

Halbjahresbericht 2025

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)

R.C.S. Luxemburg N° B 117 264

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. Dezember 2025

Migros Bank (Lux) Fonds

Migros Bank (Lux) Fonds 30

Migros Bank (Lux) Fonds 40 (EUR)

Migros Bank (Lux) Fonds 50

Migros Bank (Lux) Fonds InterBond

Migros Bank (Lux) Fonds InterStock

Migros Bank (Lux) Fonds SwissStock

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. Dezember 2025

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	2	
Charakteristik der Gesellschaft	3	
Migros Bank (Lux) Fonds	4	
Migros Bank (Lux) Fonds 30	6	A LU0261662687 B LU0261662760
Migros Bank (Lux) Fonds 40 (EUR)	15	A LU0261662844 B LU0261662927
Migros Bank (Lux) Fonds 50	23	A LU0261663065 B LU0261663149
Migros Bank (Lux) Fonds InterBond	32	A LU0261663578 B LU0261663651
Migros Bank (Lux) Fonds InterStock	37	A LU0261663735 B LU0261663818
Migros Bank (Lux) Fonds SwissStock	44	A LU0261663909 B LU0261664030
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	49	
Anhang 1 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)	53	
Anhang 2 – Customized Benchmark	54	

Verkaufsrestriktionen

Innerhalb der USA dürfen Aktien dieser Gesellschaft weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden.

Management und Verwaltung

Gesellschaftssitz

33A, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Verwaltungsrat

Thomas Kaufmann, Präsident
Migros Bank AG
Zürich, Schweiz

Martin Welti, Mitglied
Migros Bank AG
Zürich, Schweiz

Claude Michel, Mitglied
Migros Bank AG
Zürich, Schweiz

Özgül Gülbey, Mitglied
Independent Director
Luxemburg, Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft

UBS Asset Management (Europe) S.A.
33A, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Portfolio Manager

Migros Bank AG, Seidengasse 12, 8001 Zürich

- Migros Bank (Lux) Fonds 30
- Migros Bank (Lux) Fonds 40 (EUR)
- Migros Bank (Lux) Fonds 50
- Migros Bank (Lux) Fonds InterBond
- Migros Bank (Lux) Fonds InterStock
- Migros Bank (Lux) Fonds SwissStock

Depotbank, Hauptzahl- und Domizilierungstelle

UBS Europe SE, Luxembourg Branch
33A, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

OGA-Administrator

Northern Trust Global Services SE
10, rue du Château d'Eau
L-3364 Leudelange

Abschlussprüfer der Gesellschaft

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg

Vertrieb in der Schweiz

Vertriebsstelle, Zahlstelle und Vertriebsträger:
Migros Bank AG, Seidengasse 12, 8001 Zürich

Vertreter:
UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenvorstadt 1
CH-4051 Basel

Der Verkaufsprospekt, das PRIIPs KID (Verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte Basisinformati-
onsblatt), die Satzung der Gesellschaft, Jahres- und Halbjahresbe-
richte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand
der in dieser Publikation erwähnten Gesellschaft können kostenlos
bei den Vertriebsstellen, am Sitz der Gesellschaft und beim Vertre-
ter in der Schweiz angefordert werden.

Charakteristik der Gesellschaft

Migros Bank (Lux) Fonds (nachstehend als «Gesellschaft» bezeichnet) offeriert dem Anleger verschiedene Subfonds («Umbrella Construction»), die jeweils gemäß der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik investieren. Die spezifischen Eigenschaften der einzelnen Subfonds sind im Verkaufsprospekt definiert.

Die Gesellschaft wurde am 21. Juni 2006 unter dem Namen Mi-Fonds (Lux) als offener Anlagefonds unter der Rechtsform einer selbstverwalteten «Société d'Investissement à Capital Variable» (SICAV) gegründet und unterliegt Teil I des Gesetzes von 2010.

Der Verwaltungsrat der Migros Bank (Lux) Fonds hat die UBS Asset Management (Europe) S.A. (nachfolgend «die Verwaltungsgesellschaft») als Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft ernannt.

Die Satzung wurde im «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations» (nachfolgend «Mémorial» bezeichnet) vom 1. Juli 2006 veröffentlicht und ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichts Luxemburg zur Einsicht hinterlegt. Jede Änderung wird im Recueil Electronique des Sociétés et Associations (nachfolgend «RESA» genannt) mittels Hinterlegungsvermerk publiziert. Durch die Genehmigung der Generalversammlung der Aktionäre vom 8. Juni 2017 wurde die Satzung geändert. Der Hinterlegungsvermerk wurde am 20. Juni 2017 im RESA publiziert.

Zum 31. Dezember 2025 sind folgende Subfonds aktiv:

Migros Bank (Lux) Fonds	Rechnungswährung
- 30	CHF
- 40 (EUR)	EUR
- 50	CHF
- InterBond	CHF
- InterStock	CHF
- SwissStock	CHF

Die Gesellschaft kann bei jedem Subfonds jeweils mehrere Aktienklassen ausgeben. Derzeit werden folgende Aktienklassen angeboten:

- Aktien der Klasse «A» (= Ausschüttende Aktien), welche das Recht auf eine jährliche Ausschüttung einräumen.
- Aktien der Klasse «B» (= Thesaurierende Aktien), wobei die Generalversammlung der Aktionäre auf Vorschlag des Verwaltungsrates nach Abschluss der Jahresrechnung bestimmt, ob und in welchem Umfang Ausschüttungen vorgenommen werden.

Die Gesamtheit der Nettovermögen der einzelnen Subfonds ergibt das Gesamtvermögen der Gesellschaft, welches jederzeit dem Aktienkapital der Gesellschaft entspricht und durch voll eingezahlte, nennwertlose Aktien (die «Aktien») dargestellt wird.

Unbeachtet der Wertunterschiede der Aktien in den verschiedenen Subfonds hat der Aktionär bei den Generalversammlungen pro Aktie, die er besitzt, Anrecht auf eine Stimme. Aktien eines

bestimmten Subfonds geben Anrecht auf eine Stimme pro Aktie bei Versammlungen, die diesen Subfonds betreffen.

Die Gesellschaft bildet eine rechtliche Einheit. Im Verhältnis der Aktionäre unter sich wird jeder Subfonds als abgetrennte Einheit angesehen. Jeder Subfonds haftet mit seinen Vermögenswerten nur für solche Verbindlichkeiten, die von dem betreffenden Subfonds selbst eingegangen werden.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft kann jederzeit bestehende Subfonds auflösen und/oder neue Subfonds aufliegen sowie verschiedene Aktienklassen mit spezifischen Eigenschaften innerhalb dieser Subfonds gründen. Der Verkaufsprospekt wird bei der Auflegung eines neuen Subfonds bzw. einer zusätzlichen Aktienklasse aktualisiert.

Die Gesellschaft ist weder zeitlich noch betragsmäßig begrenzt.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 30. Juni.

Die Jahres- und Halbjahresberichte werden auf der Grundlage der Angaben des zum Zeitpunkt des Berichtstichtags gültigen Verkaufsprospektes erstellt.

Die ordentliche Generalversammlung findet jährlich innerhalb von sechs Monaten nach Ende des jeweiligen Geschäftsjahres an dem Ort und zu der Zeit statt, wie sie in der Einladung angegeben werden.

Die Aktien der Subfonds der Gesellschaft sind zurzeit nicht an der Börse von Luxemburg notiert.

Bei der Ausgabe und Rücknahme von Aktien der Gesellschaft kommen die im jeweiligen Land geltenden Bestimmungen zur Anwendung.

Gültigkeit haben nur die Informationen, die im Verkaufsprospekt und in einem der im Verkaufsprospekt aufgeführten Dokumente enthalten sind.

Die Jahres- und Halbjahresberichte stehen den Aktionären am Sitz der Gesellschaft und der Depotbank zur Verfügung.

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage der Geschäftsberichte entgegengenommen werden. Die Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind.

Die Zahlen in diesem Bericht sind historisch und nicht notwendigerweise indikativ für zukünftige Ergebnisse.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.12.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	508 281 844.17
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	66 866 206.15
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	575 148 050.32
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	19 776 583.21
Forderungen aus Zeichnungen	10 942.90
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 379 295.18
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	290.71
Forderungen aus Dividenden	52 471.02
Sonstige Forderungen	577 802.83
Total Aktiva	596 945 436.17
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-224 267.14
Rückstellungen für maximale Gesamtgebühr (Erläuterung 2)	-709 195.65
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-70 894.60
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-780 090.25
Total Passiva	-1 004 357.39
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	595 941 078.78

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
	1.7.2025-31.12.2025
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	20 220.97
Zinsen auf Wertpapiere	1 422 287.34
Dividenden	1 048 736.11
Total Erträge	2 491 244.42
Aufwendungen	
Maximale Gesamtgebühr (Erläuterung 2)	-3 778 285.96
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-146 791.61
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-25 911.43
Total Aufwendungen	-3 950 989.00
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 459 744.58
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	5 827 847.24
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-103 207.35
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-879.86
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-8 600.91
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 715 159.12
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	4 255 414.54
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	21 448 428.08
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	103 992.80
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	21 552 420.88
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	25 807 835.42

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.7.2025-31.12.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	601 743 302.68*
Zeichnungen	6 513 621.02
Rücknahmen	-37 287 089.12
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-30 773 468.10
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-836 591.22
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 459 744.58
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 715 159.12
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	21 552 420.88
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	25 807 835.42
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	595 941 078.78

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. Dezember 2025. Mit den Wechselkursen vom 30. Juni 2025 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Beginn des Zeitraums CHF 601 971 683.36.

Migros Bank (Lux) Fonds 30

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.12.2025	30.6.2025	30.6.2024
Nettovermögen in CHF		200 343 467.16	204 614 601.54	225 888 169.77
Klasse A	LU0261662687			
Aktien im Umlauf		485 744.7380	509 121.4850	571 957.1130
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		138.04	134.92	133.39
Klasse B	LU0261662760			
Aktien im Umlauf		568 586.8030	594 924.3650	664 001.9660
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		234.43	228.47	225.29

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Schweiz	15.56	Banken & Kreditinstitute	36.46
Nordamerika	8.98	Anlagefonds	25.50
Frankreich	7.85	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.30
Deutschland	7.71	Supranationale Organisationen	3.44
Kanada	6.02	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.31
Europa	5.36	Kantone, Bundesstaaten	3.04
Grossbritannien	4.98	Telekommunikation	2.65
Vereinigte Staaten	4.76	Nahrungsmittel & Softdrinks	2.39
Pazifik	4.67	Verkehr & Transport	1.71
Niederlande	4.08	Elektrische Geräte & Komponenten	1.59
Österreich	3.98	Elektronik & Halbleiter	1.34
Supranational	3.44	Versicherungen	1.32
Australien	2.63	Immobilien	1.01
Finnland	2.13	Gastgewerbe & Freizeit	0.93
Spanien	1.81	Chemie	0.89
Neuseeland	1.74	Erdöl	0.78
Norwegen	1.68	Uhren & Schmuck	0.75
Global	1.68	Baugewerbe & Baumaterial	0.56
Schweden	1.55	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.42
Luxemburg	1.01	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.39
Vereinigte Arabische Emirate	0.99	Städte, Gemeinden	0.38
Südkorea	0.76	Länder- & Zentralregierungen	0.37
Dänemark	0.59	Gesundheits- & Sozialwesen	0.30
Irland	0.55	Energie- & Wasserversorgung	0.27
Chile	0.48	Internet, Software & IT-Dienste	0.24
Italien	0.34	Maschinen & Apparate	0.20
Belgien	0.08	Tabak & alkoholische Getränke	0.16
Bermuda	0.01	Diverse Dienstleistungen	0.14
Südafrika	0.01	Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.13
Total	95.43	Detailhandel, Warenhäuser	0.10
		Nichteisenmetalle	0.08
		Fahrzeuge	0.07
		Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.06
		Diverse Konsumgüter	0.05
		Biotechnologie	0.04
		Bergbau, Kohle & Stahl	0.02
		Gummi & Reifen	0.01
		Landwirtschaft & Fischerei	0.01
		Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.01
		Edelmetalle und -steine	0.01
		Total	95.43

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.12.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	177 739 184.92
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	13 445 867.92
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	191 185 052.84
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	8 810 960.65
Forderungen aus Zeichnungen	2.21
Zinsforderungen aus Wertpapieren	472 742.52
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	0.01
Forderungen aus Dividenden	9 236.63
Sonstige Forderungen	202 012.35
Total Aktiva	200 680 007.21
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-94 035.80
Rückstellungen für maximale Gesamtgebühr (Erläuterung 2)	-218 411.05
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-24 093.20
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-242 504.25
Total Passiva	-336 540.05
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	200 343 467.16

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.7.2025-31.12.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 273.74
Zinsen auf Wertpapiere	496 300.18
Dividenden	147 117.15
Total Erträge	644 691.07
Aufwendungen	
Maximale Gesamtgebühr (Erläuterung 2)	-1 180 332.28
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-48 524.79
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-3 423.41
Total Aufwendungen	-1 232 280.48
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-587 589.41
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	1 101 996.80
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 865.59
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 100 131.21
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	512 541.80
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	4 729 369.43
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 729 369.43
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 241 911.23

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.7.2025-31.12.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	204 614 601.54
Zeichnungen	648 143.99
Rücknahmen	-9 962 404.89
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-9 314 260.90
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-198 784.71
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-587 589.41
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 100 131.21
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 729 369.43
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 241 911.23
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	200 343 467.16

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.7.2025-31.12.2025
Klasse	A
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	509 121.4850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 242.4090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 619.1560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	485 744.7380
Klasse	B
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	594 924.3650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 062.5260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 400.0880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	568 586.8030

Jährliche Ausschüttung¹

Migros Bank (Lux) Fonds 30	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
A	24.10.2025	29.10.2025	CHF	0.40

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2025

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Aktien			
Österreich			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	607.00	58 116.69	0.03
EUR OMV AG NPV(VAR)	110.00	4 863.69	0.00
EUR VERBUND AG CLASSA'NPV	50.00	2 884.42	0.00
Total Österreich		65 864.80	0.03
Belgien			
EUR AGEAS NPV	221.00	12 296.75	0.01
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	1 000.00	51 082.14	0.02
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	190.00	13 426.97	0.01
EUR KBC GROUP NV NPV	342.00	35 401.60	0.02
EUR LOTUS BAKERIES NPV	1.00	7 304.10	0.00
EUR UCB NPV	220.00	48 841.60	0.02
Total Belgien		168 353.16	0.08
Bermuda			
EUR AEGON LIMITED EURO.12	1 914.00	11 825.15	0.01
Total Bermuda		11 825.15	0.01
Dänemark			
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	60.00	6 242.72	0.00
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	866.00	34 371.31	0.02
DKK DEMANT A/S DKK0.20	130.00	3 485.12	0.00
DKK DSV A/S DKK1	270.00	54 321.12	0.03
DKK GENMAB AS DKK1	50.00	12 625.72	0.01
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	4 310.00	174 633.28	0.09
DKK NOVONESIS NOVOZYMES B SER'B'DKK2	412.50	20 955.62	0.01
DKK ORSTED A/S DKK10	70.00	1 066.93	0.00
DKK PANDORA A/S DKK1	80.00	7 051.97	0.00
DKK TRYG A/S DKK5	730.00	15 141.52	0.01
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	320.00	6 912.44	0.00
Total Dänemark		336 807.75	0.17
Finnland			
EUR ELISA OYJ NPV	170.00	5 969.63	0.00
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	220.00	3 721.46	0.00
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	240.00	4 298.72	0.00
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	620.00	34 936.09	0.02
EUR NOKIA OYJ NPV	4 116.00	21 339.45	0.01
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	117.00	1 751.08	0.00
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	5 448.00	81 442.18	0.04
EUR SAMPO OYJ NPV A	4 135.00	39 744.10	0.02
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	276.00	6 366.23	0.01
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	490.00	13 860.10	0.01
Total Finnland		213 429.04	0.11
Frankreich			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	853.00	127 195.27	0.06
EUR AIRBUS EUR1	930.00	171 680.67	0.09
EUR AXA EUR2.29	2 791.00	106 369.36	0.05
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	100.00	10 262.95	0.01
EUR BNP PARIBAS EUR2	1 295.00	97 347.36	0.05
EUR BOUYGUES EUR1	294.00	12 132.15	0.01
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	260.00	6 575.36	0.00
EUR CAPGEMINI EUR8	100.00	13 235.77	0.01
EUR CARREFOUR EUR2.50	528.00	6 990.94	0.00
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	739.00	59 794.43	0.03
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	1 475.00	24 086.07	0.01
EUR DANONE EURO.25	911.00	65 082.36	0.03
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	615.00	13 642.00	0.01
EUR EIFFAGE EUR4	130.00	14 805.45	0.01
EUR ENGIE EUR1	2 645.00	55 152.39	0.03
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	481.00	120 793.83	0.06
EUR HERMES INTL NPV	38.00	75 028.41	0.04
EUR KERING EUR4	70.00	19 604.75	0.01
EUR KLEPIERRE EUR1.40	320.00	10 045.97	0.00
EUR L'OREAL EURO.20	307.00	104 719.51	0.05
EUR LEGRAND SA EUR4	380.00	44 992.30	0.02
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	352.00	211 251.19	0.11
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	392.00	10 325.78	0.01
EUR ORANGE EUR4	3 064.00	40 483.11	0.02
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	81.00	5 509.33	0.00
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	322.00	26 551.21	0.01
EUR RENAULT SA EUR3.81	134.00	4 416.21	0.00
EUR SAFRAN EURO.20	590.00	163 263.75	0.08
EUR SANOFI EUR2	1 343.00	103 367.33	0.05
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	40.00	7 815.85	0.00
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	808.00	176 600.19	0.09
EUR SOC GENERALE EUR1.25	1 242.00	79 414.81	0.04
EUR THALES EUR3	60.00	12 829.16	0.01
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	2 835.00	146 638.00	0.07
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	115.00	9 925.57	0.00
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	1 132.00	31 303.44	0.02
EUR VINCI EUR2.50	732.00	81 765.49	0.04
Total Frankreich		2 270 997.72	1.13

