

Halbjahresbericht 2022

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)

R.C.S. Luxemburg N° B 117 264

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. Dezember 2022

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 2022

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)	16	A LU0261662844 B LU0261662927
Migros Bank (Lux) Fonds 50	25	A LU0261663065 B LU0261663149
Migros Bank (Lux) Fonds InterBond	35	A LU0261663578 B LU0261663651
Migros Bank (Lux) Fonds InterStock	40	A LU0261663735 B LU0261663818
Migros Bank (Lux) Fonds SwissStock	48	A LU0261663909 B LU0261664030
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	53	
Anhang 1 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)	57	
Anhang 2 – Customized Benchmark	58	

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

Markus Wattinger, Präsident
Leiter Investment Office
Migros Bank AG, CH-8010 Zürich

Martin Welti, Mitglied
Leiter Produktmanagement
Migros Bank AG, CH-8010 Zürich

Claude Michel, Mitglied
Migros Bank AG, CH-8010 Zürich

Özgül Gülbey, Mitglied
Independent Director
Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft

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

Portfolio Manager

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

Migros Bank AG, Industriestrasse 17, CH-8304 Wallisellen

Depotbank, Hauptzahl- und Domizilierungsstelle

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

Administrationsstelle

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der Verwaltungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxemburg

Vertrieb in der Schweiz

Vertriebsstelle, Zahlstelle und Vertriebsträger:
Migros Bank AG, Industriestrasse 17, CH-8304 Wallisellen

Vertreter:
UBS Fund Management (Switzerland) AG
P.O. Box
Aeschenvorstadt 1
CH-4002 Basel

Der Verkaufsprospekt, das KIID, die Satzung der Gesellschaft, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand der in dieser Publikation erwähnten Gesellschaft können kostenlos bei den Vertriebsstellen, am Sitz der Gesellschaft und beim Vertreter 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 abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen als offener Anlagefonds.

Der Verwaltungsrat der Migros Bank (Lux) Fonds hat beschlossen, die UBS Third Party Management Company S.A. (die «Verwaltungsgesellschaft») als Verwaltungsgesellschaft der SICAV mit Wirkung zum 1. Mai 2014 zu bestellen. Mit Wirkung zum 1. November 2019 löste die UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. (nachfolgend «die Verwaltungsgesellschaft») die UBS Third Party Management Company S.A. als Verwaltungsgesellschaft ab.

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

Zum 31. Dezember 2022 sind folgende Subfonds aktiv:

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

Die Gesellschaft kann bei jedem Subfonds jeweils mehrere Aktienklassen ausgeben. Zur Zeit 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 des Nettovermögens 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 Anrecht auf eine Stimme pro Aktie, die er besitzt. 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 getrennt angesehen. Die Vermögenswerte eines Subfonds haften nur für solche Verbindlichkeiten, die von dem betreffenden Subfonds 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 jedes Mal 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 ordentliche Generalversammlung findet jährlich am ersten Mittwoch des Monats Dezember um 14.00 Uhr am Sitz der Gesellschaft statt. Sollte dieser Tag kein Geschäftstag in Luxemburg sein, so findet die Generalversammlung am nächstfolgenden Geschäftstag statt.

Die Aktien der Subfonds der Gesellschaft sind zur Zeit 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 Verwahrstelle 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	31.12.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	661 743 760.66
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-12 426 390.40
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	649 317 370.26
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	11 092 286.90
Forderungen aus Zeichnungen	566.37
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 337 574.06
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	85.00
Forderungen aus Dividenden	72 686.32
Vorausbezahlte Kosten	7 566.01
Sonstige Forderungen	238 905.22
Total Aktiva	662 067 040.14
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-5.66
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-76 508.44
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-730 267.15
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-79 154.88
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-86 572.07
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-895 994.10
Total Passiva	-972 508.20
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	661 094 531.94

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
	1.7.2022-31.12.2022
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	5 109.83
Zinsen auf Wertpapiere	1 482 886.39
Dividenden	1 108 852.94
Total Erträge	2 596 849.16
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 836 917.87
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-154 806.36
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-114 805.10
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 158.68
Total Aufwendungen	-4 107 688.01
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 510 838.85
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-514 332.05
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-40 882.62
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-555 214.67
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-2 066 053.52
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-9 721 993.51
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-1 192.25
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-9 723 185.76
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-11 789 239.28

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.7.2022-31.12.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	690 660 749.33*
Zeichnungen	5 162 076.47
Rücknahmen	-22 005 037.79
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-16 842 961.32
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-934 016.79
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 510 838.85
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-555 214.67
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-9 723 185.76
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-11 789 239.28
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	661 094 531.94

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. Dezember 2022. Mit den Wechselkursen vom 30. Juni 2022 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn CHF 691 531 593.34.

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.12.2022	30.6.2022	30.6.2021
Nettovermögen in CHF		244 670 344.72	256 201 056.53	310 193 520.55
Klasse A	LU0261662687			
Aktien im Umlauf		698 269.2840	718 732.3710	776 093.2840
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		124.38	126.79	141.50
Klasse B	LU0261662760			
Aktien im Umlauf		753 339.0960	775 162.9270	844 927.7780
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		209.49	212.95	237.15

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Schweiz	16.53	Banken & Kreditinstitute	30.58
Frankreich	8.41	Anlagefonds	25.55
Nordamerika	8.35	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.55
Deutschland	8.33	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5.13
Vereinigte Staaten	7.10	Nahrungsmittel & Softdrinks	4.18
Europa	5.37	Supranationale Organisationen	2.82
Pazifik	4.91	Kantone, Bundesstaaten	1.97
Kanada	4.67	Telekommunikation	1.76
Niederlande	4.49	Erdöl	1.69
Österreich	3.26	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.63
Luxemburg	3.20	Städte, Gemeinden	1.63
Grossbritannien	3.17	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.53
Schweden	2.86	Computer & Netzwerkausrüster	1.19
Australien	2.71	Versicherungen	1.01
Neuseeland	2.61	Chemie	0.91
Finnland	2.35	Elektrische Geräte & Komponenten	0.90
Norwegen	2.12	Energie- & Wasserversorgung	0.89
Global	1.51	Biotechnologie	0.87
Südkorea	1.38	Immobilien	0.86
Spanien	1.28	Gastgewerbe & Freizeit	0.85
Jersey	0.78	Uhren & Schmuck	0.56
Vereinigte Arabische Emirate	0.74	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.53
Dänemark	0.66	Baugewerbe & Baumaterial	0.34
Chile	0.53	Tabak & alkoholische Getränke	0.27
Venezuela	0.39	Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.24
Italien	0.23	Elektronik & Halbleiter	0.23
Irland	0.09	Internet, Software & IT-Dienste	0.21
Belgien	0.09	Fahrzeuge	0.20
Portugal	0.02	Maschinen & Apparate	0.18
Total	98.14	Verkehr & Transport	0.14
		Diverse Dienstleistungen	0.13
		Nichteisenmetalle	0.13
		Detailhandel, Warenhäuser	0.13
		Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.09
		Diverse Investitionsgüter	0.08
		Diverse Konsumgüter	0.06
		Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.05
		Gummi & Reifen	0.02
		Bergbau, Kohle & Stahl	0.01
		Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.01
		Landwirtschaft & Fischerei	0.01
		Gesundheits- & Sozialwesen	0.01
		Edelmetalle und -steine	0.01
		Total	98.14

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.12.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	246 559 076.97
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-6 436 183.79
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	240 122 893.18
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 392 268.24
Forderungen aus Zeichnungen	100.18
Zinsforderungen aus Wertpapieren	476 622.80
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	8.00
Forderungen aus Dividenden	17 973.21
Sonstige Forderungen	46 613.84
Total Aktiva	245 056 479.45
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-74 321.20
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-253 663.04
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-28 699.37
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-29 451.12
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-311 813.53
Total Passiva	-386 134.73
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	244 670 344.72

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.7.2022-31.12.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	680.88
Zinsen auf Wertpapiere	545 425.36
Dividenden	231 497.60
Total Erträge	777 603.84
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 312 084.92
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-57 648.35
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-34 934.82
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-3.50
Total Aufwendungen	-1 404 671.59
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-627 067.75
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-281 538.14
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-8 453.88
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-289 992.02
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-917 059.77
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-3 162 041.01
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-452.70
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 162 493.71
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-4 079 553.48

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.7.2022-31.12.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	256 201 056.53
Zeichnungen	584 795.62
Rücknahmen	-7 788 232.05
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-7 203 436.43
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-247 721.90
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-627 067.75
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-289 992.02
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 162 493.71
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-4 079 553.48
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	244 670 344.72

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.7.2022-31.12.2022
Klasse	A
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	718 732.3710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	899.4680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 362.5550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	698 269.2840
Klasse	B
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	775 162.9270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 221.5260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 045.3570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	753 339.0960

Jährliche Ausschüttung¹

Migros Bank (Lux) Fonds 30	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
A	25.10.2022	27.10.2022	CHF	0.35

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2022

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	17 920.98	0.01
EUR OMV AG NPV(VAR)	310.00	14 723.42	0.01
EUR VERBUND AG CLASS'A'NPV	160.00	12 425.69	0.00
EUR VOESTALPINE AG NPV	483.00	11 818.17	0.00
Total Österreich		56 888.26	0.02
Belgien			
EUR AGEAS NPV	421.00	17 218.45	0.01
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	1 710.00	95 011.20	0.04
EUR ELIA SYS OPERATOR NPV	60.00	7 867.76	0.00
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	190.00	13 991.93	0.00
EUR KBC GROUP NV NPV	462.00	27 407.77	0.01
EUR SOLVAY SA NPV	136.00	12 684.95	0.00
EUR UCB NPV	330.00	23 969.42	0.01
EUR UMICORE NPV	430.00	14 571.94	0.01
EUR WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)	600.00	15 818.46	0.01
Total Belgien		228 541.88	0.09
Dänemark			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	10.00	20 740.43	0.01
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	190.00	23 290.90	0.01
DKK CHR. HANSEN HLDG DKK10	230.00	15 260.68	0.01
DKK COLOPLAST DKK1 B	220.00	23 720.05	0.01
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	1 526.00	27 820.31	0.01
DKK DEMANT A/S DKK0.20	130.00	3 323.71	0.00
DKK DSV PANALPINA A/S DKK1	440.00	64 061.65	0.03
DKK GENMAB AS DKK1	160.00	62 481.56	0.02
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	3 370.00	419 729.57	0.17
DKK NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)	470.00	21 961.09	0.01
DKK ORSTED A/S DKK10	430.00	36 044.67	0.01
DKK PANDORA A/S DKK1	210.00	13 610.21	0.01
DKK TRYG A/S DKK5	730.00	16 027.43	0.01
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	2 000.00	53 670.19	0.02
Total Dänemark		801 742.45	0.33
Finnland			
EUR ELISA OYJ NPV	170.00	8 302.42	0.00
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	920.00	14 116.94	0.01
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	600.00	12 216.36	0.01
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	620.00	29 569.27	0.01
EUR NESTE OIL OYJ NPV	790.00	33 558.25	0.01
EUR NOKIA OYJ NPV	9 936.00	42 452.20	0.02
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	117.00	1 158.75	0.00
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	5 448.00	54 025.81	0.02
EUR ORION CORP SER'B'NPV	490.00	24 791.74	0.01
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	827.00	39 866.22	0.02
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	605.00	7 855.66	0.00
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	1 126.00	38 836.38	0.02
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	1 050.00	8 157.47	0.00
Total Finnland		314 907.47	0.13
Frankreich			
EUR ACCOR EUR3	452.00	10 421.42	0.00
EUR ADP EUR3	130.00	16 071.24	0.01
EUR AIR LIQUIDE(L) EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 010.00	132 041.71	0.05
EUR AIRBUS EUR1	1 040.00	114 008.27	0.05
EUR ALSTOM EUR7.00	468.00	10 545.41	0.00
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	160.00	8 373.32	0.00
EUR ARKEMA EUR10	160.00	13 251.96	0.01
EUR AXA EUR2.29	3 921.00	100 876.44	0.04
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	100.00	9 668.81	0.00
EUR BNP PARIBAS EUR2	2 295.00	120 671.33	0.05
EUR BOUYGUES EUR1	524.00	14 508.12	0.01
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	560.00	13 608.22	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	290.00	44 656.55	0.02
EUR CARREFOUR EUR2.50	1 028.00	15 875.65	0.01
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	879.00	39 621.55	0.02
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	2 235.00	21 695.87	0.01
EUR DANONE EURO.25	1 011.00	49 145.39	0.02
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	1 235.00	40 845.93	0.02
EUR EDENRED EUR2	671.00	33 710.98	0.01
EUR EDF EURO.5	1 291.00	15 297.11	0.01
EUR EIFFAGE EUR4	220.00	19 968.00	0.01
EUR ENGIE EUR1	3 185.00	42 104.35	0.02
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	601.00	100 409.92	0.04
EUR GECINA EUR7.50	140.00	13 153.42	0.01
EUR GETLINK SE EURO.40	650.00	9 611.30	0.00
EUR HERMES INTL NPV	58.00	82 755.65	0.03
EUR KERING EUR4	150.00	70 427.71	0.03
EUR KLEPIERRE EUR1.40	660.00	14 031.04	0.01
EUR L'OREAL EURO.20	487.00	160 419.36	0.07
EUR LEGRAND SA EUR4	540.00	39 894.52	0.02
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	562.00	377 296.82	0.15
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	1 552.00	39 821.37	0.02
EUR ORANGE EUR4	3 064.00	28 079.23	0.01
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	391.00	70 942.40	0.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	322.00	18 892.54	0.01
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	50.00	7 780.87	0.00
EUR RENAULT SA EUR3.81	434.00	13 402.59	0.01
EUR SAFRAN EURO.20	710.00	81 968.87	0.03
EUR SANOFI EUR2	2 243.00	198 976.05	0.08
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	70.00	20 908.61	0.01
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	1 098.00	141 724.90	0.06
EUR SOC GENERALE EUR1.25	1 592.00	36 909.91	0.01
EUR SODEXO EUR4	90.00	7 951.89	0.00
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	130.00	28 586.79	0.01
EUR THALES EUR3	220.00	25 915.82	0.01
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	4 995.00	289 271.27	0.12
EUR UBISOFT ENTERTAIN EUR0.31	220.00	5 737.11	0.00
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	205.00	9 843.74	0.00
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	725.00	11 955.18	0.00
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	1 132.00	26 826.22	0.01
EUR VINCI EUR2.50	1 132.00	104 275.75	0.04
EUR VIVENDI SA EUR5.50	1 412.00	12 428.23	0.00
EUR WORLDLINE EURO.68	442.00	15 943.14	0.01
Total Frankreich		2 953 109.85	1.21
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	350.00	44 049.78	0.02
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	805.00	159 689.96	0.07
EUR BASF SE NPV	1 650.00	75 580.56	0.03
EUR BAYER AG NPV (REGD)	1 390.00	66 326.71	0.03
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	1 165.00	95 915.68	0.04
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	70.00	5 498.45	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	140.00	14 819.19	0.01
EUR BRENNTAG AG	230.00	13 562.80	0.01
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	90.00	10 477.51	0.00
EUR COMMERZBANK AG NPV	2 624.00	22 893.98	0.01
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	141.00	7 793.88	0.00
EUR COVESTRO AG NPV	270.00	9 744.35	0.00
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	635.00	18 148.85	0.01
EUR DELIVERY HERO SE NPV	330.00	14 591.50	0.01
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	4 190.00	43 805.61	0.02
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	373.00	59 444.84	0.02
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	1 833.00	63 673.70	0.03
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	7 095.00	130 573.03	0.05
EUR E.ON SE NPV	4 975.00	45 852.46	0.02
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	420.00	7 437.94	0.00
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	544.00	16 420.87	0.01
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	950.00	24 623.78	0.01
EUR GEA GROUP AG NPV	290.00	10 938.64	0.00
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	120.00	21 979.96	0.01
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	320.00	16 835.11	0.01
EUR HELLOFRESH SE NPV	250.00	5 067.93	0.00
EUR HENKEL AG & CO KGAA	202.00	12 017.39	0.01
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	365.00	23 433.74	0.01
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	2 480.00	69 619.41	0.03
EUR KNORR BREMSE AG NPV	80.00	4 031.83	0.00
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	150.00	9 014.15	0.00
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	2 750.00	166 725.82	0.07
EUR MERCK KGAA NPV	280.00	50 014.78	0.02
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	130.00	25 955.31	0.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	295.00	88 551.80	0.04
EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV	190.00	8 947.11	0.00
EUR PUMA SE NPV	170.00	9 517.74	0.00
EUR RHEINMETALL AG NPV	90.00	16 533.85	0.01
EUR RWE AG (NEU) NPV	1 392.00	57 164.97	0.02
EUR SAP AG ORD NPV	2 103.00	200 158.04	0.08
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	30.00	10 942.59	0.00
EUR SCOUT24 AG NPV	280.00	12 975.09	0.01
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	1 499.00	191 885.63	0.08
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	1 054.00	18 291.01	0.01
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	490.00	22 609.64	0.01
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	310.00	31 115.08	0.01
EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV	1 880.00	4 275.17	0.00
EUR UNITED INTERNET AG NPV(REGD)	360.00	6 714.85	0.00
EUR VONOVIA SE NPV	1 460.00	31 744.75	0.01
EUR ZALANDO SE NPV	320.00	10 461.91	0.00
Total Deutschland		2 088 448.73	0.85
Irland			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	2 375.00	8 479.96	0.00
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	2 385.00	20 959.46	0.01
EUR CRH ORD EURO.32	1 555.00	56 826.55	0.02
GBP DCC ORD EURO.25	150.00	6 811.09	0.00
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	1 617.00	50 622.65	0.02
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	274.00	34 576.67	0.02
EUR KERRY GROUP A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	243.00	20 212.80	0.01
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	290.00	14 483.67	0.01
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	520.00	17 745.12	0.01
Total Irland		230 717.97	0.10
Isle of Man			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	800.00	11 765.82	0.01
Total Isle of Man		11 765.82	0.01
Italien			
EUR AMPLIFON EURO.02	170.00	4 669.90	0.00
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	1 842.00	30 219.81	0.01
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	1 030.00	9 645.63	0.00
EUR DIASORIN SPA EUR1	80.00	10 300.76	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR ENEL EUR1	16 398.00	81 444.29	0.03
EUR ENI SPA EUR1	5 150.00	67 562.12	0.03
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	450.00	88 956.64	0.04
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	1 380.00	21 148.16	0.01
EUR INTESA SANPAOLO NPV	30 909.00	63 420.88	0.03
EUR MEDIUMBANCA SPA EURO.5	2 000.00	17 741.96	0.01
EUR MONCLER SPA NPV	270.00	13 196.86	0.01
EUR NEXI SPA NPV	1 200.00	8 728.00	0.00
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	1 100.00	9 912.31	0.00
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	360.00	12 320.63	0.01
EUR RECORDATI EURO.125	310.00	11 861.38	0.01
EUR SNAM EUR1	3 200.00	14 304.16	0.01
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	38 398.00	8 201.00	0.00
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	3 349.00	22 817.39	0.01
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	4 618.00	60 519.05	0.02
Total Italien		556 970.93	0.23
Luxemburg			
EUR AROUNDTOWN SA EURO.01	2 220.00	4 785.29	0.00
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	300.00	19 864.91	0.01
Total Luxemburg		24 650.20	0.01
Niederlande			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	860.00	10 975.66	0.00
EUR ADYEN NV EURO.01	40.00	50 887.66	0.02
EUR AEGON NV EURO.12	4 464.00	20 884.35	0.01
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	380.00	20 503.91	0.01
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	243.00	15 010.83	0.01
EUR ARGEN X NV EURO.10	120.00	41 270.19	0.02
EUR ASM INTL NV EURO.04	90.00	20 941.69	0.01
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	824.00	409 908.72	0.17
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	1 374.00	20 303.24	0.01
EUR EURONEXT EUR1.60	140.00	9 560.59	0.00
EUR EXOR NV EURO.01	220.00	14 836.97	0.01
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	262.00	18 639.62	0.01
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	423.00	36 705.59	0.01
EUR IMCD NV EURO.16	90.00	11 832.74	0.00
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	8 424.00	94 725.65	0.04
EUR JUST EAT TAKEAWAY EURO.04	160.00	3 120.25	0.00
EUR KON KPN NV EURO.04	7 463.00	21 296.74	0.01
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	2 018.00	53 481.73	0.02
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	249.00	28 102.66	0.01
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	465.00	17 521.17	0.01
EUR OCI N.V. EURO.02	190.00	6 269.92	0.00
EUR PROSUS N.V. EURO.05	1 630.00	103 731.90	0.04
EUR QIAGEN NV EURO.01	400.00	18 567.44	0.01
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	230.00	12 935.99	0.01
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	1 478.00	48 153.11	0.02
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	1 412.00	31 384.27	0.01
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	602.00	58 111.15	0.02
Total Niederlande		1 199 663.74	0.49
Norwegen			
NOK ADEVINTA ASA SER'B'NOK0.2	760.00	4 682.45	0.00
NOK AKER BP ASA NOK1	646.00	18 450.33	0.01
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	2 060.00	37 621.01	0.02
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	2 195.00	72 524.65	0.03
NOK MOWI ASA NOK7.50	910.00	14 290.02	0.01
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	3 474.00	23 922.56	0.01
NOK ORKLA ASA NOK1.25	1 475.00	9 827.40	0.00
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	735.00	6 323.22	0.00
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	315.00	12 739.13	0.00
Total Norwegen		200 380.77	0.08
Portugal			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	4 006.00	18 417.29	0.01
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	630.00	7 844.36	0.00
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	860.00	17 136.47	0.01
Total Portugal		43 398.12	0.02
Spanien			
EUR ACCIONA SA EUR1	40.00	6 789.50	0.00
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	374.00	9 886.03	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR10	130.00	15 057.16	0.01
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	706.00	33 845.09	0.01
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	34 432.00	95 281.74	0.04
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	12 766.00	71 018.82	0.03
EUR CAIXABANK SA EUR1	6 123.00	22 200.81	0.01
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	1 010.00	30 836.33	0.01
EUR CORP ACCIONA ENERG EUR1	150.00	5 352.80	0.00
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	320.00	6 502.75	0.00
EUR ENAGAS SA EUR1.50	680.00	10 424.19	0.01
EUR ENDESA SA EUR1.2	410.00	7 139.39	0.00
EUR FERROVIAL SA EURO.2	662.00	15 995.35	0.01
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	710.00	7 550.50	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	11 878.00	128 193.28	0.05
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	2 220.00	54 472.98	0.02
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	292.00	7 009.22	0.00
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	528.00	8 477.27	0.00
EUR REPSOL SA EUR1	2 941.00	43 124.42	0.02
EUR TELEFONICA SA EUR1	12 741.00	42 585.72	0.02
Total Spanien		621 743.35	0.25

