21	CHF	27.11.28	150'000	400'000	-	550'000	534'050.00	0.42
2.250%	Partners Group Holding SA 23	CHF	26.09.28	150'000	-	-	150'000	157'800.00	0.12
0.250%	Pfandbriefbank schweiz. Hypothekarinstitute AG 16	CHF	14.10.36	750'000	-	-	750'000	705'750.00	0.55
0.250%	Pfandbriefbank schweiz. Hypothekarinstitute AG 16	CHF	04.08.38	650'000	800'000	-	1'450'000	1'343'425.00	1.06
0.625%	Pfandbriefbank schweiz. Hypothekarinstitute AG 15	CHF	25.01.34	790'000	1'000'000	355'000	1'435'000	1'426'103.00	1.12
0.375%	Pfandbriefbank schweiz. Hypothekarinstitute AG 24	CHF	08.07.39	-	1'300'000	-	1'300'000	1'220'570.00	0.96
1.125%	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 18	CHF	09.10.48	675'000	-	-	675'000	720'765.00	0.57
1.125%	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 18	CHF	18.10.47	1'100'000	1'000'000	-	2'100'000	2'243'850.00	1.76
1.750%	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 23	CHF	26.01.49	225'000	-	225'000	-	-	0.00
1.250%	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 24	CHF	24.07.47	-	100'000	-	100'000	109'960.00	0.09
1.375%	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 24	CHF	24.07.37	-	200'000	-	200'000	213'900.00	0.17
1.000%	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 24	CHF	08.07.48	-	300'000	-	300'000	312'540.00	0.25
0.125%	Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 20	CHF	03.09.35	-	2'000'000	-	2'000'000	1'867'000.00	1.47
0.000%	Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 21	CHF	15.02.36	740'000	-	-	740'000	679'690.00	0.53
1.800%	Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 22	CHF	23.05.36	700'000	-	-	700'000	778'400.00	0.61
1.850%	Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 22	CHF	02.04.37	840'000	-	-	840'000	945'840.00	0.74
1.400%	Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 24	CHF	15.03.38	350'000	-	-	350'000	376'670.00	0.30
1.375%	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 24	CHF	24.04.54	1'000'000	-	-	1'000'000	1'162'000.00	0.91
1.500%	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute 24	CHF	19.04.39	1'000'000	-	-	1'000'000	1'096'000.00	0.86
0.000%	Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 19	CHF	26.08.49	560'000	-	-	560'000	462'560.00	0.36
1.750%	Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 23	CHF	23.12.43	600'000	-	-	600'000	700'440.00	0.55

