

ZugerKB Fonds

Jahresbericht 2025/2026

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

**Geprüfter Jahresbericht per 31. Mai 2026
für die Periode vom 1. Juni 2025 bis 31. Mai 2026**

Die vorliegende Dokumentation ist keine Offerte zum Kauf oder zur Zeichnung von Anteilen, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Zeichnungen von Anteilen eines Anlagefonds schweizerischen Rechts erfolgen nur auf der Grundlage des aktuellen Prospektes, resp. des Fondsvertrages, des aktuellen Jahres- und Halbjahresberichts sowie des Basisinformationsblatts. Ein Investment in diesen Fonds birgt Risiken, die im Verkaufsprospekt erläutert sind. Alle Dokumente können kostenlos bei der Zuger Kantonalbank, Bahnhofstrasse 1, CH-6301 Zug, www.zugerkb.ch, bei State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, Kalanderplatz 5, CH-8027 Zürich, als Depotbank oder bei der Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, als Fondsleitung, bezogen werden. Wir empfehlen Ihnen zudem, vor jeder Anlage Ihren Kundenberater oder andere Berater zu kontaktieren.

ZugerKB Fonds

Inhalt

Organisation	2
Basisdaten	3
Performance	9
ZugerKB Fonds - Strategie ESG Konservativ (CHF)	10
ZugerKB Fonds - Strategie ESG Ausgewogen (CHF)	17
ZugerKB Fonds - Strategie ESG Dynamisch (CHF)	24
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF)	31
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)	39
ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)	49
ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)	57
Jahresausschüttung 2025/2026	74
Weitere Informationen	76
Erläuterungen	
Verkaufsrestriktionen	
Grundsätze für die Bewertung sowie für die Berechnung des Nettoinventarwertes	
Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung	
Sonstige Angaben	
Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zu den Jahresrechnungen	80

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	Präsident
Dorothee Wetzel	Direktorin, Vontobel Asset Management AG (bis 26. Juni 2025)
Kaspar Böhni	Direktor, Vontobel Asset Management AG (ab 26. Juni 2025)
Markus Pfister	Direktor, Bank Vontobel AG

Geschäftsleitung

Kristine Schubert	Stv. Direktorin, Vontobel Fonds Services AG, Geschäftsführerin
Daniel Spitzer	Stv. Direktor, Vontobel Fonds Services AG, stellvertretender Geschäftsführer
Madeleine Galgani	Stv. Direktorin, Vontobel Fonds Services AG

Depotbank

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

Vermögensverwalter

Zuger Kantonalbank
Bahnhofstrasse 1
CH-6301 Zug

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG
Maagplatz 1
CH-8010 Zürich

Zahlstelle

State Street Bank International GmbH, München
Zweigniederlassung Zürich
Kalanderplatz 5
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 ESG Konservativ (CHF)*

	31.05.2023	31.05.2024	31.05.2025	31.05.2026
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	145.20	139.35	131.30	118.84
Ausstehende Anteile B-Klasse	1'231'425.198	1'144'754.067	1'055'773.390	899'593.095
Ausstehende Anteile BV-Klasse	245'591.708	228'023.883	212'895.533	188'920.413
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF B-Klasse	98.75	101.88	103.76	109.33
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF BV-Klasse	96.07	99.64	102.17	108.45
Synthetische TER B-Klasse				1.11%
Synthetische TER BV-Klasse				1.21%
Höchst seit Lancierung B-Klasse				117.01
Höchst seit Lancierung BV-Klasse				112.81
Tiefst seit Lancierung B-Klasse				93.99
Tiefst seit Lancierung BV-Klasse				91.93
Lancierungsdatum B-Klasse	15.07.2015			
Lancierungsdatum BV-Klasse	31.10.2017			
Valorennummer B-Klasse	27'610'084			
Valorennummer BV-Klasse	38'249'232			
ISIN B-Klasse	CH0276100846			
ISIN BV-Klasse	CH0382492327			

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

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Ausgewogen (CHF)*

	31.05.2023	31.05.2024	31.05.2025	31.05.2026
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	460.57	489.11	513.51	544.44
Ausstehende Anteile B-Klasse	2'946'020.240	2'977'178.083	2'984'311.165	2'930'439.559
Ausstehende Anteile BV-Klasse	1'212'632.102	1'196'280.174	1'308'788.655	1'281'397.897
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF B-Klasse	113.19	119.56	121.95	131.52
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF BV-Klasse	104.81	111.31	114.29	124.10
Synthetische TER B-Klasse				1.19%
Synthetische TER BV-Klasse				1.29%
Höchst seit Lancierung B-Klasse				133.25
Höchst seit Lancierung BV-Klasse				124.10
Tiefst seit Lancierung B-Klasse				92.89
Tiefst seit Lancierung BV-Klasse				92.68
Lancierungsdatum B-Klasse	15.07.2015			
Lancierungsdatum BV-Klasse	31.10.2017			
Valorennummer B-Klasse	27'610'110			
Valorennummer BV-Klasse	38'249'106			
ISIN B-Klasse	CH0276101109			
ISIN BV-Klasse	CH0382491063			

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

Basisdaten

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Dynamisch (CHF)*

	31.05.2023	31.05.2024	31.05.2025	31.05.2026
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	88.11	101.28	124.98	150.99
Ausstehende Anteile B-Klasse	315'013.699	362'790.631	400'202.575	434'725.586
Ausstehende Anteile BV-Klasse	467'591.300	470'230.701	603'220.897	661'002.140
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF B-Klasse	111.26	119.84	122.18	134.63
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF BV-Klasse	113.47	122.91	126.13	139.87
Synthetische TER B-Klasse				1.31 %
Synthetische TER BV-Klasse				1.41 %
Höchst seit Lancierung B-Klasse				134.63
Höchst seit Lancierung BV-Klasse				139.87
Tiefst seit Lancierung B-Klasse				94.32
Tiefst seit Lancierung BV-Klasse				94.44
Lancierungsdatum B-Klasse	30.11.2018			
Lancierungsdatum BV-Klasse	30.11.2018			
Valorennummer B-Klasse	43'900'019			
Valorennummer BV-Klasse	43'583'061			
ISIN B-Klasse	CH0439000198			
ISIN BV-Klasse	CH0435830614			

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

Basisdaten

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF)*

	31.05.2023	31.05.2024	31.05.2025	31.05.2026
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	162.28	185.57	209.44	270.65
Ausstehende Anteile A-Klasse	778'448.158	821'179.211	888'407.000	903'085.104
Ausstehende Anteile BV-Klasse	-	-	71'544.869	164'265.036
Ausstehende Anteile I-Klasse	412'191.134	297'318.323	327'078.570	277'863.900
Ausstehende Anteile M-Klasse	-	-	-	236'891.700
Ausstehende Anteile N-Klasse	-	135'730.000	139'610.000	283'790.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse	134.40	148.69	149.51	158.51
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF BV-Klasse	-	-	98.01	105.07
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF I-Klasse	139.87	157.63	160.11	171.70
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF M-Klasse	-	-	-	107.20
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF N-Klasse	-	122.29	123.47	130.85
Ausschüttung pro Anteil in CHF A-Klasse	2.40	1.30	1.60	1.99
Ausschüttung pro Anteil in CHF N-Klasse	-	2.00	2.80	3.16
TER A-Klasse				1.30%
TER BV-Klasse				1.30%
TER I-Klasse				0.64%
TER M-Klasse				0.55%
TER N-Klasse				0.10%
Höchst seit Lancierung A-Klasse				158.97
Höchst seit Lancierung BV-Klasse				105.38
Höchst seit Lancierung I-Klasse				172.18
Höchst seit Lancierung M-Klasse				107.50
Höchst seit Lancierung N-Klasse				131.22
Tiefst seit Lancierung A-Klasse				84.58
Tiefst seit Lancierung BV-Klasse				85.66
Tiefst seit Lancierung I-Klasse				85.94
Tiefst seit Lancierung M-Klasse				95.53
Tiefst seit Lancierung N-Klasse				100.00
Lancierungsdatum A-Klasse	31.10.2018			
Lancierungsdatum BV-Klasse	12.03.2025			
Lancierungsdatum I-Klasse	31.10.2018			
Lancierungsdatum M-Klasse	17.03.2026			
Lancierungsdatum N-Klasse	01.11.2023			
Valorennummer A-Klasse	43'583'062			
Valorennummer BV-Klasse	138'090'992			
Valorennummer I-Klasse	43'583'063			
Valorennummer M-Klasse	153'559'507			
Valorennummer N-Klasse	128'455'710			
ISIN A-Klasse	CH0435830622			
ISIN BV-Klasse	CH1380909924			
ISIN I-Klasse	CH0435830630			
ISIN M-Klasse	CH1535595073			
ISIN N-Klasse	CH1284557100			

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

Basisdaten

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)**

	31.05.2023	31.05.2024	31.05.2025	31.05.2026
Total Nettofondsvermögen in Mio. EUR	59.51	103.90	115.11	141.13
Ausstehende Anteile A-Klasse	115'165.136	134'584.379	165'772.342	176'721.188
Ausstehende Anteile I-Klasse	340'148.738	292'954.965	325'539.625	118'168.796
Ausstehende Anteile M-Klasse	-	-	-	393'739.937
Ausstehende Anteile N-Klasse	-	318'810.000	296'050.000	317'110.000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR A-Klasse (Swung NIW) *	125.28	144.28	148.84	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR I-Klasse (Swung NIW) *	132.55	154.29	161.33	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR N-Klasse (Swung NIW) *	-	123.22	128.09	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR A-Klasse	125.34	144.36	148.54	171.70
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR I-Klasse	132.61	154.37	161.01	188.91
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR M-Klasse	-	-	-	105.56
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR N-Klasse	-	123.28	127.84	147.90
Ausschüttung pro Anteil in EUR A-Klasse	1.20	1.85	2.30	2.07
Ausschüttung pro Anteil in EUR N-Klasse	-	2.20	3.50	3.66
TER A-Klasse				1.40%
TER I-Klasse				0.69%
TER M-Klasse				0.61%
TER N-Klasse				0.10%
Höchst seit Lancierung A-Klasse				173.74
Höchst seit Lancierung I-Klasse				190.81
Höchst seit Lancierung M-Klasse				105.65
Höchst seit Lancierung N-Klasse				149.15
Tiefst seit Lancierung A-Klasse				77.92
Tiefst seit Lancierung I-Klasse				79.52
Tiefst seit Lancierung M-Klasse				94.97
Tiefst seit Lancierung N-Klasse				100.00
Lancierungsdatum A-Klasse	31.10.2018			
Lancierungsdatum I-Klasse	31.10.2018			
Lancierungsdatum M-Klasse	17.03.2026			
Lancierungsdatum N-Klasse	01.11.2023			
Valorennummer A-Klasse	43'583'064			
Valorennummer I-Klasse	43'583'066			
Valorennummer M-Klasse	153'559'506			
Valorennummer N-Klasse	128'455'711			
ISIN A-Klasse	CH0435830648			
ISIN I-Klasse	CH0435830663			
ISIN M-Klasse	CH1535595065			
ISIN N-Klasse	CH1284557118			

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

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

Basisdaten

ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)*

	31.05.2023	31.05.2024	31.05.2025	31.05.2026
Total Nettofondsvermögen in Mio. USD	71.39	147.75	180.20	239.47
Ausstehende Anteile A-Klasse	188'182.374	211'819.893	241'121.746	229'546.510
Ausstehende Anteile I-Klasse	247'919.411	263'973.478	301'433.954	91'478.005
Ausstehende Anteile M-Klasse	-	-	-	579'885.664
Ausstehende Anteile N-Klasse	-	390'140.000	415'500.000	480'980.000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD A-Klasse	161.05	204.13	221.75	276.41
Nettoinventarwert pro Anteil in USD I-Klasse	165.72	211.19	230.82	289.58
Nettoinventarwert pro Anteil in USD M-Klasse	-	-	-	115.32
Nettoinventarwert pro Anteil in USD N-Klasse	-	124.99	137.56	171.86
Ausschüttung pro Anteil in USD A-Klasse	-	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil in USD N-Klasse	-	-	1.60	1.11
TER A-Klasse				1.40%
TER I-Klasse				0.69%
TER M-Klasse				0.60%
TER N-Klasse				0.10%
Höchst seit Lancierung A-Klasse				276.41
Höchst seit Lancierung I-Klasse				289.58
Höchst seit Lancierung M-Klasse				115.32
Höchst seit Lancierung N-Klasse				171.86
Tiefst seit Lancierung A-Klasse				86.33
Tiefst seit Lancierung I-Klasse				86.42
Tiefst seit Lancierung M-Klasse				94.53
Tiefst seit Lancierung N-Klasse				100.00
Lancierungsdatum A-Klasse	31.10.2018			
Lancierungsdatum I-Klasse	31.10.2018			
Lancierungsdatum M-Klasse	17.03.2026			
Lancierungsdatum N-Klasse	01.11.2023			
Valorennummer A-Klasse	43'583'068			
Valorennummer I-Klasse	43'583'070			
Valorennummer M-Klasse	153'559'508			
Valorennummer N-Klasse	128'455'712			
ISIN A-Klasse	CH0435830689			
ISIN I-Klasse	CH0435830705			
ISIN M-Klasse	CH1535595081			
ISIN N-Klasse	CH1284557126			

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

Basisdaten

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

	31.05.2023	31.05.2024	31.05.2025	31.05.2026
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	-	74.77	132.05	170.31
Ausstehende Anteile A-Klasse	-	101'387.000	190'804.696	185'647.696
Ausstehende Anteile B-Klasse	-	54'983.000	111'641.000	104'341.000
Ausstehende Anteile BV-Klasse	-	-	3'159.273	5'155.745
Ausstehende Anteile I-Klasse	-	260'993.373	448'912.495	31'060.000
Ausstehende Anteile M-Klasse	-	-	-	594'386.900
Ausstehende Anteile N-Klasse	-	311'520.000	448'200.000	704'880.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse (Swung NIW) *	-	102.44	109.48	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF B-Klasse (Swung NIW) *	-	102.44	109.39	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF BV-Klasse (Swung NIW) *	-	-	103.69	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF I-Klasse (Swung NIW) *	-	102.56	109.69	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF N-Klasse (Swung NIW) *	-	102.67	110.17	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse	-	102.44	109.21	107.36
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF B-Klasse	-	102.44	109.11	107.98
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF BV-Klasse	-	-	103.43	102.62
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF I-Klasse	-	102.56	109.42	108.43
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF M-Klasse	-	-	-	99.57
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF N-Klasse	-	102.67	109.89	107.87
Ausschüttung pro Anteil in CHF A-Klasse	-	-	1.00	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF N-Klasse	-	-	1.60	1.20
TER A-Klasse				0.50%
TER B-Klasse				0.50%
TER BV-Klasse				0.50%
TER I-Klasse				0.29%
TER M-Klasse				0.29%
TER N-Klasse				0.10%
Höchst seit Lancierung A-Klasse				110.12
Höchst seit Lancierung B-Klasse				110.02
Höchst seit Lancierung BV-Klasse				104.21
Höchst seit Lancierung I-Klasse				110.22
Höchst seit Lancierung M-Klasse				100.00
Höchst seit Lancierung N-Klasse				110.59
Tiefst seit Lancierung A-Klasse				99.76
Tiefst seit Lancierung B-Klasse				99.76
Tiefst seit Lancierung BV-Klasse				100.00
Tiefst seit Lancierung I-Klasse				99.76
Tiefst seit Lancierung M-Klasse				98.33
Tiefst seit Lancierung N-Klasse				99.76
Lancierungsdatum A-Klasse	01.11.2023			
Lancierungsdatum B-Klasse	01.11.2023			
Lancierungsdatum BV-Klasse	12.03.2025			
Lancierungsdatum I-Klasse	01.11.2023			
Lancierungsdatum M-Klasse	17.03.2026			
Lancierungsdatum N-Klasse	01.11.2023			
Valorennummer A-Klasse	129'774'937			
Valorennummer B-Klasse	129'774'938			
Valorennummer BV-Klasse	138'090'995			
Valorennummer I-Klasse	129'774'939			
Valorennummer M-Klasse	153'559'509			
Valorennummer N-Klasse	129'774'940			
ISIN A-Klasse	CH1297749371			
ISIN B-Klasse	CH1297749389			
ISIN BV-Klasse	CH1380909957			
ISIN I-Klasse	CH1297749397			
ISIN M-Klasse	CH1535595099			
ISIN N-Klasse	CH1297749405			

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

Performance

in CHF	Lancierungs- datum	2023	2024	2025	01.01.2026 bis 31.07.2026	seit Lanc. bis 31.07.2026
ZugerKB Fonds - Strategie ESG Konservativ (CHF) B-Klasse***	15.07.2015	3.77%	4.17%	4.67%	1.59%	15.09%
ZugerKB Fonds - Strategie ESG Konservativ (CHF) BV-Klasse***	31.10.2017	3.77%	4.18%	4.57%	1.53%	8.34%
ZugerKB Fonds - Strategie ESG Ausgewogen (CHF) B-Klasse***	15.07.2015	5.11%	6.57%	5.84%	3.24%	39.56%
ZugerKB Fonds - Strategie ESG Ausgewogen (CHF) BV-Klasse***	31.10.2017	5.11%	6.58%	5.73%	3.19%	24.63%
ZugerKB Fonds - Strategie ESG Dynamisch (CHF) B-Klasse***	30.11.2018	5.78%	9.14%	6.25%	4.96%	41.34%
ZugerKB Fonds - Strategie ESG Dynamisch (CHF) BV-Klasse***	30.11.2018	5.78%	9.14%	6.15%	4.91%	41.12%
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF) A-Klasse**	31.10.2018	11.78%	7.04%	10.17%	8.77%	79.43%
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF) BV-Klasse****	12.03.2025	-	-	1.94%*	8.76%	10.87%
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF) I-Klasse**	31.10.2018	12.51%	7.74%	10.89%	9.17%	88.69%
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF) M-Klasse	17.03.2026	-	-	-	13.26%*	13.26%
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF) N-Klasse**	01.11.2023	8.88%*	8.34%	11.49%	9.53%	44.05%
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR) A-Klasse**	31.10.2018	14.86%	5.35%	20.22%	9.60%	92.63%
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR) I-Klasse**	31.10.2018	15.68%	6.09%	21.06%	10.05%	103.38%
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR) M-Klasse	17.03.2026	-	-	-	8.49%*	8.49%
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR) N-Klasse**	01.11.2023	11.02%*	6.74%	21.79%	10.44%	59.39%
ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD) A-Klasse**	31.10.2018	25.49%	19.13%	13.94%	8.41%	172.63%
ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD) I-Klasse**	31.10.2018	26.37%	19.96%	14.74%	8.85%	187.83%
ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD) M-Klasse	17.03.2026	-	-	-	13.89%*	13.89%
ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD) N-Klasse**	01.11.2023	12.83%*	20.69%	15.43%	9.23%	71.70%
ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF) A-Klasse	01.11.2023	2.84%*	6.30%	-0.69%	-0.50%	8.02%
ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF) B-Klasse	01.11.2023	2.84%*	6.29%	-0.70%	-0.49%	8.02%
ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF) BV-Klasse****	12.03.2025	-	-	2.81%*	-0.50%	2.30%
ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF) I-Klasse	01.11.2023	2.87%*	6.52%	-0.50%	-0.39%	8.61%
ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF) M-Klasse	17.03.2026	-	-	-	-0.71%*	-0.71%
ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF) N-Klasse	01.11.2023	2.89%*	6.74%	-0.30%	-0.27%	9.20%

* Wertentwicklung ab dem Auflegungsdatum der Anteilsklasse.