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	170.00	26 739.97	0.01
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	565.00	205 289.28	0.10
EUR ALUMOVIO SE NPV	70.00	2 796.77	0.00
EUR BASF SE NPV	1 160.00	47 954.69	0.02
EUR BAYER AG NPV (REGD)	490.00	16 873.76	0.01
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	285.00	24 698.91	0.01
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	70.00	5 959.58	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	40.00	3 486.61	0.00
EUR COMMERZBANK AG NPV	1 204.00	40 441.80	0.02
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	141.00	8 915.98	0.01
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	635.00	22 050.18	0.01
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	2 680.00	82 564.01	0.04
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	203.00	42 253.12	0.02
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	783.00	34 045.08	0.02
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	5 015.00	129 068.39	0.07
EUR E.ON SE NPV	2 025.00	30 382.37	0.02
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	280.00	12 760.67	0.01
EUR GEA GROUP AG NPV	70.00	3 764.63	0.00
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	90.00	22 291.91	0.01
EUR HEIDELBERG MATER NPV	210.00	43 573.35	0.02
EUR HENKEL AG & CO KGAA	202.00	12 216.91	0.01
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	225.00	14 566.79	0.01
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	1 620.00	56 872.01	0.03
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	70.00	4 054.47	0.00
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	710.00	39 683.76	0.02
EUR MERCK KGAA NPV	80.00	9 125.93	0.01
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	50.00	16 529.59	0.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	205.00	107 236.22	0.05
EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV	60.00	5 180.79	0.00
EUR RHEINMETALL AG NPV	60.00	87 146.70	0.04
EUR RWE AG (NEU) NPV	22.00	926.48	0.00
EUR SAP AG ORD NPV	1 643.00	318 513.50	0.16
EUR SARTORIUS AG NON VGT PRF NPV	30.00	6 900.28	0.00
EUR SCOUT24 SE NPV	140.00	11 176.66	0.01
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	1 179.00	262 349.94	0.13
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	784.00	87 829.28	0.04
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	490.00	20 480.13	0.01
EUR VONOVIA SE NPV	650.00	14 841.74	0.01
Total Deutschland		1 881 542.24	0.94
Irland			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO0.625	2 375.00	20 330.51	0.01
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	665.00	10 132.11	0.01
GBP DCC ORD EURO0.25	150.00	7 400.70	0.01
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	1 307.00	46 838.52	0.02
EUR KERRY GROUP A'ORD EURO0.125(DUBLIN LIST)	63.00	4 572.27	0.00
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO0.13(DUBLIN LISTING)	100.00	6 899.35	0.00
Total Irland		96 173.46	0.05
Italien			
EUR BANCO BPM NPV	2 120.00	25 682.87	0.01
EUR ENEL EUR1	11 948.00	98 686.61	0.05
EUR ENI SPA EUR1	2 930.00	44 001.55	0.02
EUR FINECOBANK SPA EURO0.33	760.00	15 698.69	0.01
EUR GENERALI SPA NPV EUR1	1 842.00	61 272.06	0.03
EUR INTESA SANPAOLO NPV	24 859.00	136 954.25	0.07
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	720.00	32 933.75	0.02
EUR MONCLER SPA NPV	130.00	6 643.10	0.00
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	1 100.00	21 984.86	0.01
EUR PRYSMIAN SPA EURO0.10	240.00	19 289.51	0.01
EUR RECORDATI EURO0.125	150.00	6 774.66	0.00
EUR SNAM EUR1	3 200.00	16 840.55	0.01
EUR TERNA SPA ORD EURO0.22	2 289.00	19 283.38	0.01
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	2 248.00	148 341.21	0.08
EUR UNIPOL ASSICURA NPV	1 240.00	23 733.01	0.01
Total Italien		678 120.06	0.34
Luxemburg			
EUR CVC CAPITAL PARTNE ORD NPV	270.00	3 592.50	0.00
EUR EUROFINIS SCIENTIFI EURO0.01	50.00	2 903.03	0.00
Total Luxemburg		6 495.53	0.00
Niederlande			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	860.00	23 837.78	0.01
EUR ADYEN NV EURO0.01	30.00	38 381.39	0.02
USD AERCAP HOLDINGS EURO0.01	270.00	30 751.34	0.02
EUR AKZO NOBEL NV EURO0.50(POST REV SPLIT)	243.00	13 385.20	0.01
EUR ARGENX SE EURO0.10	90.00	60 025.71	0.03
EUR ASM INTL NV EURO0.04	30.00	14 448.15	0.01
EUR ASML HOLDING NV EURO0.09	564.00	483 530.74	0.24
EUR BE SEMICONDUCTOR EURO0.01	30.00	3 733.46	0.00
EUR FERRARI NV EURO0.01(NEW)	140.00	41 515.18	0.02
EUR FERROVIAL SE EURO0.01	662.00	34 087.40	0.02
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	152.00	8 825.21	0.00
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	213.00	13 821.60	0.01
EUR ING GROEP N.V. EURO0.01	5 304.00	118 492.93	0.06
EUR KON KPN NV EURO0.04	4 993.00	18 471.61	0.01
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO0.01	1 258.00	40 815.90	0.02
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO0.20	620.00	13 406.78	0.01
GBP MAGNUM ICE CREAM C NPV	626.00	7 854.81	0.00
EUR NN GROUP N.V. EURO0.12	465.00	28 443.26	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR PROSUS N.V. EURO.05	2 065.00	101 545.77	0.05
EUR QIAGEN NV ORD EURO.01 (POST REV SPLT)	177.00	6 399.08	0.00
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	832.00	17 209.16	0.01
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	172.00	14 137.83	0.01
Total Niederlande		1 133 120.29	0.57
Norwegen			
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	1 610.00	35 596.80	0.02
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	205.00	3 816.00	0.00
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK0.25	870.00	17 670.73	0.01
NOK MOWI ASA NOK7.50	910.00	17 382.48	0.01
NOK ORKLA ASA NOK1.25	295.00	2 606.64	0.00
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	735.00	8 468.84	0.00
Total Norwegen		85 541.49	0.04
Südafrika			
GBP VALTERRA PLATINUM ZAR0.10	177.00	11 731.79	0.01
Total Südafrika		11 731.79	0.01
Spanien			
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	380.00	30 000.76	0.02
EUR AENA SME S.A. EUR1	800.00	17 730.81	0.01
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	496.00	29 001.11	0.01
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	22 422.00	210 087.69	0.11
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	9 496.00	177 154.37	0.09
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	9 500.00	29 744.42	0.01
EUR CAIXABANK SA EUR1	6 123.00	59 507.20	0.03
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	560.00	14 292.58	0.01
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	9 584.00	164 661.81	0.08
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	1 280.00	67 100.17	0.03
EUR REDEIA CORP SA EURO.5	528.00	7 452.75	0.00
EUR REPSOL SA EUR1	521.00	7 719.94	0.00
EUR TELEFONICA SA EUR1	8 011.00	26 036.47	0.01
Total Spanien		840 490.08	0.41
Schweden			
SEK ALFA LAVAL AB NPV	410.00	16 408.84	0.01
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 020.00	31 460.20	0.02
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	3 086.00	44 037.50	0.02
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 308.00	29 553.57	0.01
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	180.00	7 969.59	0.00
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	674.00	12 157.95	0.01
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	792.00	12 707.42	0.01
SEK EQT AB NPV	500.00	15 632.22	0.01
SEK ERICSSON SER'B' NPV	3 949.00	30 747.03	0.01
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	534.00	12 170.34	0.01
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 290.00	30 959.78	0.01
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 870.00	81 491.03	0.04
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	1 694.00	43 761.30	0.02
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	2 150.00	36 048.20	0.02
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	592.00	12 835.91	0.01
SEK SKF AB SER'B'NPV	656.00	13 857.14	0.01
USD SPOTIFY TECHNOLOGY COM EURO.000625	250.00	115 016.87	0.06
SEK SVENSKA CELLULOZA SER'B'NPV	580.00	6 110.92	0.00
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	2 001.00	23 103.23	0.01
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	1 280.00	35 321.42	0.02
SEK TELIA COMPANY AB NPV	1 379.00	4 666.89	0.00
Total Schweden		616 017.35	0.31
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	24 515.00	1 451 778.30	0.72
CHF ALCON AG CHF0.04	9 340.00	591 035.20	0.30
CHF AMRIZE LTD CHF	7 660.00	333 746.20	0.17
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	340.00	13 919.93	0.01
CHF GALDERMA GROUP AG CHF0.01	1 860.00	301 506.00	0.15
CHF GIVAUDAN AG CHF10	106.00	333 476.00	0.17
GBP GLENCORE PLC ORD USD0.01	7 270.00	31 495.54	0.02
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	6 700.00	520 992.00	0.26
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	915.00	156 693.75	0.08
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	26.00	301 340.00	0.15
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	1 330.00	715 274.00	0.36
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	41 060.00	3 233 064.40	1.61
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	31 150.00	3 414 040.00	1.70
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	285.00	279 984.00	0.14
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	8 790.00	1 512 319.50	0.75
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	11 720.00	3 846 504.00	1.92
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	3 185.00	517 881.00	0.26
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	208.00	4 342.93	0.00
CHF SWISS RE AG CHF0.10	4 225.00	561 291.25	0.28
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	435.00	250 342.50	0.12
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	48 880.00	1 806 604.80	0.90
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	2 265.00	1 363 077.00	0.68
Total Schweiz		21 540 708.30	10.75
Grossbritannien			
GBP 3i GROUP ORD GBP0.738636	1 752.00	60 918.87	0.03
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	278.00	9 408.62	0.00
GBP ANGLO AMERICAN ORD USD0.6239	1 527.00	50 198.98	0.03
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	400.00	13 976.62	0.01
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	320.00	17 343.11	0.01
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	2 140.00	314 469.63	0.16

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	410.00	2 562.00	0.00
GBP AVIVA ORD GBP0.33	2 432.00	17 736.76	0.01
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	3 058.00	55 853.32	0.03
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	24 945.00	126 516.02	0.06
GBP BP ORD USD0.25	21 095.00	97 289.83	0.05
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	3 293.00	147 872.34	0.07
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	8 858.00	17 372.90	0.01
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	260.00	18 682.84	0.01
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	2 201.00	55 445.74	0.03
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	2 532.00	43 264.66	0.02
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	4 700.00	91 378.16	0.05
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	9 260.00	36 983.78	0.02
GBP HALMA ORD GBP0.10	510.00	19 227.76	0.01
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	25 227.00	315 544.34	0.16
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	1 466.00	48 724.80	0.02
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	2 592.00	24 416.75	0.01
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	290.00	32 324.39	0.02
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	220.00	10 844.99	0.01
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	8 365.00	23 345.45	0.01
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	101 553.00	106 311.88	0.05
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	390.00	37 203.63	0.02
GBP M&G PLC ORD GBP0.05	2 869.00	8 755.97	0.00
GBP MARKS & SPENCER GP ORD GBP0.25	4 230.00	14 874.93	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	6 290.00	76 511.59	0.04
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	12 477.00	86 661.31	0.04
GBP NEXT ORD GBP0.10	90.00	13 119.86	0.01
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	2 579.00	31 453.42	0.02
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	923.00	59 033.48	0.03
GBP RELX PLC GBP0.1444	2 323.00	74 757.85	0.04
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01	481.00	2 293.72	0.00
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	1 579.00	100 855.49	0.05
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	15 010.00	183 941.28	0.09
GBP SCHROEDERS PLC ORD GBP0.20	2 118.00	9 185.89	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	300.00	8 916.01	0.00
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	8 570.00	250 225.79	0.12
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	1 219.00	16 087.94	0.01
GBP SMITHS GROUP ORD GBP0.375	163.00	4 085.32	0.00
GBP SPIRAX GROUP PLC ORD GBP0.269230769	20.00	1 453.50	0.00
GBP SSE PLC ORD GBP0.50	686.00	15 928.76	0.01
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	3 035.00	58 926.11	0.03
GBP TESCO ORD GBP0.0633333	7 436.00	35 007.88	0.02
GBP THE SAGE GROUP GBP0.01051948	128.00	1 477.20	0.00
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.035	2 784.00	144 165.55	0.07
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05	514.00	6 539.86	0.00
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	33 996.00	35 820.93	0.02
GBP WPP PLC ORD GBP0.10	450.00	1 618.40	0.00
Total Grossbritannien		3 036 916.21	1.52
Total Aktien		32 994 134.42	16.47
Investment Fonds, closed end			
Grossbritannien			
GBP SEGRO PLC REIT	923.00	7 085.59	0.00
Total Grossbritannien		7 085.59	0.00
Total Investment Fonds, closed end		7 085.59	0.00
Notes, fester Zins			
CHF			
CHF THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.65250% 24-07.03.28	750 000.00	765 375.00	0.38
CHF THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.03750% 24-07.03.36	750 000.00	794 625.00	0.40
Total CHF		1 560 000.00	0.78
Total Notes, fester Zins		1 560 000.00	0.78
Medium-Term Notes, fester Zins			
CHF			
CHF AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 1.87500% 10-12.11.29	1 000 000.00	1 040 000.00	0.52
CHF AKADEMISKA HUS AB-REG-S 0.30000% 17-08.10.29	2 000 000.00	1 985 000.00	0.99
CHF AUCKLAND COUNCIL-REG-S 0.71000% 24-27.11.28	750 000.00	754 875.00	0.38
CHF AUSTRIA, REPUBLIC OF 0.68250% 25-26.02.35	750 000.00	741 000.00	0.37
CHF BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.13500% 19-29.08.29	1 000 000.00	970 500.00	0.48
CHF BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.20000% 19-19.11.27	1 750 000.00	1 739 500.00	0.87
CHF BANCO SANTANDER SA-REG-S 2.24000% 24-16.02.32	500 000.00	533 750.00	0.27
CHF BANK OF NEW ZEALAND 0.362500% 21-14.12.29	1 500 000.00	1 479 000.00	0.74
CHF BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 0.27800% 22-01.04.27	1 000 000.00	999 500.00	0.50
CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 1.00000% 18-13.11.26	1 000 000.00	1 004 600.00	0.50
CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.22250% 24-30.01.32	1 000 000.00	1 057 000.00	0.53
CHF BAWAG PSK-REG-S 1.58500% 23-16.12.26	1 500 000.00	1 518 600.00	0.76
CHF BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV 1.200000% 24-09.10.28	1 500 000.00	1 520 250.00	0.76
CHF BNG BANK NV 0.91750% 25-24.01.40	500 000.00	488 500.00	0.24
CHF BNP PARIBAS SA-REG-S 2.63000% 23-07.06.29	1 000 000.00	1 058 500.00	0.53
CHF CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA-REG-S 0.89000% 22-27.04.29	1 000 000.00	1 010 000.00	0.50
CHF CITIGROUP INC-REG-S 0.75000% 19-02.04.26	1 000 000.00	1 001 100.00	0.50
CHF CITIGROUP INC-REG-S 0.25000% 21-30.08.29	500 000.00	493 000.00	0.25
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.15750% 21-08.12.31	1 000 000.00	966 000.00	0.48
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.940000% 23-26.06.30	500 000.00	529 750.00	0.26
CHF COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 1.903000% 23-16.06.28	2 500 000.00	2 583 750.00	1.29
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.500000% 15-16.03.27	3 000 000.00	3 002 400.00	1.50
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.70750% 25-08.07.32	500 000.00	494 250.00	0.25
CHF CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.00750% 25-11.12.31	500 000.00	498 500.00	0.25

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF DEUTSCHE BAHN AG-REG-S 0.45000% 17-08.11.30	2 000 000.00	1 985 000.00	0.99
CHF DEUTSCHE BAHN AG-REG-S 0.10000% 21-28.01.36	1 250 000.00	1 140 000.00	0.57
CHF DEUTSCHE BANK AG-REG-S 2.24500% 24-25.01.30	1 000 000.00	1 051 000.00	0.52
CHF DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 0.43500% 20-06.02.32	1 000 000.00	978 500.00	0.49
CHF DNB BOLIGKREDIT AS-REG-S 2.00000% 10-02.09.30	750 000.00	796 125.00	0.40
CHF ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28	2 500 000.00	2 475 000.00	1.24
CHF EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT-REG-S 1.21250% 24-04.03.31	1 000 000.00	1 032 500.00	0.52
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.94000% 25-11.04.34	400 000.00	407 200.00	0.20
CHF FEDERATION DES CAIS DES-REG-S 0.61500% 25-17.06.32	500 000.00	495 000.00	0.25
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.07000% 19-18.10.27	500 000.00	495 000.00	0.25
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.06800% 21-31.03.27	500 000.00	497 200.00	0.25
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC 0.14750% 21-17.11.26	1 000 000.00	999 200.00	0.50
CHF HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.32000% 21-03.11.27	2 000 000.00	1 993 000.00	0.99
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 20-27.03.30	1 750 000.00	1 683 500.00	0.84
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 21-23.08.28	500 000.00	490 250.00	0.24
CHF INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.81500% 25-25.02.41	400 000.00	385 000.00	0.19
CHF KOMMUNALBANKEN-REG-S 0.54500% 22-28.04.28	1 500 000.00	1 506 000.00	0.75
CHF KOMMUNEKREDIT-REG-S 2.87500% 06-13.10.31	750 000.00	844 875.00	0.42
CHF KOREA DEVELOPMENT BANK/THE-REG-S 0.94000% 22-28.04.27	1 500 000.00	1 513 050.00	0.76
CHF LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 0.25000% 20-11.09.28	2 000 000.00	1 985 000.00	0.99
CHF LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.25000% 21-04.10.29	1 500 000.00	1 476 750.00	0.74
CHF LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDBK-REG-S 1.35000% 22-30.09.27	750 000.00	764 625.00	0.38
CHF LINDE PLC-REG-S 0.61500% 25-05.06.29	500 000.00	500 250.00	0.25
CHF LINDE PLC-REG-S 1.06290% 25-07.06.33	500 000.00	499 500.00	0.25
CHF MANITOBA, PROVINCE OF-REG-S 0.80000% 19-15.03.39	500 000.00	474 000.00	0.24
CHF MCDONALD'S CORP-REG-S 1.05000% 24-27.11.28	1 000 000.00	1 010 000.00	0.50
CHF MCDONALD'S CORP-REG-S 1.30000% 24-26.11.32	750 000.00	758 625.00	0.38
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.30000% 17-19.01.26	1 000 000.00	1 000 000.00	0.50
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.55000% 17-22.11.32	1 500 000.00	1 469 250.00	0.73
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31	750 000.00	730 125.00	0.36
CHF MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 2.37500% 11-30.03.26	1 500 000.00	1 507 500.00	0.75
CHF MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 12-08.06.27	2 500 000.00	2 542 000.00	1.27
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29	2 750 000.00	2 706 000.00	1.35
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 0.62500% 17-21.08.37	1 000 000.00	955 000.00	0.48
CHF NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.25000% 17-04.10.27	1 000 000.00	999 000.00	0.50
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30	1 500 000.00	1 444 500.00	0.72
CHF NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 0.54750% 25-30.01.32	1 000 000.00	998 500.00	0.50
CHF ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 0.05000% 21-12.05.33	1 000 000.00	940 500.00	0.47
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.20000% 21-22.09.31	1 500 000.00	1 459 500.00	0.73
CHF SASKATCHEWAN, PROVINCE OF-REG-S 0.82250% 25-20.08.35	750 000.00	738 000.00	0.37
CHF SOCIETE GENERALE SA 2.61750% 23-27.02.30	1 000 000.00	1 065 000.00	0.53
CHF SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.28000% 22-26.01.27	650 000.00	647 500.00	0.32
CHF SPAREBANK 1 NORD NORGE-REG-S 0.12500% 21-15.09.28	1 000 000.00	987 500.00	0.49
CHF SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.25000% 22-24.05.27	500 000.00	505 650.00	0.25
CHF TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.32750% 25-08.07.32	500 000.00	502 250.00	0.25
CHF THERMO FISHER SCIENTIFIC INC-REG-S 1.12500% 25-07.03.29	250 000.00	252 375.00	0.13
CHF THERMO FISHER SCIENTIFIC INC-REG-S 1.41750% 25-07.03.33	250 000.00	253 250.00	0.13
CHF TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 1.94500% 23-18.09.29	1 000 000.00	1 045 500.00	0.52
CHF TORONTO-DOMINION BANK/THE 1.48250% 24-30.01.29	1 000 000.00	1 027 000.00	0.51
CHF UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28	2 500 000.00	2 468 750.00	1.23
CHF VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27	750 000.00	757 125.00	0.38
CHF VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.50000% 16-19.09.31	2 500 000.00	2 466 250.00	1.23
Total CHF		85 173 530.00	42.52

Total Medium-Term Notes, fester Zins

85 173 530.00 42.52

Anleihen, fester Zins

CHF BANK OF NOVA SCOTIA 0.73250% 22-25.04.29	500 000.00	499 750.00	0.25
CHF COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 3.12500% 06-15.09.26	4 000 000.00	4 084 000.00	2.04
CHF DH SWITZERLAND FINANCE SA-REG-S 1.12500% 15-08.12.28	2 000 000.00	2 025 000.00	1.01
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.37500% 13-21.02.28	3 000 000.00	3 075 000.00	1.53
CHF FEDERATION DES CAISSES DESJ DU QUEB 1.35500% 24-18.04.27	500 000.00	500 200.00	0.25
CHF FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS DU QU 1.42000% 24-18.04.30	1 500 000.00	1 550 250.00	0.77
CHF FEDERATION DES CAISSES-REG-S 0.82500% 25-29.01.31	400 000.00	401 400.00	0.20
CHF INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.74000% 24-16.10.34	2 000 000.00	1 996 000.00	1.00
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 20-18.09.28	1 000 000.00	990 000.00	0.49
CHF NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.20000% 16-07.11.31	2 000 000.00	1 934 000.00	0.97
CHF NIEDEROESTERREICH, LAND 0.04000% 16-23.10.26	1 000 000.00	998 100.00	0.50
CHF TRANSPower NEW ZEALAND LTD 0.02000% 19-16.12.27	1 255 000.00	1 244 332.50	0.62
CHF WESTPAC BANKING CORP 2.01250% 23-13.06.30	1 000 000.00	1 059 000.00	0.53
Total CHF		20 362 032.50	10.16

Total Anleihen, fester Zins

20 362 032.50 10.16

**Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse
gehandelt werden**

140 096 782.51 69.93

OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Investment Fonds, open end

Europa			
EUR AMUNDI MSCI EURP EX SWITZLD ESG LEAD ETF-SHS-UCITS ETFDR-CAP	3 070.00	1 023 766.64	0.51
CHF MI BANK (CH) FONDS INST-EUROPEANCURRENCIESBOND SUSTAINABLE I	148 160.00	9 717 814.40	4.85
Total Europa		10 741 581.04	5.36
Global			
USD ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF DIST-ETF	17 200.00	750 694.90	0.38
USD UBS CORE MSCI EM UCITS ETF-SHS-A-DIST	23 470.00	2 605 406.34	1.30
Total Global		3 356 101.24	1.68