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Schweden			
SEK ALFA LAVAL AB NPV	410.00	10 961.84	0.01
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 900.00	37 740.56	0.02
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	4 416.00	48 269.84	0.02
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 768.00	37 171.81	0.02
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	770.00	26 750.62	0.01
SEK ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	352.00	4 400.20	0.00
SEK EMBRACER GROUP AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 480.00	10 413.81	0.00
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 144.00	19 285.25	0.01
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	792.00	11 790.10	0.01
SEK EQT AB NPV	500.00	9 794.09	0.00
SEK ERICSSON SER'B' NPV	5 669.00	30 655.79	0.01
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	1 274.00	30 917.03	0.01
SEK EVOLUTION AB NPV	280.00	25 245.50	0.01
SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 620.00	6 979.50	0.00
SEK GETINGE AB SER'B'NPV	190.00	3 649.21	0.00
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	1 658.00	16 524.22	0.01
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 290.00	31 842.79	0.01
SEK HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	140.00	5 145.32	0.00
SEK HUSQVARNA AB SER'B'NPV	1 400.00	9 089.77	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV	57.00	1 283.04	0.00
SEK INDUTRADE AB NPV	420.00	7 872.75	0.00
SEK INVESTOR AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	850.00	14 630.98	0.01
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 700.00	61 949.82	0.03
SEK KINNEVIK AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	310.00	3 941.79	0.00
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	360.00	5 566.92	0.00
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 670.00	14 398.74	0.01
SEK SAGAX AB NPV B	250.00	5 250.01	0.00
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	2 284.00	38 209.01	0.02
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	3 470.00	36 958.85	0.02
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	592.00	8 673.50	0.00
SEK SKF AB SER'B'NPV	1 126.00	15 912.33	0.01
SEK SVENSKA CELLULOZA SER'B'NPV	1 190.00	13 942.64	0.01
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	3 711.00	34 632.39	0.01
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	1 280.00	20 151.50	0.01
SEK TELE2 AB SHS	904.00	6 831.04	0.00
SEK TELIA COMPANY AB NPV	4 279.00	10 129.57	0.00
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 240.00	54 224.93	0.02
SEK VOLVO CAR AB SER'B'NPV (WI)	2 560.00	10 770.20	0.00
Total Schweden		741 957.26	0.30
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	31 780.00	891 746.80	0.36
CHF ALCON AG CHF0.04	9 505.00	600 525.90	0.25
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	700.00	15 370.58	0.01
CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	44 335.00	122 541.94	0.05
CHF GIVAUDAN AG CHF10	142.00	402 286.00	0.16
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	10 765.00	515 428.20	0.21
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	655.00	140 956.00	0.06
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	33.00	311 190.00	0.13
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	1 520.00	688 712.00	0.28
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	61 510.00	6 590 181.40	2.69
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	50 760.00	4 243 028.40	1.73
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	368.00	300 582.40	0.12
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	11 450.00	1 372 855.00	0.56
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	15 970.00	4 639 285.00	1.90
CHF SGS LTD CHF1(REGD)	81.00	174 150.00	0.07
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	3 120.00	691 704.00	0.28
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	715.00	156 799.50	0.06
CHF SWISS RE AG CHF0.10	4 660.00	402 996.80	0.17
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	350.00	177 310.00	0.07
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	67 890.00	1 168 047.45	0.48
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	3 185.00	1 408 725.50	0.58
Total Schweiz		25 014 422.87	10.22
Grossbritannien			
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	2 332.00	34 816.44	0.01
GBP ABRDN PLC ORD GBP0.1396825396	6 384.00	13 446.03	0.01
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	278.00	6 611.72	0.00
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	3 224.00	116 127.69	0.05
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	1 120.00	19 264.25	0.01
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	910.00	47 802.27	0.02
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568	579.00	10 155.47	0.00
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	3 200.00	399 512.68	0.16
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	1 320.00	7 574.47	0.00
GBP AVIVA ORD GBP0.33	6 132.00	30 218.64	0.01
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	8 728.00	83 148.35	0.03
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	24 945.00	44 008.11	0.02
GBP BARRATT DEVEL ORD GBP0.10	2 080.00	9 185.44	0.00
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.053943	70.00	2 939.34	0.00
GBP BP ORD USD0.25	38 105.00	201 395.28	0.08
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	4 563.00	166 643.37	0.07
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	1 312.00	5 769.07	0.00
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	15 248.00	19 014.71	0.01
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	895.00	27 481.47	0.01
GBP BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	1 063.00	24 015.66	0.01
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	260.00	13 307.34	0.01
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	3 681.00	78 553.65	0.03
GBP CRODA INTL ORD GBP0.10609756	179.00	13 156.04	0.01
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	4 702.00	191 003.20	0.08
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	7 920.00	126 715.11	0.05
GBP HALMA ORD GBP0.10	510.00	11 204.24	0.00
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBP0.10	320.00	5 527.22	0.00
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	38 537.00	221 177.11	0.09
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	1 466.00	33 789.30	0.01
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	2 592.00	17 873.58	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP INTERCONTIL HOTELS ORD GBP0.208521303	470.00	24 814.62	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	380.00	17 060.22	0.01
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBP0.0005	2 650.00	3 720.48	0.00
GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	631.00	14 936.95	0.01
GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857	4 004.00	10 520.95	0.00
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	1 769.00	12 233.88	0.01
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	13 065.00	36 278.15	0.02
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	150 283.00	75 949.78	0.03
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	570.00	45 268.37	0.02
GBP M&G PLC ORD GBP0.05	6 739.00	14 088.73	0.01
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.076190476	8 307.00	12 434.60	0.01
GBP MONDI ORD EURO.20	908.00	14 243.48	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	6 290.00	69 820.85	0.03
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	11 847.00	34 966.08	0.01
GBP NEXT ORD GBP0.10	290.00	18 738.73	0.01
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBP0.02	620.00	4 256.00	0.00
GBP PEARSON ORD GBP0.25	1 313.00	13 724.23	0.01
GBP PERSIMMON ORD GBP0.10	470.00	6 365.81	0.00
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBP0.10	1 410.00	9 550.28	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	5 899.00	74 021.88	0.03
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	1 353.00	86 642.86	0.04
GBP RELX PLC GBP0.1444	4 143.00	105 496.03	0.04
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01	3 301.00	18 662.70	0.01
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	2 569.00	165 770.58	0.07
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	23 070.00	23 929.23	0.01
GBP SAGE GROUP GBP0.01051948	1 578.00	13 094.17	0.01
GBP SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	2 387.00	5 783.30	0.00
GBP SCHROEDERS PLC ORD GBP0.20	2 118.00	10 277.27	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	300.00	8 851.08	0.00
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	14 500.00	375 355.57	0.15
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	1 219.00	15 052.07	0.01
GBP SMITHS GROUP ORD GBP0.375	663.00	11 794.83	0.00
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBP0.269230769	140.00	16 539.15	0.01
GBP SSE PLC ORD GBP0.50	2 096.00	39 935.60	0.02
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15	319.00	3 887.50	0.00
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	4 525.00	31 343.92	0.01
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	10 345.00	11 703.15	0.00
GBP TESCO ORD GBP0.0633333	11 536.00	28 784.32	0.01
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	5 762.00	268 177.56	0.11
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05	1 294.00	14 277.38	0.01
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	45 006.00	42 194.31	0.02
GBP WHITBREAD ORD GBP0.76797385	284.00	8 123.00	0.00
GBP WPP PLC ORD GBP0.10	2 880.00	26 289.20	0.01
Total Grossbritannien		3 826 396.10	1.56

Total Aktien **38 915 705.77** **15.90**

Investment Fonds, closed end

Grossbritannien

GBP SEGRO PLC REIT	2 613.00	22 206.01	0.01
Total Grossbritannien		22 206.01	0.01

Total Investment Fonds, closed end **22 206.01** **0.01**

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF			
CHF	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 2.62500% 10-18.02.25	1 000 000.00	1 021 000.00 0.42
CHF	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 1.87500% 10-12.11.29	1 000 000.00	992 000.00 0.41
CHF	AKADEMISKA HUS AB 0.30000% 17-08.10.29	2 000 000.00	1 786 000.00 0.73
CHF	AUCKLAND COUNCIL 1.12500% 13-07.02.24	4 000 000.00	3 982 800.00 1.63
CHF	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.25000% 19-29.10.25	500 000.00	466 500.00 0.19
CHF	BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.13500% 19-29.08.29	1 000 000.00	818 500.00 0.33
CHF	BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.20000% 19-19.11.27	1 750 000.00	1 550 500.00 0.63
CHF	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.25250% 19-12.06.26	1 000 000.00	940 000.00 0.38
CHF	BANK OF NEW ZEALAND 0.362500% 21-14.12.29	1 500 000.00	1 281 750.00 0.52
CHF	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.27800% 22-01.04.27	1 000 000.00	933 500.00 0.38
CHF	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.25000% 19-10.07.25	1 000 000.00	953 500.00 0.39
CHF	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.40000% 19-12.02.24	1 000 000.00	983 100.00 0.40
CHF	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 1.00000% 18-13.11.26	1 000 000.00	951 500.00 0.39
CHF	BERLIN HYP AG 0.25000% 20-11.09.28	2 000 000.00	1 759 000.00 0.72
CHF	BERLIN HYP AG 0.25000% 21-04.10.29	1 500 000.00	1 276 500.00 0.52
CHF	BPCE SA-REG-S 0.50000% 19-08.11.23	2 000 000.00	1 977 400.00 0.81
CHF	CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.10000% 18-30.04.25	1 500 000.00	1 443 750.00 0.59
CHF	CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.60000% 19-30.01.25	2 000 000.00	1 935 000.00 0.79
CHF	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA-REG-S 0.89000% 22-27.04.29	1 000 000.00	932 500.00 0.38
CHF	CITIGROUP INC-REG-S 0.75000% 19-02.04.26	1 000 000.00	957 000.00 0.39
CHF	CITIGROUP INC-REG-S 0.25000% 21-30.08.29	500 000.00	423 000.00 0.17
CHF	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.15750% 21-08.12.31	1 000 000.00	838 000.00 0.34
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.50000% 15-16.03.27	3 000 000.00	2 829 000.00 1.16
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 0.10000% 15-01.12.25	2 000 000.00	1 920 000.00 0.79
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30	2 000 000.00	1 759 000.00 0.72
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 21-28.01.36	1 250 000.00	940 000.00 0.38
CHF	DEUTSCHE BANK AG 0.62500% 15-19.12.23	3 000 000.00	2 936 400.00 1.20
CHF	DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-13.03.24	2 000 000.00	1 957 600.00 0.80
CHF	DNB BOLIGKREDIT AS 2.00000% 10-02.09.30	750 000.00	744 000.00 0.30
CHF	ELECTRICITE DE FRANCE 0.30000% 16-14.10.24	1 500 000.00	1 450 500.00 0.59
CHF	ELI LILLY & CO-REG-S 0.15000% 16-24.05.24	2 000 000.00	1 958 200.00 0.80
CHF	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.55000% 17-03.09.24	3 000 000.00	2 922 000.00 1.19
CHF	ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28	2 500 000.00	2 151 250.00 0.88
CHF	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 12-02.08.24	3 000 000.00	3 000 000.00 1.23
CHF	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.07000% 19-18.10.27	500 000.00	442 250.00 0.18
CHF	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.06800% 21-31.03.27	500 000.00	449 250.00 0.18

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC 0.147500% 21-17.11.26	1 000 000.00	913 000.00	0.37
CHF GLENCORE FINANCE EUROPE LTD-REG-S 0.350000% 19-10.09.25	1 000 000.00	939 000.00	0.38
CHF HEATHROW FUNDING LTD 0.500000% 16-17.05.24	1 000 000.00	973 000.00	0.40
CHF HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.320000% 21-03.11.27	2 000 000.00	1 799 000.00	0.74
CHF HYPO NOE GRUPPE BANK AG 0.125000% 16-17.10.23	2 000 000.00	1 972 000.00	0.81
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.125000% 20-27.03.30	1 750 000.00	1 436 750.00	0.59
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.125000% 21-23.08.28	500 000.00	432 750.00	0.18
CHF KOMMUNALBANKEN-REG-S 0.545000% 22-28.04.28	1 500 000.00	1 401 000.00	0.57
CHF KOMMUNEKREDIT 2.875000% 06-13.10.31	750 000.00	801 000.00	0.33
CHF KOREA DEVELOPMENT BANK/THE-REG-S 0.940000% 22-28.04.27	1 500 000.00	1 412 250.00	0.58
CHF KOREA WATER RESOURCES CORP-REG-S 0.150000% 18-20.09.23	1 500 000.00	1 481 100.00	0.61
CHF KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.500000% 05-25.08.25	4 000 000.00	4 110 000.00	1.68
CHF LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDBK-REG-S 1.350000% 22-30.09.27	750 000.00	736 500.00	0.30
CHF LANSFORSKRINGAR HYPOTEK AB 1.125000% 13-11.04.23	4 000 000.00	3 998 800.00	1.63
CHF MANITOBA, PROVINCE OF-REG-S 0.800000% 19-15.03.39	500 000.00	403 500.00	0.17
CHF MCDONALD'S CORP 0.170000% 16-04.10.24	2 000 000.00	1 942 000.00	0.79
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 0.300000% 17-19.01.26	1 000 000.00	942 500.00	0.39
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.550000% 17-22.11.32	1 500 000.00	1 282 500.00	0.52
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.350000% 18-12.12.23	2 000 000.00	1 968 600.00	0.81
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.200000% 19-18.06.31	750 000.00	637 875.00	0.26
CHF MUNICIPALITY FINANCE PLC 2.375000% 11-30.03.26	1 500 000.00	1 530 750.00	0.63
CHF MUNICIPALITY FINANCE PLC 1.375000% 12-08.06.27	2 500 000.00	2 457 500.00	1.00
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.065000% 20-29.01.29	2 750 000.00	2 377 375.00	0.97
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPSBAK NV 0.625000% 17-21.08.37	1 000 000.00	814 500.00	0.33
CHF NESTLE HOLDINGS INC 0.250000% 17-04.10.27	1 000 000.00	923 500.00	0.38
CHF NORDEA BANK ABP 0.550000% 15-23.06.25	1 500 000.00	1 451 250.00	0.59
CHF ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 0.050000% 21-12.05.33	1 000 000.00	804 500.00	0.33
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.100000% 18-18.07.23	2 000 000.00	1 985 200.00	0.81
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.200000% 21-22.09.31	1 000 000.00	795 500.00	0.33
CHF SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.150000% 19-10.12.24	1 000 000.00	963 500.00	0.39
CHF SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.280000% 22-26.01.27	650 000.00	595 075.00	0.24
CHF SPAREBANK 1 NORD NORGE-REG-S 0.125000% 21-15.09.28	1 000 000.00	887 500.00	0.36
CHF SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.250000% 22-24.05.27	500 000.00	480 750.00	0.20
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.000000% 14-29.08.24	3 000 000.00	2 955 000.00	1.21
CHF TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 0.625000% 16-23.06.23	2 000 000.00	1 988 600.00	0.81
CHF UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.150000% 21-29.06.28	2 500 000.00	2 193 750.00	0.90
CHF UNIBAIL-RODAMCO SE 2.000000% 13-20.11.23	2 000 000.00	1 976 000.00	0.81
CHF VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.375000% 17-31.05.23	750 000.00	746 025.00	0.31
CHF VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.000000% 17-30.11.27	750 000.00	700 125.00	0.29
CHF VODAFONE GROUP PLC 0.500000% 16-19.09.31	2 500 000.00	2 113 750.00	0.86
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.300000% 17-28.11.25	1 500 000.00	1 425 750.00	0.58
Total CHF		113 411 275.00	46.35

Total Medium-Term Notes, fester Zins

113 411 275.00 46.35

Medium-Term Notes, Nullcoupon

CHF			
CHF KOREA RAILROAD CORP 0.000000% 19-19.11.24	500 000.00	480 750.00	0.20
Total CHF		480 750.00	0.20

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon

480 750.00 0.20

Anleihen, fester Zins

CHF			
CHF AMGEN INC 0.410000% 16-08.03.23	2 000 000.00	1 996 200.00	0.82
CHF APPLE INC-REG-S 0.375000% 15-25.11.24	3 000 000.00	2 926 500.00	1.20
CHF BANK OF NOVA SCOTIA 0.295000% 22-25.04.25	1 000 000.00	967 500.00	0.40
CHF BANK OF NOVA SCOTIA 0.732500% 22-25.04.29	500 000.00	460 250.00	0.19
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.300000% 17-07.04.25	1 000 000.00	957 000.00	0.39
CHF DH SWITZERLAND FINANCE SA-REG-S 1.125000% 15-08.12.28	2 000 000.00	1 867 000.00	0.76
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.375000% 13-21.02.28	3 000 000.00	2 949 000.00	1.20
CHF MONDELEZ INTL-REG-S 1.125000% 15-30.12.25	3 000 000.00	2 914 500.00	1.19
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.250000% 20-18.09.28	1 000 000.00	880 000.00	0.36
CHF NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.200000% 16-07.11.31	2 000 000.00	1 694 000.00	0.69
CHF NIEDEROESTERREICH, LAND 0.350000% 15-22.09.23	1 000 000.00	994 000.00	0.41
CHF NIEDEROESTERREICH, LAND 0.040000% 16-23.10.26	1 000 000.00	935 000.00	0.38
CHF RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 3.125000% 06-15.09.26	4 000 000.00	4 140 000.00	1.69
CHF TRANSPower NEW ZEALAND LTD 0.020000% 19-16.12.27	1 255 000.00	1 124 480.00	0.46
Total CHF		24 805 430.00	10.14