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2024

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.06.2024	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2024	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens	
Obligationen (Fortsetzung)									
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden									
Schweizer Franken (Fortsetzung)									
1.450%	Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 24	CHF	07.12.33	500'000	-	-	500'000	532'500.00	0.42
1.500%	Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 24	CHF	02.04.31	200'000	-	200'000	-	-	0.00
0.125%	Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 20	CHF	23.03.32	550'000	-	280'000	270'000	259'605.00	0.20
0.125%	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 20	CHF	23.04.32	-	1'000'000	-	1'000'000	961'100.00	0.76
0.200%	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 21	CHF	12.06.35	-	1'250'000	-	1'250'000	1'178'625.00	0.93
0.450%	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 22	CHF	11.02.42	1'340'000	-	-	1'340'000	1'260'270.00	0.99
1.900%	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 22	CHF	07.07.42	-	250'000	250'000	-	-	0.00
1.450%	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 23	CHF	02.08.34	-	500'000	250'000	250'000	267'300.00	0.21
1.300%	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 24	CHF	14.11.39	-	300'000	-	300'000	319'350.00	0.25
1.523%	Province of Manitoba Canada 24	CHF	16.05.34	200'000	-	-	200'000	214'900.00	0.17
0.300%	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft AG 16	CHF	22.04.25	185'000	-	185'000	-	-	0.00
0.500%	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft AG 20	CHF	11.11.28	300'000	-	-	300'000	293'850.00	0.23
3.500%	RCI Banque SA 23	CHF	10.05.28	250'000	-	-	250'000	267'125.00	0.21
2.015%	RCI Banque SA 24	CHF	29.10.29	-	550'000	-	550'000	564'300.00	0.44
0.250%	Roche Kapitalmarkt AG 18	CHF	24.09.25	370'000	-	-	370'000	369'149.00	0.29
0.450%	Roche Kapitalmarkt AG 17	CHF	23.03.29	690'000	1'000'000	-	1'690'000	1'684'085.00	1.32
1.170%	Roche Kapitalmarkt AG 23	CHF	06.09.39	-	200'000	-	200'000	208'300.00	0.16
1.097%	Roche Kapitalmarkt AG 24	CHF	06.09.34	-	200'000	-	200'000	205'800.00	0.16
0.200%	Royal Bank of Canada 21	CHF	22.09.31	540'000	-	-	540'000	518'130.00	0.41
2.933%	Santander Consumer Finance SA 23	CHF	04.07.28	-	110'000	-	110'000	117'700.00	0.09
1.450%	SFS Group AG 22	CHF	08.06.27	-	500'000	-	500'000	508'750.00	0.40
2.300%	SGS SA 23	CHF	17.11.31	500'000	-	-	500'000	545'000.00	0.43
0.875%	Shell International Finance BV 15 EMTN	CHF	21.08.28	290'000	-	-	290'000	292'610.00	0.23
1.650%	Sika AG 24	CHF	28.11.29	500'000	-	-	500'000	518'500.00	0.41
2.350%	Sika Ltd 22	CHF	28.11.28	575'000	-	-	575'000	609'500.00	0.48
1.915%	Slovak Republic 24	CHF	10.05.34	200'000	-	-	200'000	214'900.00	0.17
1.985%	SNCF SA 23	CHF	28.06.33	285'000	-	-	285'000	309'510.00	0.24
2.278%	Société Générale SA 23	CHF	27.02.26	175'000	-	-	175'000	177'625.00	0.14
1.400%	Sonova Holding AG 22	CHF	19.02.32	130'000	-	-	130'000	134'160.00	0.11
1.308%	SpareBank 1 Nord Norge 23	CHF	28.08.30	-	200'000	-	200'000	204'700.00	0.16
2.700%	SpareBank 1 Nord-Norge ASA 23	CHF	20.03.29	200'000	-	-	200'000	210'200.00	0.17
1.875%	St Galler Kantonalbank AG 24	CHF	27.09.34	-	400'000	-	400'000	411'400.00	0.32
1.375%	St. Galler Kantonalbank AG 12	CHF	22.06.27	75'000	-	-	75'000	76'462.50	0.06
0.375%	Stadler Rail AG 19	CHF	20.11.26	135'000	-	-	135'000	133'515.00	0.10
1.692%	Stadler Rail AG 24	CHF	12.07.29	-	200'000	-	200'000	205'000.00	0.16
0.550%	Straumann Holding AG 20	CHF	03.10.25	330'000	-	-	330'000	329'274.00	0.26
0.800%	Sulzer AG 20	CHF	23.09.25	15'000	-	-	15'000	14'985.00	0.01
0.875%	Sulzer AG 16	CHF	10.07.26	425'000	-	-	425'000	422'237.50	0.33
3.350%	Sulzer AG 22	CHF	16.11.26	450'000	-	-	450'000	468'000.00	0.37
1.772%	Sulzer AG 24	CHF	20.10.28	-	300'000	-	300'000	307'650.00	0.24
2.010%	Swedbank AB 24	CHF	10.10.30	400'000	-	-	400'000	421'400.00	0.33
1.250%	Swiss Confederation Government Bond 12	CHF	11.06.24	103'000	-	103'000	-	-	0.00
0.000%	Swiss Confederation Government Bond 19	CHF	26.06.34	684'000	-	-	684'000	668'610.00	0.53
0.250%	Swiss Confederation Government Bond 21	CHF	23.06.35	1'000'000	-	1'000'000	-	-	0.00

