

**ZugerKB Fonds**

**Halbjahresbericht 2023**

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

**Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. November 2023  
für die Periode vom 1. Juni 2023 bis zum 30. November 2023**

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](http://www.zugerkb.ch), als Vertreiberin und Vermögensverwalterin, Caceis Investor Services S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, Bleicherweg 7, CH-8027 Zürich, als Zahlstelle oder bei der Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, als Fondsleitung, bezogen werden. Wir empfehlen Ihnen zudem, vor jeder Anlage Ihren Kundenberater oder andere Berater zu kontaktieren.

# ZugerKB Fonds

## Inhalt

Organisation	<b>2</b>
Basisdaten	<b>3</b>
Performance	<b>7</b>
ZugerKB Fonds - Strategie Konservativ (CHF)	<b>8</b>
ZugerKB Fonds - Strategie Ausgewogen (CHF)	<b>15</b>
ZugerKB Fonds - Strategie Dynamisch (CHF)	<b>22</b>
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF)	<b>29</b>
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)	<b>36</b>
ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)	<b>46</b>
ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)	<b>55</b>
Weitere Informationen	<b>63</b>
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, Mitglied
Felix Lenhard	Direktor, Bank Vontobel AG

## Geschäftsleitung

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

## Depotbank

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

## Vermögensverwalter

Zuger Kantonalbank  
Bahnhofstrasse 1  
CH-6301 Zug

## Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG  
Maagplatz 1  
CH-8010 Zürich

## Zahlstelle

Caceis Investor Services Bank S.A.  
Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich  
Bleicherweg 7  
Postfach  
CH-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 Konservativ (CHF)

	31.05.2021	31.05.2022	31.05.2023	30.11.2023
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	162.66	156.57	145.20	137.54
Ausstehende Anteile B-Klasse	1'190'209.244	1'247'339.586	1'231'425.198	1'180'995.847
Ausstehende Anteile BV-Klasse	242'305.278	246'261.063	245'591.708	231'993.764
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF B-Klasse	114.25	105.38	98.75	97.69
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF BV-Klasse	110.14	102.02	96.07	95.55
Synthetische TER B-Klasse				1.00%
Synthetische TER BV-Klasse				1.00%
Höchst seit Lancierung B-Klasse				117.01
Höchst seit Lancierung BV-Klasse				112.81
Tiefst seit Lancierung B-Klasse				93.99
Tiefst seit Lancierung BV-Klasse				91.93
Lancierungsdatum B-Klasse	15.07.2015			
Lancierungsdatum BV-Klasse	31.10.2017			
Valorennummer B-Klasse	27'610'084			
Valorennummer BV-Klasse	38'249'232			
ISIN B-Klasse	CH0276100846			
ISIN BV-Klasse	CH0382492327			

### ZugerKB Fonds - Strategie Ausgewogen (CHF)

	31.05.2021	31.05.2022	31.05.2023	30.11.2023
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	433.79	461.98	460.57	459.59
Ausstehende Anteile B-Klasse	2'436'474.585	2'787'588.127	2'946'020.240	2'976'382.580
Ausstehende Anteile BV-Klasse	1'016'153.206	1'154'494.826	1'212'632.102	1'200'604.961
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF B-Klasse	128.80	120.00	113.19	112.26
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF BV-Klasse	118.06	110.42	104.81	104.51
Synthetische TER B-Klasse				1.08%
Synthetische TER BV-Klasse				1.08%
Höchst seit Lancierung B-Klasse				133.25
Höchst seit Lancierung BV-Klasse				122.41
Tiefst seit Lancierung B-Klasse				92.89
Tiefst seit Lancierung BV-Klasse				92.68
Lancierungsdatum B-Klasse	15.07.2015			
Lancierungsdatum BV-Klasse	31.10.2017			
Valorennummer B-Klasse	27'610'110			
Valorennummer BV-Klasse	38'249'106			
ISIN B-Klasse	CH0276101109			
ISIN BV-Klasse	CH0382491063			

# Basisdaten

## ZugerKB Fonds - Strategie Dynamisch (CHF)

	31.05.2021	31.05.2022	31.05.2023	30.11.2023
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	65.75	80.22	88.11	90.31
Ausstehende Anteile B-Klasse	175'679.601	261'111.342	315'013.699	332'628.972
Ausstehende Anteile BV-Klasse	348'720.016	413'585.681	467'591.300	473'512.548
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF B-Klasse	124.52	117.90	111.26	110.36
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF BV-Klasse	125.81	119.53	113.47	113.19
Synthetische TER B-Klasse				1.20%
Synthetische TER BV-Klasse				1.20%
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)\*

	31.05.2021	31.05.2022	31.05.2023	30.11.2023
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	133.11	140.53	162.28	160.44
Ausstehende Anteile A-Klasse	683'036.951	754'030.204	778'448.158	793'820.082
Ausstehende Anteile I-Klasse	245'768.096	292'440.418	412'191.134	322'019.166
Ausstehende Anteile N-Klasse	-	-	-	130'370.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse	142.18	132.82	134.40	129.32
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF I-Klasse	146.46	138.07	139.87	136.65
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF N-Klasse	-	-	-	105.72
Ausschüttung pro Anteil in CHF A-Klasse	1.00	-	2.40	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF N-Klasse	-	-	-	-
TER A-Klasse				1.31%
TER I-Klasse				0.66%
TER N-Klasse				0.09%
Höchst seit Lancierung A-Klasse				157.87
Höchst seit Lancierung I-Klasse				163.66
Höchst seit Lancierung N-Klasse				105.72
Tiefst seit Lancierung A-Klasse				84.58
Tiefst seit Lancierung I-Klasse				85.94
Tiefst seit Lancierung N-Klasse				100.00
Lancierungsdatum A-Klasse	31.10.2018			
Lancierungsdatum I-Klasse	31.10.2018			
Lancierungsdatum N-Klasse	01.11.2023			
Valorennummer A-Klasse	43'583'062			
Valorennummer I-Klasse	43'583'063			
Valorennummer N-Klasse	128'455'710			
ISIN A-Klasse	CH0435830622			
ISIN I-Klasse	CH0435830630			
ISIN N-Klasse	CH1284557100			

\* Der Teilfonds wurde am 01. September 2023 von "Aktien Schweiz" in "Aktien ESG Schweiz" umbenannt.

## Basisdaten

### ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)\*\*

	31.05.2021	31.05.2022	31.05.2023	30.11.2023
Total Nettofondsvermögen in Mio. EUR	50.14	57.60	59.51	70.44
Ausstehende Anteile A-Klasse	93'689.578	134'670.765	115'165.136	123'826.445
Ausstehende Anteile I-Klasse	293'750.195	337'580.402	340'148.738	260'594.508
Ausstehende Anteile N-Klasse	-	-	-	182'510.000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR A-Klasse (Swung NIW) *	126.13	118.22	125.28	126.61
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR I-Klasse (Swung NIW) *	130.47	123.48	132.55	134.92
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR N-Klasse (Swung NIW) *	-	-	-	107.43
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR A-Klasse	126.13	117.98	125.34	126.29
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR I-Klasse	130.47	123.23	132.61	134.58
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR N-Klasse	-	-	-	107.16
Ausschüttung pro Anteil in EUR A-Klasse	1.00	1.40	1.20	-
Ausschüttung pro Anteil in EUR N-Klasse	-	-	-	-
TER A-Klasse				1.43%
TER I-Klasse				0.73%
TER N-Klasse				0.09%
Höchst seit Lancierung A-Klasse				135.27
Höchst seit Lancierung I-Klasse				140.76
Höchst seit Lancierung N-Klasse				107.43
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			
Valorenummer A-Klasse	43'583'064			
Valorenummer I-Klasse	43'583'066			
Valorenummer N-Klasse	128'455'711			
ISIN A-Klasse	CH0435830648			
ISIN I-Klasse	CH0435830663			
ISIN N-Klasse	CH1284557118			

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

\*\* Der Teilfonds wurde am 01. September 2023 von "Aktien Europa" in "Aktien ESG Europa" umbenannt.

### ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)\*

	31.05.2021	31.05.2022	31.05.2023	30.11.2023
Total Nettofondsvermögen in Mio. USD	60.53	69.22	71.39	90.27
Ausstehende Anteile A-Klasse	162'554.113	193'572.234	188'182.374	185'814.612
Ausstehende Anteile I-Klasse	201'264.797	237'789.218	247'919.411	165'739.367
Ausstehende Anteile N-Klasse	-	-	-	250'350.000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD A-Klasse	164.96	158.52	161.05	177.35
Nettoinventarwert pro Anteil in USD I-Klasse	167.53	162.07	165.72	182.84
Nettoinventarwert pro Anteil in USD N-Klasse	-	-	-	107.89
Ausschüttung pro Anteil in USD A-Klasse	-	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil in USD N-Klasse	-	-	-	-
TER A-Klasse				1.42%
TER I-Klasse				0.72%
TER N-Klasse				0.09%
Höchst seit Lancierung A-Klasse				193.05
Höchst seit Lancierung I-Klasse				196.79
Höchst seit Lancierung N-Klasse				107.89
Tiefst seit Lancierung A-Klasse				86.33
Tiefst seit Lancierung I-Klasse				86.42
Tiefst seit Lancierung N-Klasse				100.00

## Basisdaten

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

Lancierungsdatum A-Klasse	31.10.2018
Lancierungsdatum I-Klasse	31.10.2018
Lancierungsdatum N-Klasse	01.11.2023
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

\* Der Teilfonds wurde am 01. September 2023 von "Aktien USA" in "Aktien ESG USA" umbenannt.

### ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

	31.05.2021	31.05.2022	31.05.2023	30.11.2023
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	-	-	-	26.16
Ausstehende Anteile A-Klasse	-	-	-	6'795.000
Ausstehende Anteile B-Klasse	-	-	-	16'134.000
Ausstehende Anteile I-Klasse	-	-	-	182'873.370
Ausstehende Anteile N-Klasse	-	-	-	51'950.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse (Swung NIW) *	-	-	-	101.48
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF B-Klasse (Swung NIW) *	-	-	-	101.48
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF I-Klasse (Swung NIW) *	-	-	-	101.49
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF N-Klasse (Swung NIW) *	-	-	-	101.50
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse	-	-	-	101.48
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF B-Klasse	-	-	-	101.48
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF I-Klasse	-	-	-	101.49
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF N-Klasse	-	-	-	101.50
Ausschüttung pro Anteil in CHF B-Klasse	-	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF N-Klasse	-	-	-	-
TER A-Klasse				0.49%
TER B-Klasse				0.50%
TER I-Klasse				0.29%
TER N-Klasse				0.09%
Höchst seit Lancierung A-Klasse				102.03
Höchst seit Lancierung B-Klasse				102.03
Höchst seit Lancierung I-Klasse				102.05
Höchst seit Lancierung N-Klasse				102.06
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			
Valorenummer A-Klasse	129'774'937			
Valorenummer B-Klasse	129'774'938			
Valorenummer I-Klasse	129'774'939			
Valorenummer 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	2020	2021	2022	01.01.2023 bis 30.11.2023	seit Lanc. bis 30.11.2023
ZugerKB Fonds - Strategie Konservativ (CHF) B-Klasse	15.07.2015	5.04%	2.40%	-15.50%	1.22%	1.34%
ZugerKB Fonds - Strategie Konservativ (CHF) BV-Klasse	31.10.2017	5.03%	2.41%	-15.50%	1.22%	-4.45%
ZugerKB Fonds - Strategie Ausgewogen (CHF) B-Klasse	15.07.2015	6.83%	6.43%	-16.16%	2.49%	16.85%
ZugerKB Fonds - Strategie Ausgewogen (CHF) BV-Klasse	31.10.2017	6.83%	6.43%	-16.16%	2.49%	4.51%
ZugerKB Fonds - Strategie Dynamisch (CHF) B-Klasse	30.11.2018	6.83%	10.75%	-16.62%	3.11%	13.18%
ZugerKB Fonds - Strategie Dynamisch (CHF) BV-Klasse	30.11.2018	6.83%	10.74%	-16.62%	3.12%	13.19%
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF) A-Klasse***	31.10.2018	9.87%	29.01%	-22.79%	8.65%	35.98%
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF) I-Klasse***	31.10.2018	10.59%	29.85%	-22.30%	9.30%	40.54%
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF) N-Klasse***	01.11.2023	-	-	-	5.72%*	5.72%
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR) A-Klasse****	31.10.2018	0.72%	20.75%	-12.16%	11.26%	34.41%
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR) I-Klasse****	31.10.2018	1.43%	21.59%	-11.55%	11.98%	39.29%
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR) N-Klasse****	01.11.2023	-	-	-	7.43%*	7.43%
ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD) A-Klasse*****	31.10.2018	26.03%	25.40%	-22.72%	20.12%	77.35%
ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD) I-Klasse*****	31.10.2018	26.91%	26.29%	-22.18%	20.89%	83.77%
ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD) N-Klasse*****	01.11.2023	-	-	-	7.89%*	7.89%
ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF) A-Klasse	01.11.2023	-	-	-	1.48%**	1.48%
ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF) B-Klasse	01.11.2023	-	-	-	1.48%**	1.48%
ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF) I-Klasse	01.11.2023	-	-	-	1.49%**	1.49%
ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF) N-Klasse	01.11.2023	-	-	-	1.50%**	1.50%

\* Wertentwicklung ab dem Auflegungsdatum der Anteilsklasse.

\*\* Wertentwicklung ab dem Auflegungsdatum des Teilfonds.

\*\*\* Der Teilfonds wurde am 01. September 2023 von "Aktien Schweiz" in "Aktien ESG Schweiz" umbenannt.

\*\*\*\* Der Teilfonds wurde am 01. September 2023 von "Aktien Europa" in "Aktien ESG Europa" umbenannt.

\*\*\*\*\* Der Teilfonds wurde am 01. September 2023 von "Aktien USA" in "Aktien ESG USA" umbenannt.