Total Anleihen, fester Zins

24 805 430.00 10.14

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

177 635 366.78 72.60

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 EUROPE EX SWITZERLAND-ETF-CAP	5 370.00	1 350 799.68	0.55
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPEANCURRENCIESBOND I	182 115.00	11 791 946.25	4.82
Total Europa		13 142 745.93	5.37
Global			
USD ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF DIST-ETF	40 415.00	1 377 706.70	0.56
USD UBS (LUX) FUND SOLUTIONS - MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF-A	26 180.00	2 305 909.27	0.94
Total Global		3 683 615.97	1.50

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Nordamerika			
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICACURRENCIESBOND I	59 220.00	4 615 014.60	1.89
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I	72 970.00	15 803 112.90	6.46
Total Nordamerika		20 418 127.50	8.35
Pazifik			
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICCURRENCIESBOND I	47 235.00	3 201 588.30	1.31
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I	49 400.00	4 905 420.00	2.00
CHF NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP	240 000.00	3 904 896.00	1.60
Total Pazifik		12 011 904.30	4.91
Schweiz			
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I	27 710.00	8 240 122.70	3.37
CHF UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF SUSTAINABLE Q-ACC	53 000.00	4 991 010.00	2.04
Total Schweiz		13 231 132.70	5.41
Total Investment Fonds, open end		62 487 526.40	25.54
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		62 487 526.40	25.54
Total des Wertpapierbestandes		240 122 893.18	98.14
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		4 392 268.24	1.80
Andere Aktiva und Passiva		155 183.30	0.06
Total des Nettovermögens		244 670 344.72	100.00

Migros Bank (Lux) Fonds 40 (EUR)

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.12.2022	30.6.2022	30.6.2021
Nettovermögen in EUR		61 645 925.70	64 785 987.67	74 475 332.23
Klasse A	LU0261662844			
Aktien im Umlauf		260 286.1660	265 770.6280	281 376.6000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109.02	112.68	127.63
Klasse B	LU0261662927			
Aktien im Umlauf		186 061.1500	190 000.5880	186 744.1630
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		178.81	183.37	206.51

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Frankreich	19.10	Länder- & Zentralregierungen	45.55
Grossbritannien	17.27	Anlagefonds	8.49
Italien	11.09	Banken & Kreditinstitute	5.69
Deutschland	9.77	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.07
Spanien	7.77	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.82
Europa	6.78	Erdöl	2.76
Niederlande	6.19	Energie- & Wasserversorgung	1.79
Luxemburg	3.21	Versicherungen	1.59
Dänemark	2.60	Tabak & alkoholische Getränke	1.53
Schweden	2.49	Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.39
Belgien	2.26	Supranationale Organisationen	1.38
Österreich	1.72	Immobilien	1.36
Irland	1.49	Elektronik & Halbleiter	1.35
Finnland	1.10	Internet, Software & IT-Dienste	1.28
Supranational	0.93	Telekommunikation	1.25
Portugal	0.92	Chemie	1.14
Norwegen	0.70	Diverse Konsumgüter	1.09
Australien	0.43	Fahrzeuge	1.05
Isle of Man	0.03	Maschinen & Apparate	1.01
Schweiz	0.02	Nahrungsmittel & Softdrinks	0.96
Total	95.87	Nichteisenmetalle	0.77
		Detailhandel, Warenhäuser	0.75
		Baugewerbe & Baumaterial	0.74
		Kantone, Bundesstaaten	0.73
		Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.60
		Verkehr & Transport	0.50
		Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.49
		Diverse Investitionsgüter	0.48
		Elektrische Geräte & Komponenten	0.47
		Diverse Dienstleistungen	0.41
		Biotechnologie	0.33
		Gastgewerbe & Freizeit	0.33
		Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.27
		Bergbau, Kohle & Stahl	0.11
		Gummi & Reifen	0.11
		Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.09
		Landwirtschaft & Fischerei	0.05
		Gesundheits- & Sozialwesen	0.05
		Umwelt & Recycling	0.02
		Edelmetalle und -steine	0.02
		Total	95.87

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.12.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	62 602 107.15
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-3 503 181.09
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	59 098 926.06
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 231 615.70
Forderungen aus Zeichnungen	4.27
Zinsforderungen aus Wertpapieren	313 579.09
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	5.55
Forderungen aus Dividenden	16 231.77
Vorausbezahlte Kosten	7 662.41
Sonstige Forderungen	68 230.87
Total Aktiva	61 736 255.72
Passiva	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-72 018.17
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 740.46
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-10 571.39
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-90 330.02
Total Passiva	-90 330.02
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	61 645 925.70

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.7.2022-31.12.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 863.44
Zinsen auf Wertpapiere	315 655.92
Dividenden	219 139.58
Total Erträge	536 658.94
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-418 777.24
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 917.23
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-19 218.93
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 156.98
Total Aufwendungen	-453 070.38
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	83 588.56
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	311 657.08
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-3 635.56
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	308 021.52
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	391 610.08
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-1 994 428.40
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-290.50
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 994 718.90
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 603 108.82

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.7.2022-31.12.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	64 785 987.67
Zeichnungen	797 073.26
Rücknahmen	-2 109 159.25
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-1 312 085.99
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-224 867.16
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	83 588.56
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	308 021.52
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 994 718.90
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 603 108.82
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	61 645 925.70

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.7.2022-31.12.2022
Klasse	A
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	265 770.6280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 047.7150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 532.1770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	260 286.1660
Klasse	B
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	190 000.5880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 092.9300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 032.3680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	186 061.1500

Jährliche Ausschüttung¹

Migros Bank (Lux) Fonds 40 (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
A	25.10.2022	27.10.2022	EUR	0.85

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2022

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	1 112.00	33 248.80	0.05
EUR OMV AG NPV(VAR)	353.00	16 979.30	0.03
EUR VERBUND AG CLASSA'NPV	200.00	15 730.00	0.03
EUR VOESTALPINE AG NPV	370.00	9 168.60	0.01
Total Österreich		75 126.70	0.12
Belgien			
EUR AGEAS NPV	484.00	20 047.28	0.03
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	2 585.00	145 457.95	0.24
EUR ELIA SYS OPERATOR NPV	170.00	22 576.00	0.04
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	350.00	26 103.00	0.04
EUR KBC GROUP NV NPV	664.00	39 893.12	0.06
EUR SOLVAY SA NPV	175.00	16 530.50	0.03
EUR UCB NPV	430.00	31 630.80	0.05
EUR UMICORE NPV	560.00	19 219.20	0.03
Total Belgien		321 457.85	0.52
Dänemark			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	10.00	21 004.68	0.04
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	10.00	20 668.50	0.03
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	230.00	28 553.46	0.05
DKK CHR. HANSEN HLDG DKK10	210.00	14 111.19	0.02
DKK COLOPLAST DKK1 B	310.00	33 849.54	0.06
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	1 724.00	31 830.45	0.05
DKK DEMANT A/S DKK0.20	490.00	12 687.46	0.02
DKK DSV PANALPINA A/S DKK1	510.00	75 199.31	0.12
DKK GENMAB AS DKK1	220.00	87 006.71	0.14
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	4 945.00	623 740.84	1.01
DKK NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)	500.00	23 660.52	0.04
DKK ORSTED A/S DKK10	550.00	46 691.04	0.08
DKK PANDORA A/S DKK1	300.00	19 690.88	0.03
DKK TRYG A/S DKK5	1 070.00	23 791.57	0.04
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	2 770.00	75 280.26	0.12
Total Dänemark		1 137 766.41	1.85
Finnland			
EUR ELISA OYJ NPV	310.00	15 332.60	0.03
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	1 004.00	15 602.16	0.03
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	700.00	14 434.00	0.02
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	920.00	44 436.00	0.07
EUR NESTE OIL OYJ NPV	980.00	42 159.60	0.07
EUR NOKIA OYJ NPV	14 125.00	61 118.88	0.10
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	159.00	1 594.77	0.00
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	9 378.00	94 183.02	0.15
EUR ORION CORP SER'B'NPV	460.00	23 570.40	0.04
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	1 514.00	73 913.48	0.12
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	1 724.00	22 670.60	0.04
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	1 206.00	42 125.58	0.07
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	1 890.00	14 870.52	0.02
Total Finnland		466 011.61	0.76
Frankreich			
EUR ACCOR EUR3	468.00	10 927.80	0.02
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 498.00	198 335.20	0.32
EUR AIRBUS EUR1	1 320.00	146 546.40	0.24
EUR ALSTOM EUR7.00	414.00	9 447.48	0.02
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	350.00	18 550.00	0.03
EUR ARKEMA EUR10	190.00	15 937.20	0.03
EUR AXA EUR2.29	5 643.00	147 028.37	0.24
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	130.00	12 729.60	0.02
EUR BNP PARIBAS EUR2	3 352.00	178 494.00	0.29
EUR BOUYGUES EUR1	452.00	12 674.08	0.02
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	1 160.00	28 547.60	0.05
EUR CAPGEMINI EUR8	420.00	65 499.00	0.11
EUR CARREFOUR EUR2.50	1 684.00	26 337.76	0.04
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	1 540.00	70 301.00	0.11
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	3 466.00	34 074.25	0.05
EUR DANONE EURO.25	1 968.00	96 884.64	0.16
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	1 890.00	63 305.55	0.10
EUR EDENRED EUR2	739.00	37 600.32	0.06
EUR EDF EURO.5	1 551.00	18 612.00	0.03
EUR EIFFAGE EUR4	210.00	19 303.20	0.03
EUR ENGIE EUR1	5 720.00	76 579.36	0.12
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	915.00	154 818.00	0.25
EUR GECINA EUR7.50	130.00	12 369.50	0.02
EUR GETLINK SE EURO.40	1 120.00	16 772.00	0.03
EUR HERMES INTL NPV	82.00	118 490.00	0.19
EUR IPSEN EUR1	200.00	20 100.00	0.03
EUR KERING EUR4	222.00	105 561.00	0.17
EUR KLEPIERRE EUR1.40	750.00	16 147.50	0.03
EUR L'OREAL EURO.20	696.00	232 185.60	0.38
EUR LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	340.00	12 777.20	0.02
EUR LEGRAND SA EUR4	850.00	63 597.00	0.10
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	840.00	571 116.00	0.93
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	1 716.00	44 590.26	0.07
EUR ORANGE EUR4	6 107.00	56 679.07	0.09

Migros Bank (Lux) Fonds 40 (EUR)
Halbjahresbericht per 31. Dezember 2022

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	582.00	106 942.50	0.17
EUR PUBLICIS GROUPE SA EUR0.40	577.00	34 285.34	0.06
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	100.00	15 760.00	0.03
EUR RENAULT SA EUR3.81	615.00	19 234.13	0.03
EUR SAFRAN EUR0.20	600.00	70 152.00	0.11
EUR SANOFI EUR2	3 410.00	306 354.40	0.50
EUR SARTORIUS STEDIM B EUR0.20 (POST SUBD)	70.00	21 175.00	0.03
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	1 632.00	213 335.04	0.35
EUR SEB SA EUR1	90.00	7 042.50	0.01
EUR SOC GENERALE EUR1.25	2 140.00	50 247.20	0.08
EUR SODEXO EUR4	266.00	23 801.68	0.04
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	160.00	35 632.00	0.06
EUR THALES EUR3	380.00	45 334.00	0.07
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	7 203.00	422 455.95	0.68
EUR UBISOFT ENTERTAIN EUR0.31	310.00	8 187.10	0.01
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	321.00	15 610.23	0.03
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	640.00	10 688.00	0.02
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EURS	1 619.00	38 856.00	0.06
EUR VINCI EUR2.50	1 584.00	147 771.36	0.24
EUR VIVENDI SA EUR5.50	1 891.00	16 856.37	0.03
EUR WORLDLINE EUR0.68	544.00	19 872.32	0.03
Total Frankreich		4 342 511.06	7.04
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	518.00	66 024.28	0.11
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	1 185.00	238 066.50	0.39
EUR BASF SE NPV	2 723.00	126 319.97	0.21
EUR BAYER AG NPV (REGD)	2 470.00	119 362.75	0.19
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	1 360.00	113 396.80	0.18
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	210.00	16 705.50	0.03
EUR BECHTLE AG NPV	380.00	12 562.80	0.02
EUR BEIERSDORF AG NPV	200.00	21 440.00	0.03
EUR BRENNTAG AG	270.00	16 124.40	0.03
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	110.00	12 969.00	0.02
EUR COMMERZBANK AG NPV	2 914.00	25 748.10	0.04
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	350.00	19 593.00	0.03
EUR COVESTRO AG NPV	680.00	24 854.00	0.04
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	1 268.00	36 702.26	0.06
EUR DELIVERY HERO SE NPV	320.00	14 329.60	0.02
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	5 300.00	56 116.40	0.09
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	580.00	93 612.00	0.15
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	1 980.00	15 374.70	0.03
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	2 741.00	96 428.38	0.16
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	9 510.00	177 247.38	0.29
EUR E.ON SE NPV	6 337.00	59 149.56	0.10
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	520.00	9 326.20	0.02
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	721.00	22 040.97	0.04
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	960.00	25 200.00	0.04
EUR GEA GROUP AG NPV	400.00	15 280.00	0.02
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	160.00	29 680.00	0.05
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	410.00	21 844.80	0.04
EUR HELLOFRESH SE NPV	380.00	7 801.40	0.01
EUR HENKEL AG & CO KGAA	330.00	19 882.50	0.03
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	430.00	27 958.60	0.05
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	4 090.00	116 278.70	0.19
EUR KNORR BREMSE AG NPV	240.00	12 249.60	0.02
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	100.00	6 086.00	0.01
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	3 855.00	236 697.00	0.38
EUR MERCK KGAA NPV	345.00	62 410.50	0.10
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	180.00	36 396.00	0.06
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	438.00	133 152.00	0.22
EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV	220.00	10 491.80	0.02
EUR PUMA SE NPV	260.00	14 742.00	0.02
EUR RHEINMETALL AG NPV	130.00	24 186.50	0.04
EUR RWE AG (NEU) NPV	1 754.00	72 948.86	0.12
EUR SAP AG ORD NPV	3 151.00	303 724.89	0.49
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	70.00	25 858.00	0.04
EUR SCOUT24 AG NPV	410.00	19 241.30	0.03
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	2 300.00	298 172.00	0.48
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	800.00	14 060.00	0.02
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	580.00	27 103.40	0.04
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	390.00	39 643.50	0.06
EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV	2 660.00	6 125.98	0.01
EUR VONOVIA SE NPV	1 992.00	43 863.84	0.07
EUR ZALANDO SE NPV	420.00	13 906.20	0.02
Total Deutschland		3 058 479.92	4.96
Irland			
EUR AIB GROUP PLC ORD EUR0.625	3 700.00	13 379.20	0.02
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	3 715.00	33 063.50	0.05
EUR CRH ORD EUR0.32	2 221.00	82 199.21	0.13
GBP DCC ORD EUR0.25	220.00	10 116.87	0.02
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	2 312.00	73 302.86	0.12
EUR FLUTTER ENTERTAIN ORD EUR0.09	555.00	70 929.00	0.12
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EUR0.125(DUBLIN LIST)	490.00	41 277.60	0.07
EUR KINGSPAN GROUP ORD EUR0.13(DUBLIN LISTING)	540.00	27 313.20	0.04
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EUR0.001	670.00	23 155.20	0.04
Total Irland		374 736.64	0.61
Isle of Man			
GBP ENTAIN PLC ORD EUR0.01	1 280.00	19 065.16	0.03
Total Isle of Man		19 065.16	0.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Italien			
EUR AMPLIFON EURO.02	360.00	10 015.20	0.02
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	2 684.00	44 594.66	0.07
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	1 760.00	16 691.84	0.03
EUR DIASORIN SPA EUR1	90.00	11 736.00	0.02
EUR ENEL EUR1	25 110.00	126 303.30	0.20
EUR ENI SPA EUR1	7 789.00	103 484.65	0.17
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	590.00	118 118.00	0.19
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	1 880.00	29 177.60	0.05
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	1 240.00	11 673.36	0.02
EUR INTESA SANPAOLO NPV	49 366.00	102 582.55	0.17
EUR MEDITERRANEA SPA EURO.5	2 410.00	21 651.44	0.03
EUR MONCLER SPA NPV	440.00	21 780.00	0.03
EUR NEXI SPA NPV	1 370.00	10 091.42	0.02
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	2 410.00	21 993.66	0.04
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	828.00	28 698.48	0.05
EUR RECORDATI EURO.125	430.00	16 662.50	0.03
EUR SNAM EUR1	6 150.00	27 841.05	0.04
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	29 371.00	6 352.95	0.01
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	3 770.00	26 013.00	0.04
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	5 654.00	75 039.89	0.12
Total Italien		830 501.55	1.35
Luxemburg			
EUR AROUNDTOWN SA EURO.01	4 400.00	9 605.20	0.01
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	270.00	18 106.20	0.03
EUR TENARIS S.A. USD1	950.00	15 470.75	0.03
Total Luxemburg		43 182.15	0.07
Niederlande			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	1 320.00	17 061.00	0.03
EUR ADYEN NV EURO.01	60.00	77 304.00	0.12
EUR AEGON NV EURO.12	6 788.00	32 161.54	0.05
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	440.00	24 043.85	0.04
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	509.00	31 843.04	0.05
EUR ARGEN X NV EURO.10	170.00	59 211.00	0.10
EUR ASM INTL NV EURO.04	90.00	21 208.50	0.03
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	1 198.00	603 552.40	0.98
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	2 293.00	34 314.75	0.06
EUR EURONEXT EUR1.60	230.00	15 906.80	0.03
EUR EXOR NV EURO.01	340.00	23 222.00	0.04
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	290.00	20 894.50	0.03
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	615.00	54 046.20	0.09
EUR IMCD NV EURO.16	160.00	21 304.00	0.03
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	11 120.00	126 634.56	0.20
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	400.00	10 808.00	0.02
EUR JUST EAT TAKEAWAY EURO.04	350.00	6 912.50	0.01
EUR KON KPN NV EURO.04	10 239.00	29 590.71	0.05
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	3 335.00	89 511.40	0.14
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	437.00	49 949.10	0.08
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	750.00	28 620.00	0.05
EUR PROSUS N.V. EURO.05	2 545.00	164 025.25	0.27
EUR QIAGEN NV EURO.01	940.00	44 189.40	0.07
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	230.00	13 100.80	0.02
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	2 102.00	69 355.49	0.11
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	1 891.00	42 566.41	0.07
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	804.00	78 599.04	0.13
Total Niederlande		1 789 936.24	2.90
Norwegen			
NOK ADEVINTA ASA SER'B'NOK0.2	1 170.00	7 300.34	0.01
NOK AKER BP ASA NOK1	952.00	27 536.38	0.05
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	2 410.00	44 573.68	0.07
NOK EQUIINOR ASA NOK2.50	3 001.00	100 418.87	0.16
NOK MOWI ASA NOK7.50	700.00	11 132.38	0.02
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	3 407.00	23 760.09	0.04
NOK ORKLA ASA NOK1.25	1 770.00	11 943.12	0.02
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	2 051.00	17 869.59	0.03
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	520.00	21 297.61	0.03
Total Norwegen		265 832.06	0.43
Portugal			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	7 056.00	32 852.74	0.06
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	1 000.00	12 610.00	0.02
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	990.00	19 978.20	0.03
Total Portugal		65 440.94	0.11
Spanien			
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	220.00	5 889.40	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR10	250.00	29 325.00	0.05
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	1 240.00	60 202.00	0.10
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	46 254.00	129 626.84	0.21
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	19 943.00	112 358.86	0.18
EUR CAIXABANK SA EUR1	14 383.00	52 814.38	0.09
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	1 451.00	44 864.92	0.07
EUR CORP ACCIONA ENERG EUR1	230.00	8 312.20	0.01
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	640.00	13 171.20	0.02
EUR ENAGAS SA EUR1.50	950.00	14 748.75	0.02
EUR ENDESA SA EUR1.2	700.00	12 344.50	0.02
EUR FERROVIAL SA EURO.2	1 454.00	35 579.38	0.06