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2024

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.06.2024	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2024	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens	
Obligationen (Fortsetzung)									
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden									
Schweizer Franken (Fortsetzung)									
0.000%	Swiss Confederation Government Bond 19	CHF	24.07.39	679'000	-	-	679'000	646'543.80	0.51
3.500%	Swiss Confederation Government Bond 03	CHF	08.04.33	674'000	-	674'000	-	-	0.00
0.500%	Swiss Confederation Government Bond 17	CHF	24.05.55	620'000	-	620'000	-	-	0.00
0.500%	Swiss Confederation Government Bond 16	CHF	30.05.58	885'000	800'000	-	1'685'000	1'832'437.50	1.44
1.500%	Swiss Confederation Government Bond 22	CHF	26.10.38	700'000	-	700'000	-	-	0.00
1.658%	Swiss Life Holding AG 24	CHF	26.04.33	200'000	-	-	200'000	210'400.00	0.17
1.502%	Swiss Life Holding AG 24	CHF	26.04.30	200'000	-	-	200'000	206'300.00	0.16
0.750%	Swiss Reinsurance Company Ltd 15	CHF	21.01.27	460'000	-	-	460'000	461'610.00	0.36
1.200%	Swisscom 22	CHF	03.09.35	-	200'000	-	200'000	205'100.00	0.16
0.375%	Swisscom AG 16	CHF	31.03.28	130'000	-	-	130'000	128'830.00	0.10
0.750%	Swisscom AG 17	CHF	24.11.33	205'000	-	-	205'000	203'667.50	0.16
0.143%	The Bank of Nova Scotia Inc 21	CHF	25.10.28	695'000	-	-	695'000	677'277.50	0.53
1.652%	Thermo Fisher Scientific Inc 24	CHF	07.03.28	200'000	-	-	200'000	205'400.00	0.16
1.130%	Thurgauer Kantonalbank 24	CHF	29.08.44	-	800'000	400'000	400'000	420'000.00	0.33
1.990%	Toronto-Dominion Bank 24	CHF	17.06.31	-	400'000	-	400'000	425'400.00	0.33
0.166%	Total Capital International SA 19	CHF	21.12.29	775'000	-	-	775'000	757'562.50	0.60
2.120%	Toyota Motor Finance (Netherlands) Corp 23	CHF	26.10.29	365'000	-	-	365'000	387'082.50	0.30
1.123%	Toyota Motor Finance Netherlands BV 24	CHF	22.05.30	-	1'000'000	-	1'000'000	1'016'000.00	0.80
1.250%	UBS Group Funding AG Switzerland 16	CHF	23.02.26	400'000	-	-	400'000	402'200.00	0.32
0.010%	UBS Switzerland AG 21	CHF	27.01.33	-	1'000'000	-	1'000'000	927'500.00	0.73
1.000%	Verizon Communications Inc 17 EMTN	CHF	30.11.27	675'000	-	-	675'000	680'062.50	0.53
1.350%	Viseca Payment Services AG 24	CHF	30.10.29	-	300'000	-	300'000	306'300.00	0.24
0.600%	VP Bank AG 19	CHF	29.11.29	200'000	-	-	200'000	194'300.00	0.15
0.250%	Westpac Banking Corp 19	CHF	29.01.27	-	300'000	-	300'000	297'600.00	0.23
1.850%	WWZ AG 24	CHF	01.07.38	-	200'000	-	200'000	222'000.00	0.17
0.250%	Zürcher Kantonalbank 18	CHF	08.05.25	185'000	-	185'000	-	-	0.00
0.100%	Zürcher Kantonalbank 21	CHF	31.03.31	415'000	-	-	415'000	399'230.00	0.31
0.250%	Zürcher Kantonalbank 22	CHF	28.03.28	300'000	-	-	300'000	296'250.00	0.23
0.000%	Zürcher Kantonalbank 23	CHF	21.01.33	-	1'000'000	-	1'000'000	941'000.00	0.74
1.125%	Zürich Versicherungsgesellschaft 22	CHF	04.07.29	285'000	-	-	285'000	291'127.50	0.23

Total - Schweizer Franken **102'175'639.30** **80.30**

Total - Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden **102'175'639.30** **80.30**