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

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

**** Der Teilfonds wurde am 15. März 2025 aufgelegt.

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Konservativ (CHF)

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

Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung	11
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	12
Inventar des Fondsvermögens	13

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Konservativ (CHF)

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

Entwicklung der B-Klasse	01.06.24 - 31.05.25	01.06.25 - 31.05.26
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	1'144'754.067	1'055'773.390
Anzahl der ausgegebenen Anteile	38'828.835	21'227.788
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	127'809.512	177'408.083
Anzahl der Anteile im Umlauf	1'055'773.390	899'593.095
Inventarwert pro Anteil in CHF	103.76	109.33

Entwicklung der BV-Klasse	01.06.24 - 31.05.25	01.06.25 - 31.05.26
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	228'023.883	212'895.533
Anzahl der ausgegebenen Anteile	30'183.903	11'837.858
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	45'312.253	35'812.978
Anzahl der Anteile im Umlauf	212'895.533	188'920.413
Inventarwert pro Anteil in CHF	102.17	108.45

Vermögensrechnung (in CHF)	31.05.2025	31.05.2026
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	6'047'855.21	2'754'966.17
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	125'207'425.17	116'066'474.36
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	440'754.05	321'727.49
Gesamtfondsvermögen	131'696'034.43	119'143'168.02
./. Aufgenommene Kredite	-	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-396'807.46	-299'362.08
Nettofondsvermögen	131'299'226.97	118'843'805.94
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	139'347'891.09	131'299'226.97
Verrechnungssteuer auf Thesaurierung	-832'494.80	-880'185.29
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-10'763'048.49	-18'933'017.17
Gesamterfolg	3'546'879.17	7'357'781.43
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	131'299'226.97	118'843'805.94

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Konservativ (CHF)

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

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.06.24 - 31.05.25	01.06.25 - 31.05.26
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	12'837.94	931.20
Erträge der Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	3'128'885.79	2'712'190.84
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	8'290.15	4'755.98
Total Erträge	3'150'013.88	2'717'878.02
Aufwand		
Prüfaufwand	11'301.93	9'647.86
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	1'047'548.00	996'266.01
– Service Fee	119'881.53	106'141.48
Sonstige Aufwendungen	8'318.36	5'562.19
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	13'056.01	22'964.21
Total Aufwendungen	1'200'105.83	1'140'581.75
Nettoertrag/-verlust (-)	1'949'908.05	1'577'296.27
Steuerrechtliche Korrekturbuchung	1'181'497.67	1'134'883.58
Nettoertrag/-verlust (-) nach steuerrechtlicher Anpassung	3'131'405.72	2'712'179.85
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	384'520.71	3'323'808.54
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	9'010.62	6'327.71
Steuerrechtliche Anpassungen aufgrund von Erträgen aus Zielfonds der laufenden Periode	-3'332'960.67	-2'811'217.53
Realisierter Erfolg	191'976.38	3'231'098.57
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3'354'902.79	4'126'682.86
Gesamterfolg	3'546'879.17	7'357'781.43

Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.06.24 - 31.05.25	01.06.25 - 31.05.26
B-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	2'612'624.05	2'244'607.83
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	2'612'624.05	2'244'607.83
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-2'612'624.05	-2'244'607.83
BV-Klasse*		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	518'781.67	467'572.02
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	518'781.67	467'572.02
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-518'781.67	-467'572.02

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

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Konservativ (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2026

Titel	Währung	Bestand 01.06.2025	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2026	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktienfonds							
Schweizer Franken							
UBS CH Investment Fund - Equities Europe Passive	CHF	1'070	-	1'070	-	-	0.00
Total - Schweizer Franken						0.00	0.00
Total - Aktienfonds						0.00	0.00
ETF							
Schweizer Franken							
iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF	CHF	1'098'560	-	90'000	1'008'560	2'602'488.22	2.18
iShares USD Treasury Bond 1-3Yr UCITS ETF CHF Hedged	CHF	1'898'940	-	194'920	1'704'020	7'856'213.81	6.59
Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsible & Traceable	CHF	6'110	530	2'480	4'160	4'393'084.80	3.69
UBS ETF - Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF A CHF Hedged	CHF	1'568'190	-	691'770	876'420	8'163'326.45	6.85
UBS ETF (CH) - SPI ESG (CHF) A	CHF	435'070	-	74'080	360'990	6'733'907.46	5.65
UBS S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF H CHF Acc	CHF	-	1'193'010	209'640	983'370	6'077'226.60	5.10
Vanguard ESG Global Corporate Bond UCITS ETF CHF Hedged Accumulating	CHF	1'321'460	-	523'240	798'220	3'533'001.54	2.97
Total - Schweizer Franken						39'359'248.88	33.04
US-Dollar							
Invesco EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF	USD	-	4'250	4'250	-	-	0.00
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF USD (Acc)	USD	670'540	-	234'950	435'590	3'674'399.67	3.08
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	USD	588'850	-	487'590	101'260	1'249'929.88	1.05
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF USD ACC	USD	157'450	-	157'450	-	-	0.00
Total - US-Dollar						4'924'329.55	4.13
Total - ETF						44'283'578.43	37.17
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einer Börse gehandelt werden						44'283'578.43	37.17
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							
Aktienfonds							
Euro							
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR) N	EUR	30'960	600	1'930	29'630	3'990'069.65	3.35
Total - Euro						3'990'069.65	3.35

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Konservativ (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2026

Titel	Währung	Bestand 01.06.2025	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2026	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen (Fortsetzung)							
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							
Aktienfonds (Fortsetzung)							
Schweizer Franken							
Swisscanto (Ch) Index Equity Fund Europe (Ex Ch) Responsible Gt Chf	CHF	-	18'960	18'960	-	-	0.00
Swisscanto (Ch) Index Equity Fund Europe (Ex Ch) Responsible Nt Chf	CHF	-	18'900	5'400	13'500	2'075'412.18	1.74
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF) N	CHF	17'170	19'580	4'390	32'360	4'211'654.00	3.53
Total - Schweizer Franken						6'287'066.18	5.28
US-Dollar							
Capital International Fund	USD	-	232'910	13'300	219'610	6'132'330.35	5.15
JPMorgan Funds - America Equity Fund I (acc) - USD	USD	8'880	-	8'880	-	-	0.00
ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD) N	USD	50'060	2'930	8'210	44'780	5'967'348.88	5.01
Total - US-Dollar						12'099'679.23	10.16
Total - Aktienfonds						22'376'815.06	18.78
Immobilienfonds							
Schweizer Franken							
Swisscanto (CH) Real Estate Fund Responsible Switzerland Index (I) NT CHF Fonds	CHF	1'530	-	365	1'165	2'424'709.84	2.04
Total - Schweizer Franken						2'424'709.84	2.04
Total - Immobilienfonds						2'424'709.84	2.04
Obligationenfonds							
Schweizer Franken							
AWF Global High Yield Bds I CHF	CHF	75'550	-	7'930	67'620	9'494'524.20	7.97
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund Q CHF Acc	CHF	204'660	-	55'170	149'490	14'102'886.60	11.84
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corporate World Responsible - NTH1 CHF	CHF	67'800	7'910	5'890	69'820	5'899'929.64	4.95
Swisscanto (CH) Investment Fund Sustainable CHF NT CHF	CHF	3'190	1'880	1'200	3'870	4'870'395.39	4.09
ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF) N	CHF	83'120	34'020	-	117'140	12'613'635.20	10.59
Total - Schweizer Franken						46'981'371.03	39.43
Total - Obligationenfonds						46'981'371.03	39.43
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden						71'782'895.93	60.25
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen						116'066'474.36	97.42

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Konservativ (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2026

	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2026	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden				44'283'578.43	37.17
Total - Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden				71'782'895.93	60.25
Total - Effekten				116'066'474.36	97.42
Bankguthaben auf Sicht				2'754'966.17	2.31
Bankguthaben auf Zeit				0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte				321'727.49	0.27
Gesamtfondsvermögen				119'143'168.02	100.00
Aufgenommene Kredite				0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten				-299'362.08	-0.25
Nettofondsvermögen				118'843'805.94	99.75

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Konservativ (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2026

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).	116'066'474.36	97.42
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern.	-	-
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	-	-

Weitere Informationen

Während der Berichtsperiode wurden keine Effekten ausgeliehen.

Per Bilanzstichtag wurden keine Effekten in Pension gegeben.

Per Bilanzstichtag wurden keine Kredite in Anspruch genommen.

Per Bilanzstichtag bestehen keine Ausserbilanzgeschäfte.

Per Bilanzstichtag bestehen keine offenen Positionen in Derivatgeschäften.

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

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Ausgewogen (CHF)

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

Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung	18
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	19
Inventar des Fondsvermögens	20

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Ausgewogen (CHF)

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

Entwicklung der B-Klasse	01.06.24 - 31.05.25	01.06.25 - 31.05.26
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	2'977'178.083	2'984'311.165
Anzahl der ausgegebenen Anteile	295'262.520	270'376.419
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	288'129.438	324'248.025
Anzahl der Anteile im Umlauf	2'984'311.165	2'930'439.559
Inventarwert pro Anteil in CHF	121.95	131.52

Entwicklung der BV-Klasse	01.06.24 - 31.05.25	01.06.25 - 31.05.26
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	1'196'280.174	1'308'788.655
Anzahl der ausgegebenen Anteile	278'120.897	183'980.031
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	165'612.416	211'370.789
Anzahl der Anteile im Umlauf	1'308'788.655	1'281'397.897
Inventarwert pro Anteil in CHF	114.29	124.10

Vermögensrechnung (in CHF)	31.05.2025	31.05.2026
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	8'878'847.31	12'627'930.37
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	505'021'024.29	530'679'942.57
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	1'719'230.36	6'075'473.21
Gesamtfondsvermögen	515'619'101.96	549'383'346.15
./. Aufgenommene Kredite	-	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-2'112'836.65	-4'942'849.21
Nettofondsvermögen	513'506'265.31	544'440'496.94
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	489'105'624.66	513'506'265.31
Verrechnungssteuer auf Thesaurierung	-2'549'465.22	-2'842'808.74
Saldo aus dem Anteilsverkehr	13'917'122.60	-9'785'846.46
Gesamterfolg	13'032'983.27	43'562'886.83
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	513'506'265.31	544'440'496.94

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Ausgewogen (CHF)

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

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.06.24 - 31.05.25	01.06.25 - 31.05.26
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	42'174.54	663.85
Erträge der Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	11'531'137.74	10'951'551.83
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	96'072.53	121'009.64
Total Erträge	11'669'384.81	11'073'225.32
Aufwand		
Passivzinsen	2'105.83	-
Prüfaufwand	13'507.17	11'853.10
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	4'419'154.67	4'797'600.51
– Service Fee	440'385.07	443'657.30
Sonstige Aufwendungen	8'873.39	4'852.71
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	95'159.86	157'149.50
Total Aufwendungen	4'979'185.99	5'415'113.12
Nettoertrag/-verlust (-)	6'690'198.82	5'658'112.20
Steuerrechtliche Korrekturbuchung	4'852'190.90	5'293'395.64
Nettoertrag/-verlust (-) nach steuerrechtlicher Anpassung	11'542'389.72	10'951'507.84
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3'627'406.36	15'685'108.69
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	36'091.82	25'339.68
Steuerrechtliche Anpassungen aufgrund von Erträgen aus Zielfonds der laufenden Periode	-11'997'510.40	-10'716'408.42
Realisierter Erfolg	3'208'377.50	15'945'547.79
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	9'824'605.77	27'617'339.04
Gesamterfolg	13'032'983.27	43'562'886.83

Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.06.24 - 31.05.25	01.06.25 - 31.05.26
B-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	8'180'136.71	7'752'686.08
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	8'180'136.71	7'752'686.08
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-8'180'136.71	-7'752'686.08
BV-Klasse*		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	3'362'253.01	3'198'821.76
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	3'362'253.01	3'198'821.76
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-3'362'253.01	-3'198'821.76

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

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Ausgewogen (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2026

Titel	Währung	Bestand 01.06.2025	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2026	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktienfonds							
Schweizer Franken							
UBS CH Investment Fund - Equities Europe Passive	CHF	8'750	-	8'750	-	-	0.00
Total - Schweizer Franken						0.00	0.00
Total - Aktienfonds						0.00	0.00
ETF							
Schweizer Franken							
iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF	CHF	4'399'250	-	-	4'399'250	11'351'824.70	2.07
iShares S&P 500 CHF Hedged UCITS ETF	CHF	163'590	-	163'590	-	-	0.00
iShares USD Treasury Bond 1-3Yr UCITS ETF CHF Hedged	CHF	7'413'710	600'000	-	8'013'710	36'946'408.58	6.73
Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsible & Traceable	CHF	19'900	-	4'810	15'090	15'935'492.70	2.90
UBS ETF - Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF A CHF Hedged	CHF	1'688'520	-	1'137'820	550'700	5'129'440.08	0.93
UBS ETF (CH) - SPI ESG (CHF) A	CHF	2'737'090	-	182'010	2'555'080	47'662'462.32	8.68
UBS S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF H CHF Acc	CHF	-	7'804'970	766'080	7'038'890	43'500'340.20	7.92
Vanguard ESG Global Corporate Bond UCITS ETF CHF Hedged Accumulating	CHF	7'605'010	-	7'605'010	-	-	0.00
Total - Schweizer Franken						160'525'968.58	29.22
US-Dollar							
Invesco EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF	USD	-	43'410	28'120	15'290	8'865'751.08	1.61
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF USD (Acc)	USD	3'310'060	-	607'770	2'702'290	22'795'044.61	4.15
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	USD	1'883'480	-	1'156'310	727'170	8'976'017.27	1.63
iShares S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	USD	-	1'402'730	1'402'730	-	-	0.00
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF USD ACC	USD	803'820	-	803'820	-	-	0.00
Total - US-Dollar						40'636'812.96	7.40
Total - ETF						201'162'781.54	36.62
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einer Börse gehandelt werden						201'162'781.54	36.62
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							
Aktienfonds							
Euro							
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR) N	EUR	200'770	20'060	-	220'830	29'737'667.29	5.41
Total - Euro						29'737'667.29	5.41

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Ausgewogen (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2026

Titel	Währung	Bestand 01.06.2025	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2026	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen (Fortsetzung)							
Effekten, die an einem anderen regelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							
Aktienfonds (Fortsetzung)							
Schweizer Franken							
Swisscanto (Ch) Index Equity Fund Europe (Ex Ch) Responsible Gt Chf	CHF	-	76'810	76'810	-	-	0.00
Swisscanto (Ch) Index Equity Fund Europe (Ex Ch) Responsible Nt Chf	CHF	-	76'567	9'000	67'567	10'387'343.51	1.89
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF) N	CHF	92'540	88'300	-	180'840	23'536'326.00	4.28
Total - Schweizer Franken						33'923'669.51	6.17
US-Dollar							
Capital International Fund	USD	-	1'079'230	-	1'079'230	30'136'127.16	5.49
JPMorgan Funds - America Equity Fund I (acc) - USD	USD	50'260	-	50'260	-	-	0.00
ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD) N	USD	283'450	38'620	-	322'070	42'918'804.23	7.81
Total - US-Dollar						73'054'931.39	13.30
Total - Aktienfonds						136'716'268.19	24.89
Immobilienfonds							
Schweizer Franken							
Swisscanto (CH) Real Estate Fund Responsible Switzerland Index (I) NT CHF Fonds	CHF	5'530	-	330	5'200	10'822'739.20	1.97
Total - Schweizer Franken						10'822'739.20	1.97
Total - Immobilienfonds						10'822'739.20	1.97
Obligationenfonds							
Schweizer Franken							
AWF Global High Yield Bds I CHF	CHF	251'240	8'830	-	260'070	36'516'428.70	6.65
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund Q CHF Acc	CHF	535'400	-	100'730	434'670	41'006'767.80	7.46
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corporate World Responsible - NTH1 CHF	CHF	396'410	-	92'560	303'850	25'675'932.70	4.67
Swisscanto (CH) Investment Fund Sustainable CHF NT CHF	CHF	13'120	7'430	150	20'400	25'673'402.04	4.67
ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF) N	CHF	323'230	169'950	-	493'180	53'105'622.40	9.67
Total - Schweizer Franken						181'978'153.64	33.12
Total - Obligationenfonds						181'978'153.64	33.12
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einem anderen regelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden						329'517'161.03	59.98
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen						530'679'942.57	96.60

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Ausgewogen (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2026

	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2026	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden				201'162'781.54	36.62
Total - Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden				329'517'161.03	59.98
Total - Effekten				530'679'942.57	96.60
Bankguthaben auf Sicht				12'627'930.37	2.30
Bankguthaben auf Zeit				0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte				6'075'473.21	1.11
Gesamtfondsvermögen				549'383'346.15	100.00
Aufgenommene Kredite				0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten				-4'942'849.21	-0.90
Nettofondsvermögen				544'440'496.94	99.10

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Ausgewogen (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2026

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).	530'679'942.57	96.60
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern.	-	-
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	-	-

Weitere Informationen

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

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Dynamisch (CHF)

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

Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung	25
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	26
Inventar des Fondsvermögens	27

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Dynamisch (CHF)

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

Entwicklung der B-Klasse	01.06.24 - 31.05.25	01.06.25 - 31.05.26
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	362'790.631	400'202.575
Anzahl der ausgegebenen Anteile	102'467.845	91'992.788
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	65'055.901	57'469.777
Anzahl der Anteile im Umlauf	400'202.575	434'725.586
Inventarwert pro Anteil in CHF	122.18	134.63

Entwicklung der BV-Klasse	01.06.24 - 31.05.25	01.06.25 - 31.05.26
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	470'230.701	603'220.897
Anzahl der ausgegebenen Anteile	194'700.118	142'807.774
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	61'709.922	85'026.531
Anzahl der Anteile im Umlauf	603'220.897	661'002.140
Inventarwert pro Anteil in CHF	126.13	139.87

Vermögensrechnung (in CHF)	31.05.2025	31.05.2026
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2'385'593.84	3'837'256.06
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	122'275'827.98	147'176'543.34
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	780'137.43	556'436.58
Gesamtfondsvermögen	125'441'559.25	151'570'235.98
./. Aufgenommene Kredite	-	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-457'977.51	-584'317.37
Nettofondsvermögen	124'983'581.74	150'985'918.61
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	101'275'078.88	124'983'581.74
Verrechnungssteuer auf Thesaurierung	-321'815.57	-382'128.40
Saldo aus dem Anteilsverkehr	21'477'433.94	12'048'135.23
Gesamterfolg	2'552'884.49	14'336'330.04
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	124'983'581.74	150'985'918.61

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Dynamisch (CHF)

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

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.06.24 - 31.05.25	01.06.25 - 31.05.26
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	10'550.29	284.06
Erträge der Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	2'657'016.73	2'740'189.14
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	46'794.00	51'094.90
Total Erträge	2'714'361.02	2'791'568.10
Aufwand		
Passivzinsen	604.08	-
Prüfaufwand	11'301.93	9'647.86
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	1'119'858.37	1'422'096.48
– Service Fee	99'063.34	115'024.16
Sonstige Aufwendungen	8'238.39	4'176.71
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	25'496.62	36'744.83
Total Aufwendungen	1'264'562.73	1'587'690.04
Nettoertrag/-verlust (-)	1'449'798.29	1'203'878.06
Steuerrechtliche Korrekturbuchung	1'209'201.41	1'536'301.54
Nettoertrag/-verlust (-) nach steuerrechtlicher Anpassung	2'658'999.70	2'740'179.60
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'299'306.12	2'711'637.25
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	7'385.52	5'495.16
Steuerrechtliche Anpassungen aufgrund von Erträgen aus Zielfonds der laufenden Periode	-2'791'652.74	-2'829'849.24
Realisierter Erfolg	2'174'038.60	2'627'462.77
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	378'845.89	11'708'867.27
Gesamterfolg	2'552'884.49	14'336'330.04

Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.06.24 - 31.05.25	01.06.25 - 31.05.26
B-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	1'040'267.83	1'062'215.40
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	1'040'267.83	1'062'215.40
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-1'040'267.83	-1'062'215.40
BV-Klasse*		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	1'618'731.87	1'677'964.20
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	1'618'731.87	1'677'964.20
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-1'618'731.87	-1'677'964.20

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

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Dynamisch (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2026

Titel	Währung	Bestand 01.06.2025	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2026	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktienfonds							
Schweizer Franken							
UBS CH Investment Fund - Equities Europe Passive	CHF	2'540	-	2'540	-	-	0.00
Total - Schweizer Franken						0.00	0.00
Total - Aktienfonds						0.00	0.00
ETF							
Schweizer Franken							
iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF	CHF	954'020	-	98'730	855'290	2'206'990.32	1.46
iShares USD Treasury Bond 1-3Yr UCITS ETF CHF Hedged	CHF	1'589'230	100'960	401'440	1'288'750	5'941'653.00	3.92
Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsible & Traceable	CHF	3'510	-	630	2'880	3'041'366.40	2.01
UBS ETF (CH) - SPI ESG (CHF) A	CHF	921'650	15'000	57'630	879'020	16'397'239.08	10.82
UBS S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF H CHF Acc	CHF	-	1'259'380	-	1'259'380	7'782'968.40	5.13
Vanguard ESG Global Corporate Bond UCITS ETF CHF Hedged Accumulating	CHF	1'719'500	-	1'719'500	-	-	0.00
Total - Schweizer Franken						35'370'217.20	23.34
US-Dollar							
Invesco EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF	USD	-	17'110	8'750	8'360	4'847'461.02	3.20
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF USD (Acc)	USD	1'273'330	-	102'930	1'170'400	9'872'856.06	6.51
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	USD	1'078'060	41'000	542'680	576'380	7'114'700.60	4.69
iShares S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	USD	-	755'610	755'610	-	-	0.00
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF USD ACC	USD	267'070	-	267'070	-	-	0.00
Total - US-Dollar						21'835'017.68	14.41
Total - ETF						57'205'234.88	37.74
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einer Börse gehandelt werden						57'205'234.88	37.74
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							
Aktienfonds							
Euro							
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR) N	EUR	64'320	2'330	-	66'650	8'975'300.12	5.92
Total - Euro						8'975'300.12	5.92

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Dynamisch (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2026

Titel	Währung	Bestand 01.06.2025	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2026	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen (Fortsetzung)							
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							
Aktienfonds (Fortsetzung)							
Schweizer Franken							
Swisscanto (Ch) Index Equity Fund Europe (Ex Ch) Responsible Gt Chf	CHF	-	19'220	19'220	-	-	0.00
Swisscanto (Ch) Index Equity Fund Europe (Ex Ch) Responsible Nt Chf	CHF	-	19'159	-	19'159	2'945'418.55	1.94
ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF) N	CHF	29'900	40'690	-	70'590	9'187'288.50	6.06
Total - Schweizer Franken						12'132'707.05	8.00
US-Dollar							
Capital International Fund	USD	-	429'600	-	429'600	11'996'034.42	7.91
JPMorgan Funds - America Equity Fund I (acc) - USD	USD	17'010	2'230	19'240	-	-	0.00
ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD) N	USD	81'990	35'270	3'130	114'130	15'208'877.35	10.03
Total - US-Dollar						27'204'911.77	17.95
Total - Aktienfonds						48'312'918.94	31.87
Immobilienfonds							
Schweizer Franken							
Swisscanto (CH) Real Estate Fund Responsible Switzerland Index (I) NT CHF Fonds	CHF	1'295	-	-	1'295	2'695'278.32	1.78
Total - Schweizer Franken						2'695'278.32	1.78
Total - Immobilienfonds						2'695'278.32	1.78
Obligationenfonds							
Schweizer Franken							
AWF Global High Yield Bds I CHF	CHF	59'110	16'670	1'460	74'320	10'435'271.20	6.88
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund Q CHF Acc	CHF	91'570	9'510	23'610	77'470	7'308'519.80	4.82
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corporate World Responsible - NTH1 CHF	CHF	86'610	17'800	24'880	79'530	6'720'444.06	4.43
Swisscanto (CH) Investment Fund Sustainable CHF NT CHF	CHF	1'495	1'935	-	3'430	4'316'655.34	2.85
ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF) N	CHF	41'850	52'710	-	94'560	10'182'220.80	6.72
Total - Schweizer Franken						38'963'111.20	25.71
Total - Obligationenfonds						38'963'111.20	25.71
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden						89'971'308.46	59.36
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen						147'176'543.34	97.10

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Dynamisch (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2026

	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2026	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden				57'205'234.88	37.74
Total - Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden				89'971'308.46	59.36
Total - Effekten				147'176'543.34	97.10
Bankguthaben auf Sicht				3'837'256.06	2.53
Bankguthaben auf Zeit				0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte				556'436.58	0.37
Gesamtfondsvermögen				151'570'235.98	100.00
Aufgenommene Kredite				0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten				-584'317.37	-0.39
Nettofondsvermögen				150'985'918.61	99.61

ZugerKB Fonds - Strategie ESG Dynamisch (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2026

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).	147'176'543.34	97.10
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern.	-	-
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	-	-

Weitere Informationen

Während der Berichtsperiode wurden keine Effekten ausgeliehen.

Per Bilanzstichtag wurden keine Effekten in Pension gegeben.

Per Bilanzstichtag wurden keine Kredite in Anspruch genommen.

Per Bilanzstichtag bestehen keine Ausserbilanzgeschäfte.

Per Bilanzstichtag bestehen keine offenen Positionen in Derivatgeschäften.

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

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF)

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

Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung	32
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	34
Inventar des Fondsvermögens	36

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF)

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

Entwicklung der A-Klasse	01.06.24 - 31.05.25	01.06.25 - 31.05.26
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	821'179.211	888'407.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	137'684.211	113'243.290
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	70'456.422	98'565.186
Anzahl der Anteile im Umlauf	888'407.000	903'085.104
Inventarwert pro Anteil in CHF	149.51	158.51

Entwicklung der BV-Klasse	12.03.25 - 31.05.25	01.06.25 - 31.05.26
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	71'544.869
Anzahl der ausgegebenen Anteile	72'406.686	99'355.159
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	861.817	6'634.992
Anzahl der Anteile im Umlauf	71'544.869	164'265.036
Inventarwert pro Anteil in CHF	98.01	105.07

Entwicklung der I-Klasse	01.06.24 - 31.05.25	01.06.25 - 31.05.26
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	297'318.323	327'078.570
Anzahl der ausgegebenen Anteile	78'152.557	152'746.641
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	48'392.310	201'961.311
Anzahl der Anteile im Umlauf	327'078.570	277'863.900
Inventarwert pro Anteil in CHF	160.11	171.70

Entwicklung der M-Klasse	01.06.24 - 31.05.25	17.03.26 - 31.05.26
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	241'209.400
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	4'317.700
Anzahl der Anteile im Umlauf	-	236'891.700
Inventarwert pro Anteil in CHF	-	107.20

Entwicklung der N-Klasse	01.06.24 - 31.05.25	01.06.25 - 31.05.26
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	135'730.000	139'610.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4'600.000	148'570.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	720.000	4'390.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	139'610.000	283'790.000
Inventarwert pro Anteil in CHF	123.47	130.85

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF)

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

Vermögensrechnung (in CHF)	31.05.2025	31.05.2026
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	3'697'694.39	4'106'734.78
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Aktien	200'680'344.50	255'161'988.80
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	4'465'593.00	9'655'600.50
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	1'771'695.06	2'349'271.72
Gesamtfondsvermögen	210'615'326.95	271'273'595.80
./. Aufgenommene Kredite	-	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-1'175'968.40	-628'059.46
Nettofondsvermögen	209'439'358.55	270'645'536.34
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	185'565'894.62	209'439'358.55
Ausschüttungen	-1'363'085.09	-2'252'095.06
Verrechnungssteuer auf Thesaurierung	-286'190.14	-384'506.14
Saldo aus dem Anteilsverkehr	21'808'009.70	44'556'434.44
Gesamterfolg	3'714'729.46	19'286'344.55
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	209'439'358.55	270'645'536.34

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF)

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

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.06.24 - 31.05.25	01.06.25 - 31.05.26
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	8'747.67	26.10
Erträge der Effekten		
– Aktien	4'763'153.74	6'280'247.63
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	112'872.20	136'649.60
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-3'778.98	-58'676.05
Total Erträge	4'880'994.63	6'358'247.28
Aufwand		
Prüfaufwand	14'884.79	15'162.04
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	1'817'360.26	2'120'680.82
– Service Fee	172'857.25	204'594.20
Sonstige Aufwendungen	16'501.81	15'681.54
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	35'527.35	5'906.91
Total Aufwendungen	2'057'131.46	2'362'025.51
Nettoertrag/-verlust (-)	2'823'863.17	3'996'221.77
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5'117'931.78	-348'317.01
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	578'864.72	560'888.69
Realisierter Erfolg	8'520'659.67	4'208'793.45
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-4'805'930.21	15'077'551.10
Gesamterfolg	3'714'729.46	19'286'344.55

Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.06.24 - 31.05.25	01.06.25 - 31.05.26
A-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	1'427'775.30	1'670'387.90
Vortrag des Vorjahres	126'780.87	133'104.97
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'554'556.17	1'803'492.87
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-1'421'451.20	-1'797'139.36
Vortrag auf neue Rechnung	133'104.97	6'353.51
BV-Klasse (*) (**)		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	115'707.13	201'605.22
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	115'707.13	201'605.22
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-115'707.13	-201'605.22

*Der vorherige Berichtszeitraum für diese Anteilsklasse ist 12.03.2025 – 31.05.2025.

**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.

I-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	893'122.42	849'117.40
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	893'122.42	849'117.40
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-893'122.42	-849'117.40

M-Klasse*		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-	400'209.09
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	-	400'209.09
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-	-400'209.09

*Der Berichtszeitraum für diese Anteilsklasse ist 17.03.2026 – 31.05.2026.

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF)

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

Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.06.24 - 31.05.25	01.06.25 - 31.05.26
N-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	387'258.32	874'902.16
Vortrag des Vorjahres	25'730.00	22'080.32
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	412'988.32	896'982.48
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-390'908.00	-896'776.40
Vortrag auf neue Rechnung	22'080.32	206.08

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2026

Titel	Währung	Bestand 01.06.2025	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2026	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Schweiz							
ABB N	CHF	228'100	69'070	95'090	202'080	16'897'929.60	6.23
Accelleron Industries	CHF	-	20'880	-	20'880	1'621'332.00	0.60
Alcon N	CHF	133'320	158'390	115'910	175'800	9'159'180.00	3.38
Amrize	CHF	-	129'880	37'220	92'660	3'901'912.60	1.44
Aryzta	CHF	20'090	3'370	23'460	-	-	0.00
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli PS N	CHF	122	106	-	228	2'121'540.00	0.78
Comet Holding N	CHF	-	4'230	-	4'230	1'570'176.00	0.58
Compagnie Financiere Richemont N	CHF	49'160	38'360	-	87'520	14'782'128.00	5.45
Galderma Group	CHF	-	47'730	-	47'730	7'949'431.50	2.93
Geberit N	CHF	8'750	1'870	5'330	5'290	2'715'886.00	1.00
Givaudan N	CHF	2'040	1'260	2'050	1'250	3'625'000.00	1.34
HELVETIA BALOISE HOLDING AG	CHF	-	46'580	14'880	31'700	6'435'100.00	2.37
Inficon Holding N	CHF	-	8'670	-	8'670	1'413'210.00	0.52
Julius Bär Group N	CHF	50'300	21'230	50'300	21'230	1'359'144.60	0.50
Kühne + Nagel N	CHF	-	15'030	-	15'030	2'710'660.50	1.00
LafargeHolcim N	CHF	72'610	79'220	105'590	46'240	3'579'900.80	1.32
Logitech International N	CHF	13'670	41'860	16'910	38'620	3'665'038.00	1.35
Lonza Swiss Finanz Group N	CHF	20'010	9'770	11'460	18'320	9'167'328.00	3.38
Nestlé N	CHF	260'280	158'430	73'670	345'040	27'409'977.60	10.10
Novartis N	CHF	158'170	54'980	21'440	191'710	22'587'272.20	8.33
Partners Group Holding N	CHF	5'720	4'300	2'470	7'550	6'245'360.00	2.30
Roche Holding	CHF	-	86'670	-	86'670	28'540'431.00	10.52
Roche Holding GS N	CHF	70'320	31'310	101'630	-	-	0.00
Sandoz Group	CHF	95'520	72'630	45'810	122'340	8'025'504.00	2.96
Schindler Holding PS N	CHF	8'050	3'410	5'200	6'260	1'652'640.00	0.61
SGS NA	CHF	50'750	42'650	19'930	73'470	6'530'013.60	2.41
SIG Combibloc Group N	CHF	81'070	-	81'070	-	-	0.00
Sika N	CHF	47'450	11'240	22'140	36'550	5'603'115.00	2.07
Sonova Holding N	CHF	9'310	13'470	13'140	9'640	2'001'264.00	0.74
Straumann Holding	CHF	27'990	13'260	5'490	35'760	3'387'187.20	1.25
Swiss Life Holding N	CHF	5'550	6'940	4'430	8'060	6'857'448.00	2.53
Swiss Reinsurance Company N	CHF	60'620	8'890	22'820	46'690	5'495'413.00	2.03
Swisscom N	CHF	2'850	-	2'850	-	-	0.00
Swissquote Group Holding N	CHF	3'400	4'940	8'340	-	-	0.00
Temenos N	CHF	23'330	42'420	65'750	-	-	0.00
UBS Group N	CHF	536'470	194'950	96'130	635'290	23'531'141.60	8.67
VAT Group N	CHF	8'440	8'050	9'260	7'230	4'416'084.00	1.63
Zürich Insurance Group N	CHF	15'590	8'980	6'250	18'320	10'204'240.00	3.76
Total - Schweiz						255'161'988.80	94.06
Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden						255'161'988.80	94.06
Total - Aktien						255'161'988.80	94.06

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2026

Titel	Währung	Bestand 01.06.2025	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2026	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
ETF							
Schweizer Franken							
iShares SII® (CH) ETF CHF	CHF	20'980	96'880	75'870	41'990	9'655'600.50	3.56
Total - Schweizer Franken						9'655'600.50	3.56
Total - ETF						9'655'600.50	3.56
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einer Börse gehandelt werden						9'655'600.50	3.56
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen						9'655'600.50	3.56
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						264'817'589.30	97.62
Total - Effekten						264'817'589.30	97.62
Bankguthaben auf Sicht						4'106'734.78	1.51
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						2'349'271.72	0.87
Gesamtfondsvermögen						271'273'595.80	100.00
Aufgenommene Kredite						0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten						-628'059.46	-0.23
Nettofondsvermögen						270'645'536.34	99.77

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2026

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).	264'817'589.30	97.62
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	40
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	41
Inventar des Fondsvermögens	42

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)

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

Entwicklung der A-Klasse	01.06.24 - 31.05.25	01.06.25 - 31.05.26
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	134'584.379	165'772.342
Anzahl der ausgegebenen Anteile	53'081.756	22'116.836
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	21'893.793	11'167.990
Anzahl der Anteile im Umlauf	165'772.342	176'721.188
Inventarwert pro Anteil in EUR	148.84*	171.70

Entwicklung der I-Klasse	01.06.24 - 31.05.25	01.06.25 - 31.05.26
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	292'954.965	325'539.625
Anzahl der ausgegebenen Anteile	69'981.907	46'855.410
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	37'397.247	254'226.239
Anzahl der Anteile im Umlauf	325'539.625	118'168.796
Inventarwert pro Anteil in EUR	161.33*	188.91

Entwicklung der M-Klasse	01.06.24 - 31.05.25	17.03.26 - 31.05.26
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	402'682.437
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	8'942.500
Anzahl der Anteile im Umlauf	-	393'739.937
Inventarwert pro Anteil in EUR	-	105.56

Entwicklung der N-Klasse	01.06.24 - 31.05.25	01.06.25 - 31.05.26
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	318'810.000	296'050.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	13'050.000	22'990.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	35'810.000	1'930.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	296'050.000	317'110.000
Inventarwert pro Anteil in EUR	128.09*	147.90

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

Vermögensrechnung (in EUR)	31.05.2025	31.05.2026
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1'589'203.12	3'530'119.33
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Aktien	113'292'362.04	138'441'229.83
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	437'668.35	1'284'362.83
Gesamtfondsvermögen	115'319'233.51	143'255'711.99
./. Aufgenommene Kredite	-	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-205'634.87	-2'128'579.05
Nettofondsvermögen	115'113'598.64	141'127'132.94
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	103'902'690.95	115'113'598.64
Ausschüttungen	-959'447.43	-390'313.25
Verrechnungssteuer auf Thesaurierung	-299'327.63	-1'479'988.22
Saldo aus dem Anteilsverkehr	6'758'273.95	8'476'067.70
Gesamterfolg	5'711'408.80	19'407'768.07
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	115'113'598.64	141'127'132.94

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)

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

Erfolgsrechnung (in EUR)	01.06.24 - 31.05.25	01.06.25 - 31.05.26
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	37'685.33	35'354.89
Erträge der Effekten		
– Aktien	3'214'476.09	3'353'696.49
Sonstige Erträge	50'133.60	727.90
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	55'722.79	61'838.34
Total Erträge	3'358'017.81	3'451'617.62
Aufwand		
Passivzinsen	461.18	408.63
Prüfaufwand	14'613.62	11'268.50
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	562'339.24	685'709.77
– Service Fee	92'040.18	106'062.88
Sonstige Aufwendungen	71'305.85	11'479.39
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	59'785.27	276'633.14
Total Aufwendungen	800'545.34	1'091'562.31
Nettoertrag/-verlust (-)	2'557'472.47	2'360'055.31
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3'432'769.99	5'620'484.65
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	26'063.20	-
Realisierter Erfolg	6'016'305.66	7'980'539.96
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-304'896.86	11'427'228.11
Gesamterfolg	5'711'408.80	19'407'768.07

Verwendung des Erfolges (in EUR)	01.06.24 - 31.05.25	01.06.25 - 31.05.26
A-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	379'314.23	351'569.04
Vortrag des Vorjahres	17'881.96	15'919.80
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	397'196.19	367'488.84
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-381'276.39	-365'812.86
Vortrag auf neue Rechnung	15'919.80	1'675.98
I-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	1'143'426.40	400'430.14
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	1'143'426.40	400'430.14
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-1'143'426.40	-400'430.14
M-Klasse*		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-	504'636.46
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	-	504'636.46
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-	-504'636.46

*Der Berichtszeitraum für diese Anteilsklasse ist 17.03.2026 – 31.05.2026.