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	1 080.00	11 631.60	0.02
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	17 975.00	196 466.75	0.32
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	2 905.00	72 189.25	0.12
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	580.00	14 099.80	0.02
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	1 130.00	18 373.80	0.03
EUR REPSOL SA EUR1	4 248.00	63 082.80	0.10
EUR TELEFONICA SA EUR1	11 853.00	40 122.41	0.07
Total Spanien		935 203.84	1.52
Schweden			
SEK ALFA LAVAL AB NPV	690.00	18 683.01	0.03
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 636.00	53 027.16	0.09
SEK ATLAS COPCO AB SER'ANPV (POST SPLIT)	7 452.00	82 493.14	0.13
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 456.00	44 519.08	0.07
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	1 270.00	44 683.28	0.07
SEK ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	570.00	7 216.10	0.01
SEK EPIROC AB SER'ANPV (POST SPLIT)	1 558.00	26 598.98	0.04
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	1 114.00	16 794.83	0.03
SEK EQT AB NPV	580.00	11 505.90	0.02
SEK ERICSSON SER'B' NPV	9 165.00	50 192.26	0.08
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	1 480.00	36 373.77	0.06
SEK EVOLUTION AB NPV	400.00	36 524.49	0.06
SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 980.00	8 639.19	0.01
SEK GETINGE AB SER'B'NPV	700.00	13 615.75	0.02
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	2 440.00	24 627.73	0.04
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	5 670.00	55 577.18	0.09
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'ANPV	53.00	1 208.21	0.00
SEK INVESTOR AB SER'ANPV (POST SPLIT)	1 520.00	26 496.98	0.04
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 760.00	80 713.00	0.13
SEK KINNEVIK AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	470.00	6 052.40	0.01
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	590.00	9 239.80	0.02
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 780.00	24 274.54	0.04
SEK SAGAX AB NPV B	410.00	8 719.71	0.02
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	2 780.00	47 099.10	0.08
SEK SECURITAS SER'B'NPV	1 490.00	11 651.79	0.02
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'ANPV	5 261.00	56 748.65	0.09
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	906.00	13 443.09	0.02
SEK SKF AB SER'B'NPV	1 173.00	16 787.72	0.03
SEK SVENSKA CELLULOZA SER'B'NPV	1 880.00	22 307.67	0.04
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'ANPV (P/S)	3 456.00	32 663.55	0.05
SEK SWEDBANK AB SER'ANPV	2 830.00	45 121.35	0.07
SEK TELE2 AB SHS	2 260.00	17 295.17	0.03
SEK TELIA COMPANY AB NPV	3 818.00	9 153.41	0.02
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 660.00	62 034.50	0.10
SEK VOLVO CAR AB SER'B'NPV (WI)	2 800.00	11 929.99	0.02
Total Schweden		1 034 012.48	1.68
Schweiz			
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	600.00	13 342.64	0.02
Total Schweiz		13 342.64	0.02
Grossbritannien			
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	2 372.00	35 864.83	0.06
GBP ABRDN PLC ORD GBP0.1396825396	6 153.00	13 124.60	0.02
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	240.00	5 780.68	0.01
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	4 490.00	163 789.22	0.27
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	1 280.00	22 296.79	0.04
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	1 360.00	72 350.96	0.12
GBP ASSOC BRIT FOODS ORD GBP0.0568	820.00	14 565.77	0.02
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	4 657.00	588 823.37	0.95
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	3 050.00	17 724.59	0.03
GBP AVEVA GROUP ORD GBP0.03556	360.00	13 036.97	0.02
GBP AVIVA ORD GBP0.33	8 261.00	41 229.08	0.07
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	5 230.00	50 459.02	0.08
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	51 382.00	91 803.33	0.15
GBP BARRATT DEVEL ORD GBP0.10	2 726.00	12 191.61	0.02
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.053943	452.00	19 221.56	0.03
GBP BP ORD USD0.25	56 216.00	300 902.27	0.49
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	6 087.00	225 132.96	0.36
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	3 333.00	14 842.45	0.02
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	10 852.00	13 705.19	0.02
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	1 140.00	35 450.30	0.06
GBP BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	1 189.00	27 204.53	0.04
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	510.00	26 435.42	0.04
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	5 527.00	119 450.57	0.19
GBP CRODA INTL ORD GBP0.10609756	394.00	29 326.93	0.05
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	6 660.00	273 987.31	0.44
GBP EVRAZ PLC ORD USD1	3 340.00	0.00	0.00
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	11 589.00	187 779.15	0.30
GBP HALMA ORD GBP0.10	1 040.00	23 138.96	0.04
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBP0.10	650.00	11 370.21	0.02
GBP HSBG HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	57 751.00	335 675.78	0.54
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	2 382.00	55 601.33	0.09
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	3 236.00	22 598.70	0.04
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	392.00	20 960.14	0.03
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	520.00	23 643.00	0.04
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBP0.0005	7 220.00	10 265.68	0.02
GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	526.00	12 610.04	0.02
GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857	6 158.00	16 386.99	0.03
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	1 603.00	11 227.11	0.02
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	21 031.00	59 147.11	0.10
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	212 199.00	108 607.10	0.18

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	930.00	74 799.92	0.12
GBP M&G PLC ORD GBP0.05	10 262.00	21 727.34	0.03
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.076190476	5 411.00	8 202.83	0.01
GBP MONDI ORD EURO.20	1 188.00	18 873.17	0.03
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	11 052.00	124 243.48	0.20
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	15 351.00	45 885.30	0.07
GBP NEXT ORD GBP0.10	305.00	19 959.07	0.03
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBP0.02	1 140.00	7 925.24	0.01
GBP PEARSON ORD GBP0.25	2 130.00	22 547.64	0.04
GBP PERSIMMON ORD GBP0.10	850.00	11 659.31	0.02
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBP0.10	3 140.00	21 538.97	0.03
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	7 452.00	94 700.61	0.15
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	2 049.00	132 884.76	0.22
GBP RELX PLC GBP0.1444	5 649.00	145 676.99	0.24
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01	5 508.00	31 537.05	0.05
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	4 108.00	268 455.32	0.44
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	24 510.00	25 746.76	0.04
GBP SAGE GROUP GBP0.01051948	3 100.00	26 051.39	0.04
GBP SAINSBURY (J) ORD GBP0.28571428	4 078.00	10 006.20	0.02
GBP SCHRODERS PLC ORD GBP0.20	1 647.00	8 093.63	0.01
GBP SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	981.00	29 311.77	0.05
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	20 870.00	547 136.29	0.89
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	2 573.00	32 175.89	0.05
GBP SMITHS GROUP ORD GBP0.375	744.00	13 404.45	0.02
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBP0.269230769	240.00	28 714.06	0.05
GBP SSE PLC ORD GBP0.50	2 790.00	53 835.82	0.09
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15	1 338.00	16 513.29	0.03
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	6 631.00	46 517.02	0.08
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	11 650.00	13 347.41	0.02
GBP TESCO ORD GBP0.0633333	16 792.00	42 432.77	0.07
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	7 684.00	362 188.57	0.59
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05	1 464.00	16 358.88	0.03
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	75 779.00	71 949.97	0.12
GBP WHITBREAD ORD GBP0.76797385	697.00	20 189.67	0.03
GBP WPP PLC ORD GBP0.10	2 090.00	19 320.99	0.03
Total Grossbritannien		5 561 618.04	9.02
Total Aktien		20 334 225.29	32.99
Investment Fonds, closed end			
Grossbritannien			
GBP SEGRO PLC REIT	3 456.00	29 744.25	0.05
Total Grossbritannien		29 744.25	0.05
Total Investment Fonds, closed end		29 744.25	0.05
Medium-Term Notes, fester Zins			
EUR			
EUR BNP PARIBAS HOME LOAN SFH-REG-S 0.87500% 14-14.11.24	500 000.00	477 975.00	0.77
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 2.21300% 14-25.09.26	500 000.00	474 888.00	0.77
EUR ILE DE FRANCE-REG-S 0.62500% 15-23.04.27	500 000.00	448 910.00	0.73
EUR INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 0.50000% 16-26.10.23	500 000.00	490 517.69	0.80
EUR TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.12500% 12-15.03.23	500 000.00	499 663.00	0.81
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.00000% 15-14.03.25	750 000.00	700 071.00	1.14
EUR UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV-REG-S 1.00000% 17-14.02.27	500 000.00	456 565.00	0.74
Total EUR		3 548 589.69	5.76
GBP			
GBP COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.00000% 12-04.09.26	250 000.00	264 772.12	0.43
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.75000% 12-07.12.27	250 000.00	274 950.42	0.44
Total GBP		539 722.54	0.87
Total Medium-Term Notes, fester Zins		4 088 312.23	6.63
Anleihen, fester Zins			
DKK			
DKK DENMARK, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.50000% 19-15.11.29	2 200 000.00	255 520.42	0.41
Total DKK		255 520.42	0.41
EUR			
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF 2.40000% 13-23.05.34	400 000.00	372 540.00	0.60
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 16-20.10.26	500 000.00	465 055.00	0.75
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.50000% 16-20.02.47	200 000.00	147 161.20	0.24
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.00000% 15-22.06.31	500 000.00	425 552.00	0.69
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 18-22.06.28	250 000.00	225 549.00	0.37
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 1.25000% 18-22.04.33	500 000.00	418 369.00	0.68
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 0.10000% 20-04.10.40	1 000 000.00	575 706.00	0.93
EUR FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 19-15.09.29	250 000.00	213 120.00	0.35
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 5.50000% 98-25.04.29	800 000.00	921 892.80	1.50
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.25000% 12-25.05.45	500 000.00	497 210.00	0.81
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.50000% 13-25.05.30	500 000.00	488 997.00	0.79
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.50000% 15-25.05.25	500 000.00	473 826.00	0.77
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.50000% 15-25.05.31	500 000.00	450 031.00	0.73
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.50000% 16-25.05.26	800 000.00	741 775.98	1.20
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.25000% 15-25.05.36	650 000.00	509 327.00	0.83
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 2.00000% 17-25.05.48	500 000.00	390 659.00	0.63
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 17-25.05.28	700 000.00	628 192.60	1.02
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.25000% 18-25.05.34	250 000.00	204 375.00	0.33

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 1.75000% 14-15.02.24	500 000.00	495 899.20	0.80
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 17-15.08.27	500 000.00	457 545.00	0.74
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 5.62500% 98-04.01.28	500 000.00	572 451.00	0.93
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 4.00000% 05-04.01.37	750 000.00	874 408.88	1.42
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 2.50000% 12-04.07.44	200 000.00	199 799.60	0.32
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.90000% 18-15.05.28	600 000.00	543 100.80	0.88
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.00000% 05-01.02.37	1 570 000.00	1 466 317.93	2.38
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.50000% 14-01.03.30	600 000.00	575 342.40	0.93
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.50000% 14-01.12.24	900 000.00	888 566.40	1.44
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.60000% 16-01.06.26	1 200 000.00	1 121 976.13	1.82
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.95000% 16-15.03.23	1 000 000.00	997 590.00	1.62
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.45000% 17-01.09.33	250 000.00	203 697.53	0.33
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 1.45000% 20-01.03.36	250 000.00	171 875.00	0.28
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 0.95000% 21-01.12.31	400 000.00	298 440.00	0.48
EUR ITALY, REPUBLIC OF-REG-S 0.45000% 21-15.02.29	350 000.00	280 882.00	0.46
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.50000% 12-15.01.33	500 000.00	484 677.40	0.79
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.50000% 16-15.07.26	300 000.00	278 463.00	0.45
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.75000% 17-15.07.27	500 000.00	459 856.00	0.75
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.50000% 19-15.01.40	500 000.00	344 650.00	0.56
EUR NOVARTIS FINANCE SA-REG-S 0.12500% 16-20.09.23	650 000.00	640 157.70	1.04
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.87500% 15-15.10.25	500 000.00	500 000.00	0.81
EUR SPAIN, KINGDOM OF 4.70000% 09-30.07.41	300 000.00	334 759.80	0.54
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.95000% 15-30.07.30	1 000 000.00	909 390.00	1.48
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.46	275 000.00	236 546.20	0.38
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.30000% 16-31.10.26	1 250 000.00	1 174 274.04	1.91
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.35000% 17-30.07.33	250 000.00	222 924.00	0.36
EUR SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 1.60000% 15-30.04.25	500 000.00	485 552.00	0.79
Total EUR		23 368 480.59	37.91
GBP			
GBP UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 1.25000% 20-22.10.41	575 000.00	411 331.31	0.67
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 03-07.03.36	300 000.00	349 728.59	0.57
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 3.25000% 12-22.01.44	600 000.00	599 732.03	0.97
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 16-22.07.47	600 000.00	413 046.95	0.67
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.75000% 18-22.01.49	100 000.00	72 220.85	0.12
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.37500% 20-22.10.30	550 000.00	484 580.76	0.79
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.00000% 21-31.01.32	500 000.00	446 327.81	0.72
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.12500% 20-31.01.24	500 000.00	542 361.66	0.88
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.62500% 20-31.07.35	600 000.00	455 660.99	0.74
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.75000% 16-07.09.37	950 000.00	805 983.58	1.31
Total GBP		4 580 974.53	7.44
NOK			
NOK NORWAY, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.75000% 17-17.02.27	1 800 000.00	162 633.41	0.26
Total NOK		162 633.41	0.26
SEK			
SEK SWEDEN, KINGDOM OF 0.75000% 17-12.05.28	6 100 000.00	500 658.07	0.81
Total SEK		500 658.07	0.81
Total Anleihen, fester Zins		28 868 267.02	46.83
Anleihen, Nullcoupon			
DKK			
DKK DENMARK, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.00000% 21-15.11.31	2 000 000.00	211 631.71	0.34
Total DKK		211 631.71	0.34
EUR			
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.05.35	500 000.00	364 572.00	0.59
Total EUR		364 572.00	0.59
Total Anleihen, Nullcoupon		576 203.71	0.93
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		53 896 752.50	87.43
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 EUROPE EX SWITZERLAND-ETF-CAP	16 410.00	4 180 454.06	6.78
Total Europa		4 180 454.06	6.78
Luxemburg			
EUR NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-BI-BASE CURRENCY-CAPITALI	69 500.00	1 021 719.50	1.66
Total Luxemburg		1 021 719.50	1.66
Total Investment Fonds, open end		5 202 173.56	8.44
Total OGAW/Anderer OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		5 202 173.56	8.44
Total des Wertpapierbestandes		59 098 926.06	95.87
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		2 231 615.70	3.62
Anderer Aktiva und Passiva		315 383.94	0.51
Total des Nettovermögens		61 645 925.70	100.00

Migros Bank (Lux) Fonds 50

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.12.2022	30.6.2022	30.6.2021
Nettovermögen in CHF		202 470 963.24	209 054 976.26	250 931 817.03
Klasse A	LU0261663065			
Aktien im Umlauf		333 258.4180	336 989.8210	369 601.1760
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		155.08	157.53	177.72
Klasse B	LU0261663149			
Aktien im Umlauf		585 813.6420	598 609.6020	632 134.0740
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		257.40	260.55	293.05

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Schweiz	22.98	Anlagefonds	34.13
Nordamerika	13.30	Banken & Kreditinstitute	20.86
Frankreich	6.65	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.44
Deutschland	6.44	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	7.12
Vereinigte Staaten	6.20	Nahrungsmittel & Softdrinks	5.40
Pazifik	6.01	Supranationale Organisationen	2.69
Europa	4.54	Erdöl	1.82
Kanada	4.23	Kantone, Bundesstaaten	1.71
Grossbritannien	4.05	Versicherungen	1.60
Luxemburg	3.16	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.52
Niederlande	3.01	Städte, Gemeinden	1.48
Finnland	2.68	Chemie	1.47
Global	2.52	Telekommunikation	1.41
Österreich	2.48	Computer & Netzwerkausrüster	1.20
Schweden	1.61	Uhren & Schmuck	0.81
Australien	1.48	Elektrische Geräte & Komponenten	0.69
Neuseeland	1.48	Biotechnologie	0.58
Spanien	1.15	Gastgewerbe & Freizeit	0.57
Norwegen	1.04	Baugewerbe & Baumaterial	0.54
Südkorea	0.96	Energie- & Wasserversorgung	0.53
Vereinigte Arabische Emirate	0.67	Tabak & alkoholische Getränke	0.48
Dänemark	0.55	Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.44
Chile	0.43	Internet, Software & IT-Dienste	0.41
Italien	0.41	Elektronik & Halbleiter	0.41
Venezuela	0.24	Fahrzeuge	0.34
Jersey	0.23	Maschinen & Apparate	0.33
Belgien	0.16	Nichteisenmetalle	0.26
Irland	0.16	Verkehr & Transport	0.25
Portugal	0.03	Detailhandel, Warenhäuser	0.23
Isle of Man	0.01	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.21
Total	98.86	Diverse Dienstleistungen	0.21
		Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.15
		Diverse Investitionsgüter	0.15
		Diverse Konsumgüter	0.11
		Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.09
		Immobilien	0.08
		Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.03
		Gummi & Reifen	0.03
		Bergbau, Kohle & Stahl	0.03
		Landwirtschaft & Fischerei	0.02
		Gesundheits- & Sozialwesen	0.02
		Umwelt & Recycling	0.01
		Total	98.86

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.12.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	199 305 160.19
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	861 815.51
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	200 166 975.70
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 185 924.44
Forderungen aus Zeichnungen	150.11
Zinsforderungen aus Wertpapieren	274 775.59
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	7.47
Forderungen aus Dividenden	23 392.04
Sonstige Forderungen	68 471.63
Total Aktiva	202 719 696.98
Passiva	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-204 235.11
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-23 190.63
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-21 308.00
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-248 733.74
Total Passiva	-248 733.74
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	202 470 963.24

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.7.2022-31.12.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	873.21
Zinsen auf Wertpapiere	252 744.58
Dividenden	327 964.56
Total Erträge	581 582.35
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 078 215.48
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-47 054.24
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-31 353.83
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-5.79
Total Aufwendungen	-1 156 629.34
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-575 046.99
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-738 587.84
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-7 426.92
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-746 014.76
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-1 321 061.75
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-1 170 995.27
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-452.70
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 171 447.97
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-2 492 509.72

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.7.2022-31.12.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	209 054 976.26
Zeichnungen	1 151 385.67
Rücknahmen	-5 058 034.14
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-3 906 648.47
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-184 854.83
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-575 046.99
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-746 014.76
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 171 447.97
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-2 492 509.72
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	202 470 963.24

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.7.2022-31.12.2022
Klasse	A
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	336 989.8210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 463.8900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 195.2930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	333 258.4180
Klasse	B
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	598 609.6020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 953.4510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 749.4110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	585 813.6420

Jährliche Ausschüttung¹

Migros Bank (Lux) Fonds 50	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
A	25.10.2022	27.10.2022	CHF	0.55