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	210'600.00	0.17
1.552%	Asian Development Bank 23	CHF	03.08.33	200'000	-	-	200'000	217'900.00	0.17
1.750%	Baloise Holding AG 24	CHF	07.06.34	200'000	-	-	200'000	212'900.00	0.17
0.125%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 20	CHF	27.08.26	800'000	-	-	800'000	790'400.00	0.62
2.445%	Banco Santander Chile SA 24	CHF	25.01.27	300'000	-	-	300'000	309'450.00	0.24
2.395%	Banco Santander SA 24	CHF	16.02.29	200'000	-	-	200'000	210'200.00	0.17
1.494%	Banco Santander SA 24	CHF	12.11.28	200'000	-	-	200'000	206'400.00	0.16
1.950%	Barry Callebaut 24	CHF	24.01.28	600'000	-	-	600'000	613'800.00	0.48
2.300%	Bell Food Group AG 23	CHF	15.10.26	350'000	-	-	350'000	359'275.00	0.28

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2024

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.06.2024	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2024	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
2.893% BNP Paribas SA 22	CHF	27.09.29	400'000	-	-	400'000	430'200.00	0.34
0.528% BNP Paribas SA 22	CHF	20.01.28	400'000	-	-	400'000	392'600.00	0.31
2.545% Bobst Group SA 24	CHF	31.01.29	500'000	500'000	-	1'000'000	1'049'500.00	0.82
2.655% BPCE SA 23	CHF	12.06.30	680'000	-	-	680'000	738'820.00	0.58
2.215% Cembra Money Bank AG 24	CHF	05.02.30	300'000	-	-	300'000	315'300.00	0.25
0.700% Corporación Andina de Fomento 20	CHF	04.09.25	185'000	-	-	185'000	184'722.50	0.15
1.878% Credit Agricole SA 24	CHF	07.06.32	200'000	-	-	200'000	211'200.00	0.17
2.050% Credit Agricole SA 24	CHF	07.03.34	200'000	-	-	200'000	215'600.00	0.17
2.000% Emmi Finanz AG 23	CHF	22.09.28	275'000	-	-	275'000	286'825.00	0.23
2.875% Equinix Inc 23	CHF	12.09.28	200'000	-	-	200'000	213'400.00	0.17
2.902% FCA Capital Suisse SA 23	CHF	20.07.26	30'000	250'000	-	280'000	288'260.00	0.23
2.250% Ferring 24	CHF	28.06.29	200'000	-	-	200'000	208'400.00	0.16
0.950% Georg Fischer AG	CHF	25.03.30	-	300'000	-	300'000	298'500.00	0.23
2.375% Givaudan SA 23	CHF	23.05.31	605'000	-	-	605'000	663'382.50	0.52
2.100% Grande Dixence SA 24	CHF	08.03.32	150'000	-	-	150'000	161'025.00	0.13
2.375% HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG 24 EMTN	CHF	26.01.29	700'000	-	-	700'000	734'300.00	0.58
1.845% Korea Housing Finance Corp 24	CHF	01.02.30	500'000	-	-	500'000	527'500.00	0.41
2.750% Kraftwerke Linth-Limmern AG 23	CHF	01.03.30	300'000	-	-	300'000	327'300.00	0.26
2.390% Landesbank Baden-Württemberg 24	CHF	08.02.29	200'000	-	-	200'000	208'400.00	0.16
0.875% Luzerner Kantonalbank AG 21	CHF	14.05.31	390'000	-	-	390'000	382'200.00	0.30
0.395% Macquarie Ltd 21	CHF	20.07.28	335'000	-	-	335'000	330'645.00	0.26
2.500% Muenchener Hypothekenbank EG 24	CHF	20.02.30	200'000	-	-	200'000	211'400.00	0.17
2.000% Nant De Drance SA 24	CHF	26.05.34	300'000	-	-	300'000	324'900.00	0.26
0.065% National Australia Bank Ltd New-York 20	CHF	29.01.29	335'000	-	-	335'000	326'792.50	0.26
1.915% Nationwide Building Society 22	CHF	08.09.28	150'000	300'000	-	450'000	465'975.00	0.37
1.625% Nestlé SA 22	CHF	15.07.26	185'000	-	-	185'000	187'775.00	0.15
1.550% Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 24	CHF	24.10.33	200'000	-	-	200'000	215'000.00	0.17
1.850% Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 23	CHF	19.07.38	610'000	-	-	610'000	692'960.00	0.54
1.900% Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 22	CHF	07.07.42	-	250'000	-	250'000	294'350.00	0.23
1.550% Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 24	CHF	05.04.39	200'000	-	-	200'000	219'420.00	0.17
1.450% Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 23	CHF	18.01.39	600'000	-	-	600'000	651'180.00	0.51
1.513% Regie Autonome des Transports Parisiens 24	CHF	06.03.36	200'000	-	-	200'000	213'300.00	0.17
1.600% Roche Kapitalmarkt AG 23	CHF	15.09.28	600'000	-	-	600'000	624'300.00	0.49
1.583% SNCF SA 24	CHF	07.02.39	200'000	-	-	200'000	215'300.00	0.17
2.400% St. Galler Kantonalbank AG 24	CHF	30.05.34	300'000	250'000	-	550'000	598'675.00	0.47
1.250% Swiss Confederation Government Bond 23	CHF	28.06.43	400'000	-	400'000	-	-	0.00
1.800% Swisscom AG 24	CHF	23.08.34	200'000	-	-	200'000	217'400.00	0.17
2.000% Swisscom AG 24	CHF	23.11.39	300'000	-	-	300'000	336'900.00	0.26
1.840% Thermo Fisher Scientific Inc 24	CHF	08.03.32	100'000	-	-	100'000	106'300.00	0.08
2.038% Thermo Fisher Scientific Inc 24	CHF	07.03.36	100'000	-	-	100'000	109'950.00	0.09