N-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	1'034'731.84	1'103'419.67
Vortrag des Vorjahres	60'959.89	59'516.73
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'095'691.73	1'162'936.40
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-1'036'175.00	-1'160'622.60
Vortrag auf neue Rechnung	59'516.73	2'313.80

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2026

Titel	Währung	Bestand 01.06.2025	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2026	Marktwert in EUR	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Dänemark							
DSV	DKK	7'720	5'920	1'750	11'890	2'560'643.09	1.79
Genmab	DKK	1'960	1'240	1'170	2'030	462'851.68	0.32
Novo Nordisk	DKK	24'740	41'570	-	66'310	2'599'254.14	1.81
Orsted	DKK	3'310	-	3'310	-	-	0.00
Pandora	DKK	1'700	-	1'700	-	-	0.00
Vestat Wind Systems	DKK	9'940	-	9'940	-	-	0.00
Total - Dänemark						5'622'748.91	3.92
Deutschland							
Adidas	EUR	2'680	5'760	1'850	6'590	1'097'894.00	0.77
Aixtron	EUR	46'690	28'670	54'610	20'750	1'208'480.00	0.84
Allianz N	EUR	4'590	-	740	3'850	1'469'160.00	1.03
BASF N	EUR	21'340	8'210	29'550	-	-	0.00
Bayer N	EUR	-	14'580	-	14'580	532'607.40	0.37
Bayerische Motoren Werke	EUR	13'240	7'030	9'550	10'720	801'427.20	0.56
Beiersdorf	EUR	-	2'860	-	2'860	197'854.80	0.14
Bilfinger	EUR	8'290	-	8'290	-	-	0.00
Carl Zeiss Meditec	EUR	11'390	-	11'390	-	-	0.00
Commerzbank	EUR	38'950	-	38'950	-	-	0.00
CTS Eventim	EUR	-	7'260	7'260	-	-	0.00
Daimler	EUR	-	25'470	-	25'470	1'329'279.30	0.93
Deutsche Bank	EUR	66'180	4'790	70'970	-	-	0.00
Deutsche Boerse N	EUR	4'160	4'800	-	8'960	2'218'496.00	1.55
Deutsche Post	EUR	5'430	34'710	5'430	34'710	1'777'152.00	1.24
Deutsche Telekom N	EUR	83'650	35'090	9'400	109'340	3'155'552.40	2.20
Dr. Ing. HC F. Porsche	EUR	3'160	13'510	16'670	-	-	0.00
Dürr	EUR	42'750	-	42'750	-	-	0.00
E.On	EUR	67'850	-	-	67'850	1'234'870.00	0.86
Evotec	EUR	72'460	-	72'460	-	-	0.00
Fielmann Group	EUR	7'340	9'030	16'370	-	-	0.00
Flatex	EUR	-	10'290	10'290	-	-	0.00
Fresenius	EUR	13'520	-	13'520	-	-	0.00
Fuchs	EUR	9'360	-	9'360	-	-	0.00
Heidelbergcement	EUR	1'540	-	1'540	-	-	0.00
Hochtief	EUR	4'500	450	4'950	-	-	0.00
Hugo Boss	EUR	12'460	-	12'460	-	-	0.00
Infineon Technologies N	EUR	32'760	-	-	32'760	2'657'163.60	1.85
Jenoptik	EUR	23'190	-	23'190	-	-	0.00
Jungheinrich	EUR	31'750	-	31'750	-	-	0.00
Kion Group	EUR	24'680	-	24'680	-	-	0.00
Kloeckner & Co	EUR	113'360	-	113'360	-	-	0.00
Knorr-Bremse	EUR	6'450	6'770	-	13'220	1'370'914.00	0.96

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2026

Titel	Währung	Bestand 01.06.2025	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2026	Marktwert in EUR	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Deutschland (Fortsetzung)							
Merck KGaA	EUR	3'360	1'490	4'850	-	-	0.00
MTU Aero Engines	EUR	1'920	-	-	1'920	601'536.00	0.42
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft N	EUR	1'540	3'520	-	5'060	2'288'638.00	1.60
Puma	EUR	20'270	-	20'270	-	-	0.00
Rational	EUR	-	2'030	-	2'030	1'337'770.00	0.93
SAP	EUR	16'600	4'550	-	21'150	3'283'749.00	2.29
Sartorius	EUR	1'660	-	1'660	-	-	0.00
Scout24	EUR	5'320	8'230	-	13'550	978'987.50	0.68
Siemens Energy	EUR	-	6'280	-	6'280	1'025'147.20	0.72
Siemens N	EUR	9'400	990	-	10'390	2'803'222.00	1.96
Sixt	EUR	8'040	6'710	14'750	-	-	0.00
SUSS MicroTec	EUR	5'390	11'160	16'550	-	-	0.00
Vonovia N	EUR	28'350	-	-	28'350	607'540.50	0.42
Vossloh	EUR	10'460	4'660	15'120	-	-	0.00
Wacker Chemie	EUR	3'680	-	3'680	-	-	0.00
Zalando	EUR	16'510	-	16'510	-	-	0.00
Total - Deutschland						31'977'440.90	22.32
Finnland							
Neste Oyj	EUR	31'900	43'680	36'400	39'180	1'103'308.80	0.77
Total - Finnland						1'103'308.80	0.77
Frankreich							
Air Liquide	EUR	5'380	-	2'790	2'590	461'227.20	0.32
AXA	EUR	35'010	25'150	-	60'160	2'390'156.80	1.67
BNP Paribas	EUR	39'450	10'050	17'600	31'900	2'965'105.00	2.07
Capgemini	EUR	915	-	915	-	-	0.00
Dassault Systemes	EUR	-	10'200	10'200	-	-	0.00
Edenred	EUR	-	15'770	15'770	-	-	0.00
Eiffage	EUR	16'620	3'130	12'410	7'340	915'665.00	0.64
Elis	EUR	16'400	-	16'400	-	-	0.00
EssilorLuxottica	EUR	3'700	3'550	-	7'250	1'269'837.50	0.89
Hermes International	EUR	280	1'740	-	2'020	3'272'400.00	2.28
Kering	EUR	950	3'530	2'380	2'100	536'235.00	0.37
L'Oreal	EUR	8'460	1'220	4'530	5'150	1'970'132.50	1.38
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	EUR	4'280	3'140	-	7'420	3'510'031.00	2.45
Orange	EUR	47'080	-	-	47'080	844'379.80	0.59
Pernod Ricard	EUR	6'750	4'220	10'970	-	-	0.00
Rubis	EUR	15'480	-	15'480	-	-	0.00
Saint-Gobain	EUR	16'300	-	-	16'300	1'275'638.00	0.89
Sanofi	EUR	5'630	17'220	3'090	19'760	1'487'730.40	1.04
Schneider Electric	EUR	11'490	660	-	12'150	3'279'892.50	2.29
Société Générale Paris	EUR	39'200	6'390	45'590	-	-	0.00
Soitec	EUR	2'990	4'330	7'320	-	-	0.00

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2026

Titel	Währung	Bestand 01.06.2025	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2026	Marktwert in EUR	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Frankreich (Fortsetzung)							
Total	EUR	35'770	14'000	-	49'770	3'741'708.60	2.61
Veolia Environnement	EUR	-	27'450	-	27'450	953'338.50	0.67
Vinci	EUR	15'030	5'260	-	20'290	2'537'264.50	1.77
Wendel	EUR	9'710	-	9'710	-	-	0.00
Total - Frankreich						31'410'742.30	21.93
Großbritannien							
Anglo American	GBP	33'170	29'213	62'383	-	-	0.00
Anglogold Ashanti	USD	-	17'120	17'120	-	-	0.00
Antofagasta	GBP	27'030	-	-	27'030	1'279'498.64	0.89
Astrazeneca	GBP	22'970	-	11'090	11'880	1'894'001.38	1.32
Barclays Bank	GBP	174'310	184'960	-	359'270	1'900'469.25	1.33
Barratt Redrow	GBP	65'330	112'190	177'520	-	-	0.00
Beazley	GBP	32'610	18'170	50'780	-	-	0.00
BP	GBP	-	435'630	-	435'630	2'625'691.41	1.83
BT Group	GBP	378'640	-	92'140	286'500	690'998.25	0.48
DZ Bank	GBP	-	75'630	35'420	40'210	713'190.78	0.50
Endeavour Mining	GBP	42'860	3'250	18'050	28'060	1'489'019.85	1.04
GlaxoSmithKline	GBP	64'430	-	33'560	30'870	670'907.55	0.47
Harbour Energy	GBP	321'800	63'660	385'460	-	-	0.00
Hochschild Mining	GBP	-	181'750	181'750	-	-	0.00
HSBC Holdings	GBP	169'940	-	-	169'940	2'735'618.80	1.91
Intertek Group	GBP	4'930	-	4'930	-	-	0.00
London Stock Exchange	GBP	7'280	9'000	-	16'280	1'696'598.39	1.18
National Grid	GBP	53'370	-	-	53'370	737'001.91	0.51
Persimmon	GBP	17'890	11'650	29'540	-	-	0.00
Prudential	GBP	87'800	55'110	142'910	-	-	0.00
Reckitt Benckiser Group	GBP	12'930	12'412	12'930	12'412	658'219.72	0.46
RELX	GBP	-	24'070	-	24'070	681'183.32	0.48
Rentokil Initial	GBP	81'780	83'320	-	165'100	855'897.48	0.60
Rio Tinto	GBP	20'570	12'130	-	32'700	3'009'670.19	2.10
Rotork	GBP	-	179'370	-	179'370	635'248.70	0.44
Shell	GBP	51'580	110'340	-	161'920	5'831'743.77	4.07
Smiths Group	GBP	-	21'910	21'910	-	-	0.00
Spirax-Sarco Engineering	GBP	-	10'220	-	10'220	822'231.00	0.57
Unilever	GBP	15'080	28'484	30'160	13'404	651'139.26	0.45
Vodafone Group	GBP	647'000	-	241'070	405'930	522'345.87	0.36
Weir Group	GBP	6'640	-	6'640	-	-	0.00
Total - Großbritannien						30'100'675.52	21.01

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2026

Titel	Währung	Bestand 01.06.2025	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2026	Marktwert in EUR	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Irland							
CRH	GBP	4'000	-	4'000	-	-	0.00
Kingspan Group	EUR	9'800	-	9'800	-	-	0.00
Total - Irland							0.00
Italien							
Amplifon	EUR	26'720	11'390	38'110	-	-	0.00
Banca Monte dei Paschi di Siena	EUR	35'130	-	35'130	-	-	0.00
Enel	EUR	164'390	-	-	164'390	1'582'253.75	1.10
Intesa Sanpaolo	EUR	170'250	456'100	74'640	551'710	3'203'779.97	2.24
Moncler	EUR	6'600	-	6'600	-	-	0.00
Prysmian	EUR	23'820	1'610	5'740	19'690	2'914'120.00	2.03
UniCredit	EUR	37'040	17'380	-	54'420	4'040'140.80	2.82
Total - Italien							11'740'294.52
							8.20
Kanada							
Lundin Mining	SEK	97'670	-	97'670	-	-	0.00
Total - Kanada							0.00
Luxemburg							
Spotify Technology	USD	-	1'105	-	1'105	471'259.75	0.33
Total - Luxemburg							471'259.75
							0.33
Niederlande							
ASM International	EUR	1'410	960	930	1'440	1'293'696.00	0.90
ASML Holding	EUR	7'370	130	1'550	5'950	8'239'560.00	5.75
Ferrari	EUR	-	5'820	-	5'820	1'718'064.00	1.20
ING Groep	EUR	32'600	85'330	-	117'930	3'148'731.00	2.20
Magnum Ice Cream	GBP	-	3'016	3'016	-	-	0.00
Prosus I	EUR	51'010	-	16'200	34'810	1'358'286.20	0.95
QIAGEN NV	EUR	-	29'780	-	29'780	942'388.10	0.66
Redcare Pharmacy	EUR	4'840	-	4'840	-	-	0.00
STMicroelectronics	EUR	20'740	-	20'740	-	-	0.00
Total - Niederlande							16'700'725.30
							11.66
Norwegen							
Aker BP	NOK	-	67'850	-	67'850	2'093'985.51	1.46
Norsk Hydro	NOK	47'530	43'650	47'530	43'650	458'492.52	0.32
Total - Norwegen							2'552'478.03
							1.78

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2026

Titel	Währung	Bestand 01.06.2025	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2026	Marktwert in EUR	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Österreich							
Porr	EUR	18'860	18'340	37'200	-	-	0.00
Wienerberger	EUR	43'700	-	43'700	-	-	0.00
Total - Österreich							0.00
Portugal							
Banco Comercial Portugues	EUR	490'400	-	490'400	-	-	0.00
Total - Portugal							0.00
Schweden							
Atlas Copco	SEK	24'790	7'020	-	31'810	523'881.38	0.37
Boliden Ab	SEK	-	15'970	15'970	-	-	0.00
Volvo	SEK	-	33'670	-	33'670	1'017'155.60	0.71
Total - Schweden						1'541'036.98	1.08
Schweiz							
DSM-Firmenich	EUR	5'080	-	5'080	-	-	0.00
Total - Schweiz							0.00
Spanien							
Banco Santander	EUR	205'570	118'870	-	324'440	3'480'592.32	2.43
Grifols	EUR	64'290	-	64'290	-	-	0.00
Iberdrola	EUR	38'894	3'086	1'543	40'437	788'521.50	0.55
Iberdrola SA Rights Anrechte	EUR	-	38'894	38'894	-	-	0.00
Iberdrola SA Rights Anrechte (Verfall: 29.01.2026)	EUR	-	39'891	39'891	-	-	0.00
Industria de Diseno Textil	EUR	17'850	-	-	17'850	951'405.00	0.66
Total - Spanien						5'220'518.82	3.64
Südafrika							
Valterra Platinum	GBP	-	3'394	3'394	-	-	0.00
Valterra Platinum	ZAR	-	3'394	3'394	-	-	0.00
Total - Südafrika							0.00
Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden						138'441'229.83	96.64
Total - Aktien						138'441'229.83	96.64

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2026

Titel	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2026	Marktwert in EUR	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)					
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden				138'441'229.83	96.64
Total - Effekten				138'441'229.83	96.64
Bankguthaben auf Sicht				3'530'119.33	2.46
Bankguthaben auf Zeit				0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte				1'284'362.83	0.90
Gesamtfondsvermögen				143'255'711.99	100.00
Aufgenommene Kredite				0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten				-2'128'579.05	-1.49
Nettofondsvermögen				141'127'132.94	98.51

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2026

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).	138'441'229.83	96.64
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	50
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	51
Inventar des Fondsvermögens	52

ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)

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

Entwicklung der A-Klasse	01.06.24 - 31.05.25	01.06.25 - 31.05.26
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	211'819.893	241'121.746
Anzahl der ausgegebenen Anteile	62'042.389	19'472.403
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	32'740.536	31'047.639
Anzahl der Anteile im Umlauf	241'121.746	229'546.510
Inventarwert pro Anteil in USD	221.75	276.41

Entwicklung der I-Klasse	01.06.24 - 31.05.25	01.06.25 - 31.05.26
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	263'973.478	301'433.954
Anzahl der ausgegebenen Anteile	85'021.095	70'873.479
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	47'560.619	280'829.428
Anzahl der Anteile im Umlauf	301'433.954	91'478.005
Inventarwert pro Anteil in USD	230.82	289.58

Entwicklung der M-Klasse	01.06.24 - 31.05.25	17.03.26 - 31.05.26
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	592'043.464
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	12'157.800
Anzahl der Anteile im Umlauf	-	579'885.664
Inventarwert pro Anteil in USD	-	115.32

Entwicklung der N-Klasse	01.06.24 - 31.05.25	01.06.25 - 31.05.26
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	390'140.000	415'500.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	58'960.000	76'820.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	33'600.000	11'340.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	415'500.000	480'980.000
Inventarwert pro Anteil in USD	137.56	171.86

Vermögensrechnung (in USD)	31.05.2025	31.05.2026
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	8'405'052.04	6'233'059.15
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Aktien	171'955'829.95	233'362'607.40
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	197'202.27	316'511.49
Gesamtfondsvermögen	180'558'084.26	239'912'178.04
/./ Aufgenommene Kredite	-	-
/./ Andere Verbindlichkeiten	-357'058.76	-441'906.21
Nettofondsvermögen	180'201'025.50	239'470'271.83
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	147'752'982.36	180'201'025.50
Ausschüttungen	-	-771'984.00
Verrechnungssteuer auf Thesaurierung	-54'905.88	-47'063.16
Saldo aus dem Anteilsverkehr	17'557'825.98	14'642'954.93
Gesamterfolg	14'945'123.04	45'445'338.56
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	180'201'025.50	239'470'271.83

ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)

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

Erfolgsrechnung (in USD)	01.06.24 - 31.05.25	01.06.25 - 31.05.26
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	197'862.78	230'927.58
Erträge der Effekten		
– Aktien	1'251'359.43	1'439'044.82
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	73'539.47	20'274.19
Total Erträge	1'522'761.68	1'690'246.59
Aufwand		
Prüfaufwand	16'468.46	13'534.80
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	1'035'047.08	1'260'128.01
– Service Fee	144'833.32	181'288.94
Sonstige Aufwendungen	15'894.40	14'666.69
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	24'693.25	45'783.48
Total Aufwendungen	1'236'936.51	1'515'401.92
Nettoertrag/-verlust (-)	285'825.17	174'844.67
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	13'297'181.23	7'795'930.69
Realisierter Erfolg	13'583'006.40	7'970'775.36
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1'362'116.64	37'474'563.20
Gesamterfolg	14'945'123.04	45'445'338.56

Verwendung des Erfolges (in USD)	01.06.24 - 31.05.25	01.06.25 - 31.05.26
A-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-271'818.06	-353'259.21
Nettoverlust zu Lasten angesamelter realisierter Kapitalgewinne und -verluste	271'818.06	353'259.21
Vortrag des Vorjahres	21'678.62	21'678.62
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	21'678.62	21'678.62
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	21'678.62	21'678.62
I-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	115'613.23	19'163.82
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	115'613.23	19'163.82
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-115'613.23	-19'163.82
M-Klasse*		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-	5'087.80
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	-	5'087.80
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-	-5'087.80

*Der Berichtszeitraum für diese Anteilsklasse ist 17.03.2026 – 31.05.2026.