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2022

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	33 007.66	0.02
EUR OMV AG NPV(VAR)	266.00	12 633.64	0.00
EUR VERBUND AG CLASS'A'NPV	230.00	17 861.93	0.01
EUR VOESTALPINE AG NPV	664.00	16 246.92	0.01
Total Österreich		79 750.15	0.04
Belgien			
EUR AGEAS NPV	502.00	20 531.26	0.01
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	2 599.00	144 405.91	0.07
EUR ELIA SYS OPERATOR NPV	180.00	23 603.28	0.01
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	330.00	24 301.78	0.01
EUR KBC GROUP NV NPV	560.00	33 221.54	0.02
EUR SOLVAY SA NPV	212.00	19 773.59	0.01
EUR UCB NPV	430.00	31 232.88	0.01
EUR UMICORE NPV	590.00	19 994.06	0.01
EUR WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)	610.00	16 082.10	0.01
Total Belgien		333 146.40	0.16
Dänemark			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	10.00	20 740.43	0.01
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	10.00	20 408.48	0.01
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	170.00	20 839.22	0.01
DKK CHR. HANSEN HLDG DKK10	330.00	21 895.76	0.01
DKK COLOPLAST DKK1 B	240.00	25 876.41	0.01
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	1 477.00	26 926.99	0.01
DKK DEMANT A/S DKK0.20	360.00	9 204.13	0.01
DKK DSV PANALPINA A/S DKK1	510.00	74 253.28	0.04
DKK GENMAB AS DKK1	210.00	82 007.04	0.04
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	4 990.00	621 498.69	0.31
DKK NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)	590.00	27 568.18	0.01
DKK ORSTED A/S DKK10	570.00	47 780.15	0.02
DKK PANDORA A/S DKK1	325.00	21 063.43	0.01
DKK ROCKWOOL INTL SER'B'DKK10	20.00	4 336.64	0.00
DKK TRYG A/S DKK5	910.00	19 979.40	0.01
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	2 650.00	71 113.00	0.04
Total Dänemark		1 115 491.23	0.55
Finnland			
EUR ELISA OYJ NPV	460.00	22 465.38	0.01
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	1 114.00	17 093.78	0.01
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	730.00	14 863.23	0.01
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	1 100.00	52 461.61	0.03
EUR NESTE OIL OYJ NPV	1 230.00	52 248.92	0.03
EUR NOKIA OYJ NPV	16 461.00	70 330.70	0.03
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	164.00	1 624.23	0.00
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	9 097.00	90 211.59	0.04
EUR ORION CORP SER'B'NPV	510.00	25 803.65	0.01
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	1 647.00	79 395.00	0.04
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	1 773.00	23 021.64	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	1 170.00	40 353.97	0.02
Total Finnland		489 873.70	0.24
Frankreich			
EUR ACCOR EUR3	414.00	9 545.29	0.00
EUR ADP EUR3	80.00	9 890.00	0.00
EUR AIR LIQUIDE(L) EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 625.00	212 443.35	0.11
EUR AIRBUS EUR1	1 430.00	156 761.37	0.08
EUR ALSTOM EUR7.00	601.00	13 542.28	0.01
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	330.00	17 269.97	0.01
EUR ARKEMA EUR10	170.00	14 080.21	0.01
EUR AXA EUR2.29	5 408.00	139 132.81	0.07
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	140.00	13 536.34	0.01
EUR BNP PARIBAS EUR2	3 206.00	168 571.80	0.08
EUR BOUYGUES EUR1	773.00	21 402.24	0.01
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	1 080.00	26 244.43	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	450.00	69 294.65	0.03
EUR CARREFOUR EUR2.50	1 481.00	22 871.44	0.01
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	1 482.00	66 802.20	0.03
EUR COVIVIO EUR3	140.00	7 665.34	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	4 081.00	39 615.58	0.02
EUR DANONE EURO.25	1 798.00	87 401.99	0.04
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	2 140.00	70 777.55	0.04
EUR EDENRED EUR2	607.00	30 495.63	0.02
EUR EDF EURO.5	1 912.00	22 655.36	0.01
EUR EIFFAGE EUR4	290.00	26 321.45	0.01
EUR ENGIE EUR1	5 852.00	77 360.96	0.04
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	921.00	153 872.77	0.08
EUR GECINA EUR7.50	90.00	8 455.77	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	1 420.00	20 996.99	0.01
EUR HERMES INTL NPV	98.00	139 828.50	0.07
EUR IPSEN EUR1	210.00	20 839.49	0.01
EUR KERING EUR4	225.00	105 641.57	0.05
EUR KLEPIERRE EUR1.40	670.00	14 243.63	0.01
EUR L'OREAL EURO.20	710.00	233 876.28	0.12
EUR LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	260.00	9 647.88	0.00
EUR LEGRAND SA EUR4	680.00	50 237.54	0.02
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	842.00	565 273.88	0.28

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	1 680.00	43 105.61	0.02
EUR ORANGE EUR4	6 517.00	59 723.37	0.03
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	597.00	108 318.71	0.05
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	642.00	37 667.73	0.02
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	110.00	17 117.91	0.01
EUR RENAULT SA EUR3.81	620.00	19 146.56	0.01
EUR SAFRAN EURO.20	1 210.00	139 693.42	0.07
EUR SANOFI EUR2	3 412.00	302 677.79	0.15
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	60.00	17 921.67	0.01
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	1 636.00	211 167.52	0.10
EUR SEB SA EUR1	170.00	13 135.15	0.01
EUR SOC GENERALE EUR1.25	2 120.00	49 151.38	0.02
EUR SODEXO EUR4	214.00	18 907.82	0.01
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	170.00	37 382.72	0.02
EUR THALES EUR3	420.00	49 475.65	0.02
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	7 289.00	422 121.77	0.21
EUR UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	460.00	11 995.77	0.01
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	320.00	15 365.83	0.01
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	690.00	11 378.04	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	1 660.00	39 338.80	0.02
EUR VINCI EUR2.50	1 484.00	136 700.71	0.07
EUR VIVENDI SA EUR5.50	2 532.00	22 286.31	0.01
EUR WORLDLINE EURO.68	453.00	16 339.91	0.01
Total Frankreich		4 446 716.69	2.20
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	577.00	72 619.21	0.04
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	1 181.00	234 278.06	0.12
EUR BASF SE NPV	2 650.00	121 386.96	0.06
EUR BAYER AG NPV (REGD)	2 710.00	129 313.22	0.06
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	1 485.00	122 261.62	0.06
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	110.00	8 640.42	0.00
EUR BECHTLE AG NPV	410.00	13 384.08	0.01
EUR BEIERSDORF AG NPV	300.00	31 755.42	0.02
EUR BRENTAG AG	430.00	25 356.54	0.01
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	60.00	6 985.01	0.00
EUR COMMERZBANK AG NPV	3 450.00	30 100.70	0.02
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	340.00	18 793.76	0.01
EUR COVESTRO AG NPV	360.00	12 992.47	0.01
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	1 245.00	35 583.18	0.02
EUR DELIVERY HERO SE NPV	370.00	16 360.16	0.01
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	5 909.00	61 777.41	0.03
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	614.00	97 852.90	0.05
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	1 860.00	14 261.20	0.01
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	3 078.00	106 921.79	0.05
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	10 407.00	191 525.52	0.09
EUR E.ON SE NPV	5 390.00	49 677.34	0.02
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	400.00	7 083.75	0.00
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	484.00	14 609.74	0.01
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	1 170.00	30 326.13	0.02
EUR GEA GROUP AG NPV	560.00	21 122.88	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	170.00	31 138.28	0.02
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	410.00	21 569.99	0.01
EUR HELLOFRESH SE NPV	340.00	6 892.39	0.00
EUR HENKEL AG & CO KGAA	320.00	19 037.45	0.01
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	447.00	28 698.31	0.01
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	3 770.00	105 832.73	0.05
EUR KNORR BREMSE AG NPV	100.00	5 039.79	0.00
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	160.00	9 615.10	0.00
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	4 169.00	252 756.34	0.12
EUR MERCK KGAA NPV	420.00	75 022.17	0.04
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	180.00	35 938.13	0.02
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	391.00	117 368.66	0.06
EUR NEMETSCHEK SE ORD NPV	270.00	12 714.31	0.01
EUR PUMA SE NPV	290.00	16 236.14	0.01
EUR RHEINMETALL AG NPV	120.00	22 045.13	0.01
EUR RWE AG (NEU) NPV	1 995.00	81 928.24	0.04
EUR SAP AG ORD NPV	3 177.00	302 378.55	0.15
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	60.00	21 885.17	0.01
EUR SCOUT24 AG NPV	400.00	18 535.84	0.01
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	2 337.00	299 157.24	0.15
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	888.00	15 410.26	0.01
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	600.00	27 685.27	0.01
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	400.00	40 148.49	0.02
EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV	3 400.00	7 731.69	0.00
EUR UNITED INTERNET AG NPV(REGD)	510.00	9 512.70	0.00
EUR VONOVIA SE NPV	2 050.00	44 573.11	0.02
EUR ZALANDO SE NPV	580.00	18 962.21	0.01
Total Deutschland		3 122 783.16	1.54
Irland			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	3 620.00	12 925.24	0.01
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	3 630.00	31 900.57	0.02
EUR CRH ORD EURO.32	2 191.00	80 068.79	0.04
GBP DCC ORD EURO.25	120.00	5 448.87	0.00
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	2 570.00	80 457.77	0.04
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	413.00	52 117.39	0.02
EUR KERRY GROUP A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	350.00	29 113.08	0.01
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	410.00	20 476.91	0.01
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	550.00	18 768.87	0.01
Total Irland		331 277.49	0.16
Isle of Man			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	1 620.00	23 825.79	0.01
Total Isle of Man		23 825.79	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Italien			
EUR AMPLIFON EURO.02	570.00	15 657.91	0.01
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	3 510.00	57 584.98	0.03
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	2 050.00	19 197.61	0.01
EUR DIASORIN SPA EUR1	60.00	7 725.57	0.00
EUR ENEL EUR1	23 009.00	114 279.29	0.06
EUR ENI SPA EUR1	7 695.00	100 949.61	0.05
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	618.00	122 167.12	0.06
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	1 560.00	23 906.62	0.01
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	1 290.00	11 991.28	0.00
EUR INTESA SANPAOLO NPV	44 603.00	91 519.02	0.04
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	2 190.00	19 427.44	0.01
EUR MONCLER SPA NPV	730.00	35 680.41	0.02
EUR NEXI SPA NPV	1 670.00	12 146.47	0.01
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	2 190.00	19 734.51	0.01
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	670.00	22 930.06	0.01
EUR RECORDATI EURO.125	520.00	19 896.51	0.01
EUR SNAM EUR1	7 320.00	32 720.76	0.02
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	45 463.00	9 709.94	0.00
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	2 450.00	16 692.33	0.01
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	5 830.00	76 402.35	0.04
Total Italien		830 319.79	0.41
Luxemburg			
EUR AROUNDTOWN SA EURO.01	3 670.00	7 910.82	0.00
EUR EUROFINIS SCIENTIFI EURO.01	320.00	21 189.24	0.01
Total Luxemburg		29 100.06	0.01
Niederlande			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	1 800.00	22 972.32	0.01
EUR ADYEN NV EURO.01	60.00	76 331.49	0.04
EUR AEGON NV EURO.12	4 578.00	21 417.69	0.01
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	460.00	24 820.53	0.01
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	380.00	23 473.73	0.01
EUR ARGEN X NV EURO.10	140.00	48 148.56	0.02
EUR ASM INTL NV EURO.04	140.00	32 575.96	0.02
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	1 205.00	599 441.76	0.30
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	3 122.00	46 132.97	0.02
EUR EURONEXT EUR1.60	270.00	18 438.29	0.01
EUR EXOR NV EURO.01	310.00	20 906.64	0.01
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	320.00	22 765.95	0.01
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	706.00	61 262.76	0.03
EUR IMCD NV EURO.16	190.00	24 980.24	0.01
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	12 220.00	137 410.67	0.07
EUR JUST EAT TAKEAWAY EURO.04	190.00	3 705.29	0.00
EUR KON KPN NV EURO.04	5 920.00	16 893.57	0.01
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	3 435.00	91 035.55	0.05
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	438.00	49 433.59	0.03
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	768.00	28 938.19	0.01
EUR PROSUS N.V. EURO.05	2 430.00	154 643.26	0.08
EUR QIAGEN NV EURO.01	880.00	40 848.37	0.02
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	230.00	12 935.99	0.01
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	1 949.00	63 498.26	0.03
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	1 842.00	40 941.80	0.02
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	718.00	69 308.65	0.03
Total Niederlande		1 753 262.08	0.87
Norwegen			
NOK AKER BP ASA NOK1	711.00	20 306.79	0.01
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	2 450.00	44 743.44	0.02
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	3 000.00	99 122.53	0.05
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	1 000.00	18 051.31	0.01
NOK MOWI ASA NOK7.50	970.00	15 232.22	0.01
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	7 668.00	52 803.15	0.03
NOK ORKLA ASA NOK1.25	1 330.00	8 861.31	0.00
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	1 404.00	12 078.64	0.01
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	592.00	23 941.48	0.01
Total Norwegen		295 140.87	0.15
Portugal			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	6 630.00	30 480.94	0.01
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	1 110.00	13 821.01	0.01
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	1 300.00	25 903.97	0.01
Total Portugal		70 205.92	0.03
Spanien			
EUR ACCIONA SA EUR1	110.00	18 671.12	0.01
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	658.00	17 393.06	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR10	220.00	25 481.35	0.01
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	1 310.00	62 800.39	0.03
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	52 706.00	145 850.35	0.07
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	18 079.00	100 575.70	0.05
EUR CAIXABANK SA EUR1	13 708.00	49 702.54	0.02
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	1 370.00	41 827.49	0.02
EUR CORP ACCIONA ENERG EUR1	230.00	8 207.63	0.00
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	610.00	12 395.87	0.01
EUR ENAGAS SA EUR1.50	960.00	14 716.50	0.01
EUR ENDESA SA EUR1.2	460.00	8 010.05	0.00
EUR FERROVIAL SA EURO.2	1 213.00	29 308.70	0.01
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	1 080.00	11 485.27	0.01
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	17 793.00	192 030.90	0.10
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	2 875.00	70 544.97	0.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	520.00	12 482.17	0.01
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	960.00	15 413.23	0.01
EUR REPSOL SA EUR1	4 028.00	59 063.30	0.03
EUR TELEFONICA SA EUR1	15 085.00	50 420.35	0.03
Total Spanien		946 380.94	0.47
Schweden			
SEK ALFA LAVAL AB NPV	790.00	21 121.59	0.01
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 780.00	55 220.40	0.03
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	8 472.00	92 604.64	0.05
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 536.00	44 748.23	0.02
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	1 230.00	42 731.51	0.02
SEK ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	530.00	6 625.30	0.00
SEK EMBRACER GROUP AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 520.00	10 581.78	0.00
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 838.00	30 984.53	0.01
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	1 134.00	16 881.28	0.01
SEK EQT AB NPV	600.00	11 752.91	0.01
SEK ERICSSON SER'B' NPV	6 477.00	35 025.14	0.02
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	2 130.00	51 690.17	0.03
SEK EVOLUTION AB NPV	470.00	42 376.37	0.02
SEK GETINGE AB SER'B'NPV	790.00	15 173.03	0.01
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	2 466.00	24 577.03	0.01
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	5 880.00	56 910.52	0.03
SEK HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	480.00	17 641.09	0.01
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'C'NPV	890.00	19 993.98	0.01
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV	56.00	1 260.53	0.00
SEK INDUTRADE AB NPV	1 090.00	20 431.65	0.01
SEK INVESTOR AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 650.00	28 401.32	0.01
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	5 380.00	90 078.38	0.04
SEK KINNEVIK AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	770.00	9 790.90	0.00
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	760.00	11 752.38	0.01
SEK LUNDBERGFÖRETAGEN SER'B'NPV	240.00	9 464.13	0.00
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 000.00	25 866.00	0.01
SEK SAGAX AB NPV B	530.00	11 130.02	0.01
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	2 611.00	43 679.39	0.02
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	4 349.00	46 321.05	0.02
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	952.00	13 947.93	0.01
SEK SKF AB SER'B'NPV	1 633.00	23 077.12	0.01
SEK SVENSKA CELLULOSA SER'B'NPV	1 500.00	17 574.76	0.01
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	3 640.00	33 969.79	0.02
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	2 540.00	39 988.14	0.02
SEK SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	950.00	18 195.44	0.01
SEK TELE2 AB SHS	970.00	7 329.76	0.00
SEK TELIA COMPANY AB NPV	6 015.00	14 239.16	0.01
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 950.00	82 843.65	0.04
SEK VOLVO CAR AB SER'B'NPV (WI)	2 590.00	10 896.41	0.01
Total Schweden		1 156 877.41	0.57
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	39 940.00	1 120 716.40	0.55
CHF ALCON AG CHF0.04	12 430.00	785 327.40	0.39
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	730.00	16 029.32	0.01
CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04 (REGD)	49 125.00	135 781.50	0.07
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01 (REGD) (POST RECON)	27.00	16 902.00	0.01
CHF GIVAUDAN AG CHF10	199.00	563 677.00	0.28
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	13 085.00	626 509.80	0.31
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD) (POST-SUBD)	875.00	188 300.00	0.09
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	31.00	292 330.00	0.14
CHF LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)	1 870.00	847 297.00	0.42
CHF NESTLE SA CHF0.10 (REGD)	75 810.00	8 122 283.40	4.01
CHF NOVARTIS AG CHF0.50 (REGD)	62 325.00	5 209 746.75	2.57
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	440.00	359 392.00	0.18
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	13 690.00	1 641 431.00	0.81
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	19 590.00	5 690 895.00	2.81
CHF SGS LTD CHF1 (REGD)	102.00	219 300.00	0.11
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	3 790.00	840 243.00	0.42
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	740.00	162 282.00	0.08
CHF SWISS RE AG CHF0.10	6 135.00	530 554.80	0.26
CHF SWISSCOM AG CHF1 (REGD)	470.00	238 102.00	0.12
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	86 830.00	1 493 910.15	0.74
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	3 945.00	1 744 873.50	0.86
Total Schweiz		30 845 974.02	15.24
Grossbritannien			
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	2 903.00	43 341.40	0.02
GBP ABRDN PLC ORD GBP0.1396825396	4 682.00	9 861.27	0.00
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	340.00	8 086.28	0.00
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	5 092.00	183 412.59	0.09
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	2 980.00	51 256.67	0.03
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	1 440.00	75 643.16	0.04
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568	602.00	10 558.88	0.01
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	4 672.00	583 288.51	0.29
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	1 550.00	8 894.26	0.00
GBP AVEVA GROUP ORD GBP0.03556	780.00	27 891.41	0.01
GBP AVIVA ORD GBP0.33	7 500.00	36 960.18	0.02
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	10 646.00	101 420.41	0.05
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	46 577.00	82 171.41	0.04
GBP BARRATT DEVEL ORD GBP0.10	1 165.00	5 144.73	0.00
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.053943	443.00	18 601.83	0.01
GBP BP ORD USD0.25	52 754.00	278 819.23	0.14
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	6 355.00	232 088.23	0.11
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	1 830.00	8 046.80	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	15 646.00	19 511.03	0.01
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	1 190.00	36 539.60	0.02
GBP BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	867.00	19 587.56	0.01
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	640.00	32 756.52	0.02
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	5 168.00	110 286.67	0.05
GBP CRODA INTL ORD GBP0.10609756	372.00	27 341.05	0.01
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	6 588.00	267 615.71	0.13
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	11 841.00	189 448.69	0.09
GBP HALMA ORD GBP0.10	960.00	21 090.34	0.01
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBP0.10	710.00	12 263.52	0.01
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	57 299.00	328 858.69	0.16
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	3 159.00	72 810.64	0.04
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	3 102.00	21 390.37	0.01
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	507.00	26 768.11	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	430.00	19 304.99	0.01
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBP0.0005	5 750.00	8 072.73	0.00
GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	361.00	8 545.55	0.00
GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857	4 564.00	11 992.41	0.01
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	2 527.00	17 475.99	0.01
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	16 439.00	45 646.89	0.02
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	228 078.00	115 265.69	0.06
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	890.00	70 682.19	0.03
GBP M&G PLC ORD GBP0.05	9 675.00	20 226.81	0.01
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.076190476	6 705.00	10 036.60	0.01
GBP MONDI ORD EURO.20	1 136.00	17 820.04	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	9 425.00	104 620.28	0.05
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	18 184.00	53 669.57	0.03
GBP NEXT ORD GBP0.10	323.00	20 871.07	0.01
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBP0.02	1 610.00	11 051.86	0.01
GBP PEARSON ORD GBP0.25	2 353.00	24 594.91	0.01
GBP PERSIMMON ORD GBP0.10	740.00	10 022.76	0.01
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBP0.10	3 390.00	22 961.32	0.01
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	7 665.00	96 182.02	0.05
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	2 165.00	138 641.39	0.07
GBP RELX PLC GBP0.1444	6 164.00	156 958.12	0.08
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01	5 297.00	29 947.38	0.01
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	4 088.00	263 787.52	0.13
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	29 250.00	30 339.40	0.02
GBP SAGE GROUP GBP0.01051948	2 740.00	22 736.40	0.01
GBP SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	5 020.00	12 162.62	0.01
GBP SCHRODERS PLC ORD GBP0.20	1 235.00	5 992.65	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	921.00	27 172.81	0.01
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	22 560.00	584 001.49	0.29
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	2 691.00	33 228.15	0.02
GBP SMITHS GROUP ORD GBP0.375	543.00	9 660.02	0.00
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBP0.269230769	250.00	29 534.20	0.01
GBP SSE PLC ORD GBP0.50	2 385.00	45 441.98	0.02
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15	1 113.00	13 563.58	0.01
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	5 812.00	40 258.76	0.02
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	13 060.00	14 774.60	0.01
GBP TESCO ORD GBP0.0633333	20 967.00	52 316.30	0.03
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	7 971.00	370 989.81	0.18
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05	1 296.00	14 299.44	0.01
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	77 469.00	72 629.24	0.04
GBP WHITBREAD ORD GBP0.76797385	421.00	12 041.49	0.01
GBP WPP PLC ORD GBP0.10	2 836.00	25 887.56	0.01
Total Grossbritannien		5 647 164.34	2.79
Total Aktien		51 517 290.04	25.44
Investment Fonds, closed end			
Grossbritannien			
GBP SEGRO PLC REIT	3 200.00	27 194.50	0.01
Total Grossbritannien		27 194.50	0.01
Total Investment Fonds, closed end		27 194.50	0.01
Notes, fester Zins			
CHF			
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 14-04.02.25	1 000 000.00	1 002 000.00	0.49
Total CHF		1 002 000.00	0.49
Total Notes, fester Zins		1 002 000.00	0.49
Medium-Term Notes, fester Zins			
CHF			
CHF AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 2.62500% 10-18.02.25	500 000.00	510 500.00	0.25
CHF AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 1.87500% 10-12.11.29	1 500 000.00	1 488 000.00	0.73
CHF AKADEMISKA HUS AB 0.25000% 15-17.11.25	750 000.00	719 250.00	0.36
CHF AKADEMISKA HUS AB 0.30000% 17-08.10.29	1 000 000.00	893 000.00	0.44
CHF AUCLAND COUNCIL 1.12500% 13-07.02.24	3 000 000.00	2 987 100.00	1.48
CHF BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.25000% 19-29.10.25	500 000.00	466 500.00	0.23
CHF BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.13500% 19-29.08.29	500 000.00	409 250.00	0.20
CHF BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.20000% 19-19.11.27	750 000.00	664 500.00	0.33
CHF BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.25250% 19-12.06.26	750 000.00	705 000.00	0.35
CHF BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.27800% 22-01.04.27	500 000.00	466 750.00	0.23
CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.40000% 19-12.02.24	1 000 000.00	983 100.00	0.49
CHF BERLIN HYP AG 0.25000% 20-11.09.28	1 000 000.00	879 500.00	0.43
CHF BERLIN HYP AG 0.25000% 21-04.10.29	1 000 000.00	851 000.00	0.42
CHF BPCE SA-REG-S 0.50000% 19-08.11.23	1 500 000.00	1 483 050.00	0.73