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2024

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.06.2024	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2024	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)								
1.482% Toronto-Dominion Bank 24	CHF	30.01.29	200'000	-	-	200'000	207'100.00	0.16
2.150% TRATON Finance Luxembourg SA 24	CHF	18.06.27	300'000	-	-	300'000	307'050.00	0.24
Total - Schweizer Franken							17'825'032.50	14.01
Total - Obligationen, die an einem anderen regelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							17'825'032.50	14.01
Total - Obligationen							120'000'671.80	94.31
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							102'175'639.30	80.30
Total - Effekten, die an einem anderen regelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							17'825'032.50	14.01
Total - Effekten							120'000'671.80	94.31
Bankguthaben auf Sicht							5'870'265.48	4.61
Bankguthaben auf Zeit							0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte							1'368'214.73	1.08
Gesamtfondsvermögen							127'239'152.01	100.00
Aufgenommene Kredite							0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten							-3'173'241.16	-2.49
Nettofondsvermögen							124'065'910.85	97.51

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2024

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).	120'000'671.80	94.31
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.

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 dem 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 Konstanzhaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite 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 ESG Europa (EUR) und für das Teilvermögen 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 zufließenden Beträge bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:

- a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
- b) 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;
- c) 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;
- d) 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

1. Am 17. Mai 2024 wurden die Anleger über folgende Fondsvertragsänderung informiert:

« Wechsel der Depotbank

Es ist vorgesehen, im Rahmen eines Depotbankwechsels im Sinne von Art. 74 KAG i.V.m. Art. 39 FINIG die Funktion der Depotbank der Fonds von der CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Zürich, auf die State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, zu übertragen. Vorbehaltlich der Genehmigung des Depotbankwechsels durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA und des Vorliegens aller übrigen Voraussetzungen erfolgt dieser Wechsel per 8. Juli 2024.

Für die Anleger erfolgt der Depotbankwechsel ohne Kostenfolge.

Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden von der aktuellen Depotbank CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Zürich, bis zum 3. Juli 2024, zu den Cut-off Zeiten der jeweiligen Teilvermögen der oben rubrizierten Fonds, entgegengenommen. Ab dem 4. Juli 2024 bis und mit 5. Juli 2024 erfolgt eine Aussetzung der Zeichnungen und Rücknahmen, d.h. es werden keine Zeichnungs- und Rücknahmeanträge entgegengenommen.