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Nordamerika			
CHF MI BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICACURRENCIESBOND SUS I	51 335.00	3 745 914.95	1.87
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I	42 145.00	14 251 753.20	7.11
Total Nordamerika		17 997 668.15	8.98
Pazifik			
CHF MI BANK (CH) FONDS INST-PACIFICCURRENCIESBOND SUS I	38 140.00	1 694 178.80	0.84
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I	35 850.00	4 633 254.00	2.31
CHF NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP	206 000.00	3 038 005.60	1.52
Total Pazifik		9 365 438.40	4.67
Schweiz			
CHF MI BANK (CH) FONDS INST-SMALLERSTOCK SWITZERL SUSTAINABLE I	18 135.00	7 125 241.50	3.56
CHF UBS (LUX) MONEY MARKET FUND -CHF Q-ACC-CAP	26 000.00	2 502 240.00	1.25
Total Schweiz		9 627 481.50	4.81
Total Investment Fonds, open end		51 088 270.33	25.50
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		51 088 270.33	25.50
Total des Wertpapierbestandes		191 185 052.84	95.43
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		8 810 960.65	4.40
Andere Aktiva und Passiva		347 453.67	0.17
Total des Nettovermögens		200 343 467.16	100.00

Migros Bank (Lux) Fonds 40 (EUR)

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.12.2025	30.6.2025	30.6.2024
Nettovermögen in EUR		55 443 509.04	58 154 987.48	61 795 291.42
Klasse A	LU0261662844			
Aktien im Umlauf		185 347.6900	213 488.9070	236 171.1660
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		127.63	124.54	120.52
Klasse B	LU0261662927			
Aktien im Umlauf		147 480.7940	151 624.8490	167 090.8170
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		215.54	208.19	199.49

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Grossbritannien	17.51	Länder- & Zentralregierungen	48.61
Frankreich	16.43	Banken & Kreditinstitute	7.79
Deutschland	14.60	Anlagefonds	5.46
Italien	10.98	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.20
Spanien	8.90	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.84
Niederlande	6.78	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	2.54
Europa	4.04	Versicherungen	2.42
Schweden	2.83	Supranationale Organisationen	2.12
Belgien	2.56	Energie- & Wasserversorgung	2.08
Supranational	2.12	Elektronik & Halbleiter	1.97
Dänemark	1.81	Erdöl	1.81
Luxemburg	1.46	Maschinen & Apparate	1.51
Irland	1.31	Elektrische Geräte & Komponenten	1.46
Österreich	1.11	Internet, Software & IT-Dienste	1.38
Finnland	1.11	Telekommunikation	1.16
Portugal	0.97	Tabak & alkoholische Getränke	0.91
Australien	0.51	Kantone, Bundesstaaten	0.88
Norwegen	0.38	Nahrungsmittel & Softdrinks	0.84
Bermuda	0.05	Diverse Dienstleistungen	0.78
Schweiz	0.04	Baugewerbe & Baumaterial	0.69
Südafrika	0.04	Detailhandel, Warenhäuser	0.65
Isle of Man	0.02	Verkehr & Transport	0.61
Total	95.56	Fahrzeuge	0.59
		Nichteisenmetalle	0.58
		Chemie	0.58
		Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.44
		Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.37
		Diverse Konsumgüter	0.30
		Gastgewerbe & Freizeit	0.30
		Immobilien	0.21
		Biotechnologie	0.19
		Gummi & Reifen	0.08
		Bergbau, Kohle & Stahl	0.07
		Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.07
		Edelmetalle und -steine	0.04
		Landwirtschaft & Fischerei	0.03
		Total	95.56

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.12.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	49 034 382.72
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	3 948 518.34
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	52 982 901.06
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 114 504.80
Zinsforderungen aus Wertpapieren	365 396.10
Forderungen aus Dividenden	16 020.57
Sonstige Forderungen	48 044.95
Total Aktiva	55 526 867.48
Passiva	
Rückstellungen für maximale Gesamtgebühr (Erläuterung 2)	-76 752.74
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 605.70
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-83 358.44
Total Passiva	-83 358.44
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	55 443 509.04

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.7.2025-31.12.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	15 306.85
Zinsen auf Wertpapiere	356 741.76
Dividenden	274 957.97
Total Erträge	647 006.58
Aufwendungen	
Maximale Gesamtgebühr (Erläuterung 2)	-417 952.68
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-14 116.17
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-22 678.23
Total Aufwendungen	-454 747.08
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	192 259.50
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	753 745.53
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-110 921.07
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-271.63
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-895.31
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	641 657.52
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	833 917.02
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	1 038 311.24
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	111 765.22
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 150 076.46
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 983 993.48

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.7.2025-31.12.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	58 154 987.48
Zeichnungen	790 010.28
Rücknahmen	-5 216 261.41
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-4 426 251.13
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-269 220.79
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	192 259.50
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	641 657.52
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 150 076.46
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 983 993.48
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	55 443 509.04

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.7.2025-31.12.2025
Klasse	A
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	213 488.9070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 806.6230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29 947.8400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	185 347.6900
Klasse	B
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	151 624.8490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 672.5800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 816.6350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	147 480.7940

Jährliche Ausschüttung¹

Migros Bank (Lux) Fonds 40 (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
A	24.10.2025	29.10.2025	EUR	1.30

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2025

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Aktien			
Österreich			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	792.00	81 496.80	0.15
EUR OMV AG NPV(VAR)	353.00	16 774.56	0.03
Total Österreich		98 271.36	0.18
Belgien			
EUR AGEAS NPV	484.00	28 943.20	0.05
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	1 845.00	101 290.50	0.18
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	170.00	12 911.50	0.03
EUR KBC GROUP NV NPV	664.00	73 870.00	0.14
EUR UCB NPV	260.00	62 036.00	0.11
Total Belgien		279 051.20	0.51
Bermuda			
EUR AEGON LIMITED EURO.12	4 358.00	28 937.12	0.05
Total Bermuda		28 937.12	0.05
Dänemark			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	10.00	19 600.93	0.04
DKK A.P. MOELLER-MAERSK 'A'DKK1000	5.00	9 800.47	0.02
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	1 724.00	73 539.17	0.13
DKK DEMANT A/S DKK0.20	40.00	1 152.49	0.00
DKK DSV A/S DKK1	340.00	73 516.89	0.13
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	6 490.00	282 616.60	0.51
DKK NOVONESIS NOVOZYMES B SER'B'DKK2	391.85	21 394.26	0.04
DKK TRYG A/S DKK5	1 070.00	23 852.49	0.04
Total Dänemark		505 473.30	0.91
Finnland			
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	1 004.00	18 252.72	0.03
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	920.00	55 715.20	0.10
EUR METSO CORPORATION RG	770.00	11 534.60	0.02
EUR NOKIA OYJ NPV	6 665.00	37 137.38	0.07
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	8 207.00	131 856.01	0.24
EUR ORION CORP SER'B'NPV	120.00	7 638.00	0.01
EUR SAMPO OYJ NPV A	5 670.00	58 571.10	0.11
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	604.00	6 465.82	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	1 206.00	29 896.74	0.05
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	840.00	25 536.00	0.05
Total Finnland		382 603.57	0.69
Frankreich			
EUR ACCOR EUR3	468.00	22 566.96	0.04
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 174.00	188 145.24	0.34
EUR AIRBUS EUR1	1 320.00	261 888.00	0.47
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	130.00	9 178.00	0.02
EUR AXA EUR2.29	4 103.00	168 058.88	0.30
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	130.00	14 339.00	0.03
EUR BNP PARIBAS EUR2	2 182.00	176 283.78	0.32
EUR BOUYGUES EUR1	452.00	20 046.20	0.04
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	700.00	19 026.00	0.03
EUR CAPGEMINI EUR8	210.00	29 872.50	0.05
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	860.00	74 785.60	0.14
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	2 616.00	45 910.80	0.08
EUR DANONE EURO.25	1 568.00	120 391.04	0.22
EUR EIFFAGE EUR4	210.00	25 704.00	0.05
EUR ENGIE EUR1	5 480.00	122 806.80	0.22
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	745.00	201 075.50	0.36
EUR HERMES INTL NPV	62.00	131 564.00	0.24
EUR KERING EUR4	42.00	12 642.00	0.02
EUR KLEPIERRE EUR1.40	750.00	25 305.00	0.05
EUR L'OREAL EURO.20	536.00	196 497.60	0.35
EUR LEGRAND SA EUR4	630.00	80 167.50	0.14
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	560.00	361 200.00	0.65
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	366.00	10 361.46	0.02
EUR ORANGE EUR4	6 067.00	86 151.40	0.16
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	307.00	27 206.34	0.05
EUR SAFRAN EURO.20	940.00	279 556.00	0.50
EUR SANOFI EUR2	2 310.00	191 083.20	0.35
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	70.00	14 700.00	0.03
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	1 282.00	301 141.80	0.54
EUR SOC GENERALE EUR1.25	1 590.00	109 264.80	0.20
EUR THALES EUR3	220.00	50 556.00	0.09
EUR TALENERGIES SE EUR2.5	4 573.00	254 213.07	0.46
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	321.00	29 775.96	0.05
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	989.00	29 393.08	0.05
EUR VINCI EUR2.50	1 114.00	133 735.70	0.24
Total Frankreich		3 824 593.21	6.90
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	198.00	33 471.90	0.06
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	955.00	372 927.50	0.67
EUR AUMOVIO SE NPV	90.00	3 864.60	0.01
EUR BASF SE NPV	2 023.00	89 881.89	0.16
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	520.00	48 432.80	0.09
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	80.00	7 320.00	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR COMMERZBANK AG NPV	2 284.00	82 452.40	0.15
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	180.00	12 232.80	0.02
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	678.00	25 302.96	0.05
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	4 600.00	152 306.00	0.27
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	310.00	69 347.00	0.13
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	1 980.00	16 643.88	0.03
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	2 071.00	96 777.83	0.17
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	7 890.00	218 237.40	0.39
EUR E.ON SE NPV	6 337.00	102 184.13	0.18
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	1 120.00	54 857.60	0.10
EUR GEA GROUP AG NPV	400.00	23 120.00	0.04
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	160.00	42 592.00	0.08
EUR HEIDELBERG MATER NPV	400.00	89 200.00	0.16
EUR HENKEL AG & CO KGAA	130.00	8 450.00	0.02
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	430.00	29 919.40	0.05
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	3 490.00	131 677.70	0.24
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	100.00	6 225.00	0.01
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	1 355.00	81 394.85	0.15
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	120.00	42 636.00	0.08
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	298.00	167 535.60	0.30
EUR RHEINMETALL AG NPV	110.00	171 710.00	0.31
EUR RWE AG (NEU) NPV	1 494.00	67 618.44	0.12
EUR SAP AG ORD NPV	2 231.00	464 828.85	0.84
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	20.00	4 944.00	0.01
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	1 800.00	430 470.00	0.78
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	1 950.00	234 780.00	0.42
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	580.00	26 053.60	0.05
EUR TALANX AG NPV	160.00	18 208.00	0.03
EUR VONOVIA SE NPV	1 142.00	28 024.68	0.05
Total Deutschland		3 455 628.81	6.23
Irland			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	3 700.00	34 040.00	0.06
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	2 345.00	38 399.38	0.07
GBP DCC ORD EURO.25	220.00	11 665.61	0.02
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	1 482.00	57 079.34	0.11
Total Irland		141 184.33	0.26
Isle of Man			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	1 340.00	11 764.61	0.02
Total Isle of Man		11 764.61	0.02
Italien			
EUR BANCO BPM NPV	3 300.00	42 966.00	0.08
EUR BPER BANCA EUR3	3 380.00	39 208.00	0.07
EUR ENEL EUR1	19 100.00	169 550.70	0.30
EUR ENI SPA EUR1	4 479.00	72 291.06	0.13
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	920.00	20 424.00	0.04
EUR GENERALI SPA NPV EUR1	2 684.00	95 953.00	0.17
EUR INTESA SANPAOLO NPV	37 556.00	222 369.08	0.40
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	990.00	48 668.40	0.09
EUR MONCLER SPA NPV	220.00	12 082.40	0.02
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	1 190.00	25 561.20	0.05
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	488.00	42 153.44	0.08
EUR RECORDATI EURO.125	210.00	10 193.40	0.02
EUR SNAM EUR1	7 830.00	44 286.48	0.08
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	65 005.00	33 399.57	0.06
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	2 060.00	18 651.24	0.03
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	3 574.00	253 468.08	0.46
EUR UNIPOL ASSICURA NPV	1 660.00	34 146.20	0.06
Total Italien		1 185 372.25	2.14
Luxemburg			
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	270.00	16 848.00	0.03
Total Luxemburg		16 848.00	0.03
Niederlande			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	1 320.00	39 322.80	0.07
EUR ADYEN NV EURO.01	40.00	55 000.00	0.10
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	440.00	53 858.74	0.10
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	329.00	19 476.80	0.03
EUR ARGENX SE EURO.10	150.00	107 520.00	0.19
EUR ASM INTL NV EURO.04	90.00	46 584.00	0.08
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	888.00	818 203.20	1.48
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	420.00	25 460.40	0.05
EUR BE SEMICONDUCTOR EURO.01	80.00	10 700.00	0.02
EUR EURONEXT EUR1.60	60.00	7 680.00	0.01
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	190.00	60 553.00	0.11
EUR FERROVIAL SE EURO.01	1 454.00	80 464.36	0.15
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	90.00	5 616.00	0.01
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	115.00	8 020.10	0.01
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	7 850.00	188 478.50	0.34
EUR KON KPN NV EURO.04	12 279.00	48 821.30	0.09
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	1 945.00	67 822.15	0.12
GBP MAGNUM ICE CREAM C NPV	1 070.00	14 429.41	0.03
USD NEBIUS GROUP NV COM USD0.01 CL 'A'	250.00	17 817.91	0.03
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	750.00	49 305.00	0.09
EUR PROSUS N.V. EURO.05	3 248.00	171 656.80	0.31
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	881.00	19 584.63	0.04
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	264.00	23 321.76	0.04
Total Niederlande		1 939 696.86	3.50

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Norwegen			
NOK AKER BP ASA NOK1	402.00	8 717.66	0.01
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	2 410.00	57 267.12	0.10
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	1 551.00	31 029.16	0.06
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	1 190.00	30 336.38	0.05
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK0.25	920.00	20 082.89	0.04
NOK MOWI ASA NOK7.50	700.00	14 370.49	0.03
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	3 407.00	22 489.97	0.04
NOK ORKLA ASA NOK1.25	1 770.00	16 808.76	0.03
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	851.00	10 538.28	0.02
Total Norwegen		211 640.71	0.38
Portugal			
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	530.00	10 737.80	0.02
Total Portugal		10 737.80	0.02
Südafrika			
GBP VALTERRA PLATINUM ZARO.10	321.00	22 866.48	0.04
Total Südafrika		22 866.48	0.04
Spanien			
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	223.00	18 921.55	0.03
EUR AENA SME S.A. EUR1	1 700.00	40 494.00	0.07
EUR AMADEUS IT GROUP EUR0.01	890.00	55 927.60	0.10
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	36 434.00	366 890.38	0.66
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	14 613.00	292 990.65	0.53
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	16 630.00	55 959.95	0.10
EUR CAIXABANK SA EUR1	10 433.00	108 972.69	0.20
EUR ENDESA SA EUR1.2	1 080.00	33 080.40	0.06
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	14 925.00	275 590.13	0.50
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	2 375.00	133 807.50	0.24
EUR REPSOL SA EUR1	708.00	11 274.90	0.02
EUR TELEFONICA SA EUR1	2 933.00	10 244.97	0.02
Total Spanien		1 404 154.72	2.53
Schweden			
SEK ALFA LAVAL AB NPV	690.00	29 678.80	0.05
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 636.00	87 379.58	0.16
SEK ATLAS COPCO AB SER'ANPV (POST SPLIT)	4 612.00	70 732.54	0.13
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 456.00	61 322.88	0.11
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	800.00	38 067.72	0.07
SEK EPIROC AB SER'ANPV (POST SPLIT)	1 558.00	30 204.45	0.05
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	1 114.00	19 209.70	0.03
SEK EQT AB NPV	580.00	19 488.65	0.04
SEK ERICSSON SER'B' NPV	6 235.00	52 174.19	0.09
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	440.00	10 777.48	0.02
SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 980.00	12 472.13	0.02
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 000.00	30 340.76	0.05
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'ANPV	53.00	2 033.45	0.00
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 960.00	120 844.34	0.22
SEK SAAB AB NPV B	500.00	24 826.78	0.05
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	2 780.00	77 183.57	0.14
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'ANPV	3 581.00	64 528.66	0.12
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	906.00	21 112.35	0.04
SEK SKF AB SER'B'NPV	1 173.00	26 629.99	0.05
USD SPOTIFY TECHNOLOGY COM EURO.000625	65.00	32 139.43	0.06
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'ANPV (P/S)	3 456.00	42 884.71	0.08
SEK SWEDBANK AB SER'ANPV	2 120.00	62 873.44	0.11
SEK TELE2 AB SHS	2 260.00	32 260.31	0.06
SEK TELIA COMPANY AB NPV	10 878.00	39 565.43	0.07
SEK TRELLEBORG AB SER'B'NPV	660.00	23 938.44	0.04
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 660.00	100 026.97	0.18
Total Schweden		1 132 696.75	2.04
Schweiz			
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	530.00	23 320.46	0.04
Total Schweiz		23 320.46	0.04
Grossbritannien			
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	2 372.00	88 641.21	0.16
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	660.00	24 006.47	0.04
GBP ANGLO AMERICAN ORD USD0.6239	2 765.00	97 690.92	0.18
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	680.00	25 536.08	0.05
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	940.00	54 753.02	0.10
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	3 307.00	522 278.75	0.94
GBP AVIVA ORD GBP0.33	5 911.00	46 331.33	0.08
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	7 120.00	139 763.80	0.25
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	36 822.00	200 711.66	0.36
GBP BP ORD USD0.25	34 236.00	169 697.00	0.31
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	5 047.00	243 574.45	0.44
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	22 412.00	47 241.14	0.08
GBP CENTRICA ORD GBP0.061728395	16 000.00	31 068.60	0.06
USD COCA-COLA EUROPA CI COM EURO.01	510.00	39 386.10	0.07
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	3 557.00	96 301.98	0.17
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	4 090.00	75 109.72	0.14
GBP EVRAZ PLC ORD USD1*	3 340.00	0.00	0.00
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	7 649.00	159 827.84	0.29
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	6 460.00	27 729.11	0.05
GBP HALMA ORD GBP0.10	1 040.00	42 140.05	0.08
GBP HSBG HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	41 831.00	562 336.47	1.01
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	1 912.00	68 297.87	0.12

* Fair-valued

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	4 106.00	41 569.53	0.07
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	392.00	46 959.30	0.08
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	520.00	27 549.45	0.05
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	1 603.00	11 418.99	0.02
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	14 071.00	42 205.05	0.08
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	146 839.00	165 208.98	0.30
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	740.00	75 867.49	0.14
GBP M&G PLC ORD GBP0.05	3 562.00	11 683.44	0.02
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	12 952.00	169 323.27	0.31
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	20 241.00	151 095.05	0.27
GBP NEXT ORD GBP0.10	305.00	47 784.81	0.09
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	6 772.00	88 763.95	0.16
GBP RECKITT BENCKE GRP ORD GBP0.10	1 589.00	109 225.44	0.20
GBP RELX PLC GBP0.1444	3 469.00	119 981.74	0.22
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	2 758.00	189 328.02	0.34
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	22 330.00	294 096.91	0.53
GBP SCHRODERS PLC ORD GBP0.20	1 647.00	7 677.01	0.01
GBP SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	320.00	10 221.21	0.02
GBP SHELL PLC ORD EUR0.07	13 440.00	421 748.68	0.76
GBP SMITHS GROUP ORD GBP0.375	744.00	20 040.76	0.04
GBP SPIRAX GROUP PLC ORD GBP0.269230769	100.00	7 810.67	0.01
GBP SSE PLC ORD GBP0.50	1 500.00	37 432.81	0.07
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	5 431.00	113 326.66	0.20
GBP TESCO ORD GBP0.0633333	16 792.00	84 963.43	0.15
GBP THE SAGE GROUP GBP0.01051948	1 040.00	12 899.29	0.02
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.035	4 759.00	264 856.84	0.48
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05	1 464.00	20 019.32	0.04
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	24 129.00	27 324.47	0.05
Total Grossbritannien		5 382 806.14	9.71
Total Aktien		20 057 647.68	36.18
Investment Fonds, closed end			
Grossbritannien			
GBP SEGRO PLC REIT	96.00	792.04	0.00
Total Grossbritannien		792.04	0.00
Total Investment Fonds, closed end		792.04	0.00
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 4.45000% 23-01.09.43	600 000.00	629 388.96	1.13
Total EUR		629 388.96	1.13
Total Notes, fester Zins		629 388.96	1.13
Medium-Term Notes, fester Zins			
EUR			
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 2.21300% 14-25.09.26	500 000.00	499 689.22	0.90
EUR ILE DE FRANCE-REG-S 0.62500% 15-23.04.27	500 000.00	489 015.03	0.88
EUR UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV-REG-S 1.00000% 17-14.02.27	500 000.00	493 140.37	0.89
Total EUR		1 481 844.62	2.67
GBP			
GBP COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 12-04.09.26	250 000.00	284 508.05	0.52
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S STEP-UP 12-07.12.27	500 000.00	572 443.63	1.03
Total GBP		856 951.68	1.55
Total Medium-Term Notes, fester Zins		2 338 796.30	4.22
Anleihen, fester Zins			
DKK			
DKK DENMARK, KINGDOM OF 2.25000% 23-15.11.33	3 800 000.00	496 911.07	0.90
Total DKK		496 911.07	0.90
EUR			
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.40000% 13-23.05.34	400 000.00	382 096.00	0.69
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.50000% 16-20.02.47	200 000.00	135 519.20	0.24
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.00000% 15-22.06.31	500 000.00	454 743.24	0.82
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 18-22.06.28	250 000.00	241 248.89	0.44
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 1.25000% 18-22.04.33	500 000.00	443 200.59	0.80
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 0.10000% 20-04.10.40	1 000 000.00	604 310.00	1.09
EUR FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 19-15.09.29	250 000.00	232 967.98	0.42
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 5.50000% 98-25.04.29	800 000.00	874 640.00	1.58
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.25000% 12-25.05.45	1 000 000.00	880 590.00	1.59
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.50000% 13-25.05.30	500 000.00	495 846.00	0.89
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.50000% 15-25.05.31	500 000.00	465 894.47	0.84
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.25000% 15-25.05.36	650 000.00	517 952.50	0.93
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 2.00000% 17-25.05.48	1 000 000.00	674 949.94	1.22
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 17-25.05.28	700 000.00	674 059.40	1.22
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.25000% 18-25.05.34	250 000.00	211 748.00	0.38
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 17-15.08.27	500 000.00	487 582.69	0.88
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.25000% 17-15.08.48	1 000 000.00	660 691.00	1.19
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 5.62500% 98-04.01.28	500 000.00	534 200.00	0.96
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 4.00000% 05-04.01.37	750 000.00	822 255.00	1.48
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.50000% 12-04.07.44	200 000.00	177 253.00	0.32