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.05000% 19-15.10.26	500 000.00	457 750.00	0.23
CHF CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.10000% 18-30.04.25	1 000 000.00	962 500.00	0.48
CHF CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.60000% 19-30.01.25	1 000 000.00	967 500.00	0.48
CHF CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA-REG-S 0.89000% 22-27.04.29	500 000.00	466 250.00	0.23
CHF CITIGROUP INC-REG-S 0.75000% 19-02.04.26	750 000.00	717 750.00	0.35
CHF CITIGROUP INC-REG-S 0.25000% 21-30.08.29	500 000.00	423 000.00	0.21
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.15750% 21-08.12.31	750 000.00	628 500.00	0.31
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.50000% 15-16.03.27	2 000 000.00	1 886 000.00	0.93
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.37500% 13-24.07.23	2 000 000.00	2 000 600.00	0.99
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 0.10000% 15-01.12.25	1 000 000.00	960 000.00	0.47
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30	2 000 000.00	1 759 000.00	0.87
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 21-28.01.36	750 000.00	564 000.00	0.28
CHF DEUTSCHE BANK AG 0.62500% 15-19.12.23	1 000 000.00	978 800.00	0.48
CHF DEUTSCHE BANK AG-REG-S 0.62500% 18-08.02.23	1 000 000.00	998 200.00	0.49
CHF DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-13.03.24	1 000 000.00	978 800.00	0.48
CHF ELI LILLY & CO-REG-S 0.15000% 16-24.05.24	1 000 000.00	979 100.00	0.48
CHF ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.55000% 17-03.09.24	1 000 000.00	974 000.00	0.48
CHF ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28	2 000 000.00	1 721 000.00	0.85
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.07000% 19-18.10.27	500 000.00	442 250.00	0.22
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.06800% 21-31.03.27	500 000.00	449 250.00	0.22
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC 0.14750% 21-17.11.26	500 000.00	456 500.00	0.23
CHF GLENCORE FINANCE EUROPE LTD-REG-S 0.35000% 19-10.09.25	500 000.00	469 500.00	0.23
CHF GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.50000% 17-04.12.24	500 000.00	484 750.00	0.24
CHF HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.32000% 21-03.11.27	1 400 000.00	1 259 300.00	0.62
CHF HYPO NOE GRUPPE BANK AG 0.12500% 16-17.10.23	1 000 000.00	986 000.00	0.49
CHF HYPO NOE GRUPPE BANK AG-REG-S 0.10000% 19-27.11.24	500 000.00	479 750.00	0.24
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 20-27.03.30	750 000.00	615 750.00	0.30
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 21-23.08.28	750 000.00	649 125.00	0.32
CHF JPMORGAN CHASE & CO 0.50000% 15-04.12.23	1 000 000.00	989 000.00	0.49
CHF KOMMUNALBANKEN-REG-S 0.54500% 22-28.04.28	500 000.00	467 000.00	0.23
CHF KOREA DEVELOPMENT BANK/THE-REG-S 0.94000% 22-28.04.27	500 000.00	470 750.00	0.23
CHF KOREA WATER RESOURCES CORP-REG-S 0.15000% 18-20.09.23	1 000 000.00	987 400.00	0.49
CHF LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDBK-REG-S 1.35000% 22-30.09.27	750 000.00	736 500.00	0.36
CHF MANITOBA, PROVINCE OF-REG-S 0.80000% 19-15.03.39	500 000.00	403 500.00	0.20
CHF MCDONALD'S CORP 0.17000% 16-04.10.24	1 000 000.00	971 000.00	0.48
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 0.30000% 17-19.01.26	1 000 000.00	942 500.00	0.47
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.55000% 17-22.11.32	750 000.00	641 250.00	0.32
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.35000% 18-12.12.23	1 000 000.00	984 300.00	0.49
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31	750 000.00	637 875.00	0.31
CHF MUNICIPALITY FINANCE PLC 2.37500% 11-30.03.26	1 000 000.00	1 020 500.00	0.50
CHF MUNICIPALITY FINANCE PLC 1.37500% 12-08.06.27	2 000 000.00	1 966 000.00	0.97
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29	500 000.00	432 250.00	0.21
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 0.62500% 17-21.08.37	500 000.00	407 250.00	0.20
CHF NESTLE HOLDINGS INC 0.25000% 17-04.10.27	500 000.00	461 750.00	0.23
CHF NORDEA BANK ABP 0.25000% 15-27.11.23	1 000 000.00	988 000.00	0.49
CHF NORDEA BANK ABP 0.55000% 15-23.06.25	1 000 000.00	967 500.00	0.48
CHF ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 0.05000% 21-12.05.33	1 000 000.00	804 500.00	0.40
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.10000% 18-18.07.23	1 000 000.00	992 600.00	0.49
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.20000% 21-22.09.31	1 000 000.00	795 500.00	0.39
CHF SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.15000% 19-10.12.24	750 000.00	722 625.00	0.36
CHF SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.28000% 22-26.01.27	250 000.00	228 875.00	0.11
CHF SPAREBANK 1 NORD NORGE-REG-S 0.12500% 21-15.09.28	400 000.00	355 000.00	0.18
CHF SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.25000% 22-24.05.27	500 000.00	480 750.00	0.24
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24	2 000 000.00	1 970 000.00	0.97
CHF TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 0.62500% 16-23.06.23	1 000 000.00	994 300.00	0.49
CHF VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23	500 000.00	497 350.00	0.25
CHF VODAFONE GROUP PLC 0.50000% 16-19.09.31	1 500 000.00	1 268 250.00	0.63
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.30000% 17-28.11.25	1 000 000.00	950 500.00	0.47
Total CHF		62 756 000.00	31.00
Total Medium-Term Notes, fester Zins		62 756 000.00	31.00
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
CHF			
CHF KOREA RAILROAD CORP 0.00000% 19-19.11.24	500 000.00	480 750.00	0.24
Total CHF		480 750.00	0.24
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		480 750.00	0.24
Anleihen, fester Zins			
CHF			
CHF AMGEN INC 0.41000% 16-08.03.23	1 000 000.00	998 100.00	0.49
CHF APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24	2 500 000.00	2 438 750.00	1.20
CHF BANK OF NOVA SCOTIA 0.29500% 22-25.04.25	1 000 000.00	967 500.00	0.48
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.30000% 17-07.04.25	500 000.00	478 500.00	0.24
CHF DH SWITZERLAND FINANCE SA-REG-S 1.12500% 15-08.12.28	1 500 000.00	1 400 250.00	0.69
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-21.02.28	2 000 000.00	1 966 000.00	0.97
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 12-02.04.26	2 000 000.00	1 999 000.00	0.99
CHF MONDELEZ INTL-REG-S 1.12500% 15-30.12.25	2 000 000.00	1 943 000.00	0.96
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 20-18.09.28	1 000 000.00	880 000.00	0.43
CHF NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.20000% 16-07.11.31	1 000 000.00	847 000.00	0.42
CHF NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.25000% 17-19.01.29	1 000 000.00	902 500.00	0.45
CHF NIEDEROESTERREICH, LAND 0.35000% 15-22.09.23	500 000.00	497 000.00	0.25
Total CHF		15 317 600.00	7.57
Total Anleihen, fester Zins		15 317 600.00	7.57
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		131 100 834.54	64.75

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

Europa				
EUR	AMUNDI MSCI EUROPE EX SWITZERLAND-ETF-CAP	10 600.00	2 666 382.97	1.32
CHF	MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPEANCURRENCIESBOND I	100 650.00	6 517 087.50	3.22
Total Europa			9 183 470.47	4.54
Global				
USD	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF DIST-ETF	50 270.00	1 713 653.73	0.85
USD	UBS (LUX) FUND SOLUTIONS - MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF-A	38 400.00	3 382 235.14	1.67
Total Global			5 095 888.87	2.52
Nordamerika				
CHF	MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICACURRENCIESBOND I	32 115.00	2 502 721.95	1.23
CHF	MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I	112 830.00	24 435 593.10	12.07
Total Nordamerika			26 938 315.05	13.30
Pazifik				
CHF	MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I	71 905.00	7 140 166.50	3.53
CHF	MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICCURRENCIESBOND I	26 863.00	1 820 774.14	0.90
CHF	NORDEA T SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP	197 200.00	3 208 522.88	1.58
Total Pazifik			12 169 463.52	6.01
Schweiz				
CHF	MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I	33 725.00	10 028 803.25	4.95
CHF	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF SUSTAINABLE Q-ACC	60 000.00	5 650 200.00	2.79
Total Schweiz			15 679 003.25	7.74
Total Investment Fonds, open end			69 066 141.16	34.11
Total OGAW/Anderer OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			69 066 141.16	34.11
Total des Wertpapierbestandes			200 166 975.70	98.86
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			2 185 924.44	1.08
Anderer Aktiva und Passiva			118 063.10	0.06
Total des Nettovermögens			202 470 963.24	100.00

Migros Bank (Lux) Fonds InterBond

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.12.2022	30.6.2022	30.6.2021
Nettovermögen in CHF		36 586 127.39	41 806 284.14	59 426 887.19
Klasse A	LU0261663578			
Aktien im Umlauf		318 281.2680	338 097.9440	388 347.3000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		55.82	61.54	75.89
Klasse B	LU0261663651			
Aktien im Umlauf		161 823.6670	165 025.9860	192 233.3660
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		116.31	127.24	155.83

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Italien	10.96	Länder- & Zentralregierungen	78.13
Frankreich	10.18	Anlagefonds	10.79
Vereinigte Staaten	8.22	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.28
Spanien	7.57	Banken & Kreditinstitute	2.49
Deutschland	7.49	Kantone, Bundesstaaten	2.04
Nordamerika	7.45	Supranationale Organisationen	0.94
Dänemark	7.11	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.51
Grossbritannien	6.91	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.43
Niederlande	6.26	Total	98.61
Kanada	5.65		
Schweden	5.18		
Australien	3.35		
Pazifik	3.33		
Österreich	2.64		
Norwegen	1.59		
Portugal	1.35		
Belgien	1.22		
Irland	1.21		
Luxemburg	0.94		
Total	98.61		

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.12.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	48 656 389.39
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-12 578 672.70
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	36 077 716.69
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	294 233.25
Forderungen aus Zeichnungen	111.40
Zinsforderungen aus Wertpapieren	276 541.50
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	51.20
Total Aktiva	36 648 654.04
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-5.66
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-48 112.75
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 010.54
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 397.70
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-62 520.99
Total Passiva	-62 526.65
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	36 586 127.39

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.7.2022-31.12.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 033.68
Zinsen auf Wertpapiere	373 031.58
Total Erträge	374 065.26
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-231 783.31
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 424.74
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 881.81
Total Aufwendungen	-245 089.86
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	128 975.40
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-189 131.52
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-13 685.02
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-202 816.54
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-73 841.14
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-3 459 478.79
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 459 478.79
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-3 533 319.93

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.7.2022-31.12.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	41 806 284.14
Zeichnungen	151 034.92
Rücknahmen	-1 691 574.03
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-1 540 539.11
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-146 297.71
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	128 975.40
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-202 816.54
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 459 478.79
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-3 533 319.93
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	36 586 127.39

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.7.2022-31.12.2022
Klasse	A
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	338 097.9440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 613.1160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 429.7920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	318 281.2680
Klasse	B
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	165 025.9860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	439.4220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 641.7410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	161 823.6670

Jährliche Ausschüttung¹

Migros Bank (Lux) Fonds InterBond	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
A	25.10.2022	27.10.2022	CHF	0.45

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2022

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 0.05000% 19-13.10.34	500 000.00	342 444.06	0.93
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 20-30.07.27	500 000.00	445 607.70	1.22
Total EUR		788 051.76	2.15
SEK			
SEK SWEDEN, KINGDOM OF 2.25000% 11-01.06.32	1 000 000.00	87 970.14	0.24
Total SEK		87 970.14	0.24
Total Notes, fester Zins		876 021.90	2.39
Notes, variabler Zins			
USD			
USD DNB BANK ASA-REG-S 0.856%/VAR 21-30.09.25	500 000.00	425 160.90	1.16
Total USD		425 160.90	1.16
Total Notes, variabler Zins		425 160.90	1.16
Medium-Term Notes, fester Zins			
AUD			
AUD KOMMUNALBANKEN AS 4.25000% 14-16.07.25	250 000.00	156 594.14	0.43
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 4.00000% 14-20.05.26	300 000.00	188 231.08	0.51
Total AUD		344 825.22	0.94
EUR			
EUR ABB FINANCE BV-REG-S 0.75000% 17-16.05.24	1 000 000.00	953 671.84	2.61
EUR INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 0.50000% 16-26.10.23	500 000.00	484 346.83	1.32
Total EUR		1 438 018.67	3.93
Total Medium-Term Notes, fester Zins		1 782 843.89	4.87
Anleihen, fester Zins			
AUD			
AUD AUSTRALIA-REG-S 1.00000% 20-21.11.31	350 000.00	170 338.19	0.46
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-21.05.41	300 000.00	149 870.35	0.41
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 14-21.06.35	450 000.00	242 948.76	0.66
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 17-21.11.28	300 000.00	177 991.51	0.49
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 2.75000% 16-20.08.27	500 000.00	295 849.42	0.81
Total AUD		1 036 998.23	2.83
CAD			
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 15-01.06.26	600 000.00	382 607.33	1.04
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.00000% 16-01.06.27	300 000.00	185 369.19	0.51
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.25000% 19-01.06.30	900 000.00	532 668.15	1.46
CAD CANADA, GOVERNMENT 2.25000% 18-01.06.29	400 000.00	257 117.86	0.70
CAD CANADA, GOVERNMENT 4.00000% 08-01.06.41	350 000.00	259 363.10	0.71
Total CAD		1 617 125.63	4.42
DKK			
DKK DENMARK, KINGDOM OF 4.50000% 08-15.11.39	7 000 000.00	1 158 348.04	3.17
DKK DENMARK, KINGDOM OF 1.50000% 12-15.11.23	1 500 000.00	197 246.00	0.54
DKK DENMARK, KINGDOM OF 1.75000% 13-15.11.25	6 000 000.00	775 381.03	2.12
DKK DENMARK, KINGDOM OF 0.50000% 17-15.11.27	2 000 000.00	239 161.87	0.65
DKK DENMARK, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.50000% 19-15.11.29	2 000 000.00	229 369.00	0.63
Total DKK		2 599 505.94	7.11
EUR			
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF 2.40000% 13-23.05.34	450 000.00	413 835.00	1.13
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 16-20.10.26	600 000.00	551 045.36	1.51
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 18-22.06.28	500 000.00	445 423.05	1.22
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 06-25.10.38	1 250 000.00	1 341 384.97	3.67
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.25000% 12-25.05.45	750 000.00	736 432.43	2.01
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.00000% 15-25.11.25	1 750 000.00	1 645 193.28	4.50
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 4.00000% 05-04.01.37	2 000 000.00	2 302 422.80	6.29
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 10-04.07.42	400 000.00	438 129.97	1.20
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.20000% 20-15.05.27	500 000.00	441 055.69	1.21
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.00000% 05-01.02.37	1 500 000.00	1 383 316.44	3.78
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.50000% 14-01.03.30	500 000.00	473 420.35	1.29
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.60000% 16-01.06.26	1 500 000.00	1 384 826.67	3.78
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.95000% 16-15.03.23	500 000.00	492 520.00	1.35
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-REG-S 3.00000% 19-01.08.29	300 000.00	277 192.93	0.76
EUR LINDE FINANCE BV-REG-S 2.00000% 13-18.04.23	250 000.00	246 438.24	0.67
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.50000% 16-15.07.26	500 000.00	458 266.42	1.25
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 0.25000% 19-15.07.29	750 000.00	632 175.72	1.73
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.87500% 15-15.10.25	500 000.00	493 709.85	1.35
EUR SPAIN, KINGDOM OF 4.70000% 09-30.07.41	800 000.00	881 462.46	2.41
EUR SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 1.60000% 15-30.04.25	1 000 000.00	958 887.22	2.62
Total EUR		15 997 138.85	43.73