N-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	442'030.00	503'852.26
Vortrag des Vorjahres	254'431.12	31'661.12
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	696'461.12	535'513.38
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-664'800.00	-533'887.80
Vortrag auf neue Rechnung	31'661.12	1'625.58

ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2026

Titel	Währung	Bestand 01.06.2025	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2026	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Großbritannien							
Anglogold Ashanti	USD	-	21'650	11'620	10'030	971'305.20	0.40
Shell	USD	10'080	-	10'080	-	-	0.00
Total - Großbritannien						971'305.20	0.40
Irland							
Eaton Corporation	USD	7'970	3'350	4'020	7'300	2'924'380.00	1.22
Johnson Controls International	USD	-	12'420	-	12'420	1'665'025.20	0.69
Linde	USD	3'880	-	1'840	2'040	1'015'287.60	0.42
Seagate Technology Holdings	USD	-	348	-	348	306'170.40	0.13
Trane Technologies	USD	6'670	-	6'670	-	-	0.00
Total - Irland						5'910'863.20	2.46
Kanada							
Waste Connections	USD	4'050	-	4'050	-	-	0.00
Total - Kanada							0.00
Vereinigte Staaten							
Abbott Laboratories	USD	-	26'460	16'170	10'290	880'824.00	0.37
AbbVie	USD	4'910	7'410	4'910	7'410	1'613'305.20	0.67
Adobe	USD	6'130	-	3'870	2'260	585'814.60	0.24
Advanced Micro Devices	USD	-	14'150	4'160	9'990	5'155'839.00	2.15
Albemarle	USD	-	12'520	6'000	6'520	1'150'258.40	0.48
Alphabet	USD	45'510	-	3'700	41'810	15'902'015.40	6.63
Amazon.com	USD	19'160	13'310	-	32'470	8'787'680.80	3.66
American Express	USD	2'990	-	-	2'990	946'245.30	0.39
Ametek	USD	9'530	-	9'530	-	-	0.00
Amgen	USD	2'570	11'050	2'570	11'050	3'721'529.50	1.55
Amphenol	USD	11'680	14'990	2'590	24'080	3'582'140.80	1.49
Apple	USD	37'930	15'610	-	53'540	16'707'692.40	6.96
Applied Materials	USD	4'050	-	4'050	-	-	0.00
AppLovin	USD	2'400	-	2'400	-	-	0.00
Arista Networks	USD	7'680	28'620	15'000	21'300	3'396'711.00	1.42
Arthur J Gallagher & Co	USD	4'420	7'350	-	11'770	2'367'064.70	0.99
Autodesk	USD	2'650	6'035	1'355	7'330	1'695'502.30	0.71
Bank of America	USD	54'060	-	31'480	22'580	1'165'128.00	0.49
Berkshire Hathaway	USD	8'080	-	8'080	-	-	0.00
Blackrock	USD	2'520	1'165	1'000	2'685	2'810'872.80	1.17
Blackstone	USD	13'160	-	13'160	-	-	0.00
BNY Mellon	USD	-	7'170	-	7'170	999'713.10	0.42
Booking Holdings	USD	530	6'936	7'466	-	-	0.00
Boston Scientific	USD	9'210	4'390	-	13'600	657'016.00	0.27

ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2026

Titel	Währung	Bestand 01.06.2025	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2026	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)							
Broadcom	USD	14'820	8'170	2'680	20'310	9'073'898.70	3.78
Cadence Design Systems	USD	2'770	8'300	3'780	7'290	2'733'239.70	1.14
Caterpillar	USD	1'970	2'690	-	4'660	4'081'554.20	1.70
Charles Schwab	USD	-	35'760	-	35'760	3'123'636.00	1.30
Cintas	USD	3'620	3'180	6'800	-	-	0.00
Cisco Systems	USD	-	14'050	-	14'050	1'691'901.00	0.71
Citigroup	USD	28'470	-	28'470	-	-	0.00
Coca-Cola	USD	27'770	-	27'770	-	-	0.00
Coherent	USD	-	1'750	-	1'750	632'572.50	0.26
Corning	USD	-	4'920	-	4'920	891'307.20	0.37
Costco Wholesale	USD	1'110	2'490	-	3'600	3'442'752.00	1.44
CrowdStrike Holdings	USD	-	7'990	5'560	2'430	1'776'330.00	0.74
Danaher	USD	3'070	-	3'070	-	-	0.00
Dell Technologies	USD	5'930	3'040	-	8'970	3'775'562.70	1.57
DoorDash	USD	3'600	-	3'600	-	-	0.00
Dr Horton	USD	13'760	-	13'760	-	-	0.00
Eli Lilly & Co	USD	6'550	1'350	2'950	4'950	5'469'750.00	2.28
Emerson Electric	USD	6'280	16'910	9'200	13'990	2'012'041.80	0.84
Exxon Mobil	USD	-	36'320	-	36'320	5'275'843.20	2.20
Fiserv	USD	-	19'340	19'340	-	-	0.00
Freeport-McMoRan	USD	-	27'120	27'120	-	-	0.00
GE Vernova	USD	-	5'140	1'400	3'740	3'621'516.80	1.51
Goldman Sachs Group	USD	4'670	1'680	2'880	3'470	3'558'693.20	1.48
HCA Healthcare	USD	8'580	-	8'580	-	-	0.00
Heico	USD	2'680	-	2'680	-	-	0.00
Home Depot	USD	2'750	-	-	2'750	872'135.00	0.36
Hubbell	USD	-	3'050	-	3'050	1'444'510.50	0.60
IBM	USD	-	9'720	-	9'720	2'894'616.00	1.21
Intuit	USD	2'270	3'360	1'220	4'410	1'462'047.30	0.61
Intuitive Surgical	USD	1'710	3'490	-	5'200	2'208'128.00	0.92
Johnson & Johnson	USD	18'310	-	13'780	4'530	1'020'744.90	0.43
JP Morgan Chase & Co	USD	16'240	4'040	-	20'280	6'070'006.80	2.53
KLA	USD	975	570	-	1'545	2'969'041.95	1.24
Lam Research	USD	9'520	-	2'020	7'500	2'386'350.00	0.99
Lumentum Holdings	USD	-	710	-	710	607'021.60	0.25
Marathon Petroleum	USD	4'580	-	4'580	-	-	0.00
Mastercard	USD	5'030	1'670	1'910	4'790	2'366'164.20	0.99
McKesson	USD	1'510	1'230	-	2'740	2'034'285.60	0.85
Micron Technology	USD	7'570	735	2'790	5'515	5'355'065.00	2.23
Microsoft	USD	31'860	3'860	9'530	26'190	11'791'785.60	4.92
Morgan Stanley	USD	-	9'460	-	9'460	1'967'680.00	0.82
NetApp	USD	5'660	-	5'660	-	-	0.00
Netflix	USD	4'780	56'620	13'080	48'320	4'156'486.40	1.73
Newmont Goldcorp	USD	-	21'610	8'790	12'820	1'407'764.20	0.59
Nvidia	USD	86'430	15'750	-	102'180	21'574'285.20	8.99

ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2026

Titel	Währung	Bestand 01.06.2025	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2026	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)							
Oracle	USD	14'060	5'260	12'290	7'030	1'587'233.40	0.66
O'Reilly Automotive	USD	645	9'030	-	9'675	840'564.00	0.35
Palo Alto Networks	USD	7'760	9'600	12'980	4'380	1'233'802.20	0.51
Parker-Hannifin	USD	4'045	1'415	2'850	2'610	2'204'484.30	0.92
Pepsico	USD	11'690	-	11'690	-	-	0.00
PNC Financial Services Group	USD	-	9'750	-	9'750	2'155'920.00	0.90
Procter & Gamble	USD	12'480	-	12'480	-	-	0.00
Progressive	USD	7'470	10'160	3'210	14'420	2'745'568.00	1.14
Qualcomm	USD	6'000	-	6'000	-	-	0.00
Quanta Services	USD	-	6'730	2'525	4'205	2'992'824.65	1.25
Robinhood Markets	USD	-	27'580	27'580	-	-	0.00
S&P Global	USD	1'350	-	1'350	-	-	0.00
Salesforce Com	USD	4'270	6'460	7'110	3'620	691'782.00	0.29
Servicenow	USD	760	3'040	-	3'800	472'606.00	0.20
Stryker	USD	-	9'900	-	9'900	3'020'391.00	1.26
Synopsys	USD	1'460	-	1'460	-	-	0.00
Tesla	USD	9'200	-	-	9'200	4'009'268.00	1.67
Thermo Fisher Scientific	USD	1'440	760	-	2'200	1'083'522.00	0.45
T-Mobile US	USD	3'670	2'790	-	6'460	1'211'443.80	0.50
TransDigm Group	USD	545	-	545	-	-	0.00
Uber Technologies	USD	13'100	-	13'100	-	-	0.00
Ulta Beauty	USD	3'000	-	3'000	-	-	0.00
United Rentals	USD	2'130	635	2'765	-	-	0.00
UnitedHealth Group	USD	5'140	-	5'140	-	-	0.00
Valero Energy	USD	5'250	-	5'250	-	-	0.00
Veeva Systems	USD	5'460	6'670	2'780	9'350	1'630'079.00	0.68
Verizon Communications	USD	64'950	-	64'950	-	-	0.00
Visa	USD	6'700	5'960	3'380	9'280	3'028'620.80	1.26
Walmart	USD	12'010	-	-	12'010	1'390'157.50	0.58
Western Digital	USD	-	580	-	580	308'101.80	0.13
Workday	USD	2'040	-	2'040	-	-	0.00
WW Grainger	USD	680	-	680	-	-	0.00
Zscaler	USD	2'990	-	2'990	-	-	0.00
Total - Vereinigte Staaten						226'480'439.00	94.40
Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden						233'362'607.40	97.27
Total - Aktien						233'362'607.40	97.27
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						233'362'607.40	97.27
Total - Effekten						233'362'607.40	97.27

ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2026

Titel	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2026	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Bankguthaben auf Sicht				6'233'059.15	2.60
Bankguthaben auf Zeit				0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte				316'511.49	0.13
Gesamtfondsvermögen				239'912'178.04	100.00
Aufgenommene Kredite				0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten				-441'906.21	-0.18
Nettofondsvermögen				239'470'271.83	99.82

ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2026

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).	233'362'607.40	97.27
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern.	-	-
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	-	-

Weitere Informationen

Während der Berichtsperiode wurden keine Effekten ausgeliehen.

Per Bilanzstichtag wurden keine Effekten in Pension gegeben.

Per Bilanzstichtag wurden keine Kredite in Anspruch genommen.

Per Bilanzstichtag bestehen keine Ausserbilanzgeschäfte.

Per Bilanzstichtag bestehen keine offenen Positionen in Derivatgeschäften.

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

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

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

Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung	58
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	60
Inventar des Fondsvermögens	62

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

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

Entwicklung der A-Klasse	01.06.24 - 31.05.25	01.06.25 - 31.05.26
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	101'387.000	190'804.696
Anzahl der ausgegebenen Anteile	100'321.696	22'073.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	10'904.000	27'230.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	190'804.696	185'647.696
Inventarwert pro Anteil in CHF	109.48*	107.36

Entwicklung der B-Klasse	01.06.24 - 31.05.25	01.06.25 - 31.05.26
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	54'983.000	111'641.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	66'281.000	16'554.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	9'623.000	23'854.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	111'641.000	104'341.000
Inventarwert pro Anteil in CHF	109.39*	107.98

Entwicklung der BV-Klasse	12.03.25 - 31.05.25	01.06.25 - 31.05.26
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	3'159.273
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3'579.726	2'335.544
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	420.453	339.072
Anzahl der Anteile im Umlauf	3'159.273	5'155.745
Inventarwert pro Anteil in CHF	103.69*	102.62

Entwicklung der I-Klasse	01.06.24 - 31.05.25	01.06.25 - 31.05.26
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	260'993.373	448'912.495
Anzahl der ausgegebenen Anteile	254'826.696	201'652.596
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	66'907.574	619'505.091
Anzahl der Anteile im Umlauf	448'912.495	31'060.000
Inventarwert pro Anteil in CHF	109.69*	108.43

Entwicklung der M-Klasse	01.06.24 - 31.05.25	17.03.26 - 31.05.26
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	606'966.300
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	12'579.400
Anzahl der Anteile im Umlauf	-	594'386.900
Inventarwert pro Anteil in CHF	-	99.57

Entwicklung der N-Klasse	01.06.24 - 31.05.25	01.06.25 - 31.05.26
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	311'520.000	448'200.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	140'250.000	256'680.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	3'570.000	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	448'200.000	704'880.000
Inventarwert pro Anteil in CHF	110.17*	107.87

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

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

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

Vermögensrechnung (in CHF)	31.05.2025	31.05.2026
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	4'934'533.54	2'038'932.09
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Obligationen	128'272'612.30	170'150'187.10
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	1'239'921.44	1'166'143.34
Gesamtfondsvermögen	134'447'067.28	173'355'262.53
./. Aufgenommene Kredite	-	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-2'399'349.60	-3'043'073.27
Nettofondsvermögen	132'047'717.68	170'312'189.26
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	74'772'003.86	132'047'717.68
Ausschüttungen	-	-247'513.80
Verrechnungssteuer auf Thesaurierung	-43'961.95	-1'269'613.70
Saldo aus dem Anteilsverkehr	50'721'486.71	41'345'488.65
Gesamterfolg	6'598'189.06	-1'563'889.57
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	132'047'717.68	170'312'189.26

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

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

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.11.23 - 31.05.25	01.06.25 - 31.05.26
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	10'414.16	-
Negativzinsen	-9.30	-
Erträge der Effekten		
– Obligationen	1'345'983.12	1'757'346.72
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	341'819.91	189'995.14
Total Erträge	1'698'207.89	1'947'341.86
Aufwand		
Prüfaufwand	14'141.28	10'475.16
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	185'621.63	256'531.03
– Service Fee	94'758.96	136'719.24
Sonstige Aufwendungen	11'848.45	10'932.92
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	58'235.96	439'541.17
Total Aufwendungen	364'606.28	854'199.52
Nettoertrag/-verlust (-)	1'333'601.61	1'093'142.34
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1'449'564.20	256'014.03
Realisierter Erfolg	2'783'165.81	1'349'156.37
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3'815'023.25	-2'913'045.94
Gesamterfolg	6'598'189.06	-1'563'889.57

Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.06.24 - 31.05.25	01.06.25 - 31.05.26
A-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	174'187.23	117'196.15
Vortrag des Vorjahres	26'245.72	9'628.25
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	200'432.95	126'824.40
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-190'804.70	-
Vortrag auf neue Rechnung	9'628.25	126'824.40
B-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	88'337.52	66'291.95
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	88'337.52	66'291.95
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-88'337.52	-66'291.95
BV-Klasse (*)(**)		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	493.60	3'120.31
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	493.60	3'120.31
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-493.60	-3'120.31

*Der vorherige Berichtszeitraum für diese Anteilsklasse ist 12.03.2025 – 31.05.2025.

**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.

I-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	451'824.05	26'548.24
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	451'824.05	26'548.24
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-451'824.05	-26'548.24

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

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

Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.06.24 - 31.05.25	01.06.25 - 31.05.26
M-Klasse*		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-	92'786.86
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	-	92'786.86
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-	-92'786.86

*Der Berichtszeitraum für diese Anteilsklasse ist 17.03.2026 – 31.05.2026.

N-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	618'759.21	787'198.83
Vortrag des Vorjahres	157'039.81	58'679.02
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	775'799.02	845'877.85
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-717'120.00	-845'856.00
Vortrag auf neue Rechnung	58'679.02	21.85

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2026

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.06.2025	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2026	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten								
Obligationen								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken								
0.875% Aargauische Kantonalbank 15	CHF	30.03.25	250'000	-	-	250'000	251'875.00	0.15
0.900% Aargauische Kantonalbank 25	CHF	12.06.34	-	350'000	-	350'000	348'950.00	0.20
1.153% ABB Ltd 22	CHF	05.05.03	305'000	-	-	305'000	305'732.00	0.18
0.873% ABB Ltd 25 FRN	CHF	23.06.32	500'000	400'000	-	900'000	893'700.00	0.52
2.012% Abu Dhabi Commercial Bank PJSC 24	CHF	22.02.30	800'000	450'000	-	1'250'000	1'281'250.00	0.74
1.375% Accelleron Industries AG 24	CHF	14.11.30	1'200'000	500'000	-	1'700'000	1'729'750.00	1.00
2.378% Adecco Group AG 22	CHF	28.06.38	420'000	-	-	420'000	429'450.00	0.25
0.957% Air Liquide SA 26	CHF	03.03.34	-	200'000	-	200'000	196'500.00	0.11
1.312% Air Liquide SA 26	CHF	05.03.38	-	200'000	-	200'000	196'500.00	0.11
1.040% Allreal Holding AG 25	CHF	27.10.31	-	200'000	-	200'000	199'100.00	0.11
2.625% Amag Leasing AG 23	CHF	26.05.26	-	400'000	400'000	-	-	0.00
2.500% Amag Leasing AG 24	CHF	12.02.27	300'000	-	-	300'000	302'880.00	0.17
1.625% Amag Leasing AG 24	CHF	18.12.28	1'000'000	250'000	-	1'250'000	1'262'500.00	0.73
1.700% Amag Leasing AG 24	CHF	10.07.28	200'000	-	-	200'000	204'100.00	0.12
2.750% Amag Leasing AG 24	CHF	12.02.29	300'000	-	-	300'000	311'400.00	0.18
0.875% Amag Leasing AG 25	CHF	20.05.27	-	300'000	-	300'000	299'460.00	0.17
1.160% Amag Leasing AG 25	CHF	25.09.28	-	300'000	-	300'000	300'000.00	0.17
1.700% Amag Leasing AG 26	CHF	23.09.32	-	300'000	-	300'000	301'839.00	0.17
2.082% Amazon.com Inc 26	CHF	25.05.51	-	100'000	-	100'000	99'750.00	0.06
1.675% Amazon.com Inc 26	CHF	28.05.38	-	100'000	-	100'000	100'000.00	0.06
1.448% Amazon.com Inc 26	CHF	28.05.35	-	200'000	-	200'000	200'600.00	0.12
1.038% ASB Bank Ltd 26	CHF	23.04.32	-	200'000	-	200'000	200'200.00	0.12
0.500% Baloise Holding AG 20	CHF	16.12.30	305'000	300'000	-	605'000	598'042.50	0.34
1.315% Baloise Holding AG 25	CHF	16.07.35	-	500'000	-	500'000	499'000.00	0.29
0.750% Banco BICE 21	CHF	29.10.26	150'000	-	-	150'000	149'955.00	0.09
0.315% Banco de Chile 21	CHF	04.01.27	450'000	400'000	-	850'000	849'575.00	0.49
1.187% Banco De Chile 25	CHF	15.07.31	-	300'000	-	300'000	297'900.00	0.17
0.599% Banco de Credito e Inversiones 22	CHF	26.04.27	345'000	185'000	-	530'000	530'742.00	0.31
1.350% Banco de Credito e Inversiones 25	CHF	11.09.30	500'000	180'000	-	680'000	684'760.00	0.40
1.183% Banco de Credito e Inversiones 25	CHF	03.12.31	-	300'000	-	300'000	298'800.00	0.17
1.035% Banco Del Estado 25	CHF	29.10.30	-	200'000	-	200'000	198'300.00	0.11
0.010% Banco del Estado de Chile 19	CHF	04.10.27	200'000	-	-	200'000	197'460.00	0.11
2.005% Banco Santander Plc 23	CHF	12.09.29	200'000	-	-	200'000	209'300.00	0.12
1.125% Banco Santander SA 17 EMTN	CHF	20.07.27	140'000	-	140'000	-	-	0.00
2.345% Banco Santander SA 24	CHF	03.07.31	300'000	-	300'000	-	-	0.00
2.240% Banco Santander SA 24	CHF	16.02.32	300'000	-	300'000	-	-	0.00
1.322% Banco Santander SA 25	CHF	28.01.33	-	500'000	-	500'000	504'250.00	0.29
1.383% Banco Santander SA 25	CHF	28.01.30	500'000	-	-	500'000	504'000.00	0.29
1.360% Banco Santander SA 26	CHF	29.01.36	-	300'000	-	300'000	299'550.00	0.17
0.298% Banco Santander SA Chile 21	CHF	22.10.26	295'000	-	295'000	-	-	0.00
1.050% Bank Julius Baer & Co AG 26	CHF	30.04.29	-	200'000	-	200'000	200'300.00	0.12
0.423% Bank of America Corp 21	CHF	23.11.29	340'000	-	-	340'000	336'260.00	0.19
0.948% Bank of Montreal 25	CHF	18.09.31	-	350'000	-	350'000	348'950.00	0.20