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.60000% 25-15.08.35	1 000 000.00	978 789.00	1.77
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.30000% 23-15.02.33	1 000 000.00	978 760.00	1.77
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.90000% 18-15.05.28	600 000.00	582 678.00	1.05
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 4.00000% 05-01.02.37	1 570 000.00	1 631 988.31	2.94
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.50000% 14-01.03.30	600 000.00	620 238.42	1.12
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.45000% 17-01.09.33	750 000.00	713 010.00	1.29
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 1.45000% 20-01.03.36	750 000.00	618 975.00	1.12
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 0.95000% 21-01.12.31	400 000.00	357 160.00	0.64
EUR ITALY, REPUBLIC OF-REG-S 0.45000% 21-15.02.29	350 000.00	329 098.00	0.59
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 2.50000% 12-15.01.33	500 000.00	492 605.00	0.89
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.75000% 17-15.07.27	500 000.00	490 184.80	0.88
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.50000% 19-15.01.40	500 000.00	344 133.35	0.62
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 3.87500% 14-15.02.30	500 000.00	528 754.50	0.95
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 4.70000% 09-30.07.41	300 000.00	334 866.00	0.60
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.95000% 15-30.07.30	1 000 000.00	973 101.00	1.76
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.46	275 000.00	236 941.92	0.43
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.30000% 16-31.10.26	1 250 000.00	1 242 041.25	2.24
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.35000% 17-30.07.33	250 000.00	239 026.50	0.43
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.25000% 24-30.04.34	500 000.00	504 326.75	0.91
Total EUR		22 168 425.70	39.98
GBP			
GBP UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 1.25000% 20-22.10.41	575 000.00	394 040.47	0.71
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 3.25000% 12-22.01.44	600 000.00	538 504.68	0.97
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 16-22.07.47	600 000.00	363 148.73	0.66
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.75000% 18-22.01.49	100 000.00	62 235.00	0.11
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.37500% 20-22.10.30	550 000.00	534 967.89	0.97
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.00000% 21-31.01.32	500 000.00	478 350.26	0.86
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.62500% 20-31.07.35	600 000.00	483 323.33	0.87
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.75000% 16-07.09.37	950 000.00	804 063.14	1.45
GBP UNITEDKINGDOM GREAT BRITAI N IRL-REG-S 4.25000% 03-07.03.36	150 000.00	167 268.30	0.30
Total GBP		3 825 901.80	6.90
SEK			
SEK SWEDEN, KINGDOM OF-REG-S 0.75000% 18-12.11.29	5 000 000.00	436 241.93	0.79
Total SEK		436 241.93	0.79
Total Anleihen, fester Zins		26 927 480.50	48.57
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		49 954 105.48	90.10
OGAW/Anderer OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Europa			
EUR AMUNDI MSCI EURP EX SWITZLD ESG LEAD ETF-SHS-UCITS ETFDR-CAP	6 235.00	2 234 612.78	4.03
Total Europa		2 234 612.78	4.03
Luxemburg			
EUR NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-BI-BASE CURRENCY-CAPITALI	55 500.00	794 182.80	1.43
Total Luxemburg		794 182.80	1.43
Total Investment Fonds, open end		3 028 795.58	5.46
Total OGAW/Anderer OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		3 028 795.58	5.46
Total des Wertpapierbestandes		52 982 901.06	95.56
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		2 114 504.80	3.81
Anderer Aktiva und Passiva		346 103.18	0.63
Total des Nettovermögens		55 443 509.04	100.00

Migros Bank (Lux) Fonds 50

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.12.2025	30.6.2025	30.6.2024
Nettovermögen in CHF		191 457 026.61	190 802 497.78	202 254 495.32
Klasse A	LU0261663065			
Aktien im Umlauf		268 840.9070	280 189.7310	295 284.7690
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		181.79	174.11	171.98
Klasse B	LU0261663149			
Aktien im Umlauf		467 388.4490	487 816.6720	528 752.0400
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		305.07	291.13	286.47

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Schweiz	22.99	Anlagefonds	33.97
Nordamerika	14.23	Banken & Kreditinstitute	25.10
Frankreich	7.45	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	6.48
Deutschland	6.95	Supranationale Organisationen	3.49
Pazifik	5.85	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.11
Kanada	5.02	Nahrungsmittel & Softdrinks	3.10
Grossbritannien	4.24	Kantone, Bundesstaaten	2.36
Europa	4.02	Versicherungen	2.10
Vereinigte Staaten	3.50	Telekommunikation	1.73
Supranational	3.49	Verkehr & Transport	1.72
Österreich	2.64	Elektronik & Halbleiter	1.48
Global	2.61	Elektrische Geräte & Komponenten	1.48
Australien	2.23	Chemie	1.30
Finnland	1.80	Uhren & Schmuck	1.10
Niederlande	1.76	Baugewerbe & Baumaterial	0.89
Spanien	1.61	Erdöl	0.86
Schweden	1.46	Energie- & Wasserversorgung	0.78
Luxemburg	0.80	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.75
Vereinigte Arabische Emirate	0.78	Immobilien	0.56
Italien	0.60	Gastgewerbe & Freizeit	0.46
Norwegen	0.56	Gesundheits- & Sozialwesen	0.44
Irland	0.44	Internet, Software & IT-Dienste	0.41
Dänemark	0.29	Maschinen & Apparate	0.39
Südkorea	0.26	Tabak & alkoholische Getränke	0.28
Neuseeland	0.26	Städte, Gemeinden	0.26
Chile	0.25	Diverse Dienstleistungen	0.26
Belgien	0.12	Länder- & Zentralregierungen	0.26
Südafrika	0.01	Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.21
Portugal	0.01	Detailhandel, Warenhäuser	0.21
Bermuda	0.01	Fahrzeuge	0.18
Total	96.24	Nichteisenmetalle	0.17
		Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.11
		Diverse Konsumgüter	0.08
		Biotechnologie	0.06
		Bergbau, Kohle & Stahl	0.05
		Gummi & Reifen	0.02
		Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.01
		Edelmetalle und -steine	0.01
		Landwirtschaft & Fischerei	0.01
		Total	96.24

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.12.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	158 044 090.47
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	26 210 494.04
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	184 254 584.51
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 866 815.64
Forderungen aus Zeichnungen	9 261.51
Zinsforderungen aus Wertpapieren	343 109.90
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	160.76
Forderungen aus Dividenden	14 193.69
Sonstige Forderungen	238 361.72
Total Aktiva	191 726 487.73
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-39 079.68
Rückstellungen für maximale Gesamtgebühr (Erläuterung 2)	-207 783.87
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-22 597.57
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-230 381.44
Total Passiva	-269 461.12
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	191 457 026.61

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.7.2025-31.12.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 621.36
Zinsen auf Wertpapiere	314 062.95
Dividenden	316 039.09
Total Erträge	631 723.40
Aufwendungen	
Maximale Gesamtgebühr (Erläuterung 2)	-1 114 595.94
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-45 178.50
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-843.40
Total Aufwendungen	-1 160 617.84
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-528 894.44
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	1 680 796.23
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 317.95
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-918.70
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 678 559.58
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	1 149 665.14
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	7 802 445.43
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 802 445.43
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	8 952 110.57

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.7.2025-31.12.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	190 802 497.78
Zeichnungen	1 106 501.70
Rücknahmen	-9 226 877.58
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-8 120 375.88
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-177 205.86
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-528 894.44
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 678 559.58
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 802 445.43
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	8 952 110.57
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	191 457 026.61

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.7.2025-31.12.2025
Klasse	A
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	280 189.7310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 533.8820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 882.7060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	268 840.9070
Klasse	B
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	487 816.6720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 784.2410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 212.4640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	467 388.4490

Jährliche Ausschüttung¹

Migros Bank (Lux) Fonds 50	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
A	24.10.2025	29.10.2025	CHF	0.65

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2025

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Aktien			
Österreich			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	1 118.00	107 041.94	0.05
EUR OMV AG NPV(VAR)	266.00	11 761.29	0.01
Total Österreich		118 803.23	0.06
Belgien			
EUR AGEAS NPV	502.00	27 931.98	0.01
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	1 829.00	93 429.24	0.05
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	150.00	10 600.24	0.01
EUR KBC GROUP NV NPV	560.00	57 967.53	0.03
EUR LOTUS BAKERIES NPV	1.00	7 304.10	0.00
EUR UCB NPV	170.00	37 741.24	0.02
Total Belgien		234 974.33	0.12
Bermuda			
EUR AEGON LIMITED EURO.12	2 218.00	13 703.34	0.01
Total Bermuda		13 703.34	0.01
Dänemark			
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'ADKK1000	10.00	18 237.85	0.01
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	1 847.00	73 306.94	0.04
DKK DSV A/S DKK1	520.00	104 618.46	0.05
DKK GENMAB AS DKK1	30.00	7 575.43	0.00
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	7 360.00	298 213.68	0.16
DKK NOVONIS NOVOZYMES B SER'B'DKK2	655.76	33 313.68	0.02
DKK TRYG A/S DKK5	910.00	18 875.05	0.01
Total Dänemark		554 141.09	0.29
Finnland			
EUR ELISA OYJ NPV	220.00	7 725.41	0.00
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	1 114.00	18 844.12	0.01
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	730.00	13 075.26	0.01
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	1 100.00	61 983.39	0.03
EUR METSO CORPORATION RG	1 750.00	24 391.96	0.01
EUR NOKIA OYJ NPV	6 651.00	34 482.19	0.02
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	164.00	2 454.49	0.00
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	9 097.00	135 991.10	0.07
EUR ORION CORP SER'B'NPV	310.00	18 359.33	0.01
EUR SAMPO OYJ NPV A	6 135.00	58 967.36	0.03
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	633.00	6 305.03	0.00
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	430.00	9 918.40	0.01
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	560.00	15 840.12	0.01
Total Finnland		408 338.16	0.21
Frankreich			
EUR AIR LIQUIDE(L) EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 372.00	204 586.06	0.11
EUR AIRBUS EUR1	1 590.00	293 518.56	0.15
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	330.00	21 677.81	0.01
EUR AXA EUR2.29	5 138.00	195 817.20	0.10
EUR BNP PARIBAS EUR2	2 236.00	168 083.93	0.09
EUR BOUYGUES EUR1	353.00	14 566.83	0.01
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	530.00	13 403.62	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	160.00	21 177.22	0.01
EUR CARREFOUR EUR2.50	661.00	8 751.92	0.01
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	1 272.00	102 920.86	0.05
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	2 681.00	43 779.49	0.02
EUR DANONE EURO.25	1 798.00	128 450.14	0.07
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	850.00	18 854.80	0.01
EUR EIFFAGE EUR4	290.00	33 027.54	0.02
EUR ENGIE EUR1	4 462.00	93 039.68	0.05
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	841.00	211 200.85	0.11
EUR FDJ UNITED EURO.40	100.00	2 197.74	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	600.00	8 781.66	0.00
EUR HERMES INTL NPV	68.00	134 261.37	0.07
EUR KERING EUR4	75.00	21 005.09	0.01
EUR KLEPIERRE EUR1.40	670.00	21 033.75	0.01
EUR L'OREAL EURO.20	540.00	184 197.19	0.10
EUR LEGRAND SA EUR4	680.00	80 512.53	0.04
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	572.00	343 283.18	0.18
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	930.00	24 497.38	0.01
EUR ORANGE EUR4	4 707.00	62 191.26	0.03
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	187.00	12 719.08	0.01
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	262.00	21 603.78	0.01
EUR SAFRAN EURO.20	1 040.00	287 786.94	0.15
EUR SANOFI EUR2	2 432.00	187 184.93	0.10
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	60.00	11 723.77	0.01
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	1 396.00	305 116.16	0.16
EUR SOC GENERALE EUR1.25	2 120.00	135 555.08	0.07
EUR THALES EUR3	260.00	55 593.01	0.03
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	4 909.00	253 913.91	0.13
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	320.00	27 618.97	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EURS	1 660.00	45 904.33	0.02
EUR VINCI EUR2.50	1 184.00	132 254.56	0.07
Total Frankreich		3 931 792.18	2.05

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	287.00	45 143.36	0.02
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	1 001.00	363 707.20	0.19
EUR AJUMOVIO SE NPV	65.00	2 597.00	0.00
EUR BASF SE NPV	2 320.00	95 909.38	0.05
EUR BAYER AG NPV (REGD)	1 360.00	46 833.30	0.02
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	485.00	42 031.49	0.02
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	110.00	9 365.06	0.01
EUR COMMERZBANK AG NPV	2 670.00	89 684.06	0.05
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	130.00	8 220.41	0.00
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	1 245.00	43 232.24	0.02
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	5 909.00	182 041.31	0.10
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	294.00	61 194.18	0.03
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	2 738.00	119 049.07	0.06
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	8 187.00	210 704.47	0.11
EUR E.ON SE NPV	5 690.00	85 370.69	0.05
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	1 140.00	51 954.17	0.03
EUR GEA GROUP AG NPV	560.00	30 117.06	0.02
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	170.00	42 106.95	0.02
EUR HEIDELBERG MATER NPV	390.00	80 921.93	0.04
EUR HENKEL AG & CO KGAA	320.00	19 353.53	0.01
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	287.00	18 580.74	0.01
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	3 030.00	106 371.73	0.06
EUR KNORR BREMSE AG NPV	100.00	8 853.31	0.00
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	1 289.00	72 045.58	0.04
EUR MERCK KGAA NPV	80.00	9 125.93	0.01
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	120.00	39 671.01	0.02
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	321.00	167 916.22	0.09
EUR RHEINMETALL AG NPV	120.00	174 293.39	0.09
EUR RWE AG (NEU) NPV	855.00	36 006.21	0.02
EUR SAP AG ORD NPV	2 387.00	462 746.03	0.24
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	1 987.00	442 145.32	0.23
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	1 828.00	204 785.62	0.11
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	600.00	25 077.70	0.01
EUR TALANX AG NPV	150.00	15 882.92	0.01
EUR VONOVIA SE NPV	1 200.00	27 400.13	0.01
Total Deutschland		3 440 438.70	1.80
Irland			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	5 550.00	47 509.19	0.03
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	2 940.00	44 794.57	0.02
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	1 980.00	70 956.59	0.04
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	70.00	4 829.54	0.00
EUR RYANAIR LTD ORD EURO.006	920.00	25 295.43	0.01
Total Irland		193 385.32	0.10
Italien			
EUR BANCO BPM NPV	3 420.00	41 431.81	0.02
EUR BPER BANCA EUR3	4 180.00	45 116.05	0.02
EUR ENEL EUR1	20 849.00	172 205.98	0.09
EUR ENI SPA EUR1	5 255.00	78 917.45	0.04
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	1 560.00	32 223.62	0.02
EUR GENERALI SPA NPV EUR1	2 200.00	73 180.52	0.04
EUR INTESA SANPAOLO NPV	42 473.00	233 994.03	0.12
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	960.00	43 911.66	0.02
EUR MONCLER SPA NPV	250.00	12 775.19	0.01
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	1 540.00	30 778.81	0.02
EUR PRYSMIAN SPA EURO.12	250.00	20 093.24	0.01
EUR RECORDATI EURO.125	300.00	13 549.33	0.01
EUR SNAM EUR1	4 600.00	24 208.28	0.01
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	2 450.00	20 639.70	0.01
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	3 880.00	256 033.76	0.13
EUR UNIPOL ASSICURA NPV	2 090.00	40 001.60	0.02
Total Italien		1 139 061.03	0.59
Luxemburg			
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	80.00	4 644.85	0.00
Total Luxemburg		4 644.85	0.00
Niederlande			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	1 540.00	42 686.25	0.02
EUR ADYEN NV EURO.01	40.00	51 175.19	0.03
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	460.00	52 391.18	0.03
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	190.00	10 465.79	0.01
EUR ARGENX SE EURO.10	160.00	106 712.37	0.06
EUR ASM INTL NV EURO.04	75.00	36 120.38	0.02
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	965.00	827 317.67	0.43
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	400.00	22 561.75	0.01
EUR BE SEMICONDUCTOR EURO.01	220.00	27 378.73	0.01
EUR EURONEXT EUR1.60	270.00	32 156.63	0.02
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	240.00	71 168.87	0.04
EUR FERROVIAL SE EURO.01	1 213.00	62 459.25	0.03
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	150.00	8 709.09	0.00
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	356.00	23 100.89	0.01
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	8 750.00	195 477.60	0.10
EUR KON KPN NV EURO.04	11 460.00	42 396.28	0.02
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	2 325.00	75 434.79	0.04
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	1 010.00	21 840.08	0.01
GBP MAGNUM ICE CREAM C NPV	1 126.00	14 128.63	0.01
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	768.00	46 977.26	0.02
EUR PROSUS N.V. EURO.05	3 763.00	185 044.42	0.10
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	862.00	17 829.68	0.01
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	348.00	28 604.44	0.02
Total Niederlande		2 002 137.22	1.05