# ZugerKB Fonds - Strategie Konservativ (CHF)

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

## Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung	<b>9</b>
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	<b>10</b>
Inventar des Fondsvermögens	<b>11</b>

## ZugerKB Fonds - Strategie Konservativ (CHF)

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

Entwicklung der B-Klasse	01.06.22 - 31.05.23	01.06.23 - 30.11.23
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	1'247'339.586	1'231'425.198
Anzahl der ausgegebenen Anteile	84'264.602	15'290.484
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	100'178.990	65'719.835
Anzahl der Anteile im Umlauf	1'231'425.198	1'180'995.847
Inventarwert pro Anteil in CHF	98.75	97.69

Entwicklung der BV-Klasse	01.06.22 - 31.05.23	01.06.23 - 30.11.23
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	246'261.063	245'591.708
Anzahl der ausgegebenen Anteile	28'908.149	5'018.457
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	29'577.504	18'616.401
Anzahl der Anteile im Umlauf	245'591.708	231'993.764
Inventarwert pro Anteil in CHF	96.07	95.55

Vermögensrechnung (in CHF)	31.05.2023	30.11.2023
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2'690'275.77	1'732'832.36
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	142'444'509.77	135'418'427.76
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	482'953.94	669'418.58
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>145'617'739.48</b>	<b>137'820'678.70</b>
./. Aufgenommene Kredite	-	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-419'408.61	-279'046.93
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>145'198'330.87</b>	<b>137'541'631.77</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	156'574'392.28	145'198'330.87
Verrechnungssteuer auf Thesaurierung	-614'814.65	-629'812.89
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-1'660'450.50	-6'204'065.50
Gesamterfolg	-9'100'796.26	-822'820.71
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>145'198'330.87</b>	<b>137'541'631.77</b>

## ZugerKB Fonds - Strategie Konservativ (CHF)

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

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.06.22 - 31.05.23	01.06.23 - 30.11.23
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	31'236.48	17'786.15
Negativzinsen	-6'311.75	-
Erträge der Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	2'182'879.92	479'136.94
Sonstige Erträge	39.49	52.16
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-2'072.75	1'204.36
<b>Total Erträge</b>	<b>2'205'771.39</b>	<b>498'179.61</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-	1.37
Prüfaufwand	9'423.70	4'712.00
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	1'188'729.03	538'218.04
– Service Fee	-	32'445.14
Sonstige Aufwendungen	4'485.30	5'948.59
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1'596.82	3'604.92
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>1'201'041.21</b>	<b>584'930.06</b>
<b>Nettoertrag/-verlust (-)</b>	<b>1'004'730.18</b>	<b>-86'750.45</b>
Steuerrechtliche Korrekturbuchung	1'178'149.74	-
<b>Nettoertrag/-verlust (-) nach steuerrechtlicher Anpassung</b>	<b>2'182'879.92</b>	<b>-86'750.45</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2'934'489.66	-191'765.24
Steuerrechtliche Anpassungen aufgrund von Erträgen aus Zielfonds der laufenden Periode	-2'275'602.95	-
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-3'027'212.69</b>	<b>-278'515.69</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-6'073'583.57	-544'305.02
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-9'100'796.26</b>	<b>-822'820.71</b>

Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.06.22 - 31.05.23	01.06.23 - 30.11.23
<b>B-Klasse</b>		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	1'829'407.42	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	1'829'407.42	-
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-1'829'407.42	-
<b>BV-Klasse*</b>		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	353'472.50	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	353'472.50	-
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-353'472.50	-

\* 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 Konservativ (CHF)

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2023

Titel	Währung	Bestand 01.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2023	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Effekten</b>							
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>ETF</b>							
<b>Schweizer Franken</b>							
HSBC MSCI World UCITS ETF	CHF	-	60'320	7'000	53'320	1'332'333.50	0.97
iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF	CHF	3'122'840	313'850	2'224'520	1'212'170	3'745'605.30	2.72
iShares Core CHF Corporate Bond ETF CHF	CHF	95'590	-	95'590	-	-	0.00
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF CHF Hedged	CHF	670'420	-	32'950	637'470	2'823'482.12	2.05
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF CHF Hedged	CHF	3'269'740	-	172'100	3'097'640	12'774'047.83	9.27
iShares Global High Yield Corp Bond UCITS ETF CHF Hedged	CHF	1'466'410	-	126'070	1'340'340	6'851'281.94	4.97
iShares S&P 500 CHF Hedged UCITS ETF	CHF	54'340	-	7'400	46'940	3'410'660.40	2.47
iShares USD Corporate Bond UCITS ETF CHF Hedged	CHF	1'297'900	41'760	68'210	1'271'450	5'538'309.06	4.02
iShares USD Development Bank Bonds UCITS ETF CHF Hedged	CHF	2'938'210	297'820	137'490	3'098'540	13'406'762.87	9.73
iShares USD Treasury Bond 1-3Yr UCITS ETF CHF Hedged	CHF	389'250	1'259'590	186'790	1'462'050	6'752'185.52	4.90
UBS ETF - Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF A CHF Hedged	CHF	1'383'200	116'290	62'150	1'437'340	13'396'296.27	9.72
<b>Total - Schweizer Franken</b>						<b>70'030'964.81</b>	<b>50.81</b>
<b>US-Dollar</b>							
BNP Paribas Easy MSCI USA SRI S-Series PAB 5% Capped UCITS ETF	USD	96'100	-	7'320	88'780	1'390'170.27	1.01
Invesco EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF	USD	5'020	-	5'020	-	-	0.00
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF USD (EUR)	USD	166'050	-	13'380	152'670	4'066'261.54	2.95
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF USD	USD	333'670	14'730	50'390	298'010	3'465'925.59	2.51
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF USD	USD	160'600	-	160'600	-	-	0.00
iShares S&P 500 Info Techny Sector UCITS ETF USD	USD	65'020	-	65'020	-	-	0.00
VanEck Morningstar US Wide Moat UCITS ETF	USD	32'910	-	-	32'910	1'436'854.23	1.04
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	USD	26'130	34'090	14'910	45'310	3'402'524.83	2.47
<b>Total - US-Dollar</b>						<b>13'761'736.46</b>	<b>9.99</b>
<b>Total - ETF</b>						<b>83'792'701.27</b>	<b>60.80</b>
<b>Obligationenfonds</b>							
<b>Schweizer Franken</b>							
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB CHF NT CHF	CHF	-	95'740	22'200	73'540	6'919'180.04	5.02
<b>Total - Schweizer Franken</b>						<b>6'919'180.04</b>	<b>5.02</b>
<b>Total - Obligationenfonds</b>						<b>6'919'180.04</b>	<b>5.02</b>
<b>Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>90'711'881.31</b>	<b>65.82</b>

# ZugerKB Fonds - Strategie Konservativ (CHF)

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2023

Titel	Währung	Bestand 01.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2023	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen (Fortsetzung)</b>							
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							
<b>Aktienfonds</b>							
<b>Euro</b>							
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR) I	EUR	13'450	8'960	22'410	-	-	0.00
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR) N	EUR	-	27'330	-	27'330	2'764'632.90	2.01
<b>Total - Euro</b>						<b>2'764'632.90</b>	<b>2.01</b>
<b>Schweizer Franken</b>							
Swisscanto (CH) - Index Equity Fund Switzerland Total II NT CHF	CHF	40'570	2'450	2'290	40'730	7'816'762.16	5.67
Swisscanto (CH) IF V - Index Equity Fund Europe ex CH NT CHF	CHF	27'280	-	7'840	19'440	2'791'789.74	2.03
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF) I	CHF	13'060	-	13'060	-	-	0.00
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF) N	CHF	-	16'620	-	16'620	1'747'925.40	1.27
ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF) N	CHF	-	13'660	-	13'660	1'394'139.60	1.01
<b>Total - Schweizer Franken</b>						<b>13'750'616.90</b>	<b>9.98</b>
<b>US-Dollar</b>							
Swisscanto (CH) IF III - Index Equity Fund MSCI® World ex CH NT USD	USD	6'600	-	6'600	-	-	0.00
ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD) I	USD	11'200	11'640	22'840	-	-	0.00
ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD) N	USD	-	36'850	-	36'850	3'448'779.59	2.50
<b>Total - US-Dollar</b>						<b>3'448'779.59</b>	<b>2.50</b>
<b>Total - Aktienfonds</b>						<b>19'964'029.39</b>	<b>14.49</b>
<b>Immobilienfonds</b>							
<b>Schweizer Franken</b>							
Swisscanto (CH) IF V - Index Real Estate Fund Switzerland indirect NT CHF	CHF	18'840	-	770	18'070	2'825'174.03	2.05
<b>Total - Schweizer Franken</b>						<b>2'825'174.03</b>	<b>2.05</b>
<b>Total - Immobilienfonds</b>						<b>2'825'174.03</b>	<b>2.05</b>

# ZugerKB Fonds - Strategie Konservativ (CHF)

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2023

Titel			Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2023	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen (Fortsetzung)</b>							
<b>Obligationenfonds</b>							
<b>Schweizer Franken</b>							
CSIF (CH) - Bond Government EUR Blue QBH	CHF	13'260	-	600	12'660	10'710'993.00	7.77
CSIF (CH) - Inflation-Linked BW exJ exI exS Ind Blue QBH	CHF	4'350	-	-	4'350	4'129'846.50	3.00
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Emerging Markets Hard Currency NTH CH Fonds	CHF	36'090	-	-	36'090	2'859'057.02	2.07
Vanguard Global Corporate Bond Index Fund CHF	CHF	52'140	-	1'470	50'670	4'217'446.51	3.06
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							
<b>Total - Schweizer Franken</b>						<b>21'917'343.03</b>	<b>15.90</b>
<b>Total - Obligationenfonds</b>						<b>21'917'343.03</b>	<b>15.90</b>
<b>Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>						<b>44'706'546.45</b>	<b>32.44</b>
<b>Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>135'418'427.76</b>	<b>98.26</b>
<b>Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>90'711'881.31</b>	<b>65.82</b>
<b>Total - Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>						<b>44'706'546.45</b>	<b>32.44</b>
<b>Total - Effekten</b>						<b>135'418'427.76</b>	<b>98.26</b>
Bankguthaben auf Sicht						1'732'832.36	1.26
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						669'418.58	0.49
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>137'820'678.70</b>	<b>100.00</b>
Aufgenommene Kredite						0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten						-279'046.93	-0.20
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>137'541'631.77</b>	<b>99.80</b>

# ZugerKB Fonds - Strategie Konservativ (CHF)

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2023

### 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).	135'418'427.76	98.26
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 Ausgewogen (CHF)

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

## Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung	<b>16</b>
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	<b>17</b>
Inventar des Fondsvermögens	<b>18</b>

## ZugerKB Fonds - Strategie Ausgewogen (CHF)

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

<b>Entwicklung der B-Klasse</b>	<b>01.06.22 - 31.05.23</b>	<b>01.06.23 - 30.11.23</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	2'787'588.127	2'946'020.240
Anzahl der ausgegebenen Anteile	359'240.871	129'929.551
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	200'808.758	99'567.211
Anzahl der Anteile im Umlauf	2'946'020.240	2'976'382.580
Inventarwert pro Anteil in CHF	113.19	112.26
<b>Entwicklung der BV-Klasse</b>	<b>01.06.22 - 31.05.23</b>	<b>01.06.23 - 30.11.23</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	1'154'494.826	1'212'632.102
Anzahl der ausgegebenen Anteile	167'870.504	43'261.044
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	109'733.228	55'288.185
Anzahl der Anteile im Umlauf	1'212'632.102	1'200'604.961
Inventarwert pro Anteil in CHF	104.81	104.51
<b>Vermögensrechnung (in CHF)</b>	<b>31.05.2023</b>	<b>30.11.2023</b>
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	8'969'765.81	9'175'458.76
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	451'477'833.31	449'360'313.43
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	1'781'310.79	2'344'112.66
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>462'228'909.91</b>	<b>460'879'884.85</b>
./. Aufgenommene Kredite	-	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-1'661'304.26	-1'291'154.45
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>460'567'605.65</b>	<b>459'588'730.40</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	461'978'427.22	460'567'605.65
Verrechnungssteuer auf Thesaurierung	-2'022'234.21	-1'826'215.96
Saldo aus dem Anteilsverkehr	24'571'689.49	2'284'401.14
Gesamterfolg	-23'960'276.85	-1'437'060.43
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>460'567'605.65</b>	<b>459'588'730.40</b>

## ZugerKB Fonds - Strategie Ausgewogen (CHF)

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

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.06.22 - 31.05.23	01.06.23 - 30.11.23
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	101'817.20	71'864.64
Negativzinsen	-22'695.46	-
Erträge der Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	7'136'598.35	2'053'205.43
Sonstige Erträge	-	0.25
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	11'527.41	23'435.43
<b>Total Erträge</b>	<b>7'227'247.50</b>	<b>2'148'505.75</b>
<b>Aufwand</b>		
Prüfaufwand	11'577.85	5'789.00
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	4'094'677.47	1'989'350.12
– Service Fee	-	106'509.03
Sonstige Aufwendungen	6'139.96	5'896.68
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	8'567.62	18'252.17
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>4'120'962.90</b>	<b>2'125'797.00</b>
<b>Nettoertrag/-verlust (-)</b>	<b>3'106'284.60</b>	<b>22'708.75</b>
Steuerrechtliche Korrekturbuchung	4'030'313.75	-
<b>Nettoertrag/-verlust (-) nach steuerrechtlicher Anpassung</b>	<b>7'136'598.35</b>	<b>22'708.75</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-10'379'516.88	1'242'163.24
Steuerrechtliche Anpassungen aufgrund von Erträgen aus Zielfonds der laufenden Periode	-7'481'950.47	-
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-10'724'869.00</b>	<b>1'264'871.99</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-13'235'407.85	-2'701'932.42
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-23'960'276.85</b>	<b>-1'437'060.43</b>

Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.06.22 - 31.05.23	01.06.23 - 30.11.23
<b>B-Klasse</b>		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	5'162'913.88	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	5'162'913.88	-
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-5'162'913.88	-
<b>BV-Klasse*</b>		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	1'973'684.47	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	1'973'684.47	-
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-1'973'684.47	-

\* 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 Ausgewogen (CHF)

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2023

Titel	Währung	Bestand 01.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2023	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Effekten</b>							
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>ETF</b>							
<b>Schweizer Franken</b>							
HSBC MSCI World UCITS ETF	CHF	-	419'480	40'000	379'480	9'482'256.50	2.06
iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF	CHF	7'446'160	1'151'400	4'132'380	4'465'180	13'797'406.20	2.99
iShares Core CHF Corporate Bond ETF CHF	CHF	250'850	-	250'850	-	-	0.00
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF CHF Hedged	CHF	2'111'170	-	-	2'111'170	9'350'794.16	2.03
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF CHF Hedged	CHF	7'235'390	240'160	212'070	7'263'480	29'953'138.82	6.50
iShares Global High Yield Corp Bond UCITS ETF CHF Hedged	CHF	4'617'780	-	153'130	4'464'650	22'821'504.94	4.95
iShares S&P 500 CHF Hedged UCITS ETF	CHF	239'580	70'510	22'230	287'860	20'915'907.60	4.54
iShares USD Corporate Bond UCITS ETF CHF Hedged	CHF	4'177'150	150'000	-	4'327'150	18'848'632.69	4.09
iShares USD Development Bank Bonds UCITS ETF CHF Hedged	CHF	5'155'290	650'160	139'740	5'665'710	24'514'394.03	5.32
iShares USD Treasury Bond 1-3Yr UCITS ETF CHF Hedged	CHF	3'186'980	2'582'960	500'930	5'269'010	24'333'868.88	5.28
UBS ETF - Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF A CHF Hedged	CHF	2'389'660	311'550	77'530	2'623'680	24'453'222.34	5.31
<b>Total - Schweizer Franken</b>						<b>198'471'126.16</b>	<b>43.06</b>
<b>US-Dollar</b>							
BNP Paribas Easy MSCI USA SRI S-Series PAB 5% Capped UCITS ETF	USD	367'700	-	-	367'700	5'757'666.21	1.25
Invesco EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF	USD	19'190	-	19'190	-	-	0.00
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF USD (EUR)	USD	697'180	21'720	42'950	675'950	18'003'468.20	3.91
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF USD	USD	1'060'660	-	94'210	966'450	11'240'038.22	2.44
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF USD	USD	631'860	-	631'860	-	-	0.00
iShares S&P 500 Info Techny Sector UCITS ETF USD	USD	297'540	-	297'540	-	-	0.00
VanEck Morningstar US Wide Moat UCITS ETF	USD	125'910	-	-	125'910	5'497'244.48	1.19
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	USD	296'220	49'380	46'240	299'360	22'480'243.47	4.88
<b>Total - US-Dollar</b>						<b>62'978'660.58</b>	<b>13.66</b>
<b>Total - ETF</b>						<b>261'449'786.74</b>	<b>56.73</b>
<b>Obligationenfonds</b>							
<b>Schweizer Franken</b>							
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB CHF NT CHF	CHF	-	255'230	48'770	206'460	19'425'263.96	4.21
<b>Total - Schweizer Franken</b>						<b>19'425'263.96</b>	<b>4.21</b>
<b>Total - Obligationenfonds</b>						<b>19'425'263.96</b>	<b>4.21</b>
<b>Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>280'875'050.70</b>	<b>60.94</b>