Ab dem 8. Juli 2024, werden Zeichnungs- und Rücknahmeanträge durch die State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, entgegengenommen. In der Zeit vom 5. Juli 2024 bis und mit 8. Juli 2024 wird zudem kein Nettoinventarwert für die Fonds berechnet.

WECHSEL FONDS ADMINISTRATOR

Die Anleger werden darüber informiert, dass auch die Funktion des Fonds Administrators von bisher CACEIS Bank, Montrouge Zweigniederlassung Zürich, neu auf State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, per 8. Juli 2024 übertragen werden soll.

Entsprechend werden die Prospekte der Fonds angepasst.

2. Am 1. November 2024 wurden die Anleger über folgende Fondsvertragsänderung informiert:

1.6. § 6 Anteile und Anteilsklassen

Für die Teilvermögen Aktien ESG Schweiz (CHF) und Obligationen ESG (CHF) wird zusätzlich die bestehende Anteilsklasse mit der Bezeichnung "BV" neu für Zeichnungen geöffnet. In diesem Zusammenhang wird die Tabelle in Ziff. 4 bei den Teilvermögen Aktien ESG Schweiz (CHF) und Obligationen ESG (CHF) jeweils um die Anteilsklasse "BV" ergänzt.

1.7. § 8 Anlageziel und Anlagepolitik

Für die Teilvermögen Aktien ESG Schweiz (CHF), Aktien ESG Europa (EUR), Aktien ESG USA (USD) und Obligationen ESG (CHF) wird jeweils im Anlageziel (Ziff. 7 bis 10) der Nachhaltigkeitsansatz "Stewardship" (bisher "Stimmrechtsausübung") dahingehend ergänzt, dass neben der "Stimmrechtsausübung" neu auch das im Prospekt unter Ziff. 6.3.2 näher beschriebene "Engagement" zur Anwendung kommt.

Für die Teilvermögen Strategie ESG Konservativ (CHF), Strategie ESG Ausgewogen (CHF) und Strategie ESG Dynamisch (CHF) wird jeweils im Anlageziel (Ziff. 4 bis 6) der Nachhaltigkeitsansatz "Stimmrechtsausübung" gestrichen.

Weitere Informationen

1.8. § 15 Risikoverteilung

Für das Teilvermögen Obligationen ESG (CHF) wird die Anlagebeschränkung für von der Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG und der Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG begebene oder garantierte Effekten geändert und dazu die folgende neue Risikoverteilungsvorschrift in Ziff. 3 eingefügt:

"Für das Teilvermögen Obligationen ESG (CHF) gilt zudem folgendes: Die in dieser Ziff. 3 erwähnte Grenze von 10% ist auf 20% angehoben, wenn die Effekten von der Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG oder der Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG begeben oder garantiert werden. Die vorgenannten Effekten bleiben bei der Anwendung der Grenze von 40% nach dieser Ziff. 3 ausser Betracht."

1.9. § 19 Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Vermögens der Teilvermögen

Die maximale Management Fee der bereits für Zeichnungen geöffneten Anteilsklassen "BV" wird für die betreffenden Teilvermögen wie folgt angepasst:

Teilvermögen / Anteilsklasse	Bisherige Management Fee	Neue Management Fee
Strategie ESG Konservativ (CHF) - BV	Max. 1.20% p.a.	Max. 1.30% p.a.
Strategie ESG Ausgewogen (CHF) - BV	Max. 1.40% p.a.	Max. 1.50% p.a.
Strategie ESG Dynamisch (CHF) - BV	Max. 1.60% p.a.	Max. 1.70% p.a.

Die maximale Management Fee der neu für Zeichnungen geöffneten Anteilsklassen "BV" (siehe Ziff. 1 vorstehend) wird für die betreffenden Teilvermögen wie folgt neu festgelegt:

Teilvermögen / Anteilsklasse	Management Fee
Aktien ESG Schweiz (CHF) - BV	Max. 1.70% p.a.
Obligationen ESG (CHF) - BV	Max. 1.00% p.a.