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP			
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 00-07.06.32	400 000.00	465 969.32	1.27
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 03-07.03.36	700 000.00	805 767.44	2.20
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 3.25000% 12-22.01.44	700 000.00	690 885.08	1.89
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 16-22.07.47	250 000.00	169 937.79	0.47
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.75000% 18-22.01.49	100 000.00	71 312.28	0.20
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.87500% 19-22.10.29	350 000.00	325 952.91	0.89
Total GBP		2 529 824.82	6.92
SEK			
SEK SWEDEN, KINGDOM OF 0.75000% 17-12.05.28	3 000 000.00	243 127.70	0.66
SEK SWEDEN, KINGDOM OF 1.00000% 15-12.11.26	5 000 000.00	417 519.64	1.14
SEK SWEDEN, KINGDOM OF 2.50000% 13-12.05.25	2 400 000.00	211 693.93	0.58
SEK SWEDEN, KINGDOM OF 3.50000% 09-30.03.39	2 500 000.00	259 123.92	0.71
SEK SWEDEN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.50000% 11-13.11.23	5 000 000.00	438 767.41	1.20
SEK SWEDEN, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.75000% 18-12.11.29	1 600 000.00	127 112.23	0.35
SEK SWEDEN, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.125000% 20-12.05.31	1 500 000.00	110 490.74	0.30
Total SEK		1 807 835.57	4.94
USD			
USD MANITOBA, PROVINCE OF 3.05000% 14-15.05.24	500 000.00	451 445.01	1.23
Total USD		451 445.01	1.23
Total Anleihen, fester Zins		26 039 874.05	71.18
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.50000% 09-15.02.39	500 000.00	434 500.66	1.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 15-15.08.45	400 000.00	297 972.23	0.81
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-15.02.28	350 000.00	304 479.34	0.83
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 15-15.08.25	300 000.00	262 088.19	0.72
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 16-15.05.26	750 000.00	638 631.94	1.75
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27	500 000.00	431 284.16	1.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.11.29	200 000.00	161 310.06	0.44
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.05.30	650 000.00	475 959.37	1.30
Total USD		3 006 225.95	8.22
Total Treasury-Notes, fester Zins		3 006 225.95	8.22
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		32 130 126.69	87.82
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Nordamerika			
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICACURRENCIESBOND I	35 000.00	2 727 550.00	7.46
Total Nordamerika		2 727 550.00	7.46
Pazifik			
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICCURRENCIESBOND I	18 000.00	1 220 040.00	3.33
Total Pazifik		1 220 040.00	3.33
Total Investment Fonds, open end		3 947 590.00	10.79
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		3 947 590.00	10.79
Total des Wertpapierbestandes		36 077 716.69	98.61
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		294 233.25	0.80
Andere Aktiva und Passiva		214 177.45	0.59
Total des Nettovermögens		36 586 127.39	100.00

Migros Bank (Lux) Fonds InterStock

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.12.2022	30.6.2022	30.6.2021
Nettovermögen in CHF		40 982 308.19	42 131 957.50	51 310 496.13
Klasse A	LU0261663735			
Aktien im Umlauf		82 957.7960	83 062.8300	86 094.2140
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		108.14	108.70	129.05
Klasse B	LU0261663818			
Aktien im Umlauf		209 646.3680	217 599.8200	223 600.8710
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		152.69	152.13	179.79

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Nordamerika	14.62	Anlagefonds	52.71
Europa	14.37	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5.26
Grossbritannien	11.99	Banken & Kreditinstitute	4.37
Pazifik	10.73	Erdöl	3.62
Frankreich	9.12	Energie- & Wasserversorgung	2.30
Deutschland	6.56	Versicherungen	2.09
Global	6.40	Tabak & alkoholische Getränke	2.05
Japan	3.79	Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.83
Niederlande	3.66	Elektronik & Halbleiter	1.72
Dänemark	2.40	Internet, Software & IT-Dienste	1.69
Schweden	2.30	Telekommunikation	1.66
Spanien	2.07	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.61
Italien	1.67	Chemie	1.57
Australien	1.49	Fahrzeuge	1.48
Schweiz	1.32	Maschinen & Apparate	1.40
Finnland	0.98	Nahrungsmittel & Softdrinks	1.25
Irland	0.77	Nichteisenmetalle	1.14
Belgien	0.73	Baugewerbe & Baumaterial	1.04
Norwegen	0.56	Detailhandel, Warenhäuser	0.94
Österreich	0.21	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.86
Portugal	0.15	Verkehr & Transport	0.65
Isle of Man	0.06	Diverse Investitionsgüter	0.63
Luxemburg	0.06	Elektrische Geräte & Komponenten	0.60
Total	96.01	Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.58
		Diverse Konsumgüter	0.43
		Gastgewerbe & Freizeit	0.41
		Diverse Dienstleistungen	0.41
		Biotechnologie	0.39
		Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.36
		Immobilien	0.29
		Gummi & Reifen	0.15
		Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.15
		Bergbau, Kohle & Stahl	0.12
		Landwirtschaft & Fischerei	0.09
		Gesundheits- & Sozialwesen	0.08
		Umwelt & Recycling	0.04
		Edelmetalle und -steine	0.04
		Total	96.01

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.12.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	42 477 659.83
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-3 132 207.68
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	39 345 452.15
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 635 391.08
Forderungen aus Zeichnungen	100.24
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	12.85
Forderungen aus Dividenden	15 293.50
Sonstige Forderungen	56 447.25
Total Aktiva	41 052 697.07
Passiva	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-59 351.56
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 274.56
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 762.76
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-70 388.88
Total Passiva	-70 388.88
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	40 982 308.19

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.7.2022-31.12.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	499.51
Dividenden	261 980.79
Total Erträge	262 480.30
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-298 666.91
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 169.28
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-14 986.43
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-6.97
Total Aufwendungen	-321 829.59
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-59 349.29
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-689 807.30
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-9 527.50
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-699 334.80
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-758 684.09
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	939 041.54
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	939 041.54
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	180 357.45

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.7.2022-31.12.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	42 131 957.50
Zeichnungen	652 355.82
Rücknahmen	-1 904 189.27
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-1 251 833.45
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-78 173.31
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-59 349.29
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-699 334.80
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	939 041.54
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	180 357.45
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	40 982 308.19

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.7.2022-31.12.2022
Klasse	A
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	83 062.8300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 237.8960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 342.9300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	82 957.7960
Klasse	B
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	217 599.8200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 656.3460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 609.7980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	209 646.3680

Jährliche Ausschüttung¹

Migros Bank (Lux) Fonds InterStock	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
A	25.10.2022	27.10.2022	CHF	0.95

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2022

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	29 523.85	0.07
EUR	OMV AG NPV(VAR)	409.00	19 425.41	0.05
EUR	VERBUND AG CLASSA'NPV	280.00	21 744.96	0.06
EUR	VOESTALPINE AG NPV	550.00	13 457.54	0.03
Total Österreich			84 151.76	0.21

Belgien

EUR	AGEAS NPV	414.00	16 932.15	0.04
EUR	ANHEUSER-BUSCH IN NPV	2 229.00	123 847.94	0.30
EUR	ELIA SYS OPERATOR NPV	130.00	17 046.81	0.04
EUR	GPE BRUXELLES LAM NPV	300.00	22 092.53	0.05
EUR	KBC GROUP NV NPV	675.00	40 043.82	0.10
EUR	SOLVAY SA NPV	157.00	14 643.65	0.04
EUR	UCB NPV	420.00	30 506.53	0.08
EUR	UMICORE NPV	520.00	17 621.89	0.04
EUR	WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)	640.00	16 873.03	0.04
Total Belgien			299 608.35	0.73

Dänemark

DKK	A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	10.00	20 740.43	0.05
DKK	A.P. MOLLER-MAERSK 'ADKK1000	10.00	20 408.48	0.05
DKK	CARLSBERG SER'B'DKK20	140.00	17 161.71	0.04
DKK	CHR. HANSEN HLDG DKK10	310.00	20 568.75	0.05
DKK	COLOPLAST DKK1 B	240.00	25 876.41	0.06
DKK	DANSKE BANK A/S DKK10	1 450.00	26 434.76	0.06
DKK	DEMANT A/S DKK0.20	160.00	4 090.73	0.01
DKK	DSV PANALPINA A/S DKK1	520.00	75 709.23	0.19
DKK	GENMAB AS DKK1	200.00	78 101.95	0.19
DKK	NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	4 280.00	533 069.01	1.30
DKK	NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)	500.00	23 362.87	0.06
DKK	ORSTED A/S DKK10	460.00	38 559.42	0.09
DKK	PANDORA A/S DKK1	230.00	14 906.42	0.04
DKK	TRYG A/S DKK5	840.00	18 442.52	0.05
DKK	VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	2 450.00	65 745.98	0.16
Total Dänemark			983 178.67	2.40

Finnland

EUR	ELISA OYJ NPV	230.00	11 232.69	0.03
EUR	FORTUM OYJ EUR3.40	810.00	12 429.05	0.03
EUR	KESKO OYJ EUR2 SER'B'	610.00	12 419.96	0.03
EUR	KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	790.00	37 676.97	0.09
EUR	NESTE OIL OYJ NPV	1 010.00	42 903.58	0.10
EUR	NOKIA OYJ NPV	13 066.00	55 825.33	0.14
EUR	NORDEA HOLDING ABP NPV	152.00	1 505.38	0.00
SEK	NORDEA HOLDING ABP NPV	8 169.00	81 008.96	0.20
EUR	ORION CORP SER'B'NPV	430.00	21 756.02	0.05
EUR	SAMPO PLC SER'ANPV	1 032.00	49 748.42	0.12
EUR	STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	1 892.00	24 566.80	0.06
EUR	UPM-KYMMENE CORP NPV	1 162.00	40 078.04	0.10
EUR	WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	1 320.00	10 255.10	0.03
Total Finnland			401 406.30	0.98

Frankreich

EUR	ACCOR EUR3	520.00	11 989.25	0.03
EUR	ADP EUR3	70.00	8 653.75	0.02
EUR	AIR LIQUIDE(L) EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 364.00	178 321.68	0.43
EUR	AIRBUS EUR1	1 450.00	158 953.84	0.39
EUR	ALSTOM EUR7.00	408.00	9 193.43	0.02
EUR	AMUNDI EUR2.5 (AIW)	290.00	15 176.64	0.04
EUR	ARKEMA EUR10	230.00	19 049.70	0.05
EUR	AXA EUR2.29	5 156.00	132 649.55	0.32
EUR	BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	120.00	11 602.58	0.03
EUR	BNP PARIBAS EUR2	2 716.00	142 807.55	0.35
EUR	BOUYGUES EUR1	402.00	11 130.27	0.03
EUR	BUREAU VERITAS EURO.12	759.00	18 444.00	0.04
EUR	CAPGEMINI EUR8	390.00	60 055.36	0.15
EUR	CARREFOUR EUR2.50	1 252.00	19 334.94	0.05
EUR	CIE DE ST-GOBAIN EUR4	1 210.00	54 541.61	0.13
EUR	CREDIT AGRICOLE SA EUR3	3 617.00	35 111.39	0.09
EUR	DANONE EURO.25	1 631.00	79 284.01	0.19
EUR	DASSAULT SYSTEMES EURO.10	1 760.00	58 209.58	0.14
EUR	EDENRED EUR2	646.00	32 454.98	0.08
EUR	EDF EURO.5	1 309.00	15 510.39	0.04
EUR	EIFFAGE EUR4	230.00	20 875.63	0.05
EUR	ENGIE EUR1	4 822.00	63 744.79	0.15
EUR	ESSILORLUXOTTICA EURO.18	726.00	121 293.85	0.30
EUR	GETLINK SE EURO.40	800.00	11 829.29	0.03
EUR	HERMES INTL NPV	86.00	122 706.65	0.30
EUR	IPSEN EUR1	210.00	20 839.49	0.05
EUR	KERING EUR4	188.00	88 269.40	0.21
EUR	KLEPIERRE EUR1.40	700.00	14 881.40	0.04
EUR	L'OREAL EURO.20	642.00	211 476.86	0.52
EUR	LEGRAND SA EUR4	680.00	50 237.54	0.12
EUR	LVMH MOET HENNESSY EURO.30	711.00	477 327.47	1.16
EUR	MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	1 816.00	46 595.11	0.11

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR ORANGE EUR4	5 522.00	50 604.94	0.12
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	505.00	91 626.38	0.22
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	363.00	21 298.11	0.05
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	60.00	9 337.04	0.02
EUR RENAULT SA EUR3.81	724.00	22 358.24	0.05
EUR SAFRAN EURO.20	320.00	36 943.72	0.09
EUR SANOFI EUR2	2 900.00	257 258.38	0.63
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	90.00	26 882.50	0.07
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	1 406.00	181 480.16	0.44
EUR SOC GENERALE EUR1.25	1 868.00	43 308.86	0.11
EUR SODEXO EUR4	143.00	12 634.67	0.03
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	150.00	32 984.76	0.08
EUR THALES EUR3	130.00	15 313.89	0.04
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	6 569.00	380 425.01	0.93
EUR UBISOFT ENTERTAIN EUR0.31	270.00	7 040.99	0.02
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	337.00	16 182.14	0.04
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	410.00	6 760.86	0.02
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EURS	1 342.00	31 802.81	0.08
EUR VINCI EUR2.50	1 454.00	133 937.22	0.33
EUR VIVENDI SA EUR5.50	2 108.00	18 554.32	0.04
EUR WORLDLINE EURO.68	557.00	20 091.24	0.05
Total Frankreich		3 739 378.22	9.12
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	421.00	52 985.59	0.13
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	1 047.00	207 696.13	0.51
EUR BASF SE NPV	2 570.00	117 722.45	0.29
EUR BAYER AG NPV (REGD)	2 690.00	128 358.88	0.31
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	1 470.00	121 026.65	0.30
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	160.00	12 567.88	0.03
EUR BECHTLE AG NPV	380.00	12 404.76	0.03
EUR BEIERSDORF AG NPV	190.00	20 111.76	0.05
EUR BRENNTAG AG	340.00	20 049.36	0.05
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	120.00	13 970.01	0.03
EUR COMMERZBANK AG NPV	956.00	8 340.95	0.02
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	305.00	16 859.11	0.04
EUR COVESTRO AG NPV	290.00	10 466.16	0.03
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	1 059.00	30 267.14	0.07
EUR DELIVERY HERO SE NPV	290.00	12 822.83	0.03
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	5 038.00	52 671.28	0.13
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	580.00	92 434.33	0.23
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	2 293.00	79 652.92	0.19
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	8 855.00	162 963.24	0.40
EUR E.ON SE NPV	6 201.00	57 151.98	0.14
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	810.00	14 344.59	0.05
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	475.00	14 338.07	0.03
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	1 280.00	33 177.30	0.08
EUR GEA GROUP AG NPV	630.00	23 763.24	0.06
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	150.00	27 474.95	0.07
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	290.00	15 256.82	0.04
EUR HELLOFRESH SE NPV	420.00	8 514.13	0.02
EUR HENKEL AG & CO KGAA	230.00	13 683.17	0.03
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	464.00	29 789.74	0.07
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	3 350.00	94 042.35	0.23
EUR KNORR BREMSE AG NPV	140.00	7 055.71	0.02
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	120.00	7 211.32	0.02
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	3 368.00	204 193.65	0.50
EUR MERCK KGAA NPV	250.00	44 656.06	0.11
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	90.00	17 969.06	0.04
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	366.00	109 864.27	0.27
EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV	180.00	8 476.21	0.02
EUR PUMA SE NPV	240.00	13 436.81	0.03
EUR RATIONAL AG NPV	10.00	5 480.18	0.01
EUR RHEINMETALL AG NPV	120.00	22 045.13	0.05
EUR RWE AG (NEU) NPV	1 666.00	68 417.26	0.17
EUR SAP AG ORD NPV	2 770.00	263 641.36	0.64
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	80.00	29 180.23	0.07
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	2 019.00	258 450.35	0.63
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	1 269.00	22 022.11	0.05
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	440.00	20 302.53	0.05
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	230.00	23 085.38	0.06
EUR VONOVIA SE NPV	1 760.00	38 267.65	0.09
EUR ZALANDO SE NPV	559.00	18 275.65	0.04
Total Deutschland		2 686 938.69	6.56
Irland			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	3 070.00	10 961.46	0.03
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	3 085.00	27 111.09	0.07
EUR CRH ORD EURO.32	2 118.00	77 401.05	0.19
GBP DCC ORD EURO.25	130.00	5 902.94	0.01
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	2 234.00	69 938.78	0.17
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	434.00	54 767.43	0.13
EUR KERRY GROUP A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	320.00	26 617.68	0.06
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	390.00	19 478.04	0.05
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	690.00	23 546.41	0.06
Total Irland		315 724.88	0.77
Isle of Man			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	1 710.00	25 149.45	0.06
Total Isle of Man		25 149.45	0.06
Italien			
EUR AMPLIFON EURO.02	530.00	14 559.11	0.03
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	2 899.00	47 560.94	0.12
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	2 040.00	19 103.96	0.05
EUR DIASORIN SPA EUR1	80.00	10 300.76	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR ENEL EUR1	20 880.00	103 705.14	0.25
EUR ENI SPA EUR1	6 825.00	89 536.21	0.22
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	530.00	104 771.15	0.26
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	1 280.00	19 615.68	0.05
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	790.00	7 343.50	0.02
EUR INTESA SANPAOLO NPV	42 047.00	86 274.48	0.21
EUR MONCLER SPA NPV	510.00	24 927.41	0.06
EUR NEXI SPA NPV	1 230.00	8 946.20	0.02
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	490.00	16 769.74	0.04
EUR RECORDATI EURO.125	340.00	13 009.25	0.03
EUR SNAM EUR1	6 200.00	27 714.30	0.07
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	39 314.00	8 396.64	0.02
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	2 320.00	15 806.61	0.04
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	5 063.00	66 350.79	0.16
Total Italien		684 691.87	1.67
Luxemburg			
EUR AROUNDTOWN SA EURO.01	2 470.00	5 324.18	0.01
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	270.00	17 878.42	0.05
Total Luxemburg		23 202.60	0.06
Niederlande			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	1 064.00	13 579.19	0.03
EUR ADYEN NV EURO.01	50.00	63 609.58	0.15
EUR AEGON NV EURO.12	4 571.00	21 384.94	0.05
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	360.00	19 424.76	0.05
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	523.00	32 307.27	0.08
EUR ARGEN X NV EURO.10	150.00	51 587.74	0.13
EUR ASM INTL NV EURO.04	120.00	27 922.25	0.07
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	1 033.00	513 878.29	1.25
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	2 386.00	35 257.29	0.09
EUR EURONEXT EUR1.60	180.00	12 292.19	0.03
EUR EXOR NV EURO.01	330.00	22 255.45	0.05
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	280.00	19 920.21	0.05
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	705.00	61 175.98	0.15
EUR IMCD NV EURO.16	130.00	17 091.74	0.04
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	9 274.00	104 283.68	0.25
EUR JUST EAT TAKEAWAY EURO.04	220.00	4 290.34	0.01
EUR KON KPN NV EURO.04	7 174.00	20 472.03	0.05
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	2 804.00	74 312.57	0.18
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	427.00	48 192.10	0.12
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	825.00	31 085.95	0.08
EUR PROSUS N.V. EURO.05	1 860.00	118 368.91	0.29
EUR QIAGEN NV EURO.01	350.00	16 246.51	0.04
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	200.00	11 248.69	0.03
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	1 756.00	57 210.33	0.14
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	2 108.00	46 854.13	0.11
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	592.00	57 145.85	0.14
Total Niederlande		1 501 397.97	3.66
Norwegen			
NOK AKER BP ASA NOK1	871.00	24 876.53	0.06
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	1 980.00	36 160.00	0.09
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	2 342.00	77 381.66	0.19
NOK MOWI ASA NOK7.50	880.00	13 818.92	0.03
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	4 120.00	28 371.02	0.07
NOK ORKLA ASA NOK1.25	2 200.00	14 657.81	0.03
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	1 400.00	12 044.22	0.03
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	570.00	23 051.77	0.06
Total Norwegen		230 361.93	0.56
Portugal			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	6 911.00	31 772.82	0.07
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	1 240.00	15 439.69	0.04
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	790.00	15 741.64	0.04
Total Portugal		62 954.15	0.15
Spanien			
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	1 041.00	27 516.99	0.07
EUR AENA SME S.A. EUR10	170.00	19 690.14	0.05
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	1 180.00	56 568.29	0.14
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	46 243.00	127 965.65	0.31
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	16 290.00	90 623.27	0.22
EUR CAIXABANK SA EUR1	12 530.00	45 431.34	0.11
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	1 575.00	48 086.35	0.12
EUR CORP ACCIONA ENERG EUR1	195.00	6 958.64	0.02
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	810.00	16 460.09	0.04
EUR ENAGAS SA EUR1.50	560.00	8 584.63	0.02
EUR ENDESA SA EUR1.2	620.00	10 796.15	0.03
EUR FERROVIAL SA EURO.2	1 148.00	27 738.16	0.07
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	1 150.00	12 229.69	0.03
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	15 771.00	170 208.48	0.41
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	2 605.00	63 919.87	0.15
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	540.00	12 962.25	0.03
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	840.00	13 486.57	0.03
EUR REPSOL SA EUR1	3 120.00	45 749.13	0.11
EUR TELEFONICA SA EUR1	13 208.00	44 146.63	0.11
Total Spanien		849 122.32	2.07
Schweden			
SEK ALFA LAVAL AB NPV	600.00	16 041.71	0.04
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 680.00	53 234.05	0.13
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	7 264.00	79 400.39	0.19
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 408.00	33 620.36	0.08