# ZugerKB Fonds - Strategie Ausgewogen (CHF)

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2023

Titel	Währung	Bestand 01.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2023	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen (Fortsetzung)</b>							
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							
<b>Aktienfonds</b>							
<b>Euro</b>							
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR) I	EUR	47'950	56'020	103'970	-	-	0.00
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR) N	EUR	-	124'120	-	124'120	12'555'661.76	2.72
<b>Total - Euro</b>						<b>12'555'661.76</b>	<b>2.72</b>
<b>Schweizer Franken</b>							
Swisscanto (CH) - Index Equity Fund Switzerland Total II NT CHF	CHF	201'080	16'610	2'790	214'900	41'242'557.88	8.95
Swisscanto (CH) IF V - Index Equity Fund Europe ex CH NT CHF	CHF	143'600	8'530	44'670	107'460	15'432'541.49	3.35
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF) I	CHF	65'940	-	65'940	-	-	0.00
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF) N	CHF	-	87'840	-	87'840	9'238'132.80	2.00
ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF) N	CHF	-	33'850	-	33'850	3'454'731.00	0.75
<b>Total - Schweizer Franken</b>						<b>69'367'963.17</b>	<b>15.05</b>
<b>US-Dollar</b>							
Swisscanto (CH) IF III - Index Equity Fund MSCI® World ex CH NT USD	USD	41'540	-	41'540	-	-	0.00
ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD) I	USD	51'640	52'420	104'060	-	-	0.00
ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD) N	USD	-	170'420	-	170'420	15'949'552.70	3.46
<b>Total - US-Dollar</b>						<b>15'949'552.70</b>	<b>3.46</b>
<b>Total - Aktienfonds</b>						<b>97'873'177.63</b>	<b>21.24</b>
<b>Immobilienfonds</b>							
<b>Schweizer Franken</b>							
Swisscanto (CH) IF V - Index Real Estate Fund Switzerland indirect NT CHF	CHF	58'750	-	-	58'750	9'185'333.38	1.99
<b>Total - Schweizer Franken</b>						<b>9'185'333.38</b>	<b>1.99</b>
<b>Total - Immobilienfonds</b>						<b>9'185'333.38</b>	<b>1.99</b>

# ZugerKB Fonds - Strategie Ausgewogen (CHF)

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2023

Titel			Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2023	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen (Fortsetzung)</b>							
<b>Obligationenfonds</b>							
Schweizer Franken							
CSIF (CH) - Bond Government EUR Blue QBH	CHF	35'680	-	730	34'950	29'569'447.50	6.42
CSIF (CH) - Inflation-Linked BW exJ exI exS Ind Blue QBH	CHF	9'130	450	-	9'580	9'095'156.20	1.97
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Emerging Markets Hard Currency NTH CH Fonds	CHF	114'830	-	-	114'830	9'096'855.57	1.97
Vanguard Global Corporate Bond Index Fund CHF	CHF	164'180	-	-	164'180	13'665'292.45	2.97
Effekten, die an einem anderen regelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							
<b>Total - Schweizer Franken</b>						<b>61'426'751.72</b>	<b>13.33</b>
<b>Total - Obligationenfonds</b>						<b>61'426'751.72</b>	<b>13.33</b>
<b>Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einem anderen regelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>						<b>168'485'262.73</b>	<b>36.56</b>
<b>Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>449'360'313.43</b>	<b>97.50</b>
<b>Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>280'875'050.70</b>	<b>60.94</b>
<b>Total - Effekten, die an einem anderen regelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>						<b>168'485'262.73</b>	<b>36.56</b>
<b>Total - Effekten</b>						<b>449'360'313.43</b>	<b>97.50</b>
Bankguthaben auf Sicht						9'175'458.76	1.99
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						2'344'112.66	0.51
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>460'879'884.85</b>	<b>100.00</b>
Aufgenommene Kredite						0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten						-1'291'154.45	-0.28
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>459'588'730.40</b>	<b>99.72</b>

# ZugerKB Fonds - Strategie Ausgewogen (CHF)

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2023

### 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).	449'360'313.43	97.50
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 Dynamisch (CHF)

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

## Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung	<b>23</b>
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	<b>24</b>
Inventar des Fondsvermögens	<b>25</b>

## ZugerKB Fonds - Strategie Dynamisch (CHF)

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

Entwicklung der B-Klasse	01.06.22 - 31.05.23	01.06.23 - 30.11.23
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	261'111.342	315'013.699
Anzahl der ausgegebenen Anteile	70'262.291	37'157.590
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	16'359.934	19'542.317
Anzahl der Anteile im Umlauf	315'013.699	332'628.972
Inventarwert pro Anteil in CHF	111.26	110.36

Entwicklung der BV-Klasse	01.06.22 - 31.05.23	01.06.23 - 30.11.23
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	413'585.681	467'591.300
Anzahl der ausgegebenen Anteile	74'650.057	28'017.963
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	20'644.438	22'096.715
Anzahl der Anteile im Umlauf	467'591.300	473'512.548
Inventarwert pro Anteil in CHF	113.47	113.19

Vermögensrechnung (in CHF)	31.05.2023	30.11.2023
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2'093'610.00	1'792'603.76
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	85'965'655.72	88'329'988.04
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	287'884.81	433'871.29
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>88'347'150.53</b>	<b>90'556'463.09</b>
./. Aufgenommene Kredite	-	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-239'254.30	-250'890.49
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>88'107'896.23</b>	<b>90'305'572.60</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	80'220'365.84	88'107'896.23
Verrechnungssteuer auf Thesaurierung	-182'208.50	-203'826.72
Saldo aus dem Anteilsverkehr	12'215'348.45	2'664'586.26
Gesamterfolg	-4'145'609.56	-263'083.17
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>88'107'896.23</b>	<b>90'305'572.60</b>

## ZugerKB Fonds - Strategie Dynamisch (CHF)

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

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.06.22 - 31.05.23	01.06.23 - 30.11.23
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	14'266.74	14'043.78
Negativzinsen	-2'655.63	-
Erträge der Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1'433'057.20	442'048.92
Sonstige Erträge	-	0.25
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	10'952.61	8'710.84
<b>Total Erträge</b>	<b>1'455'620.92</b>	<b>464'803.79</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-	1.59
Prüfaufwand	9'423.70	4'712.00
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	834'594.03	432'198.07
– Service Fee	-	20'846.97
Sonstige Aufwendungen	4'559.39	5'896.68
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	1'979.54	4'363.94
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>850'556.66</b>	<b>468'019.25</b>
<b>Nettoertrag/-verlust (-)</b>	<b>605'064.26</b>	<b>-3'215.46</b>
Steuerrechtliche Korrekturbuchung	827'992.94	-
<b>Nettoertrag/-verlust (-) nach steuerrechtlicher Anpassung</b>	<b>1'433'057.20</b>	<b>-3'215.46</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2'143'171.79	-24'195.15
Steuerrechtliche Anpassungen aufgrund von Erträgen aus Zielfonds der laufenden Periode	-1'466'516.17	-
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-2'176'630.76</b>	<b>-27'410.61</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1'968'978.80	-235'672.56
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-4'145'609.56</b>	<b>-263'083.17</b>

Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.06.22 - 31.05.23	01.06.23 - 30.11.23
<b>B-Klasse</b>		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	560'336.74	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	560'336.74	-
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-560'336.74	-
<b>BV-Klasse*</b>		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	872'720.46	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	872'720.46	-
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-872'720.46	-

\* 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 Dynamisch (CHF)

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2023

Titel	Währung	Bestand 01.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2023	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Effekten</b>							
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>ETF</b>							
<b>Schweizer Franken</b>							
HSBC MSCI World UCITS ETF	CHF	-	114'900	5'000	109'900	2'746'126.25	3.03
iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF	CHF	1'052'580	229'520	415'580	866'520	2'677'546.80	2.96
iShares Core CHF Corporate Bond ETF CHF	CHF	28'460	-	28'460	-	-	0.00
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF CHF Hedged	CHF	398'380	35'890	27'480	406'790	1'801'754.27	1.99
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF CHF Hedged	CHF	841'810	89'640	52'580	878'870	3'624'284.11	4.00
iShares Global High Yield Corp Bond UCITS ETF CHF Hedged	CHF	873'050	43'990	33'820	883'220	4'514'667.35	4.99
iShares S&P 500 CHF Hedged UCITS ETF	CHF	58'240	2'610	2'500	58'350	4'239'711.00	4.68
iShares USD Corporate Bond UCITS ETF CHF Hedged	CHF	802'730	35'000	-	837'730	3'649'068.11	4.03
iShares USD Development Bank Bonds UCITS ETF CHF Hedged	CHF	389'870	135'340	32'980	492'230	2'129'780.76	2.35
iShares USD Treasury Bond 1-3Yr UCITS ETF CHF Hedged	CHF	880'640	283'860	127'250	1'037'250	4'790'331.68	5.29
UBS ETF - Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF A CHF Hedged	CHF	180'720	62'930	15'460	228'190	2'126'776.44	2.35
<b>Total - Schweizer Franken</b>						<b>32'300'046.77</b>	<b>35.67</b>
<b>US-Dollar</b>							
BNP Paribas Easy MSCI USA SRI S-Series PAB 5% Capped UCITS ETF	USD	143'430	-	-	143'430	2'245'912.60	2.48
Invesco EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF	USD	6'030	-	6'030	-	-	0.00
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF USD (EUR)	USD	197'720	6'060	6'290	197'490	5'260'011.74	5.81
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF USD	USD	320'850	-	20'680	300'170	3'491'046.89	3.86
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF USD	USD	194'140	-	194'140	-	-	0.00
iShares S&P 500 Info Techny Sector UCITS ETF USD	USD	77'500	-	77'500	-	-	0.00
VanEck Morningstar US Wide Moat UCITS ETF	USD	50'510	-	-	50'510	2'205'272.17	2.44
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	USD	24'890	38'740	3'500	60'130	4'515'423.04	4.99
<b>Total - US-Dollar</b>						<b>17'717'666.44</b>	<b>19.57</b>
<b>Total - ETF</b>						<b>50'017'713.21</b>	<b>55.23</b>
<b>Obligationenfonds</b>							
<b>Schweizer Franken</b>							
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB CHF NT CHF	CHF	-	29'510	5'630	23'880	2'246'804.72	2.48
<b>Total - Schweizer Franken</b>						<b>2'246'804.72</b>	<b>2.48</b>
<b>Total - Obligationenfonds</b>						<b>2'246'804.72</b>	<b>2.48</b>
<b>Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>52'264'517.93</b>	<b>57.71</b>

# ZugerKB Fonds - Strategie Dynamisch (CHF)

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2023

Titel	Währung	Bestand 01.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2023	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen (Fortsetzung)</b>							
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							
<b>Aktienfonds</b>							
<b>Euro</b>							
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR) I	EUR	8'730	16'080	24'810	-	-	0.00
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR) N	EUR	-	31'060	-	31'060	3'141'950.16	3.47
<b>Total - Euro</b>						<b>3'141'950.16</b>	<b>3.47</b>
<b>Schweizer Franken</b>							
Swisscanto (CH) - Index Equity Fund Switzerland Total II NT CHF	CHF	51'210	5'020	-	56'230	10'791'369.20	11.92
Swisscanto (CH) IF V - Index Equity Fund Europe ex CH NT CHF	CHF	34'660	1'610	13'770	22'500	3'231'283.50	3.57
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF) I	CHF	18'710	980	19'690	-	-	0.00
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF) N	CHF	-	25'910	-	25'910	2'724'954.70	3.01
ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF) N	CHF	-	4'440	-	4'440	453'146.40	0.50
<b>Total - Schweizer Franken</b>						<b>17'200'753.80</b>	<b>18.99</b>
<b>US-Dollar</b>							
Swisscanto (CH) IF III - Index Equity Fund MSCI® World ex CH NT USD	USD	11'770	-	11'770	-	-	0.00
ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD) I	USD	12'110	13'900	26'010	-	-	0.00
ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD) N	USD	-	43'080	-	43'080	4'031'843.27	4.45
<b>Total - US-Dollar</b>						<b>4'031'843.27</b>	<b>4.45</b>
<b>Total - Aktienfonds</b>						<b>24'374'547.23</b>	<b>26.92</b>
<b>Immobilienfonds</b>							
<b>Schweizer Franken</b>							
Swisscanto (CH) IF V - Index Real Estate Fund Switzerland indirect NT CHF	CHF	10'770	610	-	11'380	1'779'218.62	1.96
<b>Total - Schweizer Franken</b>						<b>1'779'218.62</b>	<b>1.96</b>
<b>Total - Immobilienfonds</b>						<b>1'779'218.62</b>	<b>1.96</b>

# ZugerKB Fonds - Strategie Dynamisch (CHF)

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2023

Titel			Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2023	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen (Fortsetzung)</b>							
<b>Obligationenfonds</b>							
<b>Schweizer Franken</b>							
CSIF (CH) - Bond Government EUR Blue QBH	CHF	4'230	250	210	4'270	3'612'633.50	3.99
CSIF (CH) - Inflation-Linked BW exJ exI exS Ind Blue QBH	CHF	1'820	70	-	1'890	1'794'347.10	1.98
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Emerging Markets Hard Currency NTH CH Fonds	CHF	21'690	1'300	-	22'990	1'821'272.40	2.01
Vanguard Global Corporate Bond Index Fund CHF	CHF	31'040	2'550	1'350	32'240	2'683'451.26	2.96
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							
<b>Total - Schweizer Franken</b>						<b>9'911'704.26</b>	<b>10.95</b>
<b>Total - Obligationenfonds</b>						<b>9'911'704.26</b>	<b>10.95</b>
<b>Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>						<b>36'065'470.11</b>	<b>39.83</b>
<b>Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>88'329'988.04</b>	<b>97.54</b>
<b>Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>52'264'517.93</b>	<b>57.71</b>
<b>Total - Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>						<b>36'065'470.11</b>	<b>39.83</b>
<b>Total - Effekten</b>						<b>88'329'988.04</b>	<b>97.54</b>
Bankguthaben auf Sicht						1'792'603.76	1.98
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						433'871.29	0.48
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>90'556'463.09</b>	<b>100.00</b>
Aufgenommene Kredite						0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten						-250'890.49	-0.28
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>90'305'572.60</b>	<b>99.72</b>

# ZugerKB Fonds - Strategie Dynamisch (CHF)

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2023

### 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).	88'329'988.04	97.54
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern.	-	-
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	-	-

#### Weitere Informationen

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

# ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF)

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

## Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung	<b>30</b>
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	<b>31</b>
Inventar des Fondsvermögens	<b>32</b>

## ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF)

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

Entwicklung der A-Klasse	01.06.22 - 31.05.23	01.06.23 - 30.11.23
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	754'030.204	778'448.158
Anzahl der ausgegebenen Anteile	74'530.426	28'990.078
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	50'112.472	13'618.154
Anzahl der Anteile im Umlauf	778'448.158	793'820.082
Inventarwert pro Anteil in CHF	134.40	129.32

Entwicklung der I-Klasse	01.06.22 - 31.05.23	01.06.23 - 30.11.23
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	292'440.418	412'191.134
Anzahl der ausgegebenen Anteile	143'182.294	31'235.600
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	23'431.578	121'407.568
Anzahl der Anteile im Umlauf	412'191.134	322'019.166
Inventarwert pro Anteil in CHF	139.87	136.65

Entwicklung der N-Klasse	01.06.22 - 31.05.23	01.11.23 - 30.11.23
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	130'370.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	-	130'370.000
Inventarwert pro Anteil in CHF	-	105.72

Vermögensrechnung (in CHF)	31.05.2023	30.11.2023
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2'151'335.94	8'378'439.91
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Aktien	150'241'624.30	148'768'754.21
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	8'026'316.00	3'080'832.00
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	2'307'248.74	637'147.15
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>162'726'524.98</b>	<b>160'865'173.27</b>
./. Aufgenommene Kredite	-	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-446'762.22	-424'671.82
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>162'279'762.76</b>	<b>160'440'501.45</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	140'525'802.86	162'279'762.76
Ausschüttungen	-	-1'888'351.77
Verrechnungssteuer auf Thesaurierung	-265'873.76	-373'556.86
Saldo aus dem Anteilsverkehr	19'120'242.50	3'595'837.77
Gesamterfolg	2'899'591.16	-3'173'190.45
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>162'279'762.76</b>	<b>160'440'501.45</b>

## ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF)

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

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.06.22 - 31.05.23	01.06.23 - 30.11.23
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	24'032.02	26'118.44
Negativzinsen	-7'452.88	-
Erträge der Effekten		
– Aktien	3'771'428.32	432'072.40
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	68'695.00	8'582.40
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	26'259.70	-7'686.75
<b>Total Erträge</b>	<b>3'882'962.16</b>	<b>459'086.49</b>
<b>Aufwand</b>		
Prüfaufwand	9'423.90	4'847.00
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	1'579'757.13	813'111.66
– Service Fee	-	37'038.31
Sonstige Aufwendungen	4'433.67	8'122.23
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	44'388.23	-5'482.69
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>1'638'002.93</b>	<b>857'636.51</b>
<b>Nettoertrag/-verlust (-)</b>	<b>2'244'959.23</b>	<b>-398'550.02</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-4'063'164.60	1'133'151.47
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	490'216.25	13'307.80
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-1'327'989.12</b>	<b>747'909.25</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4'227'580.28	-3'921'099.70
<b>Gesamterfolg</b>	<b>2'899'591.16</b>	<b>-3'173'190.45</b>

Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.06.22 - 31.05.23	01.06.23 - 30.11.23
<b>A-Klasse</b>		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	1'229'013.06	-
Vortrag des Vorjahres	714'963.52	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'943'976.58	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-1'868'275.58	-
Vortrag auf neue Rechnung	75'701.00	-
<b>I-Klasse</b>		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	1'015'946.17	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	1'015'946.17	-
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-1'015'946.17	-
<b>N-Klasse*</b>		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	-	-

\* Der Berichtszeitraum für diese Anteilsklasse ist 01.11.2023 - 30.11.2023

# ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF)

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2023

Titel	Währung	Bestand 01.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2023	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Schweiz							
ABB N	CHF	143'440	91'480	-	234'920	8'154'073.20	5.07
Adecco Group N	CHF	-	21'770	21'770	-	-	0.00
Alcon N	CHF	123'050	-	-	123'050	8'111'456.00	5.04
Aryzta N	CHF	2'898'780	566'930	-	3'465'710	5'583'258.81	3.47
Baloise Holding N	CHF	14'040	-	-	14'040	1'879'956.00	1.17
BKW N	CHF	20'200	-	20'200	-	-	0.00
Cembra Money Bank N	CHF	10'170	-	10'170	-	-	0.00
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli PS N	CHF	113	-	-	113	1'222'660.00	0.76
Compagnie Financiere Richemont N	CHF	44'000	64'060	14'600	93'460	10'205'832.00	6.34
Daetwyler Holding I	CHF	-	8'221	-	8'221	1'631'046.40	1.01
Galenica N	CHF	20'070	-	20'070	-	-	0.00
Geberit N	CHF	2'300	-	-	2'300	1'125'620.00	0.70
Georg Fischer	CHF	23'490	-	23'490	-	-	0.00
Givaudan N	CHF	1'135	735	-	1'870	6'118'640.00	3.80
HBM Healthcare Investments N	CHF	1'820	-	-	1'820	318'500.00	0.20
Helvetia Holding N	CHF	9'270	-	9'270	-	-	0.00
Inficon Holding N	CHF	890	810	-	1'700	1'999'200.00	1.24
Interroll Holding N	CHF	290	-	290	-	-	0.00
Kühne + Nagel N	CHF	11'030	-	-	11'030	2'792'796.00	1.74
LafargeHolcim N	CHF	123'970	17'150	26'060	115'060	7'398'358.00	4.60
Logitech International N	CHF	25'340	10'940	-	36'280	2'765'987.20	1.72
Lonza Swiss Finanz Group N	CHF	10'460	3'890	-	14'350	4'856'040.00	3.02
Medmix N	CHF	-	64'130	-	64'130	1'200'513.60	0.75
Montana Aerospace N	CHF	23'040	-	23'040	-	-	0.00
Nestlé N	CHF	110'220	23'640	20'220	113'640	11'290'134.00	7.02
Novartis N	CHF	106'230	15'390	-	121'620	10'352'294.40	6.44
Partners Group Holding N	CHF	6'990	1'610	-	8'600	9'911'500.00	6.16
Roche Holding GS N	CHF	54'490	7'790	17'420	44'860	10'589'203.00	6.58
Sandoz Group	CHF	-	91'770	-	91'770	2'295'167.70	1.43
Schindler Holding PS N	CHF	7'410	-	-	7'410	1'450'507.50	0.90
SGS NA	CHF	15'375	-	-	15'375	1'142'362.50	0.71
Siegfried Holding N	CHF	2'770	-	2'770	-	-	0.00
SIG Combibloc Group N	CHF	130'050	-	-	130'050	2'658'222.00	1.65
Sika N	CHF	23'190	-	6'370	16'820	3'989'704.00	2.48
Sonova Holding N	CHF	5'870	-	-	5'870	1'481'001.00	0.92
Straumann Holding	CHF	28'160	-	-	28'160	3'386'240.00	2.11
Swiss Reinsurance Company N	CHF	56'970	-	14'970	42'000	4'336'500.00	2.70
Swisscom N	CHF	5'120	-	-	5'120	2'613'248.00	1.62
Swissquote Group Holding N	CHF	-	13'140	13'140	-	-	0.00
Temenos N	CHF	21'480	-	-	21'480	1'589'949.60	0.99
The Swatch Group I	CHF	-	2'770	-	2'770	635'715.00	0.40
UBS Group N	CHF	316'970	87'410	81'670	322'710	7'948'347.30	4.94

# ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF)

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2023

Titel	Währung	Bestand 01.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2023	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
<b>Schweiz (Fortsetzung)</b>							
VAT Group N	CHF	9'470	3'730	4'180	9'020	3'666'630.00	2.28
Zürich Insurance Group N	CHF	24'900	-	15'610	9'290	4'068'091.00	2.53
<b>Total - Schweiz</b>						<b>148'768'754.21</b>	<b>92.48</b>
<b>Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>148'768'754.21</b>	<b>92.48</b>
<b>Total - Aktien</b>						<b>148'768'754.21</b>	<b>92.48</b>
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
<b>ETF</b>							
<b>Schweizer Franken</b>							
iShares SLI® (CH) ETF CHF	CHF	18'800	26'970	28'820	16'950	3'080'832.00	1.92
<b>Total - Schweizer Franken</b>						<b>3'080'832.00</b>	<b>1.92</b>
<b>Total - ETF</b>						<b>3'080'832.00</b>	<b>1.92</b>
<b>Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>3'080'832.00</b>	<b>1.92</b>
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							
<b>Obligationenfonds</b>							
<b>Schweizer Franken</b>							
Pictet CH Sovereign Short-Term Money Market CHF - I dy	CHF	5'130	-	5'130	-	-	0.00
<b>Total - Schweizer Franken</b>							<b>0.00</b>
<b>Total - Obligationenfonds</b>							<b>0.00</b>
<b>Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>							<b>0.00</b>
<b>Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>3'080'832.00</b>	<b>1.92</b>

# ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF)

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2023

Titel	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2023	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>				<b>151'849'586.21</b>	<b>94.40</b>
<b>Total - Effekten</b>				<b>151'849'586.21</b>	<b>94.40</b>
Bankguthaben auf Sicht				8'378'439.91	5.21
Bankguthaben auf Zeit				0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte				637'147.15	0.40
<b>Gesamtfondsvermögen</b>				<b>160'865'173.27</b>	<b>100.00</b>
Aufgenommene Kredite				0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten				-424'671.82	-0.26
<b>Nettofondsvermögen</b>				<b>160'440'501.45</b>	<b>99.74</b>

# ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF)

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2023

### 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).	151'849'586.21	94.40
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	<b>37</b>
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	<b>38</b>
Inventar des Fondsvermögens	<b>39</b>

## ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)

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

Entwicklung der A-Klasse	01.06.22 - 31.05.23	01.06.23 - 30.11.23
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	134'670.765	115'165.136
Anzahl der ausgegebenen Anteile	15'226.817	13'943.001
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	34'732.446	5'281.692
Anzahl der Anteile im Umlauf	115'165.136	123'826.445
Inventarwert pro Anteil in EUR (Swung NIW)*	125.28	126.61

  

Entwicklung der I-Klasse	01.06.22 - 31.05.23	01.06.23 - 30.11.23
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	337'580.402	340'148.738
Anzahl der ausgegebenen Anteile	29'797.221	88'755.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	27'228.885	168'309.230
Anzahl der Anteile im Umlauf	340'148.738	260'594.508
Inventarwert pro Anteil in EUR (Swung NIW)*	132.55	134.92

  

Entwicklung der N-Klasse	01.06.22 - 31.05.23	01.11.23 - 30.11.23
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	182'510.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	-	182'510.000
Inventarwert pro Anteil in EUR (Swung NIW)*	-	107.43

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

Vermögensrechnung (in EUR)	31.05.2023	30.11.2023
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2'237'601.33	649'326.60
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Aktien	57'420'819.26	69'848'621.77
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	36'228.80	489'339.60
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>59'694'649.39</b>	<b>70'987'287.97</b>
./. Aufgenommene Kredite	-	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-180'773.03	-545'593.73
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>59'513'876.36</b>	<b>70'441'694.24</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	57'603'860.68	59'513'876.36
Ausschüttungen	-188'397.43	-147'840.68
Verrechnungssteuer auf Thesaurierung	-271'136.84	-326'582.02
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-1'622'388.39	10'176'409.80
Gesamterfolg	3'991'938.34	1'225'830.78
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>59'513'876.36</b>	<b>70'441'694.24</b>

## ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)

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

Erfolgsrechnung (in EUR)	01.06.22 - 31.05.23	01.06.23 - 30.11.23
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	22'465.22	19'897.12
Negativzinsen	-2'281.16	-
Erträge der Effekten		
– Aktien	1'395'711.20	527'098.17
Sonstige Erträge	1'894.82	1'532.26
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	9'449.65	47'641.49
<b>Total Erträge</b>	<b>1'427'239.73</b>	<b>596'169.04</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	196.23	-
Prüfaufwand	11'845.81	5'960.37
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	491'694.77	257'702.79
– Service Fee	-	16'136.16
Sonstige Aufwendungen	7'171.58	5'699.85
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	5'841.99	76'973.24
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>516'750.38</b>	<b>362'472.41</b>
<b>Nettoertrag/-verlust (-)</b>	<b>910'489.35</b>	<b>233'696.63</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'032'336.21	530'623.22
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	85'330.33	11'847.94
Realisierter Erfolg	3'028'155.89	776'167.79
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	963'782.45	449'662.99
<b>Gesamterfolg</b>	<b>3'991'938.34</b>	<b>1'225'830.78</b>

Verwendung des Erfolges (in EUR)	01.06.22 - 31.05.23	01.06.23 - 30.11.23
<b>A-Klasse</b>		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	148'445.26	-
Vortrag des Vorjahres	5'610.91	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	154'056.17	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-138'198.16	-
Vortrag auf neue Rechnung	15'858.01	-
<b>I-Klasse</b>		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	762'044.09	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	762'044.09	-
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-762'044.09	-
<b>N-Klasse*</b>		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	-	-

\* Der Berichtszeitraum für diese Anteilsklasse ist 01.11.2023 - 30.11.2023

# ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2023

Titel	Währung	Bestand 01.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2023	Marktwert in EUR	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Effekten</b>							
<b>Aktien</b>							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
<b>Dänemark</b>							
Coloplast	DKK	3'490	670	2'680	1'480	160'393.37	0.23
Demant	DKK	19'250	960	17'070	3'140	122'303.70	0.17
DSV	DKK	5'170	890	1'120	4'940	682'791.77	0.96
Genmab	DKK	1'360	625	315	1'670	484'043.70	0.68
Novo Nordisk	DKK	-	34'260	1'670	32'590	3'040'148.71	4.28
Novo Nordisk	DKK	14'460	2'670	17'130	-	-	0.00
Orsted	DKK	-	3'850	-	3'850	166'482.69	0.23
Pandora	DKK	4'620	840	5'460	-	-	0.00
Vestat Wind Systems	DKK	17'070	2'530	3'120	16'480	419'003.10	0.59
<b>Total - Dänemark</b>						<b>5'075'167.04</b>	<b>7.15</b>
<b>Deutschland</b>							
Adidas	EUR	2'410	1'380	-	3'790	728'210.60	1.03
Allianz N	EUR	6'040	1'060	2'840	4'260	982'356.00	1.38
Aurubis	EUR	-	2'990	-	2'990	226'642.00	0.32
BASF N	EUR	5'260	900	-	6'160	262'939.60	0.37
Bayer N	EUR	11'040	1'750	8'070	4'720	148'019.20	0.21
Carl Zeiss Meditec	EUR	2'580	1'680	880	3'380	278'241.60	0.39
Commerzbank	EUR	-	39'380	-	39'380	442'828.10	0.62
CTS Eventim	EUR	5'290	630	1'840	4'080	256'224.00	0.36
Daimler	EUR	9'290	1'620	6'010	4'900	291'942.00	0.41
Deutsche Bank	EUR	76'570	26'320	32'580	70'310	803'362.06	1.13
Deutsche Lufthansa N	EUR	26'410	23'890	-	50'300	401'394.00	0.57
Deutsche Post	EUR	26'030	6'580	1'890	30'720	1'322'188.80	1.86
Deutsche Telekom N	EUR	58'960	19'500	15'640	62'820	1'380'469.50	1.94
Dr. Ing. HC F. Porsche	EUR	4'780	830	1'530	4'080	342'964.80	0.48
E.On	EUR	17'650	3'230	-	20'880	249'202.80	0.35
Energiekontor	EUR	3'760	1'267	2'127	2'900	191'690.00	0.27
Fresenius	EUR	17'710	10'570	6'960	21'320	620'198.80	0.87
Infineon Technologies N	EUR	35'260	10'730	7'480	38'510	1'369'030.50	1.93
Jenoptik	EUR	-	12'040	-	12'040	298'110.40	0.42
Jungheinrich	EUR	11'120	6'100	4'860	12'360	369'069.60	0.52
Kion Group	EUR	8'580	7'920	4'800	11'700	390'780.00	0.55
Merck KGaA	EUR	-	2'780	-	2'780	445'217.00	0.63
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft N	EUR	800	135	-	935	365'398.00	0.51
Puma	EUR	-	6'260	-	6'260	370'466.80	0.52
SAP	EUR	8'910	3'240	-	12'150	1'767'582.00	2.49
Sartorius	EUR	515	910	-	1'425	421'087.50	0.59
Siemens Energy	EUR	54'830	2'470	57'300	-	-	0.00
Siemens N	EUR	9'710	2'360	4'020	8'050	1'239'700.00	1.75
Thyssenkrupp	EUR	56'940	-	56'940	-	-	0.00
United Internet	EUR	12'600	7'830	4'260	16'170	332'455.20	0.47
Vonovia N	EUR	10'580	10'260	4'240	16'600	423'632.00	0.60

# ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2023

Titel	Währung	Bestand 01.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2023	Marktwert in EUR	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
<b>Deutschland (Fortsetzung)</b>							
Wacker Chemie	EUR	3'140	540	-	3'680	413'264.00	0.58
Zalando	EUR	6'300	1'080	-	7'380	161'326.80	0.23
<b>Total - Deutschland</b>						<b>17'295'993.66</b>	<b>24.36</b>
<b>Finnland</b>							
Nokia	EUR	40'160	-	40'160	-	-	0.00
<b>Total - Finnland</b>							<b>0.00</b>
<b>Frankreich</b>							
Air Liquide	EUR	6'620	1'160	-	7'780	1'352'164.00	1.90
AXA	EUR	39'140	7'010	9'000	37'150	1'062'304.25	1.50
BNP Paribas	EUR	18'590	3'230	2'530	19'290	1'114'383.30	1.57
Capgemini	EUR	1'085	975	-	2'060	387'280.00	0.55
Danone	EUR	5'670	2'460	-	8'130	479'426.10	0.68
Eiffage	EUR	3'340	930	-	4'270	397'110.00	0.56
Elis	EUR	13'940	2'460	-	16'400	289'952.00	0.41
Gaztransport et Technigaz	EUR	1'880	330	-	2'210	273'156.00	0.38
Hermes International	EUR	239	41	-	280	533'176.00	0.75
Kering	EUR	-	404	-	404	159'054.80	0.22
L'Oreal	EUR	2'590	720	-	3'310	1'426'775.50	2.01
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	EUR	2'430	820	-	3'250	2'283'775.00	3.22
Orange	EUR	27'560	3'600	8'110	23'050	260'557.20	0.37
Pernod Ricard	EUR	2'250	420	580	2'090	331'369.50	0.47
Rubis	EUR	17'100	2'160	5'460	13'800	307'740.00	0.43
Saint-Gobain	EUR	7'110	5'190	5'600	6'700	400'727.00	0.56
Sanofi	EUR	4'360	800	-	5'160	440'973.60	0.62
Schneider Electric	EUR	3'820	660	-	4'480	755'417.60	1.06
Société Générale Paris	EUR	-	6'370	-	6'370	146'987.75	0.21
Soitec	EUR	2'740	480	-	3'220	535'969.00	0.76
Teleperformance	EUR	1'760	1'210	-	2'970	381'793.50	0.54
<b>Total</b>	EUR	<b>24'860</b>	<b>4'300</b>	<b>5'430</b>	<b>23'730</b>	<b>1'477'429.80</b>	<b>2.08</b>
Veolia Environnement	EUR	21'620	5'200	3'990	22'830	660'015.30	0.93
Vinci	EUR	4'390	770	-	5'160	579'468.00	0.82
<b>Total - Frankreich</b>						<b>16'037'005.20</b>	<b>22.59</b>
<b>Großbritannien</b>							
3I Group	GBP	9'090	1'570	-	10'660	276'059.94	0.39
Anglo American	GBP	4'310	740	-	5'050	125'505.52	0.18
Antofagasta	GBP	15'810	2'760	-	18'570	303'473.49	0.43
Astrazeneca	GBP	6'820	5'400	1'940	10'280	1'207'766.65	1.70
Barclays Bank	GBP	95'910	171'290	160'460	106'740	174'671.28	0.25
BP	GBP	65'360	98'240	-	163'600	909'413.65	1.28
Compass Group	GBP	7'570	1'310	8'880	-	-	0.00

# ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2023

Titel	Währung	Bestand 01.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2023	Marktwert in EUR	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Großbritannien (Fortsetzung)</b>							
Diageo	GBP	17'880	3'300	3'280	17'900	573'937.36	0.81
Genus	GBP	9'980	1'920	-	11'900	272'826.09	0.38
Harbour Energy	GBP	65'980	44'110	35'450	74'640	198'749.63	0.28
HSBC Holdings	GBP	63'620	111'340	-	174'960	1'222'248.17	1.72
Itv	GBP	343'810	44'720	106'070	282'460	197'027.99	0.28
Lloyds Banking Group	GBP	502'380	394'390	-	896'770	452'295.96	0.64
London Stock Exchange	GBP	6'610	930	1'280	6'260	646'858.10	0.91
National Express Group	GBP	129'140	116'780	-	245'920	190'742.41	0.27
National Grid	GBP	25'690	11'460	-	37'150	442'886.71	0.62
Prudential	GBP	15'560	14'460	-	30'020	300'589.28	0.42
Reckitt Benckiser Group	GBP	12'170	1'490	4'040	9'620	602'504.02	0.85
RELX	GBP	10'220	1'810	-	12'030	424'317.76	0.60
Rentokil Initial	GBP	-	61'890	-	61'890	307'840.65	0.43
Rio Tinto	GBP	4'290	3'020	-	7'310	457'912.71	0.65
Shell	GBP	56'220	18'220	9'320	65'120	1'934'222.16	2.72
Unilever	GBP	18'970	3'530	3'860	18'640	815'232.82	1.15
Vodafone Group	GBP	669'960	290'460	-	960'420	794'850.44	1.12
Weir Group	GBP	-	6'640	-	6'640	144'297.18	0.20
<b>Total - Großbritannien</b>						<b>12'976'229.97</b>	<b>18.28</b>
<b>Irland</b>							
CRH	EUR	4'930	5'570	10'500	-	-	0.00
CRH	GBP	-	10'500	-	10'500	607'426.27	0.86
Kingspan Group	EUR	3'720	470	1'160	3'030	220'584.00	0.31
Linde	USD	-	2'330	-	2'330	883'589.13	1.24
<b>Total - Irland</b>						<b>1'711'599.40</b>	<b>2.41</b>
<b>Italien</b>							
Enel	EUR	97'000	45'900	-	142'900	926'849.40	1.31
Eni	EUR	21'800	3'730	-	25'530	387'239.04	0.55
Intesa Sanpaolo	EUR	115'550	93'940	-	209'490	553'367.84	0.78
Moncler	EUR	4'920	850	-	5'770	293'577.60	0.41
Nexi	EUR	-	69'710	-	69'710	498'426.50	0.70
Prysmian	EUR	8'780	3'840	-	12'620	445'864.60	0.63
UniCredit	EUR	-	21'800	-	21'800	544'673.00	0.77
<b>Total - Italien</b>						<b>3'649'997.98</b>	<b>5.14</b>
<b>Jersey</b>							
Experian	GBP	7'310	1'290	-	8'600	289'665.97	0.41
<b>Total - Jersey</b>						<b>289'665.97</b>	<b>0.41</b>

# ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2023

Titel	Währung	Bestand 01.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2023	Marktwert in EUR	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
<b>Kanada</b>							
Lundin Mining	SEK	-	37'000	-	37'000	232'352.06	0.33
<b>Total - Kanada</b>						<b>232'352.06</b>	<b>0.33</b>
<b>Niederlande</b>							
Adyen	EUR	325	57	107	275	294'525.00	0.41
ASM International	EUR	970	165	-	1'135	534'244.50	0.75
ASML Holding	EUR	3'280	910	-	4'190	2'610'370.00	3.68
Heineken	EUR	2'450	460	-	2'910	244'149.00	0.34
ING Groep	EUR	73'330	12'630	43'570	42'390	545'898.42	0.77
Prosus I	EUR	12'680	15'822	2'500	26'002	790'460.80	1.11
Stellantis	EUR	11'850	29'000	-	40'850	813'160.10	1.15
STMicroelectronics	EUR	8'770	11'800	-	20'570	893'869.35	1.26
<b>Total - Niederlande</b>						<b>6'726'677.17</b>	<b>9.48</b>
<b>Norwegen</b>							
Mowi	NOK	9'310	1'780	-	11'090	181'333.16	0.26
Norsk Hydro	NOK	40'610	6'920	-	47'530	253'720.49	0.36
Telenor	NOK	-	18'220	-	18'220	180'174.99	0.25
<b>Total - Norwegen</b>						<b>615'228.64</b>	<b>0.87</b>
<b>Österreich</b>							
Andritz	EUR	-	7'010	-	7'010	348'817.60	0.49
<b>Total - Österreich</b>						<b>348'817.60</b>	<b>0.49</b>
<b>Schweden</b>							
Atlas Copco	SEK	21'180	3'610	-	24'790	351'029.60	0.49
Ericsson	SEK	37'040	4'120	13'690	27'470	124'838.39	0.18
Investor	SEK	9'860	-	9'860	-	-	0.00
<b>Total - Schweden</b>						<b>475'867.99</b>	<b>0.67</b>
<b>Schweiz</b>							
DSM-Firmenich	EUR	3'250	2'530	-	5'780	502'108.60	0.71
<b>Total - Schweiz</b>						<b>502'108.60</b>	<b>0.71</b>
<b>Spanien</b>							
Banco Santander	EUR	159'590	119'170	-	278'760	1'059'566.76	1.49
Grifols	EUR	55'820	8'950	6'170	58'600	759'749.00	1.07
Iberdrola	EUR	55'540	11'940	-	67'480	765'560.60	1.08
Industria de Diseno Textil	EUR	4'880	4'740	-	9'620	363'924.60	0.51

# ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2023

Titel	Währung	Bestand 01.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2023	Marktwert in EUR	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Spanien (Fortsetzung)</b>							
International Consolidated Airlines Group	GBP	201'750	33'660	-	235'410	418'169.25	0.59
Telefonica	EUR	116'050	21'770	-	137'820	544'940.28	0.77
<b>Total - Spanien</b>						<b>3'911'910.49</b>	<b>5.51</b>
<b>Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>69'848'621.77</b>	<b>98.40</b>
<b>Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>							
<b>Deutschland</b>							
Vonovia Anrechte (Verfall: 05.06.2023)	EUR	10'580	-10'580	-	-	-	0.00
<b>Total - Deutschland</b>							<b>0.00</b>
<b>Frankreich</b>							
Elis Anrechte (Verfall: 16.06.2023)	EUR	13'940	-13'940	-	-	-	0.00
<b>Total - Frankreich</b>							<b>0.00</b>
<b>Großbritannien</b>							
Shell Anrechte	USD	-	65'120	-	65'120	-	0.00
Shell Anrechte (Verfall: 31.12.2099)	USD	56'220	-56'220	-	-	-	0.00
<b>Total - Großbritannien</b>							<b>0.00</b>
<b>Irland</b>							
Linde	EUR	1'980	-	1'980	-	-	0.00
<b>Total - Irland</b>							<b>0.00</b>
<b>Total - Aktien, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total - Aktien</b>						<b>69'848'621.77</b>	<b>98.40</b>
<b>Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>69'848'621.77</b>	<b>98.40</b>
<b>Total - Effekten</b>						<b>69'848'621.77</b>	<b>98.40</b>
Bankguthaben auf Sicht						649'326.60	0.91
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						489'339.60	0.69
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>70'987'287.97</b>	<b>100.00</b>
Aufgenommene Kredite						0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten						-545'593.73	-0.77
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>70'441'694.24</b>	<b>99.23</b>

# ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2023

	Bestand 01.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2023
Derivative Finanzinstrumente				

### Während der Berichtsperiode getätigte Derivative Finanzinstrumente auf Devisen

		Währung	Betrag	Gegen- währung	Gegenwert	Fälligkeit
12.07.23	Kauf	CHF	574.40	EUR	593.97	17.07.23
05.09.23	Kauf	EUR	1'447.45	NOK	16'635.00	11.09.23
24.10.23	Kauf	EUR	5'084.28	NOK	60'126.00	31.10.23
20.11.23	Kauf	EUR	1'058.43	NOK	12'476.25	27.11.23

# ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2023

### 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).	69'848'621.77	98.40
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	<b>47</b>
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	<b>48</b>
Inventar des Fondsvermögens	<b>49</b>

## ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)

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

<b>Entwicklung der A-Klasse</b>	<b>01.06.22 - 31.05.23</b>	<b>01.06.23 - 30.11.23</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	193'572.234	188'182.374
Anzahl der ausgegebenen Anteile	18'098.959	3'890.055
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	23'488.819	6'257.817
Anzahl der Anteile im Umlauf	188'182.374	185'814.612
Inventarwert pro Anteil in USD	161.05	177.35
<b>Entwicklung der I-Klasse</b>	<b>01.06.22 - 31.05.23</b>	<b>01.06.23 - 30.11.23</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	237'789.218	247'919.411
Anzahl der ausgegebenen Anteile	28'206.915	86'557.700
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	18'076.722	168'737.744
Anzahl der Anteile im Umlauf	247'919.411	165'739.367
Inventarwert pro Anteil in USD	165.72	182.84
<b>Entwicklung der N-Klasse</b>	<b>01.06.22 - 31.05.23</b>	<b>01.11.23 - 30.11.23</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	250'350.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	-	250'350.000
Inventarwert pro Anteil in USD	-	107.89
<b>Vermögensrechnung (in USD)</b>	<b>31.05.2023</b>	<b>30.11.2023</b>
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1'102'287.67	899'618.56
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Aktien	70'304'922.23	89'509'005.86
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	731'220.81	91'798.80
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>72'138'430.71</b>	<b>90'500'423.22</b>
./. Aufgenommene Kredite	-	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-746'158.97	-233'841.87
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>71'392'271.74</b>	<b>90'266'581.35</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	69'224'351.12	71'392'271.74
Verrechnungssteuer auf Thesaurierung	-20'435.61	-96'129.46
Saldo aus dem Anteilsverkehr	820'015.26	11'584'777.42
Gesamterfolg	1'368'340.97	7'385'661.65
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>71'392'271.74</b>	<b>90'266'581.35</b>

## ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)

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

Erfolgsrechnung (in USD)	01.06.22 - 31.05.23	01.06.23 - 30.11.23
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	69'350.31	31'495.81
Negativzinsen	-0.31	-
Erträge der Effekten		
– Aktien	770'001.82	404'696.16
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	14'691.95	16'867.78
<b>Total Erträge</b>	<b>854'043.77</b>	<b>453'059.75</b>
<b>Aufwand</b>		
Prüfaufwand	10'408.42	5'574.15
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	666'689.84	368'437.65
– Service Fee	-	20'671.50
Sonstige Aufwendungen	6'040.17	6'296.10
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	6'776.44	28'984.39
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>689'914.87</b>	<b>429'963.79</b>
<b>Nettoertrag/-verlust (-)</b>	<b>164'128.90</b>	<b>23'095.96</b>
<b>Nettoertrag/-verlust (-) nach steuerrechtlicher Anpassung</b>	<b>164'128.90</b>	<b>-</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-934'035.06	833'745.64
Realisierter Erfolg	-769'906.16	856'841.60
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'138'247.13	6'528'820.05
<b>Gesamterfolg</b>	<b>1'368'340.97</b>	<b>7'385'661.65</b>

Verwendung des Erfolges (in USD)	01.06.22 - 31.05.23	01.06.23 - 30.11.23
<b>A-Klasse</b>		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-45'498.86	-
Nettoverlust zu Lasten angesamelter realisierter Kapitalgewinne und -verluste	45'498.86	-
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	-
<b>I-Klasse</b>		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	209'627.76	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	209'627.76	-
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-209'627.76	-
<b>N-Klasse*</b>		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	-	-

\* Der Berichtszeitraum für diese Anteilsklasse ist 01.11.2023 - 30.11.2023

# ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2023

Titel	Währung	Bestand 01.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2023	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Effekten</b>							
<b>Aktien</b>							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
<b>Irland</b>							
Accenture	USD	950	120	290	780	259'849.20	0.29
Eaton Corporation	USD	1'780	1'630	-	3'410	776'422.90	0.86
Linde	USD	2'265	885	-	3'150	1'303'375.50	1.44
Medtronic Holdings	USD	2'970	4'960	1'030	6'900	546'963.00	0.60
Trane Technologies	USD	1'630	300	-	1'930	435'041.30	0.48
<b>Total - Irland</b>						<b>3'321'651.90</b>	<b>3.67</b>
<b>Niederlande</b>							
Lyondellbasell Industries	USD	4'000	720	-	4'720	448'872.00	0.50
NXP Semiconductors	USD	3'130	400	2'085	1'445	294'895.60	0.33
<b>Total - Niederlande</b>						<b>743'767.60</b>	<b>0.82</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>							
Abbott Laboratories	USD	4'500	500	1'770	3'230	336'856.70	0.37
AbbVie	USD	5'940	930	840	6'030	858'611.70	0.95
Adobe	USD	725	67	354	438	267'622.38	0.30
Advanced Micro Devices	USD	6'820	5'760	-	12'580	1'524'192.80	1.68
Albemarle	USD	1'510	270	-	1'780	215'860.60	0.24
Alcoa	USD	-	7'440	-	7'440	199'838.40	0.22
Alphabet	USD	25'210	7'400	-	32'610	4'321'803.30	4.78
Amazon.com	USD	27'110	5'120	3'920	28'310	4'135'807.90	4.57
American Express	USD	2'200	145	1'420	925	157'962.25	0.17
American Tower	USD	-	2'260	-	2'260	471'842.80	0.52
American Water Works Co	USD	-	1'680	-	1'680	221'491.20	0.24
Ametek	USD	4'080	740	-	4'820	748'208.60	0.83
Amgen	USD	-	850	-	850	229'194.00	0.25
Analog Devices	USD	2'840	430	1'730	1'540	282'405.20	0.31
Anthem	USD	1'590	-	1'590	-	-	0.00
Apple	USD	30'640	14'020	-	44'660	8'483'167.00	9.37
Applied Materials	USD	6'420	1'160	-	7'580	1'135'332.40	1.25
Arista Networks	USD	5'720	510	2'890	3'340	733'831.40	0.81
AT&T	USD	14'870	1'740	5'340	11'270	186'743.90	0.21
Automatic Data Processing	USD	-	1'295	-	1'295	297'746.40	0.33
Bank of America	USD	36'690	5'330	7'300	34'720	1'058'612.80	1.17
Berkshire Hathaway	USD	1'830	290	240	1'880	676'800.00	0.75
Blackrock	USD	-	189	-	189	141'982.47	0.16
Boeing	USD	1'370	-	1'370	-	-	0.00
Bristol Myers Squibb	USD	5'160	-	5'160	-	-	0.00
Broadcom	USD	1'505	218	308	1'415	1'309'907.95	1.45
Cadence Design Systems	USD	4'770	520	1'910	3'380	923'652.60	1.02
Caterpillar	USD	1'245	1'955	-	3'200	802'304.00	0.89
Celanese	USD	2'540	-	2'540	-	-	0.00

# ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2023

Titel	Währung	Bestand 01.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2023	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>							
Charles Schwab	USD	-	2'200	-	2'200	134'904.00	0.15
Charter Communications	USD	-	204	-	204	81'626.52	0.09
Chevron	USD	6'380	-	6'380	-	-	0.00
Cisco Systems	USD	-	5'300	-	5'300	256'414.00	0.28
Citigroup	USD	6'200	460	3'690	2'970	136'917.00	0.15
Coca-Cola	USD	14'690	2'130	2'920	13'900	812'316.00	0.90
Colgate-Palmolive	USD	-	960	-	960	75'619.20	0.08
Comcast	USD	6'670	1'210	-	7'880	330'093.20	0.36
Costco Wholesale	USD	-	725	-	725	429'736.50	0.47
CSX	USD	-	6'460	-	6'460	208'658.00	0.23
CVS Health	USD	8'920	940	9'860	-	-	0.00
Danaher	USD	2'280	1'780	-	4'060	906'638.60	1.00
Deere & Co	USD	725	1'080	-	1'805	657'760.05	0.73
Dell Technologies	USD	-	10'630	-	10'630	806'498.10	0.89
Dover	USD	3'980	-	3'980	-	-	0.00
Dr Horton	USD	4'060	640	560	4'140	528'553.80	0.58
Duke Energy	USD	2'000	-	2'000	-	-	0.00
Eastman Chemical	USD	4'490	-	4'490	-	-	0.00
Eli Lilly & Co	USD	1'840	1'685	1'500	2'025	1'196'856.00	1.32
Emerson Electric	USD	3'980	720	-	4'700	417'830.00	0.46
Exelon	USD	-	7'640	-	7'640	294'216.40	0.33
Exxon Mobil	USD	-	10'370	-	10'370	1'065'413.80	1.18
Facebook	USD	1'930	-	1'930	-	-	0.00
FedEx	USD	-	775	-	775	200'593.25	0.22
Fortinet	USD	14'210	1'670	4'970	10'910	573'429.60	0.63
Freeport-McMoRan	USD	-	8'030	-	8'030	299'679.60	0.33
General Mills	USD	5'070	920	-	5'990	381'323.40	0.42
Goldman Sachs Group	USD	2'980	425	625	2'780	949'481.20	1.05
Halliburton	USD	-	23'040	-	23'040	853'171.20	0.94
Home Depot	USD	3'640	560	580	3'620	1'134'833.80	1.25
Honeywell International	USD	2'210	-	2'210	-	-	0.00
Illinois Tool Works	USD	-	1'020	-	1'020	247'054.20	0.27
Intel	USD	6'080	860	1'330	5'610	250'767.00	0.28
Intuit	USD	720	-	720	-	-	0.00
Johnson & Johnson	USD	3'080	560	-	3'640	562'962.40	0.62
JP Morgan Chase & Co	USD	10'280	1'730	690	11'320	1'766'825.60	1.95
Lam Research	USD	440	80	-	520	372'278.40	0.41
Marathon Petroleum	USD	3'180	1'750	-	4'930	735'506.70	0.81
Marsh & Mc-Lennan Companies	USD	-	770	-	770	153'553.40	0.17
Mastercard	USD	1'435	205	305	1'335	552'463.05	0.61
Mcdonald's	USD	5'090	435	2'715	2'810	791'970.40	0.88
Merck & Co	USD	5'710	4'300	-	10'010	1'025'824.80	1.13
Microchip Technology	USD	11'020	930	8'490	3'460	288'702.40	0.32
Microsoft	USD	14'030	8'900	-	22'930	8'688'406.30	9.60
Mondelez International	USD	5'920	2'890	-	8'810	626'038.60	0.69

# ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2023

Titel	Währung	Bestand 01.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2023	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>							
Morgan Stanley	USD	-	2'020	-	2'020	160'266.80	0.18
Netflix	USD	630	100	85	645	305'710.65	0.34
NextEra Energy	USD	4'120	-	4'120	-	-	0.00
Nike	USD	2'500	290	920	1'870	206'204.90	0.23
Nvidia	USD	3'680	2'010	-	5'690	2'661'213.00	2.94
Okta	USD	1'820	330	-	2'150	144'157.50	0.16
On Semiconductor	USD	7'360	880	2'500	5'740	409'434.20	0.45
Oracle	USD	-	2'290	-	2'290	266'120.90	0.29
Palo Alto Networks	USD	2'300	420	-	2'720	802'644.80	0.89
Parker-Hannifin	USD	930	170	-	1'100	476'498.00	0.53
PayPal Holdings	USD	5'520	750	1'370	4'900	282'289.00	0.31
Pepsico	USD	5'300	705	1'385	4'620	777'499.80	0.86
Pfizer	USD	7'700	1'400	-	9'100	277'277.00	0.31
Philip Morris International	USD	3'210	-	3'210	-	-	0.00
Procter & Gamble	USD	7'100	1'250	190	8'160	1'252'723.20	1.38
Prologis	USD	3'170	4'620	3'750	4'040	464'317.20	0.51
Qualcomm	USD	2'180	4'580	1'025	5'735	740'101.75	0.82
Raytheon Technologies	USD	4'040	-	4'040	-	-	0.00
Rockwell Automation	USD	1'395	255	-	1'650	454'476.00	0.50
Roper Technologies	USD	1'300	240	-	1'540	828'905.00	0.92
Ross Stores	USD	2'610	250	1'230	1'630	212'519.40	0.23
S&P Global	USD	1'150	137	800	487	202'509.21	0.22
Salesforce Com	USD	1'235	165	325	1'075	270'792.50	0.30
Sempra Energy	USD	-	4'660	-	4'660	339'574.20	0.38
Servicenow	USD	1'900	215	715	1'400	960'036.00	1.06
Sherwin-Williams	USD	1'115	135	360	890	248'132.00	0.27
Southern	USD	2'840	-	2'840	-	-	0.00
Stryker	USD	-	685	-	685	202'986.05	0.22
Synopsys	USD	1'100	200	-	1'300	706'199.00	0.78
Target	USD	-	710	-	710	95'005.10	0.10
Tesla	USD	7'590	1'330	300	8'620	2'069'489.60	2.29
Texas Instruments	USD	2'120	210	965	1'365	208'449.15	0.23
The Estee Lauder Companies	USD	1'425	254	1'109	570	72'783.30	0.08
The Hershey	USD	2'790	779	-	3'569	670'686.48	0.74
Thermo Fisher Scientific	USD	1'815	305	135	1'985	984'083.60	1.09
T-Mobile US	USD	5'390	1'080	5'390	1'080	162'486.00	0.18
Ulta Beauty	USD	-	935	-	935	398'300.65	0.44
Union Pacific	USD	2'160	260	720	1'700	382'959.00	0.42
United Parcel Service	USD	-	2'480	-	2'480	375'992.80	0.42
United Rentals	USD	770	140	-	910	433'178.20	0.48
UnitedHealth Group	USD	2'030	970	-	3'000	1'658'910.00	1.83
Valero Energy	USD	3'000	540	-	3'540	443'774.40	0.49
Veeva Systems	USD	3'460	630	-	4'090	712'927.90	0.79
Veralto	USD	-	1'353	1'353	-	-	0.00
Verizon Communications	USD	7'340	950	2'150	6'140	235'346.20	0.26

# ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2023

Titel	Währung	Bestand 01.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2023	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>							
Visa	USD	2'320	400	140	2'580	662'234.40	0.73
Walmart	USD	5'320	3'030	-	8'350	1'300'011.50	1.44
Walt Disney	USD	5'490	1'700	-	7'190	666'441.10	0.74
Waste Management	USD	-	1'600	-	1'600	273'584.00	0.30
Wells Fargo & Co	USD	-	5'990	-	5'990	267'094.10	0.30
WW Grainger	USD	434	76	-	510	400'956.90	0.44
Zoetis	USD	2'260	410	-	2'670	471'708.90	0.52
Zscaler	USD	1'405	255	-	1'660	327'899.80	0.36
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>						<b>85'443'586.36</b>	<b>94.41</b>
<b>Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>89'509'005.86</b>	<b>98.90</b>
<b>Total - Aktien</b>						<b>89'509'005.86</b>	<b>98.90</b>
<b>Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>89'509'005.86</b>	<b>98.90</b>
<b>Total - Effekten</b>						<b>89'509'005.86</b>	<b>98.90</b>
Bankguthaben auf Sicht						899'618.56	0.99
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						91'798.80	0.10
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>90'500'423.22</b>	<b>100.00</b>
Aufgenommene Kredite						0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten						-233'841.87	-0.26
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>90'266'581.35</b>	<b>99.74</b>

## ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)

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

### Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2023

	Bestand 01.06.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2023
--	-----------------------	------	---------	-----------------------

Derivative Finanzinstrumente

Während der Berichtsperiode getätigte Derivative Finanzinstrumente auf Devisen

		Währung	Betrag	Gegen- währung	Gegenwert	Fälligkeit
12.07.23	Kauf	EUR	574.40	GBP	654.60	17.07.23

## ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)

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

### Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2023

#### 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).	89'509'005.86	98.90
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 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 - Obligationen ESG (CHF)

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

## Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung	<b>56</b>
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	<b>57</b>
Inventar des Fondsvermögens	<b>58</b>

## ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

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

Entwicklung der A-Klasse	01.06.22 - 31.05.23	01.11.23 - 30.11.23
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	6'795.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	-	6'795.000
Inventarwert pro Anteil in CHF (Swung NIW)*	-	101.48
<b>Entwicklung der B-Klasse</b>	<b>01.06.22 - 31.05.23</b>	<b>01.11.23 - 30.11.23</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	16'134.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	-	16'134.000
Inventarwert pro Anteil in CHF (Swung NIW)*	-	101.48
<b>Entwicklung der I-Klasse</b>	<b>01.06.22 - 31.05.23</b>	<b>01.11.23 - 30.11.23</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	189'180.884
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	6'307.514
Anzahl der Anteile im Umlauf	-	182'873.370
Inventarwert pro Anteil in CHF (Swung NIW)*	-	101.49
<b>Entwicklung der N-Klasse</b>	<b>01.06.22 - 31.05.23</b>	<b>01.11.23 - 30.11.23</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	51'960.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	10.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	-	51'950.000
Inventarwert pro Anteil in CHF (Swung NIW)*	-	101.50

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

Vermögensrechnung (in CHF)	31.05.2023	30.11.2023
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	-	385'758.41
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Obligationen	-	25'847'940.70
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	-	346'244.37
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	-	<b>26'579'943.48</b>
./. Aufgenommene Kredite	-	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-	-419'725.46
<b>Nettofondsvermögen</b>	-	<b>26'160'218.02</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	-	-
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-	25'758'727.63
Gesamterfolg	-	401'490.39
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	-	<b>26'160'218.02</b>

## ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

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

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.06.22 - 31.05.23	01.11.23 - 30.11.23
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	-	2'498.08
Erträge der Effekten		
– Obligationen	-	12'577.45
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-	1'152.72
<b>Total Erträge</b>	-	<b>16'228.25</b>
<b>Aufwand</b>		
Prüfaufwand	-	1'134.88
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:	-	
– das Asset Management und den Vertrieb	-	3'420.84
– Service Fee	-	1'694.55
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-	14.97
<b>Total Aufwendungen</b>	-	<b>6'265.24</b>
<b>Nettoertrag/-verlust (-)</b>	-	<b>9'963.01</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-	47'981.42
Realisierter Erfolg	-	57'944.43
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-	343'545.96
<b>Gesamterfolg</b>	-	<b>401'490.39</b>

Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.06.22 - 31.05.23	01.11.23 - 30.11.23
<b>A-Klasse</b>		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-	-
Nettoverlust zu Lasten angesammelter realisierter Kapitalgewinne und -verluste	-	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	-	-
<b>B-Klasse</b>		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	-	-
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-	-
<b>I-Klasse</b>		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-	-
Nettoverlust zu Lasten angesammelter realisierter Kapitalgewinne und -verluste	-	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	-	-
<b>N-Klasse</b>		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	-	-
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-	-

# ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2023

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.11.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2023	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Effekten</b>								
<b>Obligationen</b>								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken								
0.750% ABB Ltd 22	CHF	25.03.27	-	260'000	-	260'000	254'800.00	0.96
2.378% Adecco Group AG 22	CHF	17.11.27	-	170'000	-	170'000	173'485.00	0.65
0.375% Apple Inc 15	CHF	25.11.24	-	510'000	-	510'000	503'268.00	1.89
1.875% AT&T Inc 14	CHF	04.12.30	-	170'000	-	170'000	172'040.00	0.65
0.850% Athene Global Funding 20	CHF	14.10.25	-	190'000	-	190'000	184'585.00	0.69
0.500% Baloise Holding AG 20	CHF	16.12.30	-	275'000	-	275'000	249'837.50	0.94
0.315% Banco de Chile 21	CHF	04.01.27	-	135'000	-	135'000	126'697.50	0.48
0.599% Banco de Credito e Inversiones 22	CHF	26.04.27	-	95'000	-	95'000	89'632.50	0.34
0.298% Banco Santander Chile SA 21	CHF	22.10.26	-	95'000	-	95'000	89'870.00	0.34
1.125% Banco Santander SA 17 EMTN	CHF	20.07.27	-	75'000	-	75'000	73'200.00	0.28
0.423% Bank of America Corp 21	CHF	23.11.29	-	140'000	-	140'000	127'330.00	0.48
0.550% Banque Cantonale de Fribourg 15	CHF	03.02.25	-	90'000	-	90'000	88'650.00	0.33
0.200% Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 20	CHF	03.11.28	-	135'000	-	135'000	124'267.50	0.47
2.772% Banque Postale 23	CHF	12.07.27	-	100'000	-	100'000	103'100.00	0.39
0.050% Basellandschaftliche Kantonalbank 20	CHF	28.01.31	-	280'000	-	280'000	250'600.00	0.94
0.750% BMW International Investment BV 19	CHF	03.09.27	-	260'000	-	260'000	253'110.00	0.95
0.500% Bobst Group SA 20	CHF	17.02.26	-	130'000	-	130'000	126'490.00	0.48
0.100% Canadian Imperial Bank of Commerce 18	CHF	30.04.25	-	130'000	-	130'000	126'984.00	0.48
0.180% Canadian Imperial Bank of Commerce 21	CHF	20.04.29	-	140'000	-	140'000	127'400.00	0.48
1.500% Canton of Geneva Switzerland 12	CHF	05.03.32	-	245'000	-	245'000	247'572.50	0.93
0.030% Canton of Geneva Switzerland 20	CHF	28.06.30	-	110'000	-	110'000	101'035.00	0.38
0.010% Canton of Zürich Switzerland 17	CHF	07.09.26	-	185'000	-	185'000	178'525.00	0.67
0.153% Cembra money Bank AG 19	CHF	14.10.26	-	135'000	-	135'000	128'182.50	0.48
0.405% Central American Bank for Economic Integration 20	CHF	25.06.25	-	130'000	-	130'000	126'490.00	0.48
0.500% Citigroup Inc 19	CHF	01.11.28	-	135'000	-	135'000	125'550.00	0.47
0.100% City of Winterthur Switzerland 19	CHF	20.03.28	-	135'000	-	135'000	127'102.50	0.48
1.000% Coca-Cola Co 15	CHF	02.10.28	-	255'000	-	255'000	250'665.00	0.94
0.188% Commonwealth Bank of Australia 21	CHF	08.12.28	-	135'000	-	135'000	125'415.00	0.47
0.500% Coop-Gruppe Genossenschaft 17	CHF	29.09.27	-	135'000	-	135'000	128'925.00	0.49
0.500% Corporación Andina de Fomento 15 EMTN	CHF	26.02.26	-	185'000	-	185'000	178'710.00	0.67
1.000% Credit Agricole SA 15	CHF	27.01.25	-	180'000	-	180'000	177'966.00	0.67
0.213% Crédit Agricole SA 21	CHF	21.06.29	-	140'000	-	140'000	128'030.00	0.48
0.500% Deutsche Bahn AG 18	CHF	18.07.28	-	135'000	-	135'000	129'262.50	0.49
0.435% Deutsche Telekom International Finance BV 20	CHF	06.02.32	-	100'000	-	100'000	90'700.00	0.34
1.125% DH Switzerland Finance SA 15	CHF	08.12.28	-	130'000	-	130'000	126'880.00	0.48
0.200% Digital Intrepid Holding BV 21	CHF	15.12.26	-	135'000	-	135'000	127'102.50	0.48
0.450% Eli Lilly & Co 16 EMTN	CHF	24.05.28	-	130'000	-	130'000	124'800.00	0.47
2.490% Engie SA 23	CHF	04.07.31	-	240'000	-	240'000	249'120.00	0.94
0.170% Export-Import Bank of Korea 17	CHF	18.07.25	-	90'000	-	90'000	87'750.00	0.33
3.250% Ferring 23	CHF	21.04.31	-	100'000	-	100'000	104'850.00	0.39
0.200% Flughafen Zürich AG 18	CHF	26.02.35	-	440'000	-	440'000	365'640.00	1.38
2.960% Fresenius SE 23	CHF	18.10.28	-	245'000	-	245'000	253'085.00	0.95
2.350% Galenica Ltd 23	CHF	08.11.29	-	125'000	-	125'000	128'437.50	0.48

# ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2023

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.11.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2023	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens	
Obligationen (Fortsetzung)									
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden									
Schweizer Franken (Fortsetzung)									
2.300%	Geberit AG 23	CHF	27.09.32	-	360'000	-	360'000	378'360.00	1.42
0.875%	Georg Fischer Finanz AG 16	CHF	12.05.26	-	130'000	-	130'000	127'205.00	0.48
0.150%	Givaudan SA 18	CHF	10.11.28	-	100'000	-	100'000	93'450.00	0.35
0.400%	Goldman Sachs Group Inc 00	CHF	11.05.28	-	540'000	-	540'000	504'900.00	1.90
1.500%	Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG 14	CHF	28.04.25	-	125'000	-	125'000	124'487.50	0.47
0.022%	Industrial bank of Korea 19	CHF	16.07.25	-	95'000	-	95'000	91'960.00	0.35
0.125%	Jackson National Life Global Funding 18	CHF	14.07.28	-	170'000	-	170'000	152'575.00	0.57
0.445%	Korea Development Bank 20	CHF	08.05.25	-	130'000	-	130'000	127'478.00	0.48
0.000%	Korean Railroad Corp 19	CHF	13.06.25	-	90'000	-	90'000	87'435.00	0.33
1.375%	Kuntarahoitus Plc 12	CHF	08.06.27	-	90'000	-	90'000	90'180.00	0.34
0.500%	LafargeHolcim Helvetia Finance Ltd 21	CHF	26.08.31	-	285'000	-	285'000	254'647.50	0.96
0.625%	LGT Bank AG 15	CHF	25.11.25	-	185'000	-	185'000	181'022.50	0.68
2.250%	Lonza Swiss Finanz AG 23	CHF	16.05.28	-	400'000	-	400'000	407'200.00	1.53
2.050%	Luzerner Kantonalbank AG 22	CHF	16.09.47	-	165'000	-	165'000	182'820.00	0.69
0.125%	MetLife Global Funding Inc 19	CHF	11.06.27	-	135'000	-	135'000	127'642.50	0.48
0.750%	Mobimo Holding AG 17	CHF	20.03.26	-	185'000	-	185'000	179'912.50	0.68
1.125%	Mondelez International Inc 15	CHF	30.12.25	-	125'000	-	125'000	123'125.00	0.46
0.400%	Muenchener Hypothekenbank EG 22	CHF	25.02.26	-	200'000	-	200'000	192'900.00	0.73
2.350%	Nant De Drance SA 23	CHF	24.07.31	-	180'000	-	180'000	184'590.00	0.69
0.750%	Nestlé SA 18	CHF	28.06.28	-	380'000	-	380'000	368'600.00	1.39
2.000%	Nestlé SA 23	CHF	20.11.36	-	365'000	-	365'000	382'520.00	1.44
0.125%	New York Life Global Funding 21	CHF	23.07.30	-	285'000	-	285'000	255'360.00	0.96
1.050%	Novartis SA 15	CHF	11.05.35	-	400'000	-	400'000	376'400.00	1.42
1.500%	Pfandbriefbank schweiz. Hypothekarinstitute AG 12	CHF	02.08.33	-	380'000	-	380'000	377'872.00	1.42
0.625%	Pfandbriefbank schweiz. Hypothekarinstitute AG 15	CHF	25.01.34	-	410'000	-	410'000	373'182.00	1.40
0.250%	Pfandbriefbank schweiz. Hypothekarinstitute AG 16	CHF	14.10.36	-	600'000	-	600'000	505'500.00	1.90
1.750%	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 23	CHF	23.12.43	-	400'000	-	400'000	418'240.00	1.57
0.000%	Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 19	CHF	26.08.49	-	560'000	-	560'000	378'840.00	1.43
0.000%	Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 21	CHF	15.02.36	-	440'000	-	440'000	361'020.00	1.36
1.850%	Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 22	CHF	02.04.37	-	840'000	-	840'000	868'980.00	3.27
1.850%	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 00	CHF	02.04.37	-	485'000	485'000	-	-	0.00
0.450%	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 22	CHF	11.02.42	-	440'000	-	440'000	363'352.00	1.37
0.300%	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft AG 16	CHF	22.04.25	-	185'000	-	185'000	180'930.00	0.68
0.500%	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft AG 20	CHF	11.11.28	-	100'000	-	100'000	92'950.00	0.35
0.175%	Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG 19	CHF	29.10.26	-	95'000	95'000	-	-	0.00
0.450%	Roche Kapitalmarkt AG 17	CHF	23.03.29	-	390'000	-	390'000	370'695.00	1.39
0.250%	Roche Kapitalmarkt AG 18	CHF	24.09.25	-	370'000	-	370'000	361'305.00	1.36
0.200%	Royal Bank of Canada 21	CHF	22.09.31	-	290'000	-	290'000	253'750.00	0.95
2.300%	SGS SA 23	CHF	17.11.31	-	500'000	-	500'000	517'000.00	1.95
0.875%	Shell International Finance BV 15 EMTN	CHF	21.08.28	-	90'000	-	90'000	87'030.00	0.33
2.350%	Sika Ltd 22	CHF	28.11.28	-	125'000	-	125'000	128'562.50	0.48
1.985%	SNCF SA 23	CHF	28.06.33	-	85'000	-	85'000	87'975.00	0.33
2.278%	Société Générale SA 23	CHF	27.02.26	-	75'000	-	75'000	75'712.50	0.28
1.400%	Sonova Holding AG 22	CHF	19.02.32	-	130'000	-	130'000	126'100.00	0.47
1.375%	St. Galler Kantonalbank AG 12	CHF	22.06.27	-	75'000	-	75'000	74'475.00	0.28

# ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2023

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.11.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2023	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Obligationen (Fortsetzung)</b>								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
<b>Schweizer Franken (Fortsetzung)</b>								
0.375% Stadler Rail AG 19	CHF	20.11.26	-	135'000	-	135'000	130'072.50	0.49
0.550% Straumann Holding AG 20	CHF	03.10.25	-	130'000	-	130'000	126'945.00	0.48
0.875% Sulzer AG 16	CHF	10.07.26	-	130'000	-	130'000	126'165.00	0.47
3.500% Swiss Confederation Government Bond 03	CHF	08.04.33	-	292'000	-	292'000	360'415.60	1.36
0.500% Swiss Confederation Government Bond 16	CHF	30.05.58	-	285'000	-	285'000	266'218.50	1.00
0.500% Swiss Confederation Government Bond 17	CHF	24.05.55	-	287'000	-	287'000	266'049.00	1.00
0.000% Swiss Confederation Government Bond 19	CHF	24.07.39	-	599'000	-	599'000	526'041.80	1.98
0.000% Swiss Confederation Government Bond 19	CHF	26.06.34	-	623'000	-	623'000	568'238.30	2.14
0.750% Swiss Reinsurance Company Ltd 15	CHF	21.01.27	-	130'000	-	130'000	127'205.00	0.48
0.375% Swisscom AG 16	CHF	31.03.28	-	130'000	-	130'000	124'085.00	0.47
0.750% Swisscom AG 17	CHF	24.11.33	-	205'000	-	205'000	187'882.50	0.71
0.143% The Bank of Nova Scotia Inc 21	CHF	25.10.28	-	405'000	-	405'000	372'195.00	1.40
0.166% Total Capital International SA 19	CHF	21.12.29	-	275'000	-	275'000	253'137.50	0.95
2.120% Toyota Motor Finance (Netherlands) Corp 23	CHF	26.10.29	-	365'000	-	365'000	374'490.00	1.41
1.000% Verizon Communications Inc 17 EMTN	CHF	30.11.27	-	130'000	-	130'000	126'425.00	0.48
0.250% Zürcher Kantonalbank 18	CHF	08.05.25	-	185'000	-	185'000	181'207.50	0.68
0.100% Zürcher Kantonalbank 21	CHF	31.03.31	-	415'000	-	415'000	371'840.00	1.40
1.125% Zürich Versicherungsgesellschaft 22	CHF	04.07.29	-	285'000	-	285'000	280'582.50	1.06
<b>Total - Schweizer Franken</b>							<b>22'824'580.20</b>	<b>85.87</b>
<b>Total - Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>22'824'580.20</b>	<b>85.87</b>
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
<b>Schweizer Franken</b>								
0.125% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 20	CHF	27.08.26	-	200'000	-	200'000	190'400.00	0.72
2.300% Bell Food Group AG 23	CHF	15.10.26	-	150'000	-	150'000	151'950.00	0.57
0.528% BNP Paribas SA 22	CHF	20.01.28	-	200'000	-	200'000	187'200.00	0.70
2.655% BPCE SA 23	CHF	12.06.30	-	290'000	-	290'000	300'440.00	1.13
0.700% Corporación Andina de Fomento 20	CHF	04.09.25	-	185'000	-	185'000	180'837.50	0.68
2.000% Emmi Finanz AG 23	CHF	22.09.28	-	125'000	-	125'000	127'250.00	0.48
2.375% Givaudan SA 23	CHF	23.05.31	-	300'000	-	300'000	312'600.00	1.18
2.750% Kraftwerke Linth-Limmern AG 23	CHF	01.03.30	-	100'000	-	100'000	104'350.00	0.39
0.875% Luzerner Kantonalbank AG 21	CHF	14.05.31	-	140'000	-	140'000	125'230.00	0.47
0.395% Macquarie Ltd 21	CHF	20.07.28	-	135'000	-	135'000	125'955.00	0.47
0.065% National Australia Bank Ltd New-York 20	CHF	29.01.29	-	275'000	-	275'000	253'412.50	0.95
1.625% Nestlé SA 22	CHF	15.07.26	-	185'000	-	185'000	185'647.50	0.70
1.850% Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 23	CHF	19.07.38	-	360'000	-	360'000	373'968.00	1.41
1.600% Roche Kapitalmarkt AG 23	CHF	15.09.28	-	400'000	-	400'000	404'120.00	1.52
<b>Total - Schweizer Franken</b>							<b>3'023'360.50</b>	<b>11.37</b>
<b>Total - Obligationen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>							<b>3'023'360.50</b>	<b>11.37</b>
<b>Total - Obligationen</b>							<b>25'847'940.70</b>	<b>97.25</b>

## ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

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

### Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2023

Titel	Bestand 01.11.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.11.2023	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>22'824'580.20</b>	<b>85.87</b>
<b>Total - Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>					<b>3'023'360.50</b>	<b>11.37</b>
<b>Total - Effekten</b>					<b>25'847'940.70</b>	<b>97.25</b>
Bankguthaben auf Sicht					385'758.41	1.45
Bankguthaben auf Zeit					0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte					346'244.37	1.30
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>26'579'943.48</b>	<b>100.00</b>
Aufgenommene Kredite					0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten					-419'725.46	-1.58
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>26'160'218.02</b>	<b>98.42</b>

# ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 30.11.2023

### 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).	25'847'940.70	97.25
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.

# Weitere Informationen

## I. Erläuterungen

### 1) Total Expense Ratio (TER)

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

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

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

### 2) Fondsperformance

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

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

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

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

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

### 4) Informationen bezüglich der AMAS-Richtlinie zu den Verhaltensregeln

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

### 5) Verbuchungsregeln bei negativem Nettoerlös

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

### 6) Inventar des Fondsvermögen

Die Käufe und Verkäufe umfassen auch Corporate Actions.

### 7) Abweichungen in den Totalisierungen

Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## II. Verkaufsrestriktionen

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

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

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

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

## Weitere Informationen

7) Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem Umbrella-Fonds für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:

- a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
- b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung 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 2. Juni 2023 wurden die Anleger über folgende Fondsvertragsänderung informiert:

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

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

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

##### 1.2. § 3 Die Fondsleitung

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

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

##### 1.3. § 4 Die Depotbank

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

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

##### 1.4. § 6 Anteile und Anteilsklassen

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

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

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

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

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

##### 1.5. § 8 Anlageziel und Anlagepolitik

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

«bc) maximal 20% in Forderungswertpapiere und Forderungswertrechte in Emerging Markets» (bis anhin: 15%);  
 «bd) maximal 15% in Forderungswertpapiere und Forderungswertrechte mit einem Rating unter Investment Grade (Ba1 bis B3 (Moody's) resp. BB+ bis B- (S&P resp. Fitch))» (bis anhin: 10%).

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



## Weitere Informationen

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

Management Fee für das Teilvermögen Strategie Konservativ (CHF):

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

Management Fee für das Teilvermögen Strategie Ausgewogen (CHF):

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

Management Fee für das Teilvermögen Strategie Dynamisch (CHF):

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

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

Anteile der A-Klasse max. 1.60% p.a.  
Anteile der I-Klasse max. 1.60% p.a.  
Anteile der N-Klasse max. 0.00% p.a.

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

Anteile der A-Klasse max. 1.70% p.a.  
Anteile der AH-Klasse max. 1.70% p.a.  
Anteile der I-Klasse max. 1.70% p.a.  
Anteile der IH-Klasse max. 1.70% p.a.  
Anteile der N-Klasse max. 0.00% p.a.

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

Anteile der A-Klasse max. 1.70% p.a.  
Anteile der AH-Klasse max. 1.70% p.a.  
Anteile der I-Klasse max. 1.70% p.a.  
Anteile der IH-Klasse max. 1.70% p.a.  
Anteile der N-Klasse max. 0.00% p.a.

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

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

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

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

### 1.7. § 24 Vereinigung

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

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

### 1.8. Formelle Änderungen

Zusätzlich werden weitere formelle Änderungen und Aktualisierungen vorgenommen, welche die Interessen der Anleger nicht tangieren und daher nicht veröffentlicht werden (bspw. Anpassung der Terminologie ohne materielle Auswirkung auf die Anleger, Anpassung von Verweisen, etc.).

Der Prospekt wird entsprechend angepasst und aktualisiert.