2) Wesentliche Fragen der Auslegung von Gesetz und Fondsvertrag

Keine.

3) Wechsel von Fondsleitung und Depotbank

Per 8. Juli 2024 wird die Funktion der Depotbank von CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Zürich / Schweiz auf State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich übertragen. Siehe Ziff. 1) Pflichtpublikationen und Änderungen des Fondsvertrags

4) Informationen über die Fondsleitung

4.1) Änderungen des Verwaltungsrates der Fondsleitung

Keine.

4.2) Änderungen der Geschäftsleitung der Fondsleitung

Vom 11. August 2023 bis zum 30. Juni 2024 hat Daniel Spitzer zusätzlich ad interim die Funktion des Vorsitzenden übernommen.

Seit dem 1. Juli 2024 fungiert Daniel Spitzer als stellvertretender Geschäftsführer.

Seit dem 1. Juli 2024 fungiert Kristine Schubert als Geschäftsführerin.

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 State Street Bank International GmbH, München 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 State Street Bank International GmbH, München 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

30. November 2024 für:

- ZugerKB Fonds - Strategie ESG Konservativ (CHF)
0.65% (max. gemäss Fondsvertrag: 2.50%)

- ZugerKB Fonds - Strategie ESG Ausgewogen (CHF)
0.65% (max. gemäss Fondsvertrag: 2.50%)

- ZugerKB Fonds - Strategie ESG Dynamisch (CHF)
0.65% (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)
0.70% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die B-Klasse
0.70% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die BV-Klasse

- ZugerKB Fonds - Strategie ESG Ausgewogen (CHF)
0.80% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die B-Klasse
0.80% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die BV-Klasse

- ZugerKB Fonds - Strategie ESG Dynamisch (CHF)
0.90% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die B-Klasse
0.90% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die BV-Klasse

- ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF)
1.20% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse
0.55% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die I-Klasse
0.00% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die N-Klasse

Weitere Informationen

- ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)
 - 1.30% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse
 - 0.60% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die I-Klasse
 - 0.00% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die N-Klasse
- ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)
 - 1.30% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse
 - 0.60% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die I-Klasse
 - 0.00% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die N-Klasse
- ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)
 - 0.40% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse
 - 0.40% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die B-Klasse
 - 0.20% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die I-Klasse
 - 0.00% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die N-Klasse

Für die Investition in die Management Fee befreiten Anteilklassen der Swissscanto sowie ZugerKB besteht ein Kooperationsvertrag. Die Kosten für das Management werden vom Fonds separat bezahlt und sind nicht im NAV der Zielfonds eingerechnet. Im Berichtszeitraum 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
 - 0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die BV-Klasse
- ZugerKB Fonds – Strategie ESG Ausgewogen (CHF)
 - 0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die B-Klasse
 - 0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die BV-Klasse
- ZugerKB Fonds - Strategie ESG Dynamisch (CHF)
 - 0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die B-Klasse
 - 0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die BV-Klasse
- ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF)
 - 0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse
 - 0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die I-Klasse
 - 0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die N-Klasse
- ZugerKB Fonds – Aktien ESG Europa (EUR)
 - 0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse
 - 0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die I-Klasse
 - 0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die N-Klasse
- ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)
 - 0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse
 - 0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die I-Klasse
 - 0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die N-Klasse
- ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)
 - 0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse
 - 0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die B-Klasse
 - 0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die I-Klasse
 - 0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die N-Klasse

4) Umrechnungskurse

CAD	1	=	EUR	0.6762
DKK	100	=	EUR	13.4087
EUR	1	=	CHF	0.9305
GBP	1	=	EUR	1.2034
NOK	100	=	EUR	8.5646
SEK	100	=	EUR	8.6712
USD	1	=	CHF	0.8810
USD	1	=	EUR	0.9468

5) Identität der Vertragspartner bei OTC Geschäften

CACEIS Investor Services Bank S.A. und State Street Bank International GmbH.