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2026

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.06.2025	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2026	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
1.060% Bank Vontobel AG 26	CHF	12.03.32	-	300'000	-	300'000	297'300.00	0.17
0.125% Banque Cantonale de Geneve 19	CHF	23.04.26	180'000	-	180'000	-	-	0.00
1.500% Banque Cantonale Neuchateloise 24	CHF	23.05.34	200'000	-	-	200'000	207'400.00	0.12
0.950% Banque Cantonale Vaudois Chile 25	CHF	28.11.34	-	200'000	-	200'000	197'700.00	0.11
0.375% Banque Cler AG 19	CHF	26.04.27	200'000	-	200'000	-	-	0.00
0.200% Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 20	CHF	03.11.28	335'000	-	-	335'000	330'477.50	0.19
0.150% Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 21	CHF	06.03.28	400'000	-	-	400'000	396'000.00	0.23
2.772% Banque Postale 23	CHF	12.07.27	300'000	-	-	300'000	306'840.00	0.18
0.315% Barclays Bank Plc 21	CHF	04.06.27	200'000	-	-	200'000	200'000.00	0.12
1.800% Barry Callebaut AG 24	CHF	15.05.26	-	350'000	350'000	-	-	0.00
2.400% Barry Callebaut AG 24	CHF	17.05.34	1'250'000	-	-	1'250'000	1'305'000.00	0.75
2.100% Barry Callebaut AG 25	CHF	22.01.35	-	300'000	-	300'000	305'700.00	0.18
0.250% Basellandschaftliche Kantonalbank 18	CHF	02.09.32	250'000	-	-	250'000	241'375.00	0.14
0.050% Basellandschaftliche Kantonalbank 20	CHF	28.01.31	480'000	-	-	480'000	466'320.00	0.27
0.875% Basellandschaftliche Kantonalbank 24	CHF	30.10.26	200'000	-	200'000	-	-	0.00
1.075% Bayer AG 25	CHF	11.09.30	-	300'000	-	300'000	299'850.00	0.17
0.705% Bayerische Landesbank 26	CHF	11.02.31	-	300'000	-	300'000	297'450.00	0.17
1.550% Bell AG 22	CHF	16.05.29	400'000	-	-	400'000	406'600.00	0.23
0.750% BMW International Investment BV 19	CHF	03.09.27	590'000	-	-	590'000	591'711.00	0.34
1.200% BMW International Investment BV 24	CHF	09.10.28	300'000	250'000	-	550'000	554'675.00	0.32
1.355% BNP Paribas SA 25	CHF	27.08.35	-	400'000	-	400'000	396'200.00	0.23
1.465% BNP Paribas SA 26	CHF	20.01.33	-	400'000	-	400'000	398'800.00	0.23
2.050% Bobst Group AG 25	CHF	30.09.30	-	500'000	-	500'000	503'250.00	0.29
1.250% Bossard Finance AG 24	CHF	19.11.29	800'000	750'000	-	1'550'000	1'553'100.00	0.90
1.535% BP Capital Markets PLC 24	CHF	30.09.31	1'000'000	300'000	-	1'300'000	1'332'500.00	0.77
2.288% BPCE SA 24	CHF	15.03.29	600'000	-	-	600'000	620'100.00	0.36
1.495% BPCE SA 25 FRN	CHF	14.03.30	500'000	500'000	-	1'000'000	1'011'000.00	0.58
1.478% BPCE SA 26	CHF	30.03.32	-	300'000	-	300'000	301'350.00	0.17
1.500% Caisse des Depots et Consignations 24	CHF	24.05.39	200'000	-	-	200'000	197'300.00	0.11
1.425% Caisse des Depots et Consignations 26	CHF	28.05.36	-	200'000	-	200'000	199'800.00	0.12
0.180% Canadian Imperial Bank of Commerce 21	CHF	20.04.29	640'000	350'000	-	990'000	972'675.00	0.56
1.155% Canadian Imperial Bank of Commerce 25	CHF	17.06.33	-	500'000	-	500'000	498'000.00	0.29
1.500% Canton of Geneva Switzerland 12	CHF	05.03.32	245'000	-	245'000	-	-	0.00
0.600% Canton of Geneva Switzerland 16	CHF	04.07.46	-	350'000	-	350'000	315'875.00	0.18
0.030% Canton of Geneva Switzerland 20	CHF	28.06.30	450'000	-	-	450'000	441'000.00	0.25
0.960% Canton of Geneva Switzerland 25	CHF	27.11.65	-	300'000	-	300'000	285'300.00	0.16
0.250% Canton of Zürich Switzerland 19	CHF	12.07.39	-	350'000	-	350'000	319'550.00	0.18
0.100% Canton of Zürich Switzerland 20	CHF	23.06.45	-	400'000	-	400'000	332'400.00	0.19
1.200% Canton of Zürich Switzerland 24	CHF	07.03.30	200'000	-	-	200'000	205'700.00	0.12
0.667% Caterpillar Financial Services Corp 25 FRN	CHF	23.05.29	500'000	-	-	500'000	497'250.00	0.29
1.708% CBQ Finance Ltd 24	CHF	08.10.27	550'000	-	-	550'000	556'435.00	0.32
0.935% Cellnex Telecom SA 21	CHF	26.03.26	200'000	-	200'000	-	-	0.00
0.153% Cembra money Bank AG 19	CHF	14.10.26	285'000	-	285'000	-	-	0.00
0.565% Cembra Money Bank AG 25	CHF	27.11.29	-	200'000	-	200'000	199'200.00	0.11
1.550% Cham Swiss Properties AG 26	CHF	28.04.33	-	200'000	-	200'000	201'500.00	0.12

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2026

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.06.2025	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2026	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
1.300% Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG 24	CHF	06.10.34	150'000	-	-	150'000	152'175.00	0.09
1.022% Chubb INA Holdings Inc 26	CHF	17.03.32	-	400'000	-	400'000	398'000.00	0.23
0.500% Citigroup Inc 19	CHF	01.11.28	535'000	-	-	535'000	533'127.50	0.31
0.600% City of Lausanne Switzerland 20	CHF	06.07.50	250'000	-	-	250'000	209'750.00	0.12
1.875% City of Lausanne Switzerland 23	CHF	14.09.76	305'000	-	-	305'000	353'495.00	0.20
0.140% City of St Gallen 20	CHF	16.09.44	180'000	-	-	180'000	144'990.00	0.08
1.060% City of St Gallen 24	CHF	30.10.51	200'000	-	-	200'000	185'900.00	0.11
0.100% City of Winterthur Switzerland 19	CHF	20.03.28	135'000	-	-	135'000	133'920.00	0.08
1.000% City of Winterthur Switzerland 24	CHF	29.09.51	415'000	-	-	415'000	384'082.50	0.22
1.500% City of Zürich Switzerland 12	CHF	12.04.32	200'000	-	-	200'000	208'500.00	0.12
0.250% City of Zürich Switzerland 19	CHF	26.05.39	250'000	450'000	-	700'000	624'050.00	0.36
0.850% City of Zurich Switzerland 24	CHF	09.09.50	250'000	-	-	250'000	228'750.00	0.13
1.250% City of Zürich Switzerland 24	CHF	25.03.33	250'000	-	-	250'000	257'875.00	0.15
2.717% Clariant AG 22	CHF	24.09.27	200'000	-	200'000	-	-	0.00
2.750% Clariant AG 23	CHF	22.09.28	150'000	-	150'000	-	-	0.00
2.750% Clariant AG 24	CHF	28.03.31	-	500'000	500'000	-	-	0.00
1.650% Clariant AG 25	CHF	28.11.30	-	200'000	-	200'000	200'600.00	0.12
2.200% Clariant AG 25	CHF	29.05.34	-	500'000	-	500'000	508'000.00	0.29
1.000% Coca-Cola Co 15	CHF	02.10.28	285'000	-	-	285'000	286'995.00	0.17
3.263% Commerzbank AG 23	CHF	03.02.27	200'000	-	-	200'000	203'660.00	0.12
1.988% Commerzbank AG 24	CHF	09.09.31	200'000	-	-	200'000	207'300.00	0.12
0.188% Commonwealth Bank of Australia 21	CHF	08.12.28	135'000	-	-	135'000	133'852.50	0.08
1.683% Commonwealth Bank of Australia 25	CHF	02.04.35	500'000	-	-	500'000	505'000.00	0.29
0.500% Coop-Gruppe Genossenschaft 17	CHF	29.09.27	135'000	-	135'000	-	-	0.00
1.650% Coop-Gruppe Genossenschaft 24	CHF	27.09.34	200'000	-	-	200'000	203'700.00	0.12
0.794% Coop-Gruppe Genossenschaft 25 FRN	CHF	27.09.29	300'000	-	-	300'000	299'550.00	0.17
1.308% Coop-Gruppe Genossenschaft 25 FRN	CHF	27.06.33	200'000	-	-	200'000	200'800.00	0.12
0.500% Corporación Andina de Fomento 15 EMTN	CHF	26.02.26	225'000	-	225'000	-	-	0.00
0.213% Crédit Agricole SA 21	CHF	21.06.29	340'000	-	-	340'000	334'390.00	0.19
1.208% Crédit Agricole SA 25	CHF	17.09.31	-	300'000	-	300'000	299'100.00	0.17
1.695% Crédit Agricole SA 25	CHF	04.06.35	300'000	-	-	300'000	300'600.00	0.17
1.475% Crédit Agricole SA 26	CHF	22.01.36	-	300'000	-	300'000	300'450.00	0.17
1.055% Daimler Truck Fi AG Canada 25	CHF	29.09.31	-	300'000	-	300'000	298'950.00	0.17
1.700% Datwyler Holding AG 24	CHF	30.10.29	200'000	-	-	200'000	205'300.00	0.12
0.500% Deutsche Bahn AG 18	CHF	18.07.28	135'000	-	-	135'000	134'932.50	0.08
0.200% Deutsche Bahn Finance 21	CHF	20.05.33	200'000	250'000	-	450'000	429'750.00	0.25
2.245% Deutsche Bank AG 24	CHF	25.01.30	300'000	-	-	300'000	313'650.00	0.18
1.587% Deutsche Bank AG 25	CHF	28.01.31	600'000	-	-	600'000	606'000.00	0.35
0.435% Deutsche Telekom International Finance BV 20	CHF	06.02.32	250'000	-	-	250'000	245'000.00	0.14
1.125% DH Switzerland Finance SA 15	CHF	08.12.28	130'000	-	-	130'000	131'690.00	0.08
1.265% DH Switzerland Finance SA 25	CHF	10.10.33	-	300'000	-	300'000	300'000.00	0.17
0.200% Digital Intrepid Holding BV 21	CHF	15.12.26	450'000	-	-	450'000	449'010.00	0.26
1.375% dormakaba Finance AG 25 FRN	CHF	18.06.30	300'000	250'000	-	550'000	553'850.00	0.32
1.605% DZ Bank AG 25	CHF	09.07.35	-	200'000	-	200'000	199'900.00	0.12
2.158% EFG Bank AG 24	CHF	28.06.30	700'000	-	-	700'000	728'000.00	0.42

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2026

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.06.2025	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2026	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
0.450% Eli Lilly & Co 16 EMTN	CHF	24.05.28	130'000	-	130'000	-	-	0.00
2.718% Embotelladora Andina SA 23	CHF	20.09.28	1'030'000	500'000	-	1'530'000	1'587'375.00	0.92
0.625% Emissionszentrale für Gemeinnützige Wohnbauträger 15	CHF	07.09.33	250'000	-	-	250'000	249'125.00	0.14
1.100% EMMI Finanz AG 24	CHF	28.08.26	500'000	-	500'000	-	-	0.00
1.692% Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA 24	CHF	30.10.31	300'000	-	-	300'000	304'650.00	0.18
1.507% EnBW International Finance BV 25	CHF	10.03.34	500'000	-	-	500'000	505'000.00	0.29
2.127% Engie Energia Chile SA 24	CHF	26.09.29	600'000	250'000	-	850'000	876'350.00	0.51
1.655% Engie SA 25 FRN	CHF	11.04.33	500'000	500'000	-	1'000'000	1'026'500.00	0.59
1.558% Equinix Europe 1 Financing Corp Llc 24	CHF	04.09.29	300'000	-	-	300'000	303'750.00	0.18
1.978% FCA Capital Suisse SA 24	CHF	14.05.27	200'000	-	200'000	-	-	0.00
1.488% Federation des Caisses Desjardins du Quebec 24	CHF	11.09.29	200'000	300'000	-	500'000	510'000.00	0.29
3.250% Ferring 23	CHF	21.04.31	525'000	-	525'000	-	-	0.00
0.200% Flughafen Zürich AG 18	CHF	26.02.35	440'000	-	-	440'000	413'160.00	0.24
1.178% Flughafen Zürich AG 25	CHF	25.06.40	-	200'000	-	200'000	198'700.00	0.11
0.795% Fonplata 21 N	CHF	01.12.28	150'000	350'000	-	500'000	496'250.00	0.29
2.592% Fonplata 24 N	CHF	15.11.27	500'000	-	-	500'000	511'800.00	0.30
2.072% Fonplata 24 N	CHF	24.10.29	400'000	-	-	400'000	409'800.00	0.24
1.597% Fresenius SE & Co KGaA 24	CHF	24.10.29	140'000	-	-	140'000	142'520.00	0.08
2.960% Fresenius SE 23	CHF	18.10.28	245'000	-	245'000	-	-	0.00
0.942% Galderma Holding Holding SA 25	CHF	10.12.30	-	300'000	-	300'000	297'750.00	0.17
1.900% Galderma Holding SA 24	CHF	27.09.32	200'000	-	-	200'000	208'200.00	0.12
1.600% Galderma Holding SA 24	CHF	27.09.28	500'000	-	-	500'000	507'500.00	0.29
1.810% Galderma Holding SA 25 FRN	CHF	18.03.33	500'000	350'000	-	850'000	875'500.00	0.51
2.350% Galenica Ltd 23	CHF	08.11.29	225'000	-	225'000	-	-	0.00
2.300% Geberit AG 23	CHF	27.09.32	400'000	-	400'000	-	-	0.00
1.125% Geberit AG 24	CHF	10.09.31	600'000	-	-	600'000	605'700.00	0.35
0.950% Geberit AG 25	CHF	26.09.33	-	500'000	-	500'000	497'000.00	0.29
1.250% Georg Fischer AG 24	CHF	10.12.27	1'000'000	200'000	-	1'200'000	1'209'600.00	0.70
1.550% Georg Fischer AG 24	CHF	11.12.31	300'000	400'000	-	700'000	713'650.00	0.41
0.875% Georg Fischer Finanz AG 16	CHF	12.05.26	130'000	-	130'000	-	-	0.00
1.300% Georg Fischer Finanz AG 26	CHF	14.10.30	-	200'000	-	200'000	201'600.00	0.12
1.650% Georg Fischer Finanz AG 26	CHF	14.04.34	-	200'000	-	200'000	202'700.00	0.12
0.150% Givaudan SA 18	CHF	10.11.28	300'000	-	-	300'000	297'000.00	0.17
0.400% Goldman Sachs Group Inc 21	CHF	11.05.28	1'170'000	500'000	-	1'670'000	1'660'815.00	0.96
1.400% Grande Dixence SA 25	CHF	16.02.35	500'000	-	-	500'000	502'000.00	0.29
1.375% Grande Dixence SA 26	CHF	03.06.36	-	300'000	-	300'000	298'800.00	0.17
1.522% Heathrow Funding Ltd 24	CHF	03.12.34	800'000	400'000	-	1'200'000	1'206'000.00	0.70
1.950% Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG 22	CHF	25.06.29	160'000	-	160'000	-	-	0.00
0.800% Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG 25	CHF	31.01.29	250'000	-	-	250'000	250'375.00	0.14
1.512% Hochtief 25	CHF	30.09.32	-	200'000	-	200'000	201'400.00	0.12
1.750% Holcim Helvetia Finance AG 26	CHF	03.06.36	-	300'000	-	300'000	303'828.00	0.18
1.380% Iberdrola Finanzas SA 24	CHF	11.07.28	200'000	-	-	200'000	203'100.00	0.12
1.562% Iberdrola Finanzas SA 24	CHF	11.07.31	200'000	-	-	200'000	205'100.00	0.12
1.252% Iberdrola Finanzas SA 26	CHF	04.06.32	-	300'000	-	300'000	303'096.00	0.17
2.050% Implenia AG 25	CHF	03.10.30	-	700'000	-	700'000	720'300.00	0.42

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2026

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.06.2025	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2026	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
0.815% International Bank for Reconstruction & Development 25	CHF	25.02.41	500'000	-	-	500'000	478'750.00	0.28
0.125% Jackson National Life Global Funding 18	CHF	14.07.28	620'000	-	620'000	-	-	0.00
2.400% KEBAG AG 23	CHF	19.07.38	100'000	-	100'000	-	-	0.00
0.715% Kommunalbanken AS 25	CHF	21.02.34	500'000	-	-	500'000	495'250.00	0.29
0.772% Korea Gas Corp 25 FRN	CHF	13.03.30	500'000	-	-	500'000	501'250.00	0.29
1.823% Korea Land & Housing Corp 24	CHF	13.02.26	200'000	-	200'000	-	-	0.00
0.427% Korean Air Lines Co Ltd 25	CHF	13.11.28	-	300'000	-	300'000	298'950.00	0.17
1.600% Kraftwerke Linth-Limmern AG 24	CHF	15.10.32	550'000	-	-	550'000	562'100.00	0.32
1.148% Kraftwerke Linth-Limmern AG 25	CHF	05.12.35	-	200'000	-	200'000	194'700.00	0.11
1.125% Kraftwerke Oberhasli AG 25	CHF	21.02.34	500'000	-	-	500'000	504'000.00	0.29
1.375% Kuntarahoitus Plc 12	CHF	08.06.27	90'000	-	90'000	-	-	0.00
0.500% LafargeHolcim Helvetia Finance Ltd 21	CHF	26.08.31	785'000	-	-	785'000	763'805.00	0.44
1.760% Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale 26	CHF	10.03.36	-	300'000	-	300'000	299'850.00	0.17
2.000% LGT Bank AG 24	CHF	15.02.34	200'000	-	-	200'000	211'300.00	0.12
1.230% LGT Bank AG 25	CHF	19.02.35	-	500'000	500'000	-	-	0.00
1.230% LGT BANK NK 25	CHF	19.02.35	500'000	500'000	-	1'000'000	995'500.00	0.57
2.500% Liechtensteinische Landesbank AG 23	CHF	22.11.30	400'000	-	-	400'000	422'000.00	0.24
1.600% Liechtensteinische Landesbank AG 24	CHF	30.10.34	-	500'000	-	500'000	514'750.00	0.30
0.950% Liechtensteinische Landesbank AG 25	CHF	12.11.32	-	300'000	-	300'000	296'550.00	0.17
0.900% Liechtensteinisches Pfandbriefinstitut AG 26	CHF	24.04.36	-	400'000	-	400'000	396'000.00	0.23
1.063% Linde Plc 25 FRN	CHF	07.06.33	200'000	-	-	200'000	199'200.00	0.11
0.615% Linde Plc 25 FRN	CHF	05.06.29	300'000	-	-	300'000	299'400.00	0.17
1.112% Lloyds Banking Group Plc 25	CHF	20.05.31	300'000	-	-	300'000	298'950.00	0.17
2.600% Lonza Swiss Finanz Swiss Finanz AG 23	CHF	16.05.31	400'000	-	400'000	-	-	0.00
2.250% Lonza Swiss Finanz Swiss Finanz AG 23	CHF	16.05.28	400'000	-	-	400'000	410'800.00	0.24
1.150% LSEGA Financing Plc 25 FRN	CHF	08.04.32	200'000	-	-	200'000	200'600.00	0.12
0.150% Luzerner Kantonalbank AG 19	CHF	07.10.44	600'000	-	-	600'000	488'100.00	0.28
1.400% Luzerner Kantonalbank AG 25	CHF	17.09.37	-	400'000	-	400'000	398'600.00	0.23
2.650% MassMutual Global Funding II 23	CHF	03.05.28	300'000	-	300'000	-	-	0.00
1.300% McDonald's Corp 24	CHF	26.11.32	-	500'000	-	500'000	503'250.00	0.29
0.125% MetLife Global Funding Inc 19	CHF	11.06.27	285'000	-	-	285'000	283'831.50	0.16
0.150% MetLife Global Funding Inc 21	CHF	25.09.29	-	400'000	-	400'000	389'400.00	0.22
1.875% MetLife Global Funding Inc 24	CHF	08.04.31	800'000	-	800'000	-	-	0.00
1.308% Metropolitan Life Global Funding I 26	CHF	16.01.34	-	300'000	-	300'000	297'150.00	0.17
0.750% Mobimo Holding AG 17	CHF	20.03.26	185'000	-	185'000	-	-	0.00
0.958% Mondelez International Inc 26	CHF	10.04.29	-	200'000	-	200'000	200'500.00	0.12
0.250% Muenchener Hypothekenbank EG 20	CHF	18.09.28	-	300'000	-	300'000	297'300.00	0.17
1.750% Muenchener Hypothekenbank EG 23	CHF	23.06.28	200'000	-	200'000	-	-	0.00
1.600% Muenchener Hypothekenbank EG 24	CHF	05.11.29	300'000	-	-	300'000	303'750.00	0.18
2.350% Nant De Drance SA 23	CHF	24.07.31	430'000	-	430'000	-	-	0.00
1.272% National Australia Bank Ltd 25	CHF	03.09.35	-	500'000	-	500'000	497'250.00	0.29
1.445% NatWest Markets Plc 24	CHF	27.08.29	600'000	-	-	600'000	612'000.00	0.35
0.550% Nestlé Holdings Inc 17	CHF	04.10.32	1'000'000	800'000	-	1'800'000	1'764'900.00	1.02
0.750% Nestlé SA 18	CHF	28.06.28	380'000	-	-	380'000	381'330.00	0.22
2.000% Nestlé SA 23	CHF	20.11.36	365'000	-	365'000	-	-	0.00