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	1 030.00	35 783.29	0.09
SEK EMBRACER GROUP AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 660.00	11 169.65	0.03
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 326.00	22 353.36	0.05
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	852.00	12 683.29	0.03
SEK EQT AB NPV	660.00	12 928.20	0.03
SEK ERICSSON SER'B' NPV	7 871.00	42 563.36	0.10
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	1 644.00	39 896.08	0.10
SEK EVOLUTION AB NPV	400.00	36 065.00	0.09
SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 740.00	7 496.50	0.02
SEK GETINGE AB SER'B'NPV	490.00	9 411.12	0.02
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	2 196.00	21 886.12	0.05
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 480.00	43 360.40	0.11
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV	61.00	1 373.08	0.00
SEK INVESTOR AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 190.00	20 483.37	0.05
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 880.00	81 706.79	0.20
SEK KINNEVIK AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	560.00	7 120.65	0.02
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	460.00	7 113.28	0.02
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 890.00	16 295.58	0.04
SEK SAGAX AB NPV B	320.00	6 720.01	0.02
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	2 935.00	49 099.58	0.12
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	3 770.00	40 154.14	0.10
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	692.00	10 138.62	0.02
SEK SKF AB SER'B'NPV	1 205.00	17 028.74	0.04
SEK SVENSKA CELLULOZA SER'B'NPV	1 050.00	12 302.33	0.03
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	4 001.00	37 338.77	0.09
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	2 790.00	43 923.98	0.11
SEK TELE2 AB SHS	1 710.00	12 921.54	0.03
SEK TELIA COMPANY AB NPV	7 254.00	17 172.22	0.04
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 300.00	71 965.19	0.18
SEK VOLVO CAR AB SER'B'NPV (WI)	2 740.00	11 527.48	0.03
Total Schweden		942 278.23	2.30
Schweiz			
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	690.00	15 151.00	0.04
Total Schweiz		15 151.00	0.04
Grossbritannien			
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	2 517.00	37 578.47	0.09
GBP ABRDN PLC ORD GBP0.1396825396	5 230.00	11 015.47	0.03
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	210.00	4 994.46	0.01
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	4 646.00	167 347.78	0.41
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	2 840.00	48 848.64	0.12
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	1 240.00	65 137.16	0.16
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568	682.00	11 962.05	0.03
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	4 023.00	502 262.34	1.23
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	3 190.00	18 304.96	0.04
GBP AVEVA GROUP ORD GBP0.03556	450.00	16 091.20	0.04
GBP AVIVA ORD GBP0.33	7 190.00	35 432.49	0.09
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	9 097.00	86 663.68	0.21
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	40 519.00	71 483.85	0.17
GBP BARRATT DEVEL ORD GBP0.10	3 020.00	13 336.56	0.03
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.053943	360.00	15 116.61	0.04
GBP BP ORD USD0.25	47 647.00	251 827.34	0.61
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	5 489.00	200 461.42	0.49
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	1 464.00	6 437.44	0.02
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	20 524.00	25 594.05	0.06
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	992.00	30 459.90	0.07
GBP BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	1 000.00	22 592.34	0.05
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	390.00	19 961.00	0.05
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	4 843.00	103 351.08	0.25
GBP CRODA INTL ORD GBP0.10609756	183.00	13 450.03	0.03
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	6 038.00	245 273.78	0.60
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	9 916.00	158 649.88	0.39
GBP HALMA ORD GBP0.10	630.00	13 840.53	0.03
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBP0.10	600.00	10 363.54	0.03
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	51 422.00	295 128.56	0.72
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	2 326.00	5 611.13	0.01
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	2 456.00	16 935.77	0.04
GBP INTERCNTL HOTELS ORD GBP0.208521303	465.00	24 550.64	0.06
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	360.00	16 162.31	0.04
GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	614.00	14 534.53	0.04
GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857	3 917.00	10 292.36	0.02
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.1066666666	1 027.00	7 102.43	0.02
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	17 078.00	47 421.22	0.12
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	163 515.00	82 636.94	0.20
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	910.00	72 270.55	0.18
GBP M&G PLC ORD GBP0.05	8 806.00	18 410.05	0.04
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.076190476	7 749.00	11 599.34	0.03
GBP MONDI ORD EURO.20	998.00	15 655.28	0.04
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	8 592.00	95 373.74	0.23
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	9 138.00	26 970.56	0.07
GBP NEXT ORD GBP0.10	340.00	21 969.55	0.05
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBP0.02	1 200.00	8 237.41	0.02
GBP PEARSON ORD GBP0.25	1 321.00	13 807.85	0.03
GBP PERSIMMON ORD GBP0.10	920.00	12 460.73	0.03
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	7 186.00	90 171.42	0.22
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	1 827.00	116 996.68	0.29
GBP RELX PLC GBP0.1444	4 998.00	127 267.47	0.31
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01	4 330.00	24 480.30	0.06
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	3 644.00	235 137.41	0.57
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	24 690.00	25 609.56	0.06
GBP SAGE GROUP GBP0.01051948	2 930.00	24 313.01	0.06
GBP SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	7 127.00	17 267.54	0.04
GBP SCHROEDERS PLC ORD GBP0.20	1 588.00	7 705.52	0.02
GBP SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	360.00	10 621.29	0.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	18 680.00	483 561.52	1.18
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	2 617.00	32 314.41	0.08
GBP SMITHS GROUP ORD GBP0.375	681.00	12 115.05	0.03
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBP0.269230769	200.00	23 627.36	0.06
GBP SSE PLC ORD GBP0.50	2 963.00	56 454.76	0.14
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15	1 862.00	22 691.28	0.06
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	6 870.00	47 587.34	0.12
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	11 990.00	13 564.13	0.03
GBP TESCO ORD GBP0.0633333	12 615.00	31 476.61	0.08
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	6 758.00	314 533.83	0.77
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05	760.00	8 385.47	0.02
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	71 460.00	66 995.63	0.16
GBP WHITBREAD ORD GBP0.76797385	356.00	10 182.36	0.02
GBP WPP PLC ORD GBP0.10	2 399.00	21 898.54	0.05
Total Grossbritannien		4 897 927.49	11.95
Total Aktien		17 742 623.88	43.29
Investment Fonds, closed end			
Grossbritannien			
GBP SEGRO PLC REIT	1 860.00	15 806.80	0.04
Total Grossbritannien		15 806.80	0.04
Total Investment Fonds, closed end		15 806.80	0.04
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		17 758 430.68	43.33
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Aktien			
Australien			
AUD PRIME AET&D HOLDINGS NO 1 PTY LTD-NON VOTING	276.00	0.00	0.00
AUD VIRGIN AUST INT NPV	1 583.00	0.01	0.00
Total Australien		0.01	0.00
Total Aktien		0.01	0.00
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		0.01	0.00
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 IIII PLC - MSCI AUSTRALIA ETF-USD-ACC	15 445.00	612 671.49	1.49
Total Australien		612 671.49	1.49
Europa			
EUR AMUNDI MSCI EUROPE EX SWITZERLAND-ETF-CAP	5 890.00	1 481 603.37	3.62
USD ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP	590 980.00	4 012 232.72	9.79
EUR ISHARES STOXX EUROPE MID 200 UCITS ETF (DE)	8 880.00	395 493.58	0.96
Total Europa		5 889 329.67	14.37
Global			
CHF COMSTAGE ETF SPI TR CHF-I-DISTRIBUTIVE	14 208.00	1 553 218.56	3.79
USD ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF DIST-ETF	7 540.00	257 031.01	0.63
USD UBS (LUX) FUND SOLUTIONS - MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF-A	9 211.00	811 296.04	1.98
Total Global		2 621 545.61	6.40
Japan			
JPY UBS (LUX) FUND SOLUTIONS - MSCI JAPAN UCITS ETF-A	38 600.00	1 553 880.22	3.79
Total Japan		1 553 880.22	3.79
Nordamerika			
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I	27 660.00	5 990 326.20	14.62
Total Nordamerika		5 990 326.20	14.62
Pazifik			
USD XTRACKERS MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF-IC CAP	46 970.00	1 916 872.57	4.68
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I	24 965.00	2 479 024.50	6.05
Total Pazifik		4 395 897.07	10.73
Schweiz			
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I	1 760.00	523 371.20	1.28
Total Schweiz		523 371.20	1.28
Total Investment Fonds, open end		21 587 021.46	52.68
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		21 587 021.46	52.68
Total des Wertpapierbestandes		39 345 452.15	96.01
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		1 635 391.08	3.99
Andere Aktiva und Passiva		1 464.96	0.00
Total des Nettovermögens		40 982 308.19	100.00

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.12.2022	30.6.2022	30.6.2021
Nettovermögen in CHF		75 514 386.94	77 495 514.39	91 286 689.56
Klasse A	LU0261663909			
Aktien im Umlauf		136 477.1810	136 439.8750	140 857.5310
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		151.44	152.47	178.33
Klasse B	LU0261664030			
Aktien im Umlauf		278 982.4890	287 173.6740	287 271.9090
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		196.60	197.42	230.33

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Schweiz	99.19	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	17.40
Liechtenstein	0.30	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	15.38
Österreich	0.09	Versicherungen	12.71
Niederlande	0.07	Nahrungsmittel & Softdrinks	11.08
Total	99.65	Chemie	10.02
		Baugewerbe & Baumaterial	4.81
		Banken & Kreditinstitute	4.74
		Elektrische Geräte & Komponenten	4.32
		Uhren & Schmuck	4.28
		Maschinen & Apparate	2.62
		Immobilien	2.61
		Diverse Dienstleistungen	2.11
		Verkehr & Transport	1.58
		Telekommunikation	1.50
		Computer & Netzwerkausrüster	1.09
		Elektronik & Halbleiter	1.08
		Fahrzeuge	0.61
		Internet, Software & IT-Dienste	0.57
		Energie- & Wasserversorgung	0.54
		Detailhandel, Warenhäuser	0.32
		Diverse Handelsfirmen	0.16
		Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.06
		Biotechnologie	0.04
		Bergbau, Kohle & Stahl	0.02
		Total	99.65

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.12.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	62 930 920.42
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	12 317 968.28
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	75 248 888.70
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	380 928.58
Forderungen aus Zeichnungen	100.22
Total Aktiva	75 629 917.50
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 187.24
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-93 792.53
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 336.70
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-10 214.09
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-113 343.32
Total Passiva	-115 530.56
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	75 514 386.94

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.7.2022-31.12.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	182.55
Dividenden	71 027.25
Total Erträge	71 209.80
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-502 658.35
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-18 767.60
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-10 671.06
Total Aufwendungen	-532 097.01
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-460 887.21
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 076 996.41
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 800.52
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 078 796.93
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	617 909.72
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-899 182.09
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-899 182.09
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-281 272.37

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.7.2022-31.12.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	77 495 514.39
Zeichnungen	1 835 458.60
Rücknahmen	-3 480 382.90
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-1 644 924.30
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-54 930.78
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-460 887.21
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 078 796.93
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-899 182.09
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-281 272.37
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	75 514 386.94

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.7.2022-31.12.2022
Klasse	A
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	136 439.8750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 607.6940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 570.3880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	136 477.1810
Klasse	B
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	287 173.6740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 189.6430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 380.8280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	278 982.4890

Jährliche Ausschüttung¹

Migros Bank (Lux) Fonds SwissStock	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
A	25.10.2022	27.10.2022	CHF	0.40

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2022

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 AG NPV (BR)	1 188.00	8 019.00	0.01
CHF PIERER MOBILITY AG NPV	848.00	56 900.80	0.08
Total Österreich		64 919.80	0.09
Italien			
CHF NEWRON PHARMA SPA EURO.20 (BR)	2 119.00	3 284.45	0.00
Total Italien		3 284.45	0.00
Liechtenstein			
CHF LIECHTENS. LANDESB CHF5 (REGD)	3 500.00	195 300.00	0.26
CHF VP BANK AG CHF10 REG 5	350.00	30 730.00	0.04
Total Liechtenstein		226 030.00	0.30
Niederlande			
CHF COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)	850.00	52 020.00	0.07
Total Niederlande		52 020.00	0.07
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	87 650.00	2 459 459.00	3.26
CHF ACCELERON INDUSTRIAL CHF1	8 850.00	169 433.25	0.22
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	11 560.00	352 117.60	0.47
CHF ALCON AG CHF0.04	40 170.00	2 537 940.60	3.36
CHF ALLREAL HOLDING AG CHF1	1 765.00	265 456.00	0.35
CHF APG SGA SA CHF2.60	210.00	33 705.00	0.04
CHF ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)	138 000.00	151 938.00	0.20
CHF ASCOM HOLDING AG CHF0.50 (REGD)	4 800.00	35 664.00	0.05
CHF AUTONEUM HLDG AG CHF0.05 (REGD)	717.00	73 134.00	0.10
CHF BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)	1 990.00	158 901.50	0.21
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1 (REGD)	5 345.00	762 731.50	1.01
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	460.00	841 340.00	1.11
CHF BASELSTADT KTBK PTG CHF100	105.00	95 550.00	0.13
CHF BASLER KTBK PTG CHF8.50	1 330.00	81 662.00	0.11
CHF BELIMO HOLDING AG CHF0.05	1 140.00	501 600.00	0.66
CHF BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)	233.00	55 454.00	0.07
CHF BERNER KTBK CHF20 (REGD)	569.00	126 602.50	0.17
CHF BKW AG CHF2.5	2 950.00	373 175.00	0.49
CHF BOSSARD HLDGS AG CHF5	620.00	123 876.00	0.16
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	1 480.00	131 350.00	0.17
CHF BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)	1 000.00	386 800.00	0.51
CHF BURCKHARDT COMPRES CHF2.5	366.00	201 666.00	0.27
CHF BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS	885.00	67 791.00	0.09
CHF CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)	3 060.00	235 314.00	0.31
CHF CICOR TECHNOLOGIES CHF10 (REGD)	619.00	26 555.10	0.04
CHF CLARIANT CHF4.00 (REGD)	38 470.00	563 585.50	0.75
CHF COLTENE HOLDING AG CHF5 (REGD)	410.00	31 242.00	0.04
CHF COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)	1 265.00	247 687.00	0.33
CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04 (REGD)	237 610.00	656 754.04	0.87
CHF DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)	852.00	156 768.00	0.21
CHF DKSH HOLDING LTD CHF0.1	4 230.00	296 946.00	0.39
CHF DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B' (REGD)	355.00	120 167.50	0.16
CHF DUFREY AG CHF5 (REGD)	6 304.00	242 767.04	0.32
CHF EMMI AG CHF10 (REGD)	190.00	148 770.00	0.20
CHF EVOLVA HOLDING SA CHF0.05	95 000.00	7 790.00	0.01
CHF FEINTOOL INT HLDG CHF10 (REGD)	481.00	9 692.15	0.01
CHF FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10 (REGD) POST SPLIT	1 030.00	147 393.00	0.20
CHF FORBO HLDGS AG CHF0.10 (REGD)	170.00	184 960.00	0.25
CHF GALENICA AG CHF0.1	7 310.00	552 270.50	0.73
CHF GEBERIT CHF0.10 (REGD)	2 900.00	1 262 950.00	1.67
CHF GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)	11 430.00	646 938.00	0.86
CHF GIVAUDAN AG CHF10	630.00	1 784 790.00	2.36
CHF GRAUBÜNDNER KTBK PTG CHF100	100.00	169 500.00	0.22
CHF GURIT HOLDING AG CHF5 (REGD) (SUBD)	230.00	20 700.00	0.03
CHF HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD	4 560.00	491 568.00	0.65
CHF HIAG IMMOBILIEN HL CHF1	602.00	49 364.00	0.07
CHF HOCHDORF HOLDING CHF10 (REGD)	180.00	3 816.00	0.01
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	48 180.00	2 306 858.40	3.05
CHF IDORSIA AG CHF0.05	12 183.00	163 495.86	0.22
CHF IMPLERIA AG CHF1.02 (REGD)	1 580.00	60 119.00	0.08
CHF INA INVEST HOLDING CHF0.03	757.00	14 912.90	0.02
CHF INFICON HOLDING AG CHF5 (REGD)	360.00	291 240.00	0.39
CHF INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)	110.00	258 500.00	0.34
CHF INTERSHOP HLDG AG CHF10 (REG)	139.00	83 817.00	0.11
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	16 950.00	912 927.00	1.21
CHF JUNGFRAUBAHN HLDG CHF1.50 (REGD)	316.00	39 184.00	0.05
CHF KARDEX HOLDING AG CHF0.45 (REGD)	1 345.00	204 440.00	0.27
CHF KOMAX CHF0.10 (REGD)	500.00	128 750.00	0.17
CHF KUDELSKI SA CHF8.00 (BR)	3 250.00	7 702.50	0.01
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD) (POST-SUBD)	4 670.00	1 004 984.00	1.33
CHF KUROS BIOSCIENCES CHF1 (POST SPLIT)	8 661.00	12 731.67	0.02
CHF LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)	2 450.00	159 862.50	0.21
CHF LEM HLDGS AG CHF0.50 (REGD) (POST SUBD)	65.00	116 610.00	0.15
CHF LINDT & SPRUENGLI CHF100 (REGD)	13.00	1 235 000.00	1.64
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	116.00	1 093 880.00	1.45
CHF LOGITECH INTL CHF0.25 (REGD) (POST-SUBD)	14 470.00	825 658.20	1.09
CHF LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)	5 425.00	2 458 067.50	3.26
CHF LUZERNER KTBK CHF18.5 (REGD)	475.00	196 412.50	0.26

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF MEDACTA GROUP SA CHF0.10	650.00	66 950.00	0.09
CHF MEDARTIS HLDG AG CHF0.2	1 000.00	82 000.00	0.11
CHF MEDMIX AG CHF0.01	4 865.00	85 624.00	0.11
CHF METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)	25.00	48 125.00	0.06
CHF MEYER BURGER TECHN CHF0.05	216 135.00	115 740.29	0.15
CHF MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)	797.00	188 092.00	0.25
CHF MOLECULAR PARTNERS CHF0.1	3 003.00	18 498.48	0.02
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	45 160.00	4 838 442.40	6.41
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	58 350.00	4 877 476.50	6.46
CHF OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)	21 740.00	131 744.40	0.17
CHF ORELL FUESSLI HLDG CHF1	180.00	14 760.00	0.02
CHF ORIOR AG CHF4.00	630.00	46 179.00	0.06
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	1 905.00	1 556 004.00	2.06
CHF PEACH PROPERTY GRO CHF1.00 (REGD)	730.00	11 972.00	0.02
CHF PLAZZA AG CHF