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Norwegen			
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	2 450.00	54 169.04	0.03
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	800.00	14 891.73	0.01
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	1 000.00	23 719.94	0.01
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK0.25	1 250.00	25 388.98	0.01
NOK MOWI ASA NOK7.50	970.00	18 528.57	0.01
NOK ORKLA ASA NOK1.25	1 330.00	11 751.97	0.01
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	1 404.00	16 177.22	0.01
Total Norwegen		164 627.45	0.09
Portugal			
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	1 020.00	19 228.10	0.01
Total Portugal		19 228.10	0.01
Südafrika			
GBP VALTERRA PLATINUM ZAR0.10	338.00	22 403.08	0.01
Total Südafrika		22 403.08	0.01
Spanien			
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	669.00	52 817.12	0.03
EUR AENA S.M.E. S.A. EUR1	2 200.00	48 759.72	0.02
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	960.00	56 131.18	0.03
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	42 566.00	398 831.17	0.21
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	16 069.00	299 778.17	0.16
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	13 000.00	40 702.89	0.02
EUR CAIXABANK SA EUR1	13 708.00	133 223.03	0.07
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	560.00	14 292.58	0.01
EUR ENDESA SA EUR1.2	1 230.00	35 054.91	0.02
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	16 690.00	286 749.34	0.15
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	2 425.00	127 123.36	0.06
EUR REPSOL SA EUR1	1 378.00	20 418.58	0.01
EUR TELEFONICA SA EUR1	11 095.00	36 059.75	0.02
Total Spanien		1 549 941.80	0.81
Schweden			
SEK ADDTECH AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	610.00	17 163.12	0.01
SEK ALFA LAVAL AB NPV	400.00	16 008.63	0.01
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 930.00	59 527.63	0.03
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	4 142.00	59 106.72	0.03
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 536.00	58 082.75	0.03
SEK BEIJER REF AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	515.00	6 598.92	0.00
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	740.00	32 763.89	0.02
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 838.00	33 154.75	0.02
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	1 134.00	18 194.71	0.01
SEK EQT AB NPV	600.00	18 758.66	0.01
SEK ERICSSON SER'B' NPV	3 367.00	26 215.56	0.01
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	990.00	22 562.99	0.01
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 690.00	44 134.16	0.02
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'C'NPV	430.00	15 335.73	0.01
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV	56.00	1 999.14	0.00
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 710.00	133 736.15	0.07
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	760.00	22 990.27	0.01
SEK LUNDBERGFORETAGEN SER'B'NPV	90.00	3 956.18	0.00
SEK SAAB AB NPV B	960.00	44 352.52	0.02
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	2 611.00	67 450.27	0.04
SEK SECURITAS SER'B'NPV	1 620.00	20 493.24	0.01
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	4 349.00	72 917.96	0.04
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	952.00	20 641.54	0.01
SEK SKF AB SER'B'NPV	893.00	18 863.45	0.01
USD SPOTIFY TECHNOLOGY COM EURO.000625	420.00	193 228.35	0.10
SEK SVENSKA CELLULOSEA SER'B'NPV	680.00	7 164.52	0.00
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	3 640.00	42 026.86	0.02
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	2 540.00	70 090.94	0.04
SEK SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	410.00	11 726.14	0.01
SEK TELE2 AB SHS	970.00	12 883.34	0.01
SEK TELIA COMPANY AB NPV	6 015.00	20 356.32	0.01
SEK TRELLEBORG AB SER'B'NPV	350.00	11 811.82	0.01
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 760.00	95 613.82	0.05
Total Schweden		1 299 911.05	0.68
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	33 810.00	2 002 228.20	1.05
CHF ALCON AG CHF0.04	13 040.00	825 171.20	0.43
CHF AMRIZE LTD CHF	10 840.00	472 298.80	0.25
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	730.00	29 886.90	0.02
CHF GALDERMA GROUP AG CHF0.01	2 800.00	453 880.00	0.24
CHF GIVAUDAN AG CHF10	157.00	493 922.00	0.26
GBP GLENCORE PLC ORD USD0.01	15 240.00	66 023.66	0.03
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	10 055.00	781 876.80	0.41
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD)(POST-SUBD)	1 350.00	231 187.50	0.12
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	36.00	417 240.00	0.22
CHF LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)	1 800.00	968 040.00	0.51
CHF NESTLE SA CHF0.10 (REGD)	57 680.00	4 541 723.20	2.37
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	43 490.00	4 766 504.00	2.49
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	380.00	373 312.00	0.18
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	12 230.00	2 104 171.50	1.10
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	16 370.00	5 372 634.00	2.81
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	3 865.00	628 449.00	0.33
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	489.00	10 210.06	0.00
CHF SWISS RE AG CHF0.10	5 950.00	790 457.50	0.41
CHF SWISSCOM AG CHF1 (REGD)	525.00	302 137.50	0.16
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	69 370.00	2 563 915.20	1.34
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	3 180.00	1 913 724.00	1.00
Total Schweiz		30 108 993.02	15.73

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Grossbritannien			
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	1 833.00	63 735.33	0.03
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	680.00	23 013.89	0.01
GBP ANGLO AMERICAN ORD USD0.6239	2 916.00	95 861.31	0.05
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	450.00	15 723.69	0.01
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	550.00	29 808.47	0.02
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	3 792.00	557 228.44	0.29
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	1 120.00	6 998.62	0.00
GBP AVIVA ORD GBP0.33	7 500.00	54 698.06	0.03
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	5 446.00	99 469.32	0.05
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	38 957.00	197 582.06	0.10
GBP BP ORD USD0.25	36 884.00	170 108.47	0.09
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	5 395.00	242 262.76	0.13
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	15 646.00	30 685.96	0.02
GBP CENTRICA ORD GBP0.061728395	16 920.00	30 570.24	0.02
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	640.00	45 988.53	0.02
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	3 618.00	91 141.61	0.05
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	4 578.00	78 224.97	0.04
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	7 851.00	152 640.41	0.08
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	16 930.00	67 617.21	0.04
GBP HALMA ORD GBP0.10	960.00	36 193.43	0.02
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	44 929.00	561 980.87	0.29
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	2 149.00	71 425.36	0.04
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	1 592.00	14 996.71	0.01
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	227.00	25 302.20	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	430.00	21 197.02	0.01
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	797.00	5 282.62	0.00
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	16 439.00	45 878.75	0.02
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	156 458.00	163 789.78	0.09
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	760.00	72 499.39	0.04
GBP M&G PLC ORD GBP0.05	3 885.00	11 856.72	0.01
GBP MARKS & SPENCER GP ORD GBP0.25	3 030.00	10 655.09	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	11 825.00	143 839.37	0.07
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	18 304.00	127 133.80	0.07
GBP NEXT ORD GBP0.10	323.00	47 085.73	0.02
GBP PEARSON ORD GBP0.25	773.00	8 649.07	0.00
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBP0.10	2 250.00	17 670.58	0.01
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	7 005.00	85 432.80	0.04
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	1 535.00	98 175.94	0.05
GBP RELX PLC GBP0.1444	4 314.00	138 831.42	0.07
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	2 958.00	188 936.38	0.10
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	25 440.00	311 756.58	0.16
GBP SHELL PLC ORD EUR0.07	14 460.00	422 201.27	0.22
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	1 241.00	16 378.29	0.01
GBP SMITHS GROUP ORD GBP0.375	543.00	13 609.36	0.01
GBP SSE PLC ORD GBP0.50	735.00	17 066.53	0.01
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	5 812.00	112 843.01	0.06
GBP TESCO ORD GBP0.0633333	16 367.00	77 054.05	0.04
GBP THE SAGE GROUP GBP0.01051948	2 740.00	31 621.30	0.02
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.035	5 005.00	259 176.94	0.14
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	24 119.00	25 413.73	0.01
Total Grossbritannien		5 237 293.44	2.74

Total Aktien	50 443 817.39	26.35
---------------------	----------------------	--------------

Notes, fester Zins

CHF			
CHF THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.65250% 24-07.03.28	500 000.00	510 250.00	0.26
CHF THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.03750% 24-07.03.36	500 000.00	529 750.00	0.28
Total CHF		1 040 000.00	0.54

Total Notes, fester Zins	1 040 000.00	0.54
---------------------------------	---------------------	-------------

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF			
CHF AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 1.87500% 10-12.11.29	1 500 000.00	1 560 000.00	0.82
CHF AKADEMISKA HUS AB-REG-S 0.30000% 17-08.10.29	1 000 000.00	992 500.00	0.52
CHF AUCLAND COUNCIL-REG-S 0.71000% 24-27.11.28	500 000.00	503 250.00	0.26
CHF AUSTRIA, REPUBLIC OF 0.68250% 25-26.02.35	500 000.00	494 000.00	0.26
CHF BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.13500% 19-29.08.29	500 000.00	485 250.00	0.25
CHF BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.20000% 19-19.11.27	750 000.00	745 500.00	0.39
CHF BANCO SANTANDER SA-REG-S 2.24000% 24-16.02.32	500 000.00	533 750.00	0.28
CHF BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 0.27800% 22-01.04.27	500 000.00	499 750.00	0.26
CHF BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL-REG-S 2.73000% 23-11.07.30	1 000 000.00	1 075 000.00	0.56
CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.22250% 24-30.01.32	750 000.00	792 750.00	0.41
CHF BAWAG PSK-REG-S 1.58500% 23-16.12.26	1 000 000.00	1 012 400.00	0.53
CHF BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV 1.20000% 24-09.10.28	500 000.00	506 750.00	0.27
CHF BNG BANK NV 0.91750% 25-24.01.40	400 000.00	390 800.00	0.20
CHF CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERCE-REG-S 0.05000% 19-15.10.26	500 000.00	498 800.00	0.26
CHF CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA-REG-S 0.89000% 22-27.04.29	500 000.00	505 000.00	0.26
CHF CITIGROUP INC-REG-S 0.75000% 19-02.04.26	750 000.00	750 825.00	0.39
CHF CITIGROUP INC-REG-S 0.25000% 21-30.08.29	500 000.00	493 000.00	0.26
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.15750% 21-08.12.31	750 000.00	724 500.00	0.38
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.94000% 23-26.06.30	500 000.00	529 750.00	0.28
CHF COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 1.90300% 23-16.06.28	2 000 000.00	2 067 000.00	1.08
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.50000% 15-16.03.27	2 000 000.00	2 001 600.00	1.05
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.70750% 25-08.07.32	250 000.00	247 125.00	0.13
CHF CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.00750% 25-11.12.31	250 000.00	249 250.00	0.13
CHF DEUTSCHE BAHN AG-REG-S 0.45000% 17-08.11.30	2 000 000.00	1 985 000.00	1.04

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF DEUTSCHE BAHN AG-REG-S 0.10000% 21-28.01.36	750 000.00	684 000.00	0.36
CHF DEUTSCHE BANK AG-REG-S 2.24500% 24-25.01.30	500 000.00	525 500.00	0.28
CHF DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 0.43500% 20-06.02.32	750 000.00	733 875.00	0.38
CHF ENGIE SA REG-S 2.34000% 23-04.01.27	500 000.00	508 900.00	0.27
CHF ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28	2 000 000.00	1 980 000.00	1.03
CHF EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT-REG-S 1.21250% 24-04.03.31	1 000 000.00	1 032 500.00	0.54
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.94000% 25-11.04.34	400 000.00	407 200.00	0.21
CHF FEDERATION DES CAIS DES-REG-S 0.61500% 25-17.06.32	500 000.00	495 000.00	0.26
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.07000% 19-18.10.27	500 000.00	495 000.00	0.26
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.06800% 21-31.03.27	500 000.00	497 200.00	0.26
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC 0.14750% 21-17.11.26	500 000.00	499 600.00	0.26
CHF HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.32000% 21-03.11.27	1 400 000.00	1 395 100.00	0.73
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 20-27.03.30	750 000.00	721 500.00	0.38
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 21-23.08.28	750 000.00	735 375.00	0.38
CHF INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.81500% 25-25.02.41	200 000.00	192 500.00	0.10
CHF KOMMUNALBANKEN-REG-S 0.54500% 22-28.04.28	500 000.00	502 000.00	0.26
CHF KOREA DEVELOPMENT BANK/THE-REG-S 0.94000% 22-28.04.27	500 000.00	504 350.00	0.26
CHF LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 0.25000% 20-11.09.28	1 000 000.00	992 500.00	0.52
CHF LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.25000% 21-04.10.29	1 000 000.00	984 500.00	0.51
CHF LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDBK-REG-S 1.35000% 22-30.09.27	750 000.00	764 625.00	0.40
CHF LINDE PLC-REG-S 0.61500% 25-05.06.29	300 000.00	300 150.00	0.16
CHF LINDE PLC-REG-S 1.06290% 25-07.06.33	350 000.00	349 650.00	0.18
CHF MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28	500 000.00	496 500.00	0.26
CHF MANITOBA, PROVINCE OF-REG-S 0.80000% 19-15.03.39	500 000.00	474 000.00	0.25
CHF MCDONALD'S CORP-REG-S 1.05000% 24-27.11.28	500 000.00	505 000.00	0.26
CHF MCDONALD'S CORP-REG-S 1.30000% 24-26.11.32	250 000.00	252 875.00	0.13
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.30000% 17-19.01.26	1 000 000.00	1 000 000.00	0.52
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.55000% 17-22.11.32	750 000.00	734 625.00	0.38
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31	750 000.00	730 125.00	0.38
CHF MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 2.37500% 11-30.03.26	1 000 000.00	1 005 000.00	0.53
CHF MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 12-08.06.27	2 000 000.00	2 033 600.00	1.06
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29	1 500 000.00	1 476 000.00	0.77
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPSBAK NV-REG-S 0.62500% 17-21.08.37	500 000.00	477 500.00	0.25
CHF NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.25000% 17-04.10.27	500 000.00	499 500.00	0.26
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 20-11.09.29	500 000.00	488 750.00	0.26
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30	1 000 000.00	963 000.00	0.50
CHF NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 0.54750% 25-30.01.32	750 000.00	748 875.00	0.39
CHF ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 0.05000% 21-12.05.33	1 000 000.00	940 500.00	0.49
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.20000% 21-22.09.31	1 500 000.00	1 459 500.00	0.76
CHF SASKATCHEWAN, PROVINCE OF-REG-S 0.82250% 25-20.08.35	400 000.00	393 600.00	0.21
CHF SOCIETE GENERALE SA 2.61750% 23-27.02.30	1 000 000.00	1 065 000.00	0.56
CHF SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.28000% 22-26.01.27	250 000.00	249 050.00	0.13
CHF SPAREBANK 1 NORD NORGE-REG-S 0.12500% 21-15.09.28	400 000.00	395 000.00	0.21
CHF SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.25000% 22-24.05.27	500 000.00	505 650.00	0.26
CHF TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.32750% 25-08.07.32	250 000.00	251 125.00	0.13
CHF THERMO FISHER SCIENTIFIC INC-REG-S 1.12500% 25-07.03.29	350 000.00	353 325.00	0.18
CHF THERMO FISHER SCIENTIFIC INC-REG-S 1.41750% 25-07.03.33	350 000.00	354 550.00	0.19
CHF TORONTO-DOMINION BANK/THE 1.48250% 24-30.01.29	750 000.00	770 250.00	0.40
CHF VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.50000% 16-19.09.31	1 500 000.00	1 479 750.00	0.77
Total CHF		55 047 225.00	28.75

Total Medium-Term Notes, fester Zins

55 047 225.00 28.75

Anleihen, fester Zins

CHF			
CHF DH SWITZERLAND FINANCE SA-REG-S 1.12500% 15-08.12.28	1 500 000.00	1 518 750.00	0.79
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.37500% 13-21.02.28	2 000 000.00	2 050 000.00	1.07
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.62500% 12-02.04.26	2 000 000.00	2 006 800.00	1.05
CHF FEDERATION DES CAISSES DESJ DU QUEB 1.35500% 24-18.04.27	1 500 000.00	1 515 600.00	0.79
CHF FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS DU QU 1.42000% 24-18.04.30	300 000.00	310 050.00	0.16
CHF FEDERATION DES CAISSES-REG-S 0.82500% 25-29.01.31	300 000.00	301 050.00	0.16
CHF INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.74000% 24-16.10.34	1 000 000.00	998 000.00	0.52
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 20-18.09.28	1 000 000.00	990 000.00	0.52
CHF NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.20000% 16-07.11.31	1 000 000.00	967 000.00	0.50
CHF NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.25000% 17-19.01.29	1 000 000.00	991 500.00	0.52
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 1.80250% 22-21.09.29	1 000 000.00	1 044 000.00	0.55
Total CHF		12 692 750.00	6.63

Total Anleihen, fester Zins

12 692 750.00 6.63

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

119 223 792.39 62.27

OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Investment Fonds, open end

Europa			
EUR AMUNDI MSCI EURP EX SWITZLD ESG LEAD ETF-SHS-UCITS ETFDR-CAP	4 590.00	1 530 647.85	0.80
CHF MI BANK (CH) FONDS INST-EUROPEANCURRENCIESBOND SUSTAINABLE I	93 975.00	6 163 820.25	3.22
Total Europa		7 694 468.10	4.02
Global			
USD ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF DIST-ETF	25 800.00	1 126 042.35	0.59
USD UBS CORE MSCI EM UCITS ETF-SHS-A-DIST	34 790.00	3 862 040.34	2.02
Total Global		4 988 082.69	2.61

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Nordamerika			
CHF MI BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICACURRENCIESBOND SUS I	31 455.00	2 295 271.35	1.20
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I	73 795.00	24 954 517.20	13.03
Total Nordamerika		27 249 788.55	14.23
Pazifik			
CHF MI BANK (CH) FONDS INST-PACIFICCURRENCIESBOND SUS I	23 178.00	1 029 566.76	0.54
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I	56 195.00	7 262 641.80	3.79
CHF NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP	197 200.00	2 908 226.72	1.52
Total Pazifik		11 200 435.28	5.85
Schweiz			
CHF MI BANK (CH) FONDS INST-SMALLERSTOCK SWITZERL SUSTAINABLE I	25 575.00	10 048 417.50	5.25
CHF UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF Q-ACC-CAP	40 000.00	3 849 600.00	2.01
Total Schweiz		13 898 017.50	7.26
Total Investment Fonds, open end		65 030 792.12	33.97
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		65 030 792.12	33.97
Total des Wertpapierbestandes		184 254 584.51	96.24
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		6 866 815.64	3.59
Andere Aktiva und Passiva		335 626.46	0.17
Total des Nettovermögens		191 457 026.61	100.00

Migros Bank (Lux) Fonds InterBond

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.12.2025	30.6.2025	30.6.2024
Nettovermögen in CHF		22 756 664.66	25 982 538.93	30 525 822.08
Klasse A	LU0261663578			
Aktien im Umlauf		201 651.3960	225 514.1720	260 466.7420
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		51.53	52.53	54.79
Klasse B	LU0261663651			
Aktien im Umlauf		111 616.6670	126 489.0420	140 988.5830
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		110.79	111.76	115.28

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	18.70	Länder- & Zentralregierungen	81.71
Deutschland	10.60	Anlagefonds	13.90
Italien	9.74	Supranationale Organisationen	1.58
Grossbritannien	8.21	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.68
Frankreich	7.37	Total	97.87
Spanien	6.39		
Dänemark	5.55		
Schweden	5.13		
Niederlande	4.88		
Kanada	4.29		
Australien	3.44		
Pazifik	3.32		
Österreich	2.97		
Irland	1.99		
Belgien	1.97		
Portugal	1.73		
Supranational	1.59		
Total	97.87		

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.12.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	33 212 426.89
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-10 939 927.51
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	22 272 499.38
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	285 886.62
Forderungen aus Zeichnungen	0.66
Zinsforderungen aus Wertpapieren	223 457.19
Sonstige Forderungen	11 849.26
Total Aktiva	22 793 693.11
Passiva	
Rückstellungen für maximale Gesamtgebühr (Erläuterung 2)	-34 160.48
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 867.97
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-37 028.45
Total Passiva	-37 028.45
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	22 756 664.66

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.7.2025-31.12.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 877.85
Zinsen auf Wertpapiere	279 991.13
Total Erträge	281 868.98
Aufwendungen	
Maximale Gesamtgebühr (Erläuterung 2)	-164 433.50
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 253.46
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-89.40
Total Aufwendungen	-170 776.36
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	111 092.62
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-1 199 027.89
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	52.63
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	522.56
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 198 452.70
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-1 087 360.08
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	876 670.17
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	876 670.17
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-210 689.91

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.7.2025-31.12.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	25 982 538.93
Zeichnungen	56 861.78
Rücknahmen	-2 952 818.98
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-2 895 957.20
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-119 227.16
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	111 092.62
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 198 452.70
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	876 670.17
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-210 689.91
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	22 756 664.66

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.7.2025-31.12.2025
Klasse	A
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	225 514.1720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	416.0900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 278.8660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	201 651.3960
Klasse	B
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	126 489.0420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	315.5970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 187.9720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	111 616.6670

Jährliche Ausschüttung¹

Migros Bank (Lux) Fonds InterBond	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
A	24.10.2025	29.10.2025	CHF	0.55