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2026

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.06.2025	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2026	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
1.750% Nestlé SA 24	CHF	30.05.40	200'000	-	-	200'000	210'200.00	0.12
1.500% Nestlé SA 24	CHF	30.05.31	200'000	-	-	200'000	206'200.00	0.12
0.125% New York Life Global Funding 21	CHF	23.07.30	1'035'000	300'000	-	1'335'000	1'291'612.50	0.75
1.875% New York Life Global Funding 24	CHF	07.05.32	200'000	-	-	200'000	208'600.00	0.12
1.375% New York Life Global Funding 26	CHF	23.01.34	-	300'000	-	300'000	302'100.00	0.17
2.490% Nordea Bank AB 23	CHF	26.05.28	400'000	-	400'000	-	-	0.00
1.030% Nordea Bank AB 26	CHF	14.04.33	-	200'000	-	200'000	199'200.00	0.11
1.050% Novartis SA 15	CHF	11.05.35	400'000	-	-	400'000	399'600.00	0.23
1.850% Novartis SA 24	CHF	18.06.40	-	500'000	-	500'000	533'000.00	0.31
0.800% OC Oerlikon Corp 21	CHF	27.11.28	550'000	-	-	550'000	542'300.00	0.31
2.000% OC Oerlikon Corp 25	CHF	03.09.30	-	300'000	-	300'000	301'950.00	0.17
1.375% OC Oerlikon Corp 25	CHF	03.09.27	-	400'000	-	400'000	401'200.00	0.23
2.125% OC Oerlikon Corp 26	CHF	29.05.31	-	300'000	-	300'000	302'850.00	0.17
0.400% Partners Group Holding SA 19	CHF	21.06.27	-	300'000	-	300'000	298'800.00	0.17
2.250% Partners Group Holding SA 23	CHF	26.09.28	150'000	-	150'000	-	-	0.00
0.625% Pfandbriefbank schweiz. Hypothekarinstitute AG 15	CHF	25.01.34	535'000	-	-	535'000	527'670.50	0.30
0.250% Pfandbriefbank schweiz. Hypothekarinstitute AG 16	CHF	14.10.36	750'000	-	-	750'000	696'675.00	0.40
0.250% Pfandbriefbank schweiz. Hypothekarinstitute AG 16	CHF	04.08.38	1'450'000	-	-	1'450'000	1'318'050.00	0.76
0.375% Pfandbriefbank schweiz. Hypothekarinstitute AG 16	CHF	08.07.39	3'250'000	-	-	3'250'000	2'961'725.00	1.71
0.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 16 FRN	CHF	15.06.46	500'000	800'000	-	1'300'000	1'105'650.00	0.64
0.625% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 17 FRN	CHF	18.10.39	600'000	1'000'000	-	1'600'000	1'508'000.00	0.87
1.125% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 18	CHF	09.10.48	2'175'000	-	-	2'175'000	2'132'587.50	1.23
1.125% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 18	CHF	18.10.47	2'100'000	-	-	2'100'000	2'062'200.00	1.19
0.125% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 20	CHF	14.10.33	-	2'000'000	-	2'000'000	1'902'000.00	1.10
0.125% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 22	CHF	19.02.29	-	1'000'000	-	1'000'000	990'300.00	0.57
1.125% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 22	CHF	08.04.52	-	1'000'000	-	1'000'000	972'600.00	0.56
1.250% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 24	CHF	24.07.47	100'000	-	100'000	-	-	0.00
1.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 24	CHF	24.07.37	200'000	-	200'000	-	-	0.00
1.000% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 24	CHF	08.07.48	300'000	-	-	300'000	285'540.00	0.16
1.000% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 24	CHF	28.04.49	-	1'200'000	-	1'200'000	1'143'360.00	0.66
0.125% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 25	CHF	19.02.29	-	1'000'000	1'000'000	-	-	0.00
1.000% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 25	CHF	28.04.49	-	300'000	300'000	-	-	0.00
1.125% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 25	CHF	08.04.52	-	1'000'000	1'000'000	-	-	0.00
1.125% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 25	CHF	25.06.55	-	500'000	-	500'000	486'300.00	0.28
0.875% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 25	CHF	20.10.34	-	1'000'000	-	1'000'000	1'002'700.00	0.58
1.000% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 25	CHF	23.02.46	700'000	-	-	700'000	674'100.00	0.39
0.625% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 25	CHF	18.10.39	-	1'000'000	1'000'000	-	-	0.00
1.000% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 25	CHF	17.11.50	-	1'500'000	-	1'500'000	1'424'100.00	0.82
0.625% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 26	CHF	17.10.31	-	300'000	-	300'000	298'860.00	0.17
1.250% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 26	CHF	23.05.53	-	300'000	-	300'000	301'050.00	0.17
0.500% Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 16	CHF	30.03.34	690'000	-	-	690'000	672'336.00	0.39
0.125% Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 18	CHF	03.09.35	2'000'000	-	-	2'000'000	1'860'000.00	1.07
0.000% Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 19	CHF	26.08.49	1'460'000	-	-	1'460'000	1'095'438.00	0.63
0.200% Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 20	CHF	22.05.42	-	1'000'000	-	1'000'000	859'000.00	0.50
0.125% Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 20	CHF	23.03.32	270'000	-	-	270'000	261'171.00	0.15

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2026

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.06.2025	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2026	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
0.000% Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 21	CHF	15.02.36	740'000	-	-	740'000	675'398.00	0.39
1.800% Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 22	CHF	23.05.36	700'000	-	700'000	-	-	0.00
1.850% Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 22	CHF	02.04.37	200'000	-	200'000	-	-	0.00
0.450% Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 22	CHF	11.02.42	1'340'000	-	-	1'340'000	1'207'340.00	0.70
1.400% Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 24	CHF	15.03.38	350'000	-	350'000	-	-	0.00
1.250% Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 24	CHF	28.05.30	500'000	-	500'000	-	-	0.00
1.500% Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 24	CHF	19.04.39	1'000'000	-	1'000'000	-	-	0.00
1.450% Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 24	CHF	07.12.33	500'000	-	250'000	250'000	261'475.00	0.15
0.950% Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG 25	CHF	03.04.40	-	1'800'000	1'800'000	-	-	0.00
0.125% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 20	CHF	23.04.32	1'000'000	-	-	1'000'000	966'400.00	0.56
0.200% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 21	CHF	12.06.35	1'250'000	-	-	1'250'000	1'173'750.00	0.68
1.450% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 24	CHF	02.08.34	250'000	-	-	250'000	261'550.00	0.15
1.300% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 24	CHF	14.11.39	300'000	-	-	300'000	307'080.00	0.18
1.050% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 24	CHF	31.10.44	-	1'000'000	-	1'000'000	974'500.00	0.56
1.000% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 25	CHF	06.02.43	1'900'000	-	-	1'900'000	1'849'650.00	1.07
0.891% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 25	CHF	04.02.41	-	1'800'000	-	1'800'000	1'746'000.00	1.01
0.950% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 25	CHF	03.04.40	-	1'800'000	-	1'800'000	1'765'980.00	1.02
1.200% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 25	CHF	26.10.45	-	500'000	-	500'000	498'750.00	0.29
1.100% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 26	CHF	07.03.41	-	1'000'000	-	1'000'000	994'200.00	0.57
1.218% PPG Industries Inc 26	CHF	03.06.30	-	300'000	-	300'000	301'050.00	0.17
1.523% Province of Manitoba Canada 24	CHF	16.05.34	200'000	-	200'000	-	-	0.00
1.367% Province of Manitoba Canada 26	CHF	15.05.46	-	200'000	-	200'000	197'500.00	0.11
1.018% Province of Ontario Canada 25	CHF	30.07.35	-	300'000	-	300'000	300'000.00	0.17
0.500% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft AG 20	CHF	11.11.28	300'000	200'000	-	500'000	499'000.00	0.29
3.500% RCI Banque SA 23	CHF	10.05.28	250'000	-	250'000	-	-	0.00
2.015% RCI Banque SA 24	CHF	29.10.29	550'000	-	550'000	-	-	0.00
1.643% Republic of Poland 26	CHF	05.06.36	-	300'000	-	300'000	304'020.00	0.18
1.040% Republica Orient Uruguay 25	CHF	23.07.30	-	500'000	-	500'000	499'000.00	0.29
0.450% Roche Kapitalmarkt AG 17	CHF	23.03.29	1'690'000	-	-	1'690'000	1'686'620.00	0.97
1.170% Roche Kapitalmarkt AG 24	CHF	06.09.39	200'000	-	-	200'000	197'000.00	0.11
1.097% Roche Kapitalmarkt AG 24	CHF	06.09.34	200'000	-	-	200'000	201'500.00	0.12
1.130% Roche Kapitalmarkt AG 25	CHF	27.08.40	-	600'000	-	600'000	583'800.00	0.34
0.200% Royal Bank of Canada 21	CHF	22.09.31	540'000	-	-	540'000	520'020.00	0.30
1.087% Royal Bank of Canada 26 FRN	CHF	02.02.33	-	300'000	-	300'000	299'100.00	0.17
1.250% Sandoz Group AG 25 FRN	CHF	31.03.28	500'000	-	-	500'000	504'250.00	0.29
1.750% Sandoz Group AG 25 FRN	CHF	31.03.33	500'000	350'000	-	850'000	874'650.00	0.50
1.188% Sandoz Group AG 26	CHF	15.04.32	-	300'000	-	300'000	300'450.00	0.17
2.933% Santander Consumer Finance SA 23	CHF	04.07.28	110'000	-	110'000	-	-	0.00
0.950% Schweiz.Radio-U.Fernseh 25	CHF	29.09.32	-	500'000	-	500'000	492'000.00	0.28
0.750% Schwyzer Kantonalbank 25	CHF	17.11.34	-	300'000	-	300'000	294'450.00	0.17
1.202% Scotiabank Chile SA 25 FRN	CHF	10.06.31	200'000	200'000	-	400'000	400'600.00	0.23
1.210% Scotiabank Chile SA 26	CHF	05.02.32	-	300'000	-	300'000	299'700.00	0.17
1.450% SFS Group AG 22	CHF	08.06.27	500'000	-	500'000	-	-	0.00

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2026

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.06.2025	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2026	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
2.300% SGS SA 23	CHF	17.11.31	500'000	-	500'000	-	-	0.00
1.000% SGS SA 25	CHF	24.06.32	-	850'000	-	850'000	846'175.00	0.49
1.350% SGS SA 26	CHF	03.03.38	-	300'000	-	300'000	296'400.00	0.17
0.875% Shell International Finance BV 15 EMTN	CHF	21.08.28	290'000	-	-	290'000	291'740.00	0.17
1.650% Sika AG 24	CHF	28.11.29	500'000	-	-	500'000	513'750.00	0.30
0.750% Sika AG 25	CHF	24.09.27	-	200'000	-	200'000	200'320.00	0.12
1.200% Sika AG 25	CHF	28.11.34	-	200'000	-	200'000	199'300.00	0.11
0.850% Sika AG 25	CHF	28.11.30	-	200'000	-	200'000	199'800.00	0.12
1.350% Sika AG 25 FRN	CHF	22.03.35	500'000	400'000	-	900'000	904'950.00	0.52
2.350% Sika Ltd 22	CHF	28.11.28	575'000	-	-	575'000	596'562.50	0.34
1.915% Slowakische Republik 24	CHF	10.05.34	200'000	250'000	-	450'000	470'700.00	0.27
1.985% SNCF SA 23	CHF	28.06.33	285'000	200'000	-	485'000	512'887.50	0.30
1.337% Société Générale SA 26	CHF	02.03.34	-	200'000	-	200'000	197'900.00	0.11
1.400% Sonova Holding AG 22	CHF	19.02.32	130'000	200'000	-	330'000	337'755.00	0.19
0.927% Sonova Holding AG 25	CHF	06.10.33	-	300'000	-	300'000	297'600.00	0.17
1.308% SpareBank 1 Nord Norge 24	CHF	28.08.30	200'000	-	-	200'000	201'800.00	0.12
2.700% SpareBank 1 Nord-Norge ASA 23	CHF	20.03.29	200'000	-	200'000	-	-	0.00
1.875% St Galler Kantonalbank AG 24	CHF	27.09.34	400'000	-	-	400'000	409'200.00	0.24
0.750% St Galler Kantonalbank AG 25	CHF	14.11.34	-	200'000	-	200'000	196'800.00	0.11
1.375% St. Galler Kantonalbank AG 12	CHF	22.06.27	75'000	-	75'000	-	-	0.00
0.375% Stadler Rail AG 19	CHF	20.11.26	135'000	-	135'000	-	-	0.00
1.692% Stadler Rail AG 24	CHF	12.07.29	200'000	-	-	200'000	203'000.00	0.12
0.550% Straumann Holding AG 25	CHF	03.10.28	-	300'000	-	300'000	298'950.00	0.17
0.875% Sulzer AG 16	CHF	10.07.26	425'000	-	425'000	-	-	0.00
0.800% Sulzer AG 20	CHF	23.09.25	15'000	-	15'000	-	-	0.00
3.350% Sulzer AG 22	CHF	16.11.26	450'000	-	-	450'000	455'580.00	0.26
1.772% Sulzer AG 24	CHF	20.10.28	300'000	-	-	300'000	306'450.00	0.18
1.365% Sulzer AG 25	CHF	17.09.32	-	600'000	-	600'000	607'500.00	0.35
1.138% Sulzer AG 25	CHF	17.09.29	-	725'000	-	725'000	727'900.00	0.42
2.010% Swedbank AB 24	CHF	10.10.30	400'000	-	-	400'000	417'200.00	0.24
0.500% Swiss Confederation Government Bond 16	CHF	30.05.58	1'685'000	-	-	1'685'000	1'611'702.50	0.93
0.000% Swiss Confederation Government Bond 19	CHF	24.07.39	679'000	1'200'000	-	1'879'000	1'752'919.10	1.01
1.500% Swiss Confederation Government Bond 22	CHF	26.10.38	-	300'000	-	300'000	335'340.00	0.19
1.500% Swiss Confederation Government Bond 26	CHF	26.10.38	-	300'000	300'000	-	-	0.00
0.350% Swiss Life Holding AG 19	CHF	06.03.29	-	350'000	-	350'000	347'550.00	0.20
1.658% Swiss Life Holding AG 24	CHF	26.04.33	200'000	-	-	200'000	205'900.00	0.12
1.502% Swiss Life Holding AG 24	CHF	26.04.30	200'000	-	-	200'000	204'400.00	0.12
1.425% Swiss Life Holding AG 25	CHF	31.01.35	500'000	-	-	500'000	504'500.00	0.29
0.887% Swiss Life Holding AG 25 FRN	CHF	31.01.28	500'000	-	-	500'000	502'000.00	0.29
0.750% Swiss Reinsurance Company Ltd 15	CHF	21.01.27	110'000	-	110'000	-	-	0.00
0.375% Swisscom AG 16	CHF	31.03.28	130'000	-	130'000	-	-	0.00
0.750% Swisscom AG 17	CHF	24.11.33	205'000	-	-	205'000	200'797.50	0.12
1.200% Swisscom AG 24	CHF	03.09.35	200'000	-	-	200'000	202'000.00	0.12
0.850% Tecan Group AG 25	CHF	11.09.30	-	300'000	-	300'000	296'400.00	0.17
1.327% Telefonica Emisiones SAU 25	CHF	08.07.32	-	200'000	-	200'000	200'600.00	0.12