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

«Umfirmierung der Depotbank

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

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

### 1.1. §8 Anlageziel und Anlagepolitik

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

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

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

Durch Anwendung der in Ziff. 6.3 des Prospekts beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze "Ausschlüsse" (normenbasierte Ausschlüsse, wertebasierte Ausschlüsse), "ESG-Integration" (Positive Screening / Tilting) und "Stimmrechtsausübung" setzt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens um. Bis maximal 10% des Vermögens des Teilvermögens können auch in Anlagen investiert werden, welche den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss den vorgenannten Nachhaltigkeitsansätzen nicht entsprechen. Dies vor allem aufgrund dessen, dass die taktische Asset Allocation, das Liquiditätsmanagement sowie das Hedging über Index Futures vorgenommen werden können und diese nicht über ein Nachhaltigkeitsrating verfügen. Ferner kann in Titel investiert werden, welche den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss den vorgenannten Nachhaltigkeitsansätzen nicht entsprechen, dies insbesondere wegen geringer oder fehlender ESG-Datenabdeckung einzelner Anlagen (z.B. kein ESG-Rating oder keine Daten zur Bewertung des Nachhaltigkeitsprofils aller für das Teilvermögen getätigter Anlagen in Zielfonds) oder fehlender Möglichkeit des Einbezugs von ESG-Faktoren bei gewissen Anlageklassen.

Anlagen mit genügender ESG-Datenabdeckung, welche die ESG-Kriterien des Vermögensverwalters nicht erfüllen, können nicht erworben werden. Bei der Anwendung von "ESG-Integration" wird die Nachhaltigkeit von Titeln im Basisanlageuniversum des im Prospekt genannten Vergleichsindex, welcher gemäss Index-Methodologie keine ESG-Faktoren berücksichtigt, durch eine von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften erstellte Bewertung mit einem ESG-Score zwischen 0 bis höchstens 10 charakterisiert. Der ESG-Score wird zugleich einem Ratingcode von "CCC" bis höchstens "AAA" zugeordnet. Bei der Zusammenstellung des Portfolios des Teilvermögens übertrifft der Vermögensverwalter mittels eines Optimierungsverfahrens den ESG-Score des Basisanlageuniversums, womit eine Verbesserung des ESG-Score des Teilvermögens gegenüber jenem des im Prospekt genannten Vergleichsindex erzielt wird. Weitere Informationen hierzu sind dem Prospekt zu entnehmen.»

## Weitere Informationen

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

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

Durch Anwendung der in Ziff. 6.3 des Prospekts beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze "Ausschlüsse" (normenbasierte Ausschlüsse, wertebasierte Ausschlüsse), "ESG-Integration" (Positive Screening / Tiltung) und "Stimmrechtsausübung" setzt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens um. Bis maximal 10% des Vermögens des Teilvermögens können auch in Anlagen investiert werden, welche den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss den vorgenannten Nachhaltigkeitsansätzen nicht entsprechen. Dies vor allem aufgrund dessen, dass die taktische Asset Allocation, das Liquiditätsmanagement sowie das Hedging über Index Futures vorgenommen werden können und diese nicht über ein Nachhaltigkeitsrating verfügen. Ferner kann in Titel investiert werden, welche den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss den vorgenannten Nachhaltigkeitsansätzen nicht entsprechen, dies insbesondere wegen geringer oder fehlender ESG-Datenabdeckung einzelner Anlagen (z.B. kein ESG-Rating oder keine Daten zur Bewertung des Nachhaltigkeitsprofils aller für das Teilvermögen getätigter Anlagen in Zielfonds) oder fehlender Möglichkeit des Einbezugs von ESG-Faktoren bei gewissen Anlageklassen. Anlagen mit genügender ESG-Datenabdeckung, welche die ESG-Kriterien des Vermögensverwalters nicht erfüllen, können nicht erworben werden. Bei der Anwendung von "ESG-Integration" wird die Nachhaltigkeit von Titeln im Basisanlageuniversum des im Prospekt genannten Vergleichsindex, welcher gemäss Index-Methodologie keine ESG-Faktoren berücksichtigt, durch eine von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften erstellte Bewertung mit einem ESG-Score zwischen 0 bis höchstens 10 charakterisiert. Der ESG-Score wird zugleich einem Ratingcode von "CCC" bis höchstens "AAA" zugeordnet. Bei der Zusammenstellung des Portfolios des Teilvermögens übertrifft der Vermögensverwalter mittels eines Optimierungsverfahrens den ESG-Score des Basisanlageuniversums, womit eine Verbesserung des ESG-Score des Teilvermögens gegenüber jenem des im Prospekt genannten Vergleichsindex erzielt wird. Weitere Informationen hierzu sind dem Prospekt zu entnehmen.»

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

«Das Anlageziel des Teilvermögens Aktien ESG USA (USD) besteht hauptsächlich darin, unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikodiversifikation sowie auch der Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung («ESG», «Environment, Social, Governance») und damit verbundener Aspekte, einen möglichst hohen Wertzuwachs in US-Dollar (USD) mittels nachfolgend beschriebener Anlagen zu erzielen. Durch Anwendung der in Ziff. 6.3 des Prospekts beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze "Ausschlüsse" (normenbasierte Ausschlüsse, wertebasierte Ausschlüsse), "ESG-Integration" (Positive Screening / Tiltung) und "Stimmrechtsausübung" setzt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens um. Bis maximal 10% des Vermögens des Teilvermögens können auch in Anlagen investiert werden, welche den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss den vorgenannten Nachhaltigkeitsansätzen nicht entsprechen. Dies vor allem aufgrund dessen, dass die taktische Asset Allocation, das Liquiditätsmanagement sowie das Hedging über Index Futures vorgenommen werden können und diese nicht über ein Nachhaltigkeitsrating verfügen. Ferner kann in Titel investiert werden, welche den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss den vorgenannten Nachhaltigkeitsansätzen nicht entsprechen, dies insbesondere wegen geringer oder fehlender ESG-Datenabdeckung einzelner Anlagen (z.B. kein ESG-Rating oder keine Daten zur Bewertung des Nachhaltigkeitsprofils aller für das Teilvermögen getätigter Anlagen in

Zielfonds) oder fehlender Möglichkeit des Einbezugs von ESG-Faktoren bei gewissen Anlageklassen. Anlagen mit genügender ESG-Datenabdeckung, welche die ESG-Kriterien des Vermögensverwalters nicht erfüllen, können nicht erworben werden. Bei der Anwendung von "ESG-Integration" wird die Nachhaltigkeit von Titeln im Basisanlageuniversum des im Prospekt genannten Vergleichsindex, welcher gemäss Index-Methodologie keine ESG-Faktoren berücksichtigt, durch eine von MSCI Inc. bzw. deren Tochtergesellschaften erstellte Bewertung mit einem ESG-Score zwischen 0 bis höchstens 10 charakterisiert. Der ESG-Score wird zugleich einem Ratingcode von "CCC" bis höchstens "AAA" zugeordnet. Bei der Zusammenstellung des Portfolios des Teilvermögens übertrifft der Vermögensverwalter mittels eines Optimierungsverfahrens den ESG-Score des Basisanlageuniversums, womit eine Verbesserung des ESG-Score des Teilvermögens gegenüber jenem des im Prospekt genannten Vergleichsindex erzielt wird. Weitere Informationen hierzu sind dem Prospekt zu entnehmen.»

### 1.2. Formelle Änderungen

Zusätzlich werden weitere formelle Änderungen und Aktualisierungen vorgenommen, welche die Interessen der Anleger nicht tangieren und daher nicht veröffentlicht werden (bspw. Anpassung der Terminologie ohne materielle Auswirkung auf die Anleger, Anpassung von Verweisen, etc.).

Der Prospekt wird entsprechend angepasst und aktualisiert.

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

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

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

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

### 1.2. § 8 Anlageziel und Anlagepolitik

Es wird eine neue Ziff. 3 eingefügt, wonach die Teilvermögen Strategie Konservativ (CHF) (neu: Strategie ESG Konservativ (CHF)), Strategie Ausgewogen (CHF) (neu: Strategie ESG Ausgewogen (CHF)) und Strategie Dynamisch (CHF) (neu: Strategie ESG Dynamisch (CHF)) als Dachfonds qualifizieren und die Fondsleitung bis zu 100% des Vermögens dieser Teilvermögen in Anteile bzw. Aktien anderer kollektiver Kapitalanlagen investieren darf. In der neu eingefügten Ziff. 3 wird weiter ergänzt, dass bei den vorgenannten Strategie Teilvermögen, welche als Dachfonds qualifizieren, die Fondsleitung das Vermögen dieser Dachfonds in Anteile der folgenden Teilvermögen investieren (Zielfonds) kann: Aktien ESG Schweiz (CHF), Aktien ESG Europa (EUR), Aktien ESG USA (USD) und Obligationen ESG (CHF). In diesem Zusammenhang wird in der neu eingefügten Ziff. 3 weiter festgehalten, dass (i) die vorgenannten Dachfonds dabei lediglich in die N-Klassen der jeweiligen, vorgenannten Zielfonds investieren, (ii) im Rahmen der Investition in N-Klassen keine Management Fee gemäss § 19 Ziff. 1 erhoben wird, (iii) die Zielfonds überdies keine Ausgabe- und Rücknahmekommission gemäss § 18 Ziff. 1 und 2 belasten dürfen, es sei denn, diese werden zugunsten der Zielfondsvermögen erhoben, (iv) ebenfalls keine Umtauschkommission gemäss § 18 Ziff. 4 belastet werden darf, und (v) Nebenkosten zugunsten des Zielfondsvermögens gemäss § 18 Ziff. 3 jedoch erhoben werden können.

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

## Weitere Informationen

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

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

Weitere Informationen hierzu sind dem Prospekt zu entnehmen.»

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

«Dieses Teilvermögen strebt in jedem Marktumfeld die Erzielung einer langfristig positiven Rendite durch Kapitalwachstum und Zinserträge in der Rechnungseinheit CHF an. Zu diesem Zweck investiert das Teilvermögen nach einem systematischen Ansatz und auf breiter, international diversifizierter Basis in verschiedene Anlageklassen. Die Auswahl umfasst, neben direkten und indirekten Anlagen in Aktien und Obligationen, in begrenztem Umfang auch indirekte Anlagen in Immobilien und indirekte Anlagen in alternative Anlagen. Durch die Mischung und unter-

schiedliche Gewichtung dieser Anlageklassen soll ein optimales Risiko-Rendite-Verhältnis erreicht werden. Die Gewichtung der verschiedenen Anlageklassen wird dabei periodisch überprüft. Die Rechnungseinheit muss mit den Anlagewährungen des Teilvermögens nicht zwingend identisch sein. Neben Anlagen in CHF darf das Teilvermögen Anlagen in anderen Währungen tätigen, welche sich für die Wertentwicklung des Teilvermögens optimal eignen.

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

Weitere Informationen hierzu sind dem Prospekt zu entnehmen.»

Das Anlageziel des Teilvermögens **Strategie Dynamisch (CHF)** (neu: Strategie ESG Dynamisch (CHF)) in Ziff. 5 (neu: Ziff. 6) wird infolge Implementierung eines Nachhaltigkeitsansatzes ergänzt und lautet neu wie folgt:

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

## Weitere Informationen

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

Weitere Informationen hierzu sind dem Prospekt zu entnehmen.»

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

### 1.3. § 15 Risikoverteilung

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

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

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

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

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

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

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

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

### 1.4. Formelle Änderungen

Zusätzlich werden weitere formelle Änderungen und Aktualisierungen vorgenommen, welche die Interessen der Anleger nicht tangieren und daher nicht veröffentlicht werden (bspw. Anpassung der Terminologie ohne materielle Auswirkung auf die Anleger, Anpassung von Verweisen, etc.).

Der Prospekt wird entsprechend angepasst und aktualisiert.

### 2) Wesentliche Fragen der Auslegung von Gesetz und Fondsvertrag

Keine

### 3) Wechsel von Fondsleitung und Depotbank

Keine

### 4) Informationen über die Fondsleitung

#### 4.1) Änderungen des Verwaltungsrates der Fondsleitung

Keine

#### 4.2) Änderungen der Geschäftsleitung der Fondsleitung

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

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

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

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

### 5) Informationen über die Depotbank

Im Oktober 2022 gaben CACEIS und die Royal Bank of Canada (RBC) bekannt, dass sie eine Absichtserklärung über den geplanten Erwerb des europäischen Asset-Servicing-Geschäfts der RBC durch CACEIS unterzeichnet haben.

Als Teil dieser Übernahme würde CACEIS das gesamte ausgegebene Aktienkapital der RBC Investor Services Bank S.A. (IS Bank) erwerben.

## Weitere Informationen

Der Verkauf der IS Bank wurde am 3. Juli 2023 nach Genehmigung durch die Aufsichtsbehörden abgeschlossen und die RBC Investor Services Bank S.A. wurde zur CACEIS Investor Services Bank S.A. Entsprechend wurde die Zweigniederlassung RBC Investor Services Bank S. A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, zu CACEIS Investor Services Bank S. A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich.

### 6) Rechtsstreitigkeiten

Keine

### 7) Delegation weiterer Teilaufgaben

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

## V. Sonstige Angaben

### 1) Soft Commissions

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

### 2) Verwaltungskommission der Zielfonds

30. November 2023 für:

- ZugerKB Fonds - Strategie Konservativ (CHF)  
0.72% (max. gemäss Fondsvertrag: 2.50%)

- ZugerKB Fonds - Strategie Ausgewogen (CHF)  
0.72% (max. gemäss Fondsvertrag: 2.50%)

- ZugerKB Fonds - Strategie Dynamisch (CHF)  
0.72% (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 Konservativ (CHF)  
0.80% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die B-Klasse bis zum 31.08.2023 und 0.70% ab dem 01.09.2023.  
0.80% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die BV-Klasse bis zum 31.08.2023 und 0.70% ab dem 01.09.2023.

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

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

1.00% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die BV-Klasse bis zum 31.08.2023 und 0.90% ab dem 01.09.2023

- ZugerKB Fonds - Aktien Schweiz (CHF)  
1.30% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse bis zum 31.08.2023 und 1.20% ab dem 01.09.2023

0.65% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die I-Klasse bis zum 31.08.2023 und 0.55% ab dem 01.09.2023

0.00% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die N-Klasse ab dem 01.11.2023

- ZugerKB Fonds - Aktien Europa (EUR)  
1.40% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse bis zum 31.08.2023 und 1.30% ab dem 01.09.2023

0.70% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die I-Klasse bis zum 31.08.2023 und 0.60% ab dem 01.09.2023

0.00% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die N-Klasse ab dem 01.11.2023

- ZugerKB Fonds - Aktien USA (USD)  
1.40% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse bis zum 31.08.2023 und 1.30% ab dem 01.09.2023

0.70% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die I-Klasse bis zum 31.08.2023 und 0.60% ab dem 01.09.2023

0.00% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die N-Klasse ab dem 01.11.2023

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

0.40% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die B-Klasse ab dem 01.11.2023

0.20% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die I-Klasse ab dem 01.11.2023

0.00% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die N-Klasse ab dem 01.11.2023

Service Fee:

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

0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die BV-Klasse ab dem 01.09.2023

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

0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die BV-Klasse ab dem 01.09.2023

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

0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die BV-Klasse ab dem 01.09.2023

## Weitere Informationen

### - ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF)

0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse ab dem 01.09.2023

0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die I-Klasse ab dem 01.09.2023

0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die N-Klasse ab dem 01.11.2023

### - ZugerKB Fonds – Aktien ESG Europa (EUR)

0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse ab dem 01.09.2023

0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die I-Klasse ab dem 01.09.2023

0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die N-Klasse ab dem 01.11.2023

### - ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)

0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse ab dem 01.09.2023

0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die I-Klasse ab dem 01.09.2023

0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die N-Klasse ab dem 01.11.2023

### - ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse ab dem 01.11.2023

0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die B-Klasse ab dem 01.11.2023

0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die I-Klasse ab dem 01.11.2023

0.09% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die N-Klasse ab dem 01.11.2023

#### 4) Umrechnungskurse

CAD	1	=	EUR	0.6760
CHF	1	=	USD	1.1500
CHF	1	=	EUR	1.0540
DKK	100	=	EUR	13.4126
EUR	1	=	CHF	0.9488
GBP	1	=	EUR	1.1603
NOK	100	=	EUR	8.5029
SEK	100	=	EUR	8.7462
USD	1	=	CHF	0.8696
USD	1	=	EUR	0.9165

#### 5) Identität der Vertragspartner bei OTC Geschäften

CACEIS Investor Services Bank S.A.