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2025

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S STEP-DOWN 19-13.10.34	500 000.00	360 749.45	1.59
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 20-30.07.27	500 000.00	455 844.40	2.00
Total EUR		816 593.85	3.59
Total Notes, fester Zins		816 593.85	3.59
Anleihen, fester Zins			
AUD			
AUD AUSTRALIA-REG-S 1.00000% 20-21.11.31	350 000.00	152 487.19	0.67
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-21.05.41	300 000.00	120 439.27	0.53
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 14-21.06.35	450 000.00	201 993.72	0.89
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 17-21.11.28	300 000.00	152 526.29	0.67
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 2.75000% 16-20.08.27	300 000.00	154 990.87	0.68
Total AUD		782 437.34	3.44
CAD			
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.25000% 19-01.06.30	900 000.00	484 107.96	2.13
CAD CANADA, GOVERNMENT 2.25000% 18-01.06.29	250 000.00	141 967.79	0.62
CAD CANADA, GOVERNMENT 2.75000% 23-01.06.33	250 000.00	139 905.89	0.61
CAD CANADA, GOVERNMENT 4.00000% 08-01.06.41	350 000.00	210 607.01	0.93
Total CAD		976 588.65	4.29
DKK			
DKK DENMARK, KINGDOM OF 4.50000% 08-15.11.39	4 500 000.00	659 476.37	2.90
DKK DENMARK, KINGDOM OF 0.50000% 19-15.11.29	1 000 000.00	117 053.68	0.51
DKK DENMARK, KINGDOM OF 2.25000% 23-15.11.33	4 000 000.00	486 915.59	2.14
Total DKK		1 263 445.64	5.55
EUR			
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.40000% 13-23.05.34	450 000.00	399 964.83	1.76
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 16-20.10.26	300 000.00	276 386.51	1.21
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 18-22.06.28	500 000.00	448 943.92	1.97
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 4.00000% 06-25.10.38	1 250 000.00	1 185 782.67	5.21
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.25000% 12-25.05.45	600 000.00	491 611.22	2.16
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 4.00000% 05-04.01.37	2 000 000.00	2 040 196.67	8.97
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 3.25000% 10-04.07.42	400 000.00	371 237.11	1.63
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.20000% 20-15.05.27	500 000.00	453 970.46	1.99
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 4.00000% 05-01.02.37	1 500 000.00	1 450 792.93	6.38
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.50000% 14-01.03.30	500 000.00	480 921.51	2.11
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-REG-S 3.00000% 19-01.08.29	300 000.00	283 645.47	1.25
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.50000% 16-15.07.26	500 000.00	461 554.17	2.03
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.25000% 19-15.07.29	750 000.00	648 183.57	2.85
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 3.87500% 14-15.02.30	400 000.00	393 587.09	1.73
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 4.70000% 09-30.07.41	600 000.00	623 157.51	2.74
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.25000% 24-30.04.34	400 000.00	375 403.90	1.65
Total EUR		10 385 339.54	45.64
GBP			
GBP UNITED KINGDOM GREAT BRITAIN IRL-REG-S 4.25000% 00-07.06.32	400 000.00	430 277.35	1.89
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 3.25000% 12-22.01.44	400 000.00	334 037.32	1.47
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 16-22.07.47	250 000.00	140 789.43	0.62
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.75000% 18-22.01.49	100 000.00	57 907.06	0.25
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.87500% 19-22.10.29	350 000.00	335 321.02	1.47
GBP UNITEDKINGDOM GREAT BRITAIN IRL-REG-S 4.25000% 03-07.03.36	550 000.00	570 665.80	2.51
Total GBP		1 868 997.98	8.21
SEK			
SEK SWEDEN, KINGDOM OF-REG-S 3.50000% 09-30.03.39	2 500 000.00	228 205.43	1.00
SEK SWEDEN, KINGDOM OF-REG-S 1.00000% 15-12.11.26	2 000 000.00	170 434.81	0.75
SEK SWEDEN, KINGDOM OF-REG-S 0.75000% 17-12.05.28	3 000 000.00	249 901.71	1.10
SEK SWEDEN, KINGDOM OF-REG-S 0.75000% 18-12.11.29	3 000 000.00	243 542.88	1.07
SEK SWEDEN, KINGDOM OF-REG-S 0.125000% 20-12.05.31	1 500 000.00	114 252.25	0.50
SEK SWEDEN, KINGDOM OF-REG-S 1.75000% 22-11.11.33	2 000 000.00	161 327.22	0.71
Total SEK		1 167 664.30	5.13
Total Anleihen, fester Zins		16 444 473.45	72.26
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.50000% 09-15.02.39	200 000.00	144 375.18	0.63
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 15-15.08.45	550 000.00	326 837.16	1.44
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-15.02.28	350 000.00	273 106.52	1.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27	300 000.00	234 091.30	1.03
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.11.29	500 000.00	369 928.13	1.62
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.05.30	500 000.00	347 615.16	1.53
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.37500% 23-15.05.33	200 000.00	152 328.63	0.67
Total USD		1 848 282.08	8.12
Total Treasury-Notes, fester Zins		1 848 282.08	8.12
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		19 109 349.38	83.97

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

OGAW/Anderer OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Investment Fonds, open end

Nordamerika				
CHF	MI BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICACURRENCIESBOND SUS I	33 000.00	2 408 010.00	10.58
Total Nordamerika			2 408 010.00	10.58
Pazifik				
CHF	MI BANK (CH) FONDS INST-PACIFICCURRENCIESBOND SUS I	17 000.00	755 140.00	3.32
Total Pazifik			755 140.00	3.32
Total Investment Fonds, open end			3 163 150.00	13.90
Total OGAW/Anderer OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			3 163 150.00	13.90
Total des Wertpapierbestandes			22 272 499.38	97.87
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			285 886.62	1.26
Anderer Aktiva und Passiva			198 278.66	0.87
Total des Nettovermögens			22 756 664.66	100.00

Migros Bank (Lux) Fonds InterStock

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.12.2025	30.6.2025	30.6.2024
Nettovermögen in CHF		45 338 566.63	43 457 697.02	46 860 601.39
Klasse A	LU0261663735			
Aktien im Umlauf		64 376.8530	71 406.0680	76 410.5220
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		145.73	133.98	131.64
Klasse B	LU0261663818			
Aktien im Umlauf		170 804.1940	176 276.0840	196 354.8190
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		210.52	192.26	187.43

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Europa	19.36	Anlagefonds	54.89
Nordamerika	15.16	Banken & Kreditinstitute	8.88
Grossbritannien	11.16	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.87
Pazifik	10.42	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	2.82
Frankreich	8.46	Versicherungen	2.68
Deutschland	7.11	Elektronik & Halbleiter	2.31
Japan	4.53	Energie- & Wasserversorgung	2.07
Niederlande	4.05	Erdöl	2.04
Spanien	3.14	Elektrische Geräte & Komponenten	1.76
Global	2.52	Internet, Software & IT-Dienste	1.61
Italien	2.50	Maschinen & Apparate	1.38
Schweden	2.31	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.30
Australien	1.53	Tabak & alkoholische Getränke	1.24
Schweiz	1.43	Telekommunikation	1.18
Dänemark	1.17	Diverse Dienstleistungen	1.09
Finnland	0.85	Nahrungsmittel & Softdrinks	1.00
Belgien	0.61	Baugewerbe & Baumaterial	0.87
Irland	0.34	Detailhandel, Warenhäuser	0.83
Norwegen	0.34	Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.81
Österreich	0.25	Verkehr & Transport	0.80
Bermuda	0.06	Fahrzeuge	0.74
Luxemburg	0.04	Chemie	0.71
Portugal	0.04	Nichteisenmetalle	0.57
Südafrika	0.04	Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.45
Total	97.42	Gastgewerbe & Freizeit	0.36
		Diverse Konsumgüter	0.33
		Immobilien	0.19
		Biotechnologie	0.16
		Gummi & Reifen	0.13
		Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.11
		Landwirtschaft & Fischerei	0.08
		Gesundheits- & Sozialwesen	0.08
		Bergbau, Kohle & Stahl	0.04
		Edelmetalle und -steine	0.04
		Total	97.42

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.12.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	33 749 251.33
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	10 420 920.12
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	44 170 171.45
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 141 811.03
Forderungen aus Zeichnungen	335.06
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	129.94
Forderungen aus Dividenden	14 134.24
Sonstige Forderungen	80 875.71
Total Aktiva	45 407 457.43
Passiva	
Rückstellungen für maximale Gesamtgebühr (Erläuterung 2)	-64 345.24
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 545.56
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-68 890.80
Total Passiva	-68 890.80
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	45 338 566.63

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.7.2025-31.12.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 076.05
Dividenden	267 945.35
Total Erträge	269 021.40
Aufwendungen	
Maximale Gesamtgebühr (Erläuterung 2)	-337 583.87
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-12 778.16
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-141.24
Total Aufwendungen	-350 503.27
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-81 481.87
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	431 243.79
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	638.20
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-5 535.85
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	426 346.14
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	344 864.27
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	3 734 109.95
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 734 109.95
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 078 974.22

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.7.2025-31.12.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	43 457 697.02
Zeichnungen	1 305 208.13
Rücknahmen	-3 436 080.60
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-2 130 872.47
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-67 232.14
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-81 481.87
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	426 346.14
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 734 109.95
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 078 974.22
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	45 338 566.63

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.7.2025-31.12.2025
Klasse	A
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	71 406.0680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 437.9560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 467.1710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	64 376.8530
Klasse	B
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	176 276.0840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 310.9790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 782.8690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	170 804.1940

Jährliche Ausschüttung¹

Migros Bank (Lux) Fonds InterStock	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
A	24.10.2025	29.10.2025	CHF	0.95

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2025

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Aktien			
Österreich			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	1 000.00	95 744.13	0.21
EUR OMV AG NPV(VAR)	409.00	18 084.08	0.04
Total Österreich		113 828.21	0.25
Belgien			
EUR AGEAS NPV	414.00	23 035.54	0.05
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	1 759.00	89 853.49	0.20
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	300.00	21 200.49	0.05
EUR KBC GROUP NV NPV	625.00	64 695.91	0.14
EUR LOTUS BAKERIES NPV	1.00	7 304.10	0.01
EUR UCB NPV	320.00	71 042.33	0.16
Total Belgien		277 131.86	0.61
Bermuda			
EUR AEGON LIMITED EURO.12	4 571.00	28 240.74	0.06
Total Bermuda		28 240.74	0.06
Dänemark			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	10.00	18 237.85	0.04
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	10.00	18 237.85	0.04
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	140.00	14 566.36	0.03
DKK COLOPLAST DKK1 B	100.00	6 806.80	0.02
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	1 450.00	57 550.12	0.13
DKK DSV A/S DKK1	450.00	90 535.20	0.20
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	7 200.00	291 730.78	0.64
DKK NOVONESIS NOVOZYMES B SER'B'DKK2	305.11	15 499.90	0.03
DKK TRYG A/S DKK5	840.00	17 423.12	0.04
Total Dänemark		530 587.98	1.17
Finnland			
EUR ELISA OYJ NPV	230.00	8 076.56	0.02
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	810.00	13 701.74	0.03
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	610.00	10 925.90	0.02
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	790.00	44 515.34	0.10
EUR NOKIA OYJ NPV	13 066.00	67 740.83	0.15
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	152.00	2 274.90	0.01
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	8 169.00	122 118.42	0.27
EUR ORION CORP SER'B'NPV	230.00	13 621.44	0.03
EUR SAMPO OYJ NPV A	5 160.00	49 596.02	0.11
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	662.00	6 593.89	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	1 162.00	26 802.75	0.06
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	670.00	18 951.57	0.04
Total Finnland		384 919.36	0.85
Frankreich			
EUR ACCOR EUR3	520.00	23 330.68	0.05
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 250.00	186 394.00	0.41
EUR AIRBUS EUR1	1 450.00	267 674.16	0.59
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	290.00	19 050.20	0.04
EUR AXA EUR2.29	4 546.00	173 255.15	0.38
EUR BNP PARIBAS EUR2	2 716.00	204 166.34	0.45
EUR BOUYGUES EUR1	402.00	16 588.86	0.04
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	339.00	8 573.26	0.02
EUR CAPGEMINI EUR8	240.00	31 765.84	0.07
EUR CARREFOUR EUR2.50	1 252.00	16 577.00	0.04
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	940.00	76 057.87	0.17
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	2 637.00	43 060.99	0.09
EUR DANONE EURO.25	1 631.00	116 519.56	0.26
EUR EIFFAGE EUR4	120.00	13 666.57	0.03
EUR ENGIE EUR1	4 822.00	100 546.24	0.22
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	726.00	182 320.83	0.40
EUR GETLINK SE EURO.40	800.00	11 708.88	0.03
EUR HERMES INTL NPV	66.00	130 312.51	0.29
EUR KERING EUR4	108.00	30 247.33	0.07
EUR KLEPIERRE EUR1.40	700.00	21 975.56	0.05
EUR L'OREAL EURO.20	522.00	178 057.28	0.39
EUR LEGRAND SA EUR4	680.00	80 512.53	0.18
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	641.00	384 693.21	0.85
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	1 106.00	29 133.44	0.06
EUR ORANGE EUR4	5 002.00	66 088.94	0.15
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	275.00	18 704.53	0.04
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	463.00	38 177.68	0.08
EUR RENAULT SA EUR3.81	244.00	8 041.46	0.02
EUR SAFRAN EURO.20	920.00	254 580.76	0.56
EUR SANOFI EUR2	2 590.00	199 345.79	0.44
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	90.00	17 585.66	0.04
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	1 306.00	285 445.35	0.63
EUR SOC GENERALE EUR1.25	1 868.00	119 441.93	0.26
EUR THALES EUR3	230.00	49 178.43	0.11
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	4 589.00	237 362.17	0.52
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	337.00	29 086.23	0.06
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	1 342.00	37 110.61	0.08
EUR VINCI EUR2.50	1 164.00	130 020.53	0.29
Total Frankreich		3 836 358.36	8.46

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	291.00	45 772.53	0.10
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	977.00	354 986.95	0.78
EUR AJUMOVIO SE NPV	152.00	6 072.99	0.01
EUR BASF SE NPV	1 750.00	72 345.44	0.16
EUR BAYER AG NPV (REGD)	870.00	29 959.54	0.07
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	540.00	46 797.94	0.10
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	70.00	5 959.58	0.01
EUR BEIERSDORF AG NPV	100.00	8 716.53	0.02
EUR COMMERZBANK AG NPV	2 326.00	78 129.26	0.17
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	305.00	19 286.35	0.04
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	1 059.00	36 773.45	0.08
EUR DELIVERY HERO SE NPV	290.00	6 130.60	0.01
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	5 038.00	155 208.01	0.34
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	340.00	70 768.78	0.16
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	2 293.00	99 700.33	0.22
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	8 115.00	208 851.44	0.46
EUR E.ON SE NPV	4 061.00	60 929.77	0.14
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	490.00	22 331.18	0.05
EUR GEA GROUP AG NPV	340.00	18 285.36	0.04
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	150.00	37 153.19	0.08
EUR HEIDELBERG MATER NPV	290.00	60 172.72	0.13
EUR HENKEL AG & CO KGAA	230.00	13 910.35	0.03
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	214.00	13 854.63	0.03
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	3 350.00	117 605.71	0.26
EUR KNORR BREMSE AG NPV	140.00	12 394.63	0.03
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	120.00	6 950.52	0.02
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	1 588.00	88 757.47	0.20
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	90.00	29 753.26	0.07
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	326.00	170 531.74	0.38
EUR RATIONAL AG NPV	10.00	6 154.98	0.01
EUR RHEINMETALL AG NPV	110.00	159 768.95	0.35
EUR RWE AG (NEU) NPV	1 086.00	45 734.21	0.10
EUR SAP AG ORD NPV	2 360.00	457 511.79	1.01
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	30.00	6 900.28	0.02
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	1 919.00	427 014.03	0.94
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	1 509.00	169 048.96	0.37
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	440.00	18 390.32	0.04
EUR TALANX AG NPV	160.00	16 941.78	0.04
EUR VONOVIA SE NPV	800.00	18 266.75	0.04
Total Deutschland		3 223 822.30	7.11
Irland			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO0.625	3 070.00	26 279.86	0.06
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	3 085.00	47 003.84	0.10
GBP DCC ORD EURO0.25	130.00	6 413.94	0.01
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	1 384.00	49 597.94	0.11
EUR RYANAIR LTD ORD EURO0.006	950.00	26 120.28	0.06
Total Irland		155 415.86	0.34
Italien			
EUR BANCO BPM NPV	2 560.00	31 013.28	0.07
EUR BCA MPS NPV (POST SPLT)	2 700.00	22 936.72	0.05
EUR BPER BANCA EUR3	3 680.00	39 719.39	0.09
EUR ENEL EUR1	20 740.00	171 305.68	0.38
EUR ENI SPA EUR1	4 825.00	72 459.88	0.16
EUR FINCOBANK SPA EURO.33	1 280.00	26 439.89	0.06
EUR GENERALI SPA NPV EUR1	2 899.00	96 431.97	0.21
EUR INTESA SANPAOLO NPV	39 217.00	216 055.94	0.48
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	910.00	41 624.60	0.09
EUR MONCLER SPA NPV	190.00	9 709.14	0.02
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	1 160.00	23 184.04	0.05
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	490.00	39 382.75	0.09
EUR SNAM EUR1	6 200.00	32 628.56	0.07
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	39 317.00	18 796.25	0.04
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	2 320.00	19 544.53	0.04
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	3 833.00	252 932.32	0.56
EUR UNIPOL ASSICURA NPV	910.00	17 416.96	0.04
Total Italien		1 131 581.90	2.50
Luxemburg			
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO0.01	270.00	15 676.36	0.04
Total Luxemburg		15 676.36	0.04
Niederlande			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	1 064.00	29 492.32	0.08
EUR ADYEN NV EURO0.01	40.00	51 175.19	0.11
USD AERCAP HOLDINGS EURO0.01	360.00	41 001.79	0.09
EUR AKZO NOBEL NV EURO0.50(POST REV SPLIT)	323.00	17 791.85	0.04
EUR ARGENX SE EURO.10	90.00	60 025.71	0.13
EUR ASM INTL NV EURO0.04	80.00	38 528.41	0.08
EUR ASML HOLDING NV EURO0.09	953.00	817 029.78	1.80
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	410.00	23 125.79	0.05
EUR BE SEMICONDUCTOR EURO0.01	80.00	9 955.90	0.02
EUR EURONEXT EUR1.60	180.00	21 437.75	0.05
EUR FERRARI NV EURO0.01(NEW)	200.00	59 307.39	0.13
EUR FERROVIAL SE EURO0.01	1 148.00	59 112.30	0.13
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	280.00	16 256.96	0.04
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	375.00	24 333.80	0.05
EUR ING GROEP N.V. EURO0.01	8 534.00	190 652.09	0.42
EUR KON KPN NV EURO0.04	3 654.00	13 517.97	0.03
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO0.01	2 104.00	68 264.43	0.15
GBP MAGNUM ICE CREAM C NPV	1 157.00	14 517.61	0.03
EUR NN GROUP N.V. EURO0.12	825.00	50 463.86	0.11
EUR PROSUS N.V. EURO0.05	3 284.00	161 489.73	0.36

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR QIAGEN NV ORD EURO.01 (POST REV SPLT)	329.00	11 894.32	0.03
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	1 558.00	32 225.80	0.07
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	302.00	24 823.39	0.05
Total Niederlande		1 836 424.14	4.05
Norwegen			
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	1 980.00	43 777.43	0.10
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	882.00	16 418.13	0.04
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK0.25	1 050.00	21 326.74	0.05
NOK MOWI ASA NOK7.50	880.00	16 809.43	0.04
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	2 280.00	14 003.88	0.03
NOK ORKLA ASA NOK1.25	820.00	7 245.58	0.01
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	1 400.00	16 131.13	0.03
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	570.00	18 534.54	0.04
Total Norwegen		154 246.86	0.34
Portugal			
EUR BCO COM PORTUGUES NPV	21 970.00	18 320.26	0.04
Total Portugal		18 320.26	0.04
Südafrika			
GBP VALTERRA PLATINUM ZAR0.10	252.00	16 702.89	0.04
Total Südafrika		16 702.89	0.04
Spanien			
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	1 058.00	83 528.43	0.18
EUR AENA SME S.A. EUR1	1 700.00	37 677.97	0.08
EUR AMADEUS IT GROUP EUR0.01	990.00	57 885.28	0.13
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	38 083.00	356 826.75	0.79
EUR BANKINTER SA EURO.3(REGD)	1 580.00	20 809.60	0.05
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	14 340.00	267 522.50	0.59
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	14 740.00	46 150.81	0.10
EUR CAIXABANK SA EUR1	12 530.00	121 774.48	0.27
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	255.00	6 508.23	0.01
EUR ENDESA SA EUR1.2	870.00	24 794.94	0.06
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	14 346.00	246 477.29	0.54
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	2 295.00	120 308.50	0.27
EUR REDEIA CORP SA EURO.5	840.00	11 856.64	0.03
EUR REPSOL SA EUR1	1 320.00	19 559.16	0.04
Total Spanien		1 421 680.58	3.14
Schweden			
SEK ALFA LAVAL AB NPV	180.00	7 203.88	0.02
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 100.00	64 771.00	0.14
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	5 744.00	81 967.40	0.18
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 408.00	43 638.89	0.10
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	460.00	20 366.74	0.05
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 326.00	23 919.04	0.05
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	852.00	13 670.10	0.03
SEK EQT AB NPV	660.00	20 634.53	0.05
SEK ERICSSON SER'B' NPV	6 071.00	47 268.99	0.10
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	664.00	15 133.15	0.03
SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)	910.00	5 333.52	0.01
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	656.00	10 480.24	0.02
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 660.00	25 031.31	0.06
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV	61.00	2 177.63	0.00
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 290.00	121 810.63	0.27
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	460.00	13 915.16	0.03
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	1 665.00	43 012.14	0.10
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	3 770.00	63 210.10	0.14
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	692.00	15 004.14	0.03
SEK SKF AB SER'B'NPV	615.00	12 991.07	0.03
USD SPOTIFY TECHNOLOGY COM EURO.000625	320.00	147 221.60	0.32
SEK SVENSKA CELLULOSA SER'B'NPV	1 050.00	11 062.87	0.02
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	4 001.00	46 194.90	0.10
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	1 890.00	52 154.28	0.13
SEK TELE2 AB SHS	1 710.00	22 711.87	0.05
SEK TELIA COMPANY AB NPV	7 254.00	24 549.41	0.05
SEK TRELLEBORG AB SER'B'NPV	290.00	9 786.94	0.02
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 290.00	83 662.09	0.18
Total Schweden		1 048 883.62	2.31
Schweiz			
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	690.00	28 249.26	0.06
Total Schweiz		28 249.26	0.06
Grossbritannien			
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	2 517.00	87 518.72	0.19
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	210.00	7 107.23	0.02
GBP ANGLO AMERICAN ORD USD0.6239	2 171.00	71 370.00	0.16
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	70.00	2 445.91	0.00
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	660.00	35 770.17	0.08
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	3 633.00	533 863.64	1.18
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	60.00	374.93	0.00
GBP AVIVA ORD GBP0.33	7 190.00	52 437.21	0.12
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	5 187.00	94 738.77	0.21
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	40 519.00	205 504.21	0.45
GBP BP ORD USD0.25	33 337.00	153 749.76	0.34
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	5 489.00	246 483.83	0.54
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	13 794.00	27 053.71	0.06
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	212.00	4 689.90	0.01
GBP CENTRICA ORD GBP0.061728395	11 470.00	20 723.45	0.05
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	390.00	28 024.26	0.06