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2026

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.06.2025	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2026	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
0.143% The Bank of Nova Scotia Inc 21	CHF	25.10.28	695'000	-	-	695'000	686'312.50	0.40
1.652% Thermo Fisher Scientific Inc 24	CHF	07.03.28	200'000	-	-	200'000	203'000.00	0.12
1.898% Thermo Fisher Scientific Inc 25	CHF	07.03.45	-	500'000	-	500'000	500'500.00	0.29
1.130% Thurgauer Kantonalbank 24	CHF	29.08.44	400'000	-	-	400'000	391'400.00	0.23
1.050% Thurgauer Kantonalbank 25	CHF	28.08.37	-	350'000	-	350'000	348'600.00	0.20
1.990% Toronto-Dominion Bank 24	CHF	17.06.31	400'000	-	-	400'000	417'600.00	0.24
0.166% Total Capital International SA 19	CHF	21.12.29	775'000	500'000	-	1'275'000	1'249'500.00	0.72
2.120% Toyota Motor Finance (Netherlands) Corp 23	CHF	26.10.29	365'000	-	-	365'000	381'242.50	0.22
1.123% Toyota Motor Finance Netherlands BV 24	CHF	22.05.30	1'000'000	700'000	-	1'700'000	1'715'300.00	0.99
0.010% UBS Switzerland AG 21	CHF	27.01.33	1'000'000	-	500'000	500'000	472'250.00	0.27
0.935% UBS Switzerland AG 25	CHF	13.08.35	-	300'000	300'000	-	-	0.00
1.000% Verizon Communications Inc 17 EMTN	CHF	30.11.27	675'000	-	-	675'000	679'387.50	0.39
1.350% Visa Payment Services AG 24	CHF	30.10.29	300'000	-	-	300'000	303'150.00	0.17
0.600% VP Bank AG 19	CHF	29.11.29	200'000	-	-	200'000	196'100.00	0.11
1.000% Walliser Kantonalbank 25	CHF	28.07.34	-	300'000	-	300'000	300'150.00	0.17
0.250% Westpac Banking Corp 19	CHF	29.01.27	300'000	-	-	300'000	299'880.00	0.17
1.850% WWZ AG 24	CHF	01.07.38	200'000	-	200'000	-	-	0.00
0.930% Zimmer Biomet Holdings Inc 25	CHF	04.09.30	-	300'000	-	300'000	298'800.00	0.17
1.560% Zimmer Biomet Holdings Inc 25	CHF	04.09.35	-	300'000	-	300'000	299'400.00	0.17
0.100% Zürcher Kantonalbank 21	CHF	31.03.31	415'000	-	-	415'000	402'550.00	0.23
0.000% Zürcher Kantonalbank 21	CHF	21.01.33	1'000'000	-	-	1'000'000	945'500.00	0.55
0.250% Zürcher Kantonalbank 22	CHF	28.03.28	300'000	-	-	300'000	298'800.00	0.17
0.950% Zürcher Kantonalbank 25	CHF	22.01.37	400'000	-	-	400'000	396'000.00	0.23
1.125% Zürich Versicherungsgesellschaft 22	CHF	04.07.29	285'000	-	-	285'000	288'990.00	0.17
Total - Schweizer Franken							160'331'619.60	92.49
Total - Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							160'331'619.60	92.49
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Schweizer Franken								
2.505% ABN Amro Bank NV 23	CHF	19.03.25	200'000	-	200'000	-	-	0.00
1.552% Asian Development Bank 23	CHF	03.08.33	200'000	-	200'000	-	-	0.00
1.750% Baloise Holding AG 24	CHF	07.06.34	200'000	-	-	200'000	206'700.00	0.12
0.125% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 20	CHF	27.08.26	800'000	600'000	1'400'000	-	-	0.00
2.395% Banco Santander SA 24	CHF	16.02.29	200'000	-	-	200'000	207'500.00	0.12
1.494% Banco Santander SA 24	CHF	12.11.28	200'000	-	-	200'000	204'700.00	0.12
2.445% Banco Santander SA Chile 24	CHF	25.01.27	300'000	-	-	300'000	303'930.00	0.18
1.950% Barry Callebaut AG 24	CHF	24.01.28	600'000	-	-	600'000	610'800.00	0.35
2.300% Bell Food Group AG 23	CHF	15.10.26	350'000	-	350'000	-	-	0.00
2.893% BNP Paribas SA 22	CHF	27.09.29	400'000	-	400'000	-	-	0.00
0.528% BNP Paribas SA 22	CHF	20.01.28	400'000	-	-	400'000	398'800.00	0.23
2.545% Bobst Group SA 24	CHF	31.01.29	1'000'000	-	-	1'000'000	1'019'500.00	0.59
2.655% BPCE SA 23	CHF	12.06.30	230'000	-	230'000	-	-	0.00
2.215% Cembra Money Bank AG 24	CHF	05.02.30	300'000	-	-	300'000	312'000.00	0.18
1.878% Crédit Agricole SA 24	CHF	07.06.32	200'000	-	-	200'000	207'200.00	0.12

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2026

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.06.2025	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2026	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
2.050% Crédit Agricole SA 24	CHF	07.03.34	200'000	-	-	200'000	210'300.00	0.12
2.000% Emmi Finanz AG 23	CHF	22.09.28	275'000	-	-	275'000	283'662.50	0.16
2.875% Equinix Inc 23	CHF	12.09.28	200'000	-	-	200'000	207'200.00	0.12
2.902% FCA Capital Suisse SA 23	CHF	20.07.26	280'000	-	280'000	-	-	0.00
2.250% Ferring 24	CHF	28.06.29	200'000	350'000	-	550'000	565'675.00	0.33
0.950% Georg Fischer AG 20	CHF	25.03.30	300'000	-	-	300'000	299'850.00	0.17
2.100% Grande Dixence SA 24	CHF	08.03.32	150'000	-	150'000	-	-	0.00
2.375% HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG 24 EMTN	CHF	26.01.29	495'000	-	-	495'000	513'810.00	0.30
1.845% Korea Housing Finance Corp 24	CHF	01.02.30	500'000	-	-	500'000	520'500.00	0.30
2.750% Kraftwerke Linth-Limmern AG 23	CHF	01.03.30	300'000	-	300'000	-	-	0.00
2.390% Landesbank Baden-Württemberg 24	CHF	08.02.29	200'000	300'000	-	500'000	516'250.00	0.30
0.875% Luzerner Kantonalbank AG 21	CHF	14.05.31	390'000	-	-	390'000	386'100.00	0.22
0.395% Macquarie Ltd 21	CHF	20.07.28	335'000	-	-	335'000	332'822.50	0.19
2.500% Münchener Hypothekenbank EG 24	CHF	20.02.30	200'000	-	200'000	-	-	0.00
2.000% Nant De Drance SA 24	CHF	26.05.34	300'000	-	300'000	-	-	0.00
0.065% National Australia Bank Ltd New-York 20	CHF	29.01.29	335'000	-	-	335'000	330'142.50	0.19
1.915% Nationwide Building Society 22	CHF	08.09.28	450'000	-	-	450'000	461'700.00	0.27
1.850% Pfandbriefzentrale der Schweiz. Kantonalbanken AG 23	CHF	19.07.38	610'000	-	610'000	-	-	0.00
1.450% Pfandbriefzentrale der Schweiz. Kantonalbanken AG 23	CHF	18.01.39	600'000	-	600'000	-	-	0.00
1.550% Pfandbriefzentrale der Schweiz. Kantonalbanken AG 24	CHF	24.10.33	200'000	-	200'000	-	-	0.00
1.550% Pfandbriefzentrale der Schweiz. Kantonalbanken AG 24	CHF	05.04.39	200'000	-	200'000	-	-	0.00
1.513% Régie Autonome des Transports Parisiens 24	CHF	06.03.36	200'000	-	200'000	-	-	0.00
1.583% SNCF SA 24	CHF	07.02.39	200'000	-	-	200'000	202'600.00	0.12
2.400% St. Galler Kantonalbank AG 24	CHF	30.05.34	550'000	-	-	550'000	584'925.00	0.34
1.800% Swisscom AG 24	CHF	23.08.34	200'000	-	-	200'000	210'800.00	0.12
2.000% Swisscom AG 24	CHF	23.11.39	300'000	-	300'000	-	-	0.00
1.840% Thermo Fisher Scientific Inc 24	CHF	08.03.32	100'000	-	-	100'000	103'600.00	0.06
2.038% Thermo Fisher Scientific Inc 24	CHF	07.03.36	100'000	-	-	100'000	105'250.00	0.06
1.482% Toronto-Dominion Bank 24	CHF	30.01.29	200'000	300'000	-	500'000	512'250.00	0.30
2.150% TRITON Finance Luxembourg SA 24	CHF	18.06.27	300'000	-	300'000	-	-	0.00
Total - Schweizer Franken							9'818'567.50	5.66
Total - Obligationen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							9'818'567.50	5.66
Total - Obligationen							170'150'187.10	98.15

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2026

Titel	Bestand 01.06.2025	Kauf	Verkauf	Bestand 31.05.2026	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden				160'331'619.60		92.49
Total - Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden				9'818'567.50		5.66
Total - Effekten				170'150'187.10		98.15
Bankguthaben auf Sicht				2'038'932.09		1.18
Bankguthaben auf Zeit				0.00		0.00
Sonstige Vermögenswerte				1'166'143.34		0.67
Gesamtfondsvermögen				173'355'262.53		100.00
Aufgenommene Kredite				0.00		0.00
Andere Verbindlichkeiten				-3'043'073.27		-1.76
Nettofondsvermögen				170'312'189.26		98.24

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.05.2026

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).	170'150'187.10	98.15
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.

Jahresausschüttung 2025/2026

Auszug aus dem Fondsvertrag §22.:

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

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

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

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

Die Ausschüttung des Nettoertrages für die ausschüttenden Fonds erfolgte per Valuta 27. August 2026 an sämtliche Anleger, welche per 24. August 2026 Anteile am ZugerKB Fonds hielten (Ex-Datum 25. August 2026).

Der Ertrag wurde für alle Anteilsinhaber wie folgt am 27. August 2026 ausbezahlt:

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

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	1.99
Abzüglich 35% Eidg. Verrechnungssteuer	CHF	0.70
Nettobetrag pro Anteil	CHF	1.29

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

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	3.16
Abzüglich 35% Eidg. Verrechnungssteuer	CHF	1.11
Nettobetrag pro Anteil	CHF	2.05

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

Bruttobetrag pro Anteil	EUR	2.07
Abzüglich 35% Eidg. Verrechnungssteuer	EUR	0.72
Nettobetrag pro Anteil	EUR	1.35

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

Bruttobetrag pro Anteil	EUR	3.66
Abzüglich 35% Eidg. Verrechnungssteuer	EUR	1.28
Nettobetrag pro Anteil	EUR	2.38

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

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

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

Bruttobetrag pro Anteil	USD	1.11
Abzüglich 35% Eidg. Verrechnungssteuer	USD	0.39
Nettobetrag pro Anteil	USD	0.72

Jahresausschüttung 2025/2026

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF) - A-Klasse

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

ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF) - N-Klasse

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	1.20
Abzüglich 35% Eidg. Verrechnungssteuer	CHF	0.42
Nettobetrag pro Anteil	CHF	0.78

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 Fondsvermögens

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 Konstanzhaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
- 5) Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
- 6) Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens eines jeweiligen Teilvermögens zukommender Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf den Rappen gerundet.

Weitere Informationen

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

- bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
- auf den Stichtag von Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen, sofern (i) solche Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen beziehungsweise Thesaurierungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung beziehungsweise Thesaurierung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
- bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
- bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen, getätigt wurden.

IV. Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

1) Pflichtpublikationen und Änderungen des Fondsvertrags

1. Am 11. November 2025 wurden die Anleger über folgende Fondsvertragsänderung informiert:

«Die Vontobel Fonds Services AG, Zürich, als Fondsleitung, beabsichtigt mit Zustimmung der State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, als Depotbank, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA ("FINMA"), die nachfolgend beschriebenen Änderungen des Fondsvertrages vorzunehmen:

1. M-Anteilsklasse für die Teilvermögen Aktien ESG Schweiz (CHF), Aktien ESG Europa (EUR), Aktien ESG USA (USD) und Obligationen ESG (CHF)

Für die Teilvermögen Aktien ESG Schweiz (CHF), Aktien ESG Europa (EUR), Aktien ESG USA (USD) und Obligationen ESG (CHF) soll die neue Anteilklasse M geschaffen und für Zeichnungen geöffnet werden. § 6 Ziff. 4 und § 19 Ziff. 1 des Fondsvertrags werden entsprechend angepasst.

2. Präzisierung der Bezeichnung des Nachhaltigkeitsansatzes «Stewardship» für die Teilvermögen Aktien ESG Schweiz (CHF), Aktien ESG Europa (EUR), Aktien ESG USA (USD) und Obligationen ESG (CHF)

Bei den Teilvermögen Aktien ESG Schweiz (CHF), Aktien ESG Europa (EUR), Aktien ESG USA (USD) und Obligationen ESG (CHF) wird die Bezeichnung des Nachhaltigkeitsansatzes «Stewardship» in Einklang gebracht mit der bestehenden Beschreibung in Ziff. 6.3.2 des Verkaufsprospekts. § 8 Ziff. 7, 8, 9 und 10 werden entsprechend den jeweils zur Anwendung kommenden Ansätzen (z. B. «Stewardship (Active Ownership)» («Engagement» und «Stimmrechtsausübung (Voting)») neu formuliert.

3. Formelle Änderungen

Zusätzlich werden weitere formelle Änderungen und Aktualisierungen vorgenommen, welche die Interessen der Anleger nicht tangieren und daher nicht veröffentlicht werden.»

2. Am 4. Dezember 2025 wurden die Anleger über folgende Fondsvertragsänderung informiert:

« 1. M-Anteilsklasse für die Teilvermögen Aktien ESG Schweiz (CHF), Aktien ESG Europa (EUR), Aktien ESG USA (USD) und Obligationen ESG (CHF)

Für die Teilvermögen Aktien ESG Schweiz (CHF), Aktien ESG Europa (EUR), Aktien ESG USA (USD) und Obligationen ESG (CHF) soll die neue Anteilklasse M geschaffen und für Zeichnungen geöffnet werden. § 6 Ziff. 4 und § 19 Ziff. 1 des Fondsvertrags werden entsprechend angepasst.

2. Präzisierung der Bezeichnung des Nachhaltigkeitsansatzes «Stewardship» für die Teilvermögen Aktien ESG Schweiz (CHF), Aktien ESG Europa (EUR), Aktien ESG USA (USD) und Obligationen ESG (CHF)

Bei den Teilvermögen Aktien ESG Schweiz (CHF), Aktien ESG Europa (EUR), Aktien ESG USA (USD) und Obligationen ESG (CHF) wird die Bezeichnung des Nachhaltigkeitsansatzes «Stewardship» in Einklang gebracht mit der bestehenden Beschreibung in Ziff. 6.3.2 des Verkaufsprospekts. § 8 Ziff. 7, 8, 9 und 10 werden entsprechend den jeweils zur Anwendung kommenden Ansätzen (z. B. «Stewardship (Active Ownership)» («Engagement» und «Stimmrechtsausübung (Voting)») neu formuliert.

3. Anhebung der 10 %-Limite in § 8 Ziff. 10 auf 20 %

Für das Teilvermögen Obligationen ESG (CHF) können neu bis maximal 20 % des Vermögens des Teilvermögens auch in Anlagen investiert werden, welche den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss den genannten Nachhaltigkeitsansätzen nicht entsprechen, dies insbesondere wegen geringer oder fehlender ESG-Datenabdeckung einzelner Anlagen (z. B. kein ESG-Rating) oder fehlender Möglichkeit des Einbezugs von ESG-Faktoren bei gewissen Anlageklassen. § 8 Ziff. 10 des Fondsvertrages wird entsprechend neu gefasst.

4. Formelle Änderungen

Zusätzlich werden weitere formelle Änderungen und Aktualisierungen vorgenommen, welche die Interessen der Anleger nicht tangieren und daher nicht veröffentlicht werden.

Der Verkaufsprospekt wird entsprechend angepasst und aktualisiert.»

2) Wesentliche Fragen der Auslegung von Gesetz und Fondsvertrag

Keine.

3) Wechsel von Fondsleitung und Depotbank

Keine.

Weitere Informationen

4) Informationen über die Fondsleitung

4.1) Änderungen des Verwaltungsrates der Fondsleitung

Dorothee Wetzels war bis zum 26. Juni 2025 im Verwaltungsrat der Fondsleitung. Seit 26. Juni 2025 ist Kaspar Böhm im Verwaltungsrat der Fondsleitung.

4.2) Änderungen der Geschäftsleitung der Fondsleitung

Keine.

5) Rechtsstreitigkeiten

Keine.

6) Delegation weiterer Teilaufgaben

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

V. Sonstige Angaben

1) Soft Commissions

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

2) Verwaltungskommission der Zielfonds

31. Mai 2026 für:

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

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

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

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

3) Effektive Vergütung der Teilvermögen

Asset Management und Vertrieb:

- ZugerKB Fonds - Strategie ESG Konservativ (CHF)
0.70% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die B-Klasse
0.80% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die BV-Klasse

- ZugerKB Fonds - Strategie ESG Ausgewogen (CHF)
0.80% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die B-Klasse
0.90% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die BV-Klasse

- ZugerKB Fonds - Strategie ESG Dynamisch (CHF)
0.90% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die B-Klasse
1.00% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die BV-Klasse

- ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF)

1.20% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse

1.20% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die BV-Klasse

0.55% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die I-Klasse

0.45% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die M-Klasse ab dem 17.03.2026

0.00% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die N-Klasse

- ZugerKB Fonds - Aktien ESG Europa (EUR)

1.30% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse

0.60% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die I-Klasse

0.50% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die M-Klasse ab dem 17.03.2026

0.00% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die N-Klasse

- ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)

1.30% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse

0.60% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die I-Klasse

0.50% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die M-Klasse ab dem 17.03.2026

0.00% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die N-Klasse

- ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)

0.40% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse

0.40% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die B-Klasse

0.40% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die BV-Klasse

0.20% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die I-Klasse

0.20% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die M-Klasse ab dem 17.03.2026

0.00% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die N-Klasse

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

Service Fee:

- ZugerKB Fonds – Strategie ESG Konservativ (CHF)

0.085% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die B-Klasse

0.085% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die BV-Klasse

- ZugerKB Fonds – Strategie ESG Ausgewogen (CHF)

0.085% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die B-Klasse

0.085% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die BV-Klasse

- ZugerKB Fonds - Strategie ESG Dynamisch (CHF)

0.085% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die B-Klasse

0.085% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die BV-Klasse

- ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF)

0.085% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse

0.085% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die BV-Klasse

0.085% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die I-Klasse

0.085% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die M-Klasse ab dem 17.03.2026

0.085% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die N-Klasse

Weitere Informationen

- ZugerKB Fonds – Aktien ESG Europa (EUR)
 - 0.085% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse
 - 0.085% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die I-Klasse
 - 0.085% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die M-Klasse ab dem 17.03.2026
 - 0.085% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die N-Klasse
- ZugerKB Fonds - Aktien ESG USA (USD)
 - 0.085% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse
 - 0.085% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die I-Klasse
 - 0.085% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die M-Klasse ab dem 17.03.2026
 - 0.085% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die N-Klasse
- ZugerKB Fonds - Obligationen ESG (CHF)
 - 0.085% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse
 - 0.085% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die B-Klasse
 - 0.085% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die BV-Klasse
 - 0.085% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die I-Klasse
 - 0.085% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die M-Klasse ab dem 17.03.2026
 - 0.085% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die N-Klasse

4) Umrechnungskurse

CHF	1	=	EUR	1.0967
CHF	1	=	USD	1.2798
DKK	100	=	EUR	13.3806
EUR	1	=	CHF	0.9118
GBP	1	=	EUR	1.1551
NOK	100	=	EUR	9.279
SEK	100	=	EUR	9.281
USD	1	=	CHF	0.7814
USD	1	=	EUR	0.8569

5) Transaktionskosten

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

	Währung	Betrag
Strategie ESG Konservativ (CHF)	CHF	50'259.51
Strategie ESG Ausgewogen (CHF)	CHF	116'300.59
Strategie ESG Dynamisch (CHF)	CHF	68'792.71
Aktien ESG Schweiz (CHF)	CHF	54'014.63
Aktien ESG Europa (EUR)	EUR	46'528.85
Aktien ESG USA (USD)	USD	70'934.47
Obligationen ESG (CHF)	CHF	18'275.95

6) Identität der Vertragspartner bei OTC Geschäften

State Street Bank International GmbH.

7) Anlageverstoß

Im Berichtszeitraum kam es zu keinem aktiven Anlageverstoß.

An den Verwaltungsrat der
Vontobel Fonds Services AG, Zürich

Zürich, 11. September 2026

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

ZugerKB Fonds,

mit den Teilvermögen

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

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 31. Mai 2026, den Erfolgsrechnungen für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG), geprüft.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Jahresrechnungen (Seiten 2 bis 79) dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.



Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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



Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnungen

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



Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnungen als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnungen getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

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

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

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

Ernst & Young AG

Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Bachelor of Science ZFH
in Betriebsökonomie