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	4 033.00	101 595.94	0.22
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	4 418.00	75 491.03	0.17
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	8 546.00	166 152.71	0.37
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	12 820.00	51 202.16	0.11
GBP HALMA ORD GBP0.10	630.00	23 751.94	0.05
GBP HSBG HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	42 912.00	536 751.84	1.18
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	2 326.00	77 308.24	0.17
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	2 896.00	27 280.45	0.06
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	345.00	38 454.88	0.08
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	360.00	17 746.34	0.04
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	1 027.00	6 807.09	0.01
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	17 078.00	47 662.10	0.10
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	163 515.00	171 177.48	0.38
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	820.00	78 223.02	0.17
GBP M&G PLC ORD GBP0.05	8 806.00	26 875.24	0.06
GBP MARKS & SPENCER GP ORD GBP0.25	2 020.00	7 103.40	0.02
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	11 072.00	134 679.86	0.30
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	20 618.00	143 206.11	0.32
GBP NEXT ORD GBP0.10	340.00	49 563.93	0.11
GBP PEARSON ORD GBP0.25	1 321.00	14 780.62	0.03
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	4 086.00	49 832.75	0.11
GBP RECKITT BENCKE GRP ORD GBP0.10	1 397.00	89 349.69	0.20
GBP RELX PLC GBP0.1444	3 588.00	115 467.58	0.25
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	2 924.00	186 764.70	0.41
GBP ROLLS ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	24 690.00	302 565.64	0.67
GBP SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	857.00	2 968.01	0.01
GBP SCHRODERS PLC ORD GBP0.20	1 588.00	6 887.25	0.01
GBP SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	360.00	10 699.21	0.02
GBP SHELL PLC ORD EUR0.07	13 460.00	393 003.39	0.87
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	2 617.00	34 538.26	0.08
GBP SMITHS GROUP ORD GBP0.375	681.00	17 068.10	0.04
GBP SPIRAX GROUP PLC ORD GBP0.269230769	70.00	5 087.25	0.01
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	5 990.00	116 298.97	0.26
GBP TESCO ORD GBP0.0633333	12 615.00	59 390.04	0.13
GBP THE SAGE GROUP GBP0.01051948	1 840.00	21 234.74	0.05
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.035	5 144.00	266 374.85	0.59
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05	760.00	9 669.82	0.02
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	5 330.00	5 616.12	0.01
Total Grossbritannien		5 060 486.45	11.16
Total Aktien		19 282 556.99	42.53
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		19 282 556.99	42.53
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Australien			
USD ISHARES III PLC - MSCI AUSTRALIA ETF-USD-ACC	15 445.00	691 595.75	1.53
Total Australien		691 595.75	1.53
Europa			
CHF AMUNDI INDEX SOLUTIONS-AMUNDI MSCI SWITZERLAND-C-CAP-ETF	151 870.00	1 826 996.10	4.03
EUR AMUNDI MSCI EURP EX SWITZLD ESG LEAD ETF-SHS-UCITS ETFDR-CAP	6 830.00	2 277 630.68	5.02
USD ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP	398 245.00	4 523 776.66	9.98
EUR ISHARES STOXX EUROPE MID 200 UCITS ETF (DE)	2 680.00	150 814.59	0.33
Total Europa		8 779 218.03	19.36
Global			
USD ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF DIST-ETF	6 290.00	274 527.38	0.61
USD UBS CORE MSCI EM UCITS ETF-SHS-A-DIST	7 811.00	867 099.66	1.91
Total Global		1 141 627.04	2.52
Japan			
JPY UBS CORE MSCI JAPAN UCITS ETF-DIS	38 600.00	2 054 396.32	4.53
Total Japan		2 054 396.32	4.53
Nordamerika			
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I	20 330.00	6 874 792.80	15.16
Total Nordamerika		6 874 792.80	15.16
Pazifik			
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I	19 195.00	2 480 761.80	5.47
USD XTACKERS MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF-1C CAP	46 970.00	2 244 440.72	4.95
Total Pazifik		4 725 202.52	10.42
Schweiz			
CHF MI BANK (CH) FONDS INST-SMALLERSTOCK SWITZERL SUSTAINABLE I	1 580.00	620 782.00	1.37
Total Schweiz		620 782.00	1.37
Total Investment Fonds, open end		24 887 614.46	54.89
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		24 887 614.46	54.89
Total des Wertpapierbestandes		44 170 171.45	97.42
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		1 141 811.03	2.52
Andere Aktiva und Passiva		26 584.15	0.06
Total des Nettovermögens		45 338 566.63	100.00

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.12.2025	30.6.2025	30.6.2024
Nettovermögen in CHF		84 457 519.42	82 775 217.39	84 447 272.39
Klasse A	LU0261663909			
Aktien im Umlauf		114 719.3880	123 155.9680	128 926.3650
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		197.27	183.94	177.23
Klasse B	LU0261664030			
Aktien im Umlauf		239 441.1780	249 986.1450	266 655.3410
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		258.21	240.50	231.00

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Schweiz	98.97	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	21.31
Liechtenstein	0.27	Banken & Kreditinstitute	12.42
Niederlande	0.11	Versicherungen	9.92
Österreich	0.07	Nahrungsmittel & Softdrinks	9.36
Total	99.42	Chemie	7.07
		Baugewerbe & Baumaterial	6.24
		Elektrische Geräte & Komponenten	4.91
		Uhren & Schmuck	4.11
		Maschinen & Apparate	3.92
		Immobilien	3.43
		Verkehr & Transport	3.22
		Gesundheits- & Sozialwesen	3.04
		Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.95
		Elektronik & Halbleiter	1.46
		Telekommunikation	1.34
		Computer & Netzwerkausrüster	1.22
		Diverse Dienstleistungen	0.88
		Internet, Software & IT-Dienste	0.69
		Verpackungsindustrie	0.62
		Fahrzeuge	0.58
		Detailhandel, Warenhäuser	0.56
		Energie- & Wasserversorgung	0.51
		Biotechnologie	0.45
		Diverse Handelsfirmen	0.13
		Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.08
		Total	99.42

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.12.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	59 912 476.54
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	24 054 922.69
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	83 967 399.23
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	703 652.21
Forderungen aus Zeichnungen	1 343.46
Total Aktiva	84 672 394.90
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-91 151.66
Rückstellungen für maximale Gesamtgebühr (Erläuterung 2)	-113 079.84
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-10 643.98
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-123 723.82
Total Passiva	-214 875.48
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	84 457 519.42

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.7.2025-31.12.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	129.59
Dividenden	61 797.79
Total Erträge	61 927.38
Aufwendungen	
Maximale Gesamtgebühr (Erläuterung 2)	-592 453.12
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-20 922.20
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-312.85
Total Aufwendungen	-613 688.17
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-551 760.79
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	3 111 510.05
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	29.72
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 111 539.77
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	2 559 778.98
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	3 339 728.52
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 339 728.52
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 899 507.50

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.7.2025-31.12.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	82 775 217.39
Zeichnungen	2 661 834.35
Rücknahmen	-6 855 397.00
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-4 193 562.65
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-23 642.82
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-551 760.79
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 111 539.77
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 339 728.52
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 899 507.50
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	84 457 519.42

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.7.2025-31.12.2025
Klasse	A
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	123 155.9680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 763.8840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 200.4640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	114 719.3880
Klasse	B
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	249 986.1450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 332.6300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 877.5970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	239 441.1780

Jährliche Ausschüttung¹

Migros Bank (Lux) Fonds SwissStock	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
A	24.10.2025	29.10.2025	CHF	0.20

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2025

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Aktien			
Österreich			
CHF AMS-OSRAM AG NPV (POST REV SPLIT)	7 129.00	55 962.65	0.07
Total Österreich		55 962.65	0.07
Liechtenstein			
CHF LIECHTENS. LANDESB CHF5 (REGD)	2 340.00	196 092.00	0.23
CHF VP BANK AG CHF10 REG S	350.00	29 540.00	0.04
Total Liechtenstein		225 632.00	0.27
Niederlande			
CHF COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)	850.00	89 420.00	0.11
Total Niederlande		89 420.00	0.11
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	35 810.00	2 120 668.20	2.51
CHF ACCELERON INDUSTRIE CHF1	11 140.00	685 667.00	0.81
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	9 420.00	217 790.40	0.26
CHF ALCON AG CHF0.04	37 380.00	2 365 406.40	2.80
CHF ALLREAL HOLDING AG CHF1	1 765.00	360 060.00	0.43
CHF AMRIZE LTD CHF	41 045.00	1 788 330.65	2.12
CHF APG SGA SA CHF2.60	210.00	44 100.00	0.05
CHF ARYZTA AG CHF0.80	6 235.00	321 414.25	0.38
CHF ASCOM HOLDING AG CHF0.50 (REGD)	4 800.00	18 336.00	0.02
CHF AUTONEUM HLDG AG CHF0.05 (REGD)	892.00	149 499.20	0.18
CHF AVOLTA AG CHF5 (REGD)	10 120.00	477 056.80	0.57
CHF BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)	1 140.00	68 286.00	0.08
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	300.00	391 800.00	0.46
CHF BASELLÄNDISCH KTBK PTG CHF100	21.00	20 664.00	0.02
CHF BASLER KTBK PTG CHF8.50	1 330.00	118 636.00	0.14
CHF BB BIOTECH AG CHF0.20 (REGD)	5 800.00	260 710.00	0.31
CHF BELIMO HOLDING AG CHF0.05	803.00	627 143.00	0.74
CHF BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)	233.00	52 075.50	0.06
CHF BERNER KTBK CHF20 (REGD)	569.00	176 105.50	0.21
CHF BKW AG CHF2.5	2 370.00	399 108.00	0.47
CHF BOSSARD HLDGS AG CHF5	620.00	97 092.00	0.12
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	3 120.00	313 248.00	0.37
CHF BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)	920.00	339 020.00	0.40
CHF BURCKHARDT COMPRES CHF2.5	810.00	443 070.00	0.53
CHF BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS	885.00	124 077.00	0.15
CHF CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)	3 060.00	304 011.00	0.36
CHF CHAM SWISS PROPERT CHF0.03	757.00	17 638.10	0.02
CHF CLARIANT CHF1.34 (REGD)	15 206.00	108 874.96	0.13
CHF COLTENE HOLDING AG CHF5 (REGD)	1 770.00	95 049.00	0.11
CHF COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)	500.00	112 500.00	0.13
CHF DKSH HOLDING LTD CHF0.1	1 970.00	113 078.00	0.13
CHF DOCMORRIS AG CHF0.01	325.00	1 933.75	0.00
CHF DORMAKABA HOLDING CHF0.01	3 550.00	228 620.00	0.27
CHF EMMI AG CHF10 (REGD)	470.00	345 450.00	0.41
CHF FEINTOOL INT HLDG CHF10 (REGD)	481.00	5 459.35	0.01
CHF FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10 (REGD) POST SPLIT	1 745.00	439 391.00	0.52
CHF FORBO HLDGS AG CHF0.10 (REGD)	70.00	61 180.00	0.07
CHF GALDERMA GROUP AG CHF0.01	9 290.00	1 505 909.00	1.78
CHF GALENICA AG CHF0.1	7 021.00	685 951.70	0.81
CHF GEBERIT CHF0.10 (REGD)	1 940.00	1 202 024.00	1.42
CHF GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)	11 430.00	612 648.00	0.73
CHF GIVAUDAN AG CHF10	413.00	1 299 298.00	1.54
CHF GRAUBÜNDNER KTBK PTG CHF100	100.00	183 500.00	0.22
CHF GURIT HOLDING AG CHF5 (REGD) (SUBD)	230.00	2 645.00	0.00
CHF HELVETIA BALOISE CHF0.02 (REGD) POST SUBD	5 123.00	1 071 731.60	1.27
CHF HIAG IMMOBILIEN HL CHF1	602.00	71 397.20	0.08
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	26 960.00	2 096 409.60	2.48
CHF HUBER & SUHNER AG CHF0.25	2 930.00	424 264.00	0.50
CHF IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)	1 580.00	120 870.00	0.14
CHF INFICON HOLDING AG CHF0.5 (REGD)	6 160.00	608 608.00	0.72
CHF INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)	35.00	77 000.00	0.09
CHF INTERSHOP HLDG AG CHF2	695.00	114 258.00	0.14
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	18 060.00	1 126 944.00	1.33
CHF JUNGFRAUBAHN HLDG CHF1.50 (REGD)	316.00	90 376.00	0.11
CHF KARDEX HOLDING AG CHF0.45 (REGD)	1 345.00	371 892.50	0.44
CHF KOMAX CHF0.10 (REGD)	190.00	12 179.00	0.01
CHF KUDELSKI SA CHF8.00 (BR)	3 250.00	3 997.50	0.01
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD) (POST-SUBD)	4 335.00	742 368.75	0.88
CHF KUROS BIOSCIENCES CHF1 (POST SPLIT)	4 075.00	111 981.00	0.13
CHF LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)	2 450.00	125 930.00	0.15
CHF LEM HLDGS AG CHF0.50 (REGD) (POST SUBD)	65.00	19 175.00	0.02
CHF LINDT & SPRUENGLI CHF100 (REGD)	12.00	1 396 800.00	1.65
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	61.00	706 990.00	0.84
CHF LOGITECH INTL CHF0.25 (REGD) (POST-SUBD)	12 620.00	1 029 034.80	1.22
CHF LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)	4 701.00	2 528 197.80	2.99
CHF LUZERNER KANTONALBANK AG RG	2 375.00	220 162.50	0.26
CHF MEDACTA GROUP SA CHF0.10	1 300.00	203 320.00	0.24
CHF MEDARTIS HLDG AG CHF0.2	1 000.00	88 200.00	0.10
CHF MEDMIX AG CHF0.01	4 865.00	54 682.60	0.07
CHF METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)	25.00	20 400.00	0.02
CHF MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)	797.00	291 702.00	0.35
CHF MOLECULAR PARTNERS CHF0.1	3 003.00	10 165.16	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	59 420.00	4 678 730.80	5.54
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	38 330.00	4 200 968.00	4.97
CHF OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)	21 740.00	70 307.16	0.08
CHF ORELL FUESSLI HLDG CHF1	180.00	21 510.00	0.03
CHF ORJIOR AG CHF4.00	630.00	8 568.00	0.01
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	1 270.00	1 247 648.00	1.48
CHF PEACH PROPERTY GRO CHF1.00 (REGD)	730.00	4 591.70	0.01
CHF PLAZZA AG CHF0.50 (REGD)'A'	232.00	96 280.00	0.11
CHF PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)	5 230.00	750 505.00	0.89
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	20 180.00	3 471 969.00	4.11
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	20 215.00	6 634 563.00	7.86
CHF ROMANDE ENERGIE HO CHF1	750.00	32 550.00	0.04
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	33 740.00	1 951 521.60	2.31
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	4 840.00	1 448 128.00	1.72
CHF SCHWEIZER NAT BK CHF250(REGD)	5.00	17 650.00	0.02
CHF SENSIRION AG NPV	1 965.00	121 044.00	0.14
CHF SFS GROUP AG CHF0.1	3 095.00	336 117.00	0.40
CHF SGS SA CHF0.04 (REGD)	5 815.00	528 350.90	0.63
CHF SIEGFRIED HLDG AG CHF 0.72 (REGD)	8 880.00	662 448.00	0.78
CHF SIG GROUP AG CHF0.01	46 510.00	527 423.40	0.62
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	12 487.00	2 030 386.20	2.40
CHF SKAN GROUP AG CHF0.01 (REGD)	2 740.00	144 672.00	0.17
CHF SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01	6 677.00	60 426.85	0.07
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	2 397.00	496 418.70	0.59
CHF ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)	558.00	318 618.00	0.38
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	11 540.00	1 078 528.40	1.28
CHF SULZER AG CHF0.01	1 300.00	191 620.00	0.23
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	1 955.00	1 792 344.00	2.12
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	9 200.00	1 133 440.00	1.34
CHF SWISS RE AG CHF0.10	18 050.00	2 397 942.50	2.84
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	1 940.00	1 116 470.00	1.32
CHF SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)	1 430.00	696 410.00	0.83
CHF TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)	1 720.00	221 020.00	0.26
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	6 520.00	518 992.00	0.61
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	169 200.00	6 253 632.00	7.40
CHF V-ZUG HOLDING LTD	250.00	10 550.00	0.01
CHF VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)	2 490.00	375 990.00	0.45
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	2 880.00	1 111 392.00	1.32
CHF VAUDOISE ASSURANCE CHF25(REGD)(POST SUBD)	75.00	54 600.00	0.07
CHF VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)	1 350.00	86 805.00	0.10
CHF VZ HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	534.00	79 779.60	0.09
CHF YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)	491.00	161 048.00	0.19
CHF ZEHNDER GROUP CHF0.05 (REGD) 'A'	1 840.00	150 512.00	0.18
CHF ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'	25.00	55 750.00	0.07
CHF ZUGER KANTONALBK CHF500 (REGD)	16.00	141 440.00	0.17
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	5 090.00	3 063 162.00	3.63
Total Schweiz		83 596 384.58	98.97
Total Aktien		83 967 399.23	99.42
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		83 967 399.23	99.42
Total des Wertpapierbestandes		83 967 399.23	99.42
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		703 652.21	0.83
Andere Aktiva und Passiva		-213 532.02	-0.25
Total des Nettovermögens		84 457 519.42	100.00

Erläuterungen zum Halbjahresbericht

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

Der Rechnungsabschluss wurde gemäß den allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen für Anlagefonds in Luxemburg erstellt. Die wichtigsten Bilanzierungsgrundsätze lassen sich wie folgt zusammenfassen:

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert (Nettovermögenswert) sowie Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie eines jeden Subfonds bzw. einer jeden Aktienklasse werden in den jeweiligen Rechnungswährungen, in welchen die unterschiedlichen Subfonds bzw. Aktienklassen ausgewiesen sind, ausgedrückt und an jedem Geschäftstag sowie an jedem 31. Dezember ermittelt, indem das gesamte Nettovermögen pro Subfonds, welches jeder Aktienklasse zuzurechnen ist, durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien der jeweiligen Aktienklasse dieses Subfonds geteilt wird.

Unter «Geschäftstag» versteht man in diesem Zusammenhang die üblichen Bankgeschäftstage (d.h. jeden Tag, an dem die Banken während der normalen Geschäftsstunden geöffnet sind) in Luxemburg mit Ausnahme von einzelnen, nicht gesetzlichen Ruhetagen in Luxemburg, einschließlich des 24. Dezember und des 31. Dezember sowie von Tagen, an welchen die Börsen der Hauptanlageländer des Subfonds geschlossen sind bzw. 50% oder mehr der Anlagen des Subfonds nicht adäquat bewertet werden können.

Der Prozentsatz des Nettoinventarwertes, welcher den jeweiligen Aktienklassen eines Subfonds zuzurechnen ist, wird unter Berücksichtigung der jeweiligen Aktienklasse belasteten Kommissionen, durch das Verhältnis der ausgegebenen Aktien jeder Aktienklasse gegenüber der Gesamtheit der ausgegebenen Aktien des Subfonds bestimmt und ändert sich jedes Mal, wenn eine Ausgabe oder Rücknahme von Aktien stattfindet. Hierbei wird der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnende Nettoinventarwert um den eingenommenen oder ausgegebenen Betrag erhöht oder gekürzt.

b) Bewertungsgrundsätze

– Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekanntesten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letztverfügbare Kurs an jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für diese Anlagen ist.

Bei Wertpapieren, Derivaten und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Gesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere, Derivate und anderen Anlagen auf Grund dieser Preise vornehmen.

Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, werden zum letztverfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.

- Wertpapiere und andere Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, und für die kein adäquater Preis erhältlich ist, wird die Gesellschaft gemäß anderen, von ihr nach Treu und Glauben zu bestimmenden Grundsätzen auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise bewerten.
- Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind (OTC-Derivate), erfolgt anhand unabhängiger Preisquellen. Sollte für ein Derivat nur eine unabhängige Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Gesellschaft auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist, nachvollzogen.
- Anteile anderer OGAW und/oder OGA werden zu ihrem letztbekanntesten Nettoinventarwert bewertet.
- Bei Geldmarktpapieren wird ausgehend vom Nettoerwerbkurs und unter Beibehaltung der sich daraus ergebenden Rendite der Bewertungskurs sukzessive dem Rücknahmekurs angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktverhältnisse erfolgt eine Anpassung der Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen an die neuen Markttrenditen.
- Wertpapiere und andere Anlagen, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des entsprechenden Subfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, werden zum Währungsmittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis, welcher von externen Kurslieferanten bezogen wird, bewertet.
- Fest- und Treuhandgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- Der Wert der Tauschgeschäfte wird von der Gegenpartei des Swaps berechnet, ausgehend vom aktuellen Wert (Net Present Value) von allen Cashflows, sowohl In- wie Outflows. Diese Bewertungsmethode ist von der Gesellschaft anerkannt.

Erweist sich auf Grund besonderer Umstände eine Bewertung nach Maßgabe der vorstehenden Regeln als undurchführbar oder ungenau, ist die Gesellschaft berechtigt, nach Treu und Glauben andere allgemein anerkannte und überprüfbare Bewertungskriterien anzuwenden, um eine angemessene Bewertung des Nettovermögens zu erzielen.

Bei außerordentlichen Umständen können im Verlaufe des Tages weitere Bewertungen vorgenommen werden, die für die anschließende Ausgabe und Rücknahme der Aktien maßgebend sind.

c) Bewertung der Devisentermingeschäfte

Die nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) der ausstehenden Devisentermingeschäfte wird am Bewertungstag zum Terminwechselkurs berechnet und gebucht.

d) Bewertung der Finanzterminkontrakte

Finanzterminkontrakte werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis des Bewertungstages bewertet. Realisierte Gewinne und Verluste und die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung gebucht. Die realisierten Gewinne und Verluste werden dabei nach der FIFO Methode ermittelt, d.h. zuerst erworbene Kontrakte gelten als zuerst verkauft.

e) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen
Die aus den Verkäufen von Wertpapieren realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises der verkauften Wertpapiere berechnet.

f) Bewertung der Optionen

Am Berichtstag offene Optionskontrakte, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden auf Basis von Abrechnungspreisen oder auf Basis der letztbekanntesten Marktpreise für diese Instrumente bewertet.

Optionen, die nicht an einer Börse notiert werden (OTC Optionen), werden auf Basis aktueller Marktpreise bewertet, die von der «Bloomberg option pricer functionality» bezogen werden. Diese Preise werden mittels Bewertungen von externen Maklern kontrolliert.

Realisierte Gewinne und Verluste aus Optionen und die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste aus Optionen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in den Positionen «Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen» bzw. «Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen» ausgewiesen.

g) Umrechnung der ausländischen Währungen

Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte sowie die Bewertung der Wertpapiere im Bestand, die auf andere Währungen als die Referenzwährung der verschiedenen Subfonds lauten, werden zu den «Mid Closing Spot Rates» des Bewertungstages umgerechnet. Die Erträge und Kosten in anderen Währungen als die der verschiedenen Subfonds werden zu den «Mid Closing Spot Rates» des Abrechnungstages umgerechnet. Währungsgewinne und -verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung berücksichtigt.

Der Einstandswert der Wertpapiere, der auf andere Währungen als die Referenzwährung der verschiedenen Subfonds lautet, wird zu dem am Tag des Erwerbs gültigen «Mid Closing Spot Rate» umgerechnet.

h) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an dem auf den Transaktionstag folgenden Bankgeschäftstag gebucht.

i) Kombiniertes Halbjahresabschluss

Der kombinierte Halbjahresabschluss ist in CHF erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte und die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 31. Dezember 2025 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in CHF zum Wechselkurs am Abschlussstag dar.

Folgender Wechselkurs wurde für die Umrechnung des kombinierten Halbjahresabschlusses per 31. Dezember 2025 verwendet:

Wechselkurs	
CHF 1 =	EUR 1.074740

j) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

Die Position «Forderungen aus Wertpapierverkäufen» kann ebenfalls Forderungen aus Devisengeschäften enthalten. Die Position «Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen» kann ebenfalls Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften enthalten.

Forderungen und Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften werden genettet.

k) Einkommensbestätigung

Dividenden (nach Quellensteuer) gelten von dem Tag an als Einkommen, an dem die entsprechenden Wertpapiere erstmals «ex Dividende» notiert sind. Der Zinsertrag läuft täglich auf.

l) Gründungskosten

Die Gründungskosten werden linear über einen Zeitraum von fünf Jahren abgeschrieben.

Erläuterung 2 – Kosten zulasten der Gesellschaft

Die Gesellschaft stellt monatlich für die verschiedenen Subfonds bzw. Aktienklassen eine maximale Gesamtgebühr, berechnet auf dem Nettoinventarwert der Subfonds bzw. der Aktienklassen, in Rechnung, welche in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt ist:

Migros Bank (Lux) Fonds	Maximale Gesamtgebühr Aktienklassen «A» und «B»
- 30 A	max. 2.00% p.a. eff. 1.11% p.a.
- 30 B	max. 2.00% p.a. eff. 1.11% p.a.
- 40 (EUR) A	max. 2.00% p.a. eff. 1.47% p.a.
- 40 (EUR) B	max. 2.00% p.a. eff. 1.47% p.a.
- 50 A	max. 2.00% p.a. eff. 1.10% p.a.
- 50 B	max. 2.00% p.a. eff. 1.10% p.a.
- InterBond A	max. 2.00% p.a. eff. 1.34% p.a.
- InterBond B	max. 2.00% p.a. eff. 1.34% p.a.
- InterStock A	max. 2.00% p.a. eff. 1.44% p.a.
- InterStock B	max. 2.00% p.a. eff. 1.43% p.a.
- SwissStock A	max. 2.00% p.a. eff. 1.46% p.a.
- SwissStock B	max. 2.00% p.a. eff. 1.46% p.a.

1. Für die Dienstleistungen der Verwaltungsgesellschaft, des OGA-Administrators, der Depotbank, des Portfoliomanagers sowie für den Vertrieb und zur Deckung der sonstigen anfallenden Kosten stellt die Gesellschaft eine monatliche Gebühr in Rechnung, die täglich unter Berücksichtigung des Fondsvermögens der einzelnen Subfonds berechnet wird. Daraus ergibt sich auf täglicher Basis der Nettoinventarwert der einzelnen Subfonds unter Berücksichtigung der vorgenannten Gebühren. Der OGA-Administrator hat in jedem Fall (unabhängig vom Fondsvermögen der einzelnen Subfonds) einen Anspruch auf eine jährliche Minimumgebühr von EUR 30 000 pro Subfonds; die Verwaltungsgesellschaft hat in jedem Fall Anspruch auf eine jährliche Fixgebühr von EUR 20 000 für den gesamten Umbrella und eine Minimumgebühr von EUR 15 000 pro Subfonds. Die Höhe der einzelnen Gebühren und Kosten wird in ihrer Summe die maximale Höhe gemäß obiger Tabelle nicht übersteigen. Über den effektiv erhobenen Gesamtgebührensatz werden die Aktionäre auch im

Jahres- und Halbjahresbericht informiert (siehe obige Tabelle). Aus der oben genannten maximalen Gesamtgebühr trägt die Gesellschaft sämtliche in Zusammenhang mit der Administration, dem Portfoliomanagement und der Verwahrung des Gesellschaftsvermögens sowie dem Vertrieb anfallenden Kosten. Hierunter fallen unter anderen die nachfolgenden Kosten wie:

- jährliche Gebühren und Kosten für Bewilligungen und die Aufsicht über die Gesellschaft in Luxemburg und im Ausland;
 - andere Gebühren der Aufsichtsbehörden;
 - Vertretungstätigkeit;
 - Gebühren und Auslagen des Verwaltungsrates der Gesellschaft sowie Versicherungsprämien (die Versicherung deckt die zivilrechtliche Haftung des Verwaltungsrats ab);
 - die Kosten für die Erbringung von Dienstleistungen im Zusammenhang mit der Ernennung des *Responsable du contrôle du respect des obligations* (RC) im Hinblick auf die Anti-Geldwäsche-Verpflichtungen der Gesellschaft;
 - Druck der Statuten und des Prospektes sowie der Jahres- und Halbjahresberichte;
 - Preispublikationen und Veröffentlichungen von Mitteilungen an die Aktionäre;
 - Gebühren, die im Zusammenhang mit einer allfälligen Kotierung der Gesellschaft und mit dem Vertrieb im In- und Ausland anfallen;
 - Kommissionen und Kosten der Depotbank für die Verwahrung des Gesellschaftsvermögens, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen gemäß des Gesetzes von 2010 erforderlichen Aufgaben;
 - Gebühren und andere Kosten für die Auszahlung möglicher Dividenden an die Aktionäre;
 - Honorare der Revisionsstelle.
2. Depotbank, OGA-Administrator und Verwaltungsgesellschaft haben jedoch Anspruch auf Rückerstattung der Kosten für außerordentliche Dispositionen, die sie im Interesse der Aktionäre treffen bzw. diesbezügliche Kosten werden der Gesellschaft direkt belastet.
3. Zusätzlich trägt die Gesellschaft sämtliche, im Zusammenhang mit der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens anfallenden, Transaktionskosten (marktkonforme Courtagen, Gebühren, Abgaben etc.).
4. Außerdem trägt die Gesellschaft alle Steuern, welche auf den Vermögenswerten und dem Einkommen der Gesellschaft erhoben werden, insbesondere die Abonnementsabgabe.

Sämtliche Kosten, die den einzelnen Subfonds bzw. den einzelnen Aktienklassen genau zugeordnet werden können, werden diesen in Rechnung gestellt. Falls sich Kosten auf mehrere oder alle Subfonds beziehen, werden diese Kosten den betroffenen Subfonds proportional zu ihren Nettoinventarwerten belastet.

In den Subfonds, die im Rahmen ihrer Anlagepolitik in andere bestehende OGA oder OGAW investieren können, können sowohl Gebühren auf der Ebene des betreffenden Zielfonds als auch auf Ebene der Gesellschaft anfallen. Die Gebühren, die auf der Ebene der Zielfonds und der Gesellschaft insgesamt belastet werden können, betragen für alle Subfonds jeweils maximal 3.00%. Über den erhobenen Gebührensatz werden die Anleger auch im Jahres- und Halbjahresbericht informiert. Bei der Anlage in Anteile von Fonds, die unmittelbar oder mittelbar von der UBS AG, der Migros Bank selbst oder von einer anderen Gesellschaft verwaltet werden, mit der sie durch gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine direkte oder indirekte Beteiligung von mehr als 10%

des Kapitals oder der Stimmen verbunden ist, darf dem Nettovermögen des Subfonds, im Umfang von solchen Anlagen, nur eine reduzierte Gesamtgebühr von höchstens 0.25% jährlich belastet werden. Die Gesellschaft darf überdies allfällige Ausgabe- und Rücknahmekommissionen der verbundenen Zielfonds nicht dem investierenden Subfonds belasten.

Legt die Gesellschaft in Anteile eines verbundenen Fonds gemäß obigem Absatz an, welcher eine niedrigere effektive Gesamtgebühr aufweist als die effektive Gesamtgebühr des investierenden Subfonds, so darf die Gesellschaft anstelle der vorerwähnten reduzierten effektiven Gesamtgebühr auf dem in diesen Zielfonds investierten Volumen die Differenz zwischen der effektiven Gesamtgebühr des investierenden Subfonds einerseits und der effektiven Gesamtgebühr des Zielfonds andererseits belasten.

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

Die Gesellschaft untersteht luxemburgischer Gesetzgebung. In Übereinstimmung mit der zurzeit gültigen Gesetzgebung in Luxemburg unterliegt die Gesellschaft keiner luxemburgischen Quellen-, Einkommens-, Kapitalgewinn- oder Vermögenssteuer. Aus dem Gesamtnettovermögen jedes Subfonds jedoch wird eine Abgabe an das Großherzogtum Luxemburg («taxe d'abonnement») von 0.05% pro Jahr fällig, welche jeweils am Ende eines Quartals zahlbar ist. Als Berechnungsgrundlage gilt das Gesamtnettovermögen jedes Subfonds am Ende jedes Quartals.

Erläuterung 4 – Ausschüttung der Erträge

Die Generalversammlung der Aktionäre des jeweiligen Subfonds bestimmt auf Vorschlag des Verwaltungsrates nach Abschluss der Jahresrechnung, ob und in welchem Umfang die jeweiligen Subfonds bzw. Aktienklassen Ausschüttungen vornehmen. Ausschüttungen dürfen nicht bewirken, dass das Nettovermögen der Gesellschaft unter das vom Gesetz vorgesehene Mindestvermögen fällt. Falls Ausschüttungen vorgenommen werden, erfolgen diese innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres.

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, die Ausschüttung von Zwischendividenden sowie die Aussetzung der Ausschüttungen zu bestimmen.

Erläuterung 5 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Für die Periode vom 1. Juli 2025 bis zum 31. Dezember 2025 wurden keine «Soft-Commission-Vereinbarungen» im Namen der Gesellschaft getätigt und die «Soft-Commission-Vereinbarungen» waren gleich null.

Erläuterung 6 – Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäß der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER» der Asset Management Association Switzerland (AMAS) in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Nettovermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettovermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Migros Bank (Lux) Fonds	Total Expense Ratio (TER)
- 30 A	1.15%
- 30 B	1.15%
- 40 (EUR) A	1.47%
- 40 (EUR) B	1.47%
- 50 A	1.15%
- 50 B	1.15%
- InterBond A	1.36%
- InterBond B	1.36%
- InterStock A	1.53%
- InterStock B	1.52%
- SwissStock A	1.46%
- SwissStock B	1.46%

Synthetische TER: Für Subfonds, die mehr als 10% ihres Nettovermögens in andere Zielfonds investieren, wird eine Synthetische TER gemäß oben genannter AMAS Richtlinie ausgewiesen, die die anteilmäßigen TER der einzelnen Zielfonds, gewichtet nach deren Anteil am Nettovermögen des Dachfonds per Stichtag beinhaltet.

TER für die Aktienklassen die weniger als 12 Monaten im Umlauf waren, wurden annualisiert.

Transaktionskosten, Zinskosten, Wertpapierleihkosten und gegebenenfalls angefallene Kosten im Zusammenhang mit Währungsabsicherungen sind nicht in der TER enthalten.

Erläuterung 7 – Effektive Kommission der Zielfonds

Effektive Kommission für die in der Gesellschaft enthaltenen Anlagefonds:

Zielfonds	Effektiv
Amundi Index Solutions - Amundi MSCI Switzerland-C-Cap-ETF	0.15%
Amundi MSCI Europe Ex Switzerland-ETF-CAP	0.05%
Ishares III PLC - MSCI Australia ETF-USD-ACC	0.50%
Ishares MSCI Emerging Markets UCITS ETF DIST-ETF	0.18%
Ishares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF Unhedged USD-CAP	0.20%
iShares STOXX Europe Mid 200 UCITS ETF (DE)	0.20%
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeanCurrenciesBond Sustainable I	0.06%
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaCurrenciesBond Sustainable I	0.06%
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock I	0.06%
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificCurrenciesBond Sustainable I	0.06%
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock I	0.06%
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SmallerStock Switzerland Sustainable I	0.06%
Nordea 1 Sicav - Alpha 10 Ma Fund-Bi-Base Currency- Capitali	1.00%
Nordea 1 Sicav - Alpha 10 Ma Fund-Hbi-CHF-CAP	1.00%

Zielfonds	Effektiv
Segro PLC Reit	0.00%
UBS (Lux) Fund Solutions - MSCI Emerging Markets UCITS ETF-A	0.15%
UBS (Lux) Fund Solutions - MSCI Japan UCITS ETF-A	0.12%
UBS (Lux) Money Market Fund -CHF Q-ACC-CAP	0.06%
Xtackers MSCI AC Asia Ex Japan ESG Swap UCITS ETF-1C CAP	0.65%

Erläuterung 8 – Nachfolgende Ereignisse

Nach dem Ende des Berichtszeitraums gab es keine Ereignisse, die eine Anpassung oder Offenlegung im Halbjahresabschluss erforderlich machen.

Erläuterung 9 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und maßgebende Sprache

Das Bezirksgericht Luxemburg ist der Gerichtsstand für alle Rechtsstreitigkeiten zwischen den Aktionären, der Gesellschaft und der Verwahrstelle. Es gilt das Recht des Grossherzogtums Luxemburg. In Angelegenheiten, welche die Ansprüche von Anlegern aus anderen Ländern betreffen, kann sich die Gesellschaft und/oder die Verwahrstelle jedoch dafür entscheiden, sich der Rechtshoheit der Länder, in denen die Aktien der Gesellschaft gekauft und verkauft wurden, zu unterwerfen.

Die englische Fassung dieses Berichtes ist massgebend. Die Gesellschaft und die Verwahrstelle können jedoch von ihnen genehmigte Übersetzungen in Sprachen der Länder, in welchen Aktien angeboten und verkauft werden, für sich als verbindlich bezüglich solcher Aktien anerkennen, die an Anleger dieser Länder verkauft wurden.

Anhang 1 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

In der Geschäftsperiode des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite- Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 («SFTR») zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Anhang 2 – Customized Benchmark

Die im Anhang aufgeführten Daten sind ungeprüft:

Migros Bank (Lux) Fonds 30

Benchmarks	Gewichtung
Swiss Performance Index (SPI)	13.50%
MSCI Nordamerika (NDDUNA)	6.50%
MSCI Pazifik (NDUEACAP)	2.00%
MSCI Europe ex Switzerland (NDDUEXSZ)	6.50%
MSCI Emerging Markets (NDUEEGF)	1.50%
SBI Foreign Rating AAA -BBB TR (SBF14T)	57.50%
FTSE US Government Bond Index (SBU SL)	1.90%
FTSE Japan Government Bond Index (SBJYL)	0.75%
FTSE EMU Government Bond Index (SBEGEU)	4.85%
FTSE CHF 1 Month (SBWMSF1L)	5.00%
Total	100.00%

Migros Bank (Lux) Fonds 40 (EUR)

Benchmarks	Gewichtung
MSCI Europe ex Switzerland (NDDUEXSZ)	40.00%
FTSE EMU Government Bond Index (SBEGEU)	55.00%
FTSE EUR 1 Month (SBWMEU1L)	5.00%
Total	100.00%

Migros Bank (Lux) Fonds 50

Benchmarks	Gewichtung
Swiss Performance Index (SPI)	20.00%
MSCI Nordamerika (NDDUNA)	12.00%
MSCI Pazifik (NDUEACAP)	3.50%
MSCI Europe ex Switzerland (NDDUEXSZ)	12.00%
MSCI Emerging Markets (NDUEEGF)	2.50%
SBI Foreign Rating AAA -BBB TR (SBF14T)	40.00%
FTSE US Government Bond Index (SBU SL)	1.25%
FTSE Japan Government Bond Index (SBJYL)	0.50%
FTSE EMU Government Bond Index (SBEGEU)	3.25%
FTSE CHF 1 Month (SBWMSF1L)	5.00%
Total	100.00%

Migros Bank (Lux) Fonds InterBond

Benchmarks	Gewichtung
FTSE US Government Bond Index (SBU SL)	23.00%
FTSE Japan Government Bond Index (SBJYL)	7.00%
FTSE EMU Government Bond Index (SBEGEU)	70.00%
Total	100.00%

Migros Bank (Lux) Fonds InterStock

Benchmarks	Gewichtung
Swiss Performance Index (SPI)	5.00%
MSCI Nordamerika (NDDUNA)	24.50%
MSCI Pazifik (NDUEACAP)	16.00%
MSCI Europe ex Switzerland (NDDUEXSZ)	49.00%
MSCI Emerging Markets (NDUEEGF)	2.50%
FTSE CHF 1 Month (SBWMSF1L)	3.00%
Total	100.00%

Migros Bank (Lux) Fonds SwissStock

Benchmarks	Gewichtung
SLI Swiss Leader Index TR (SLIC)	100.00%
Total	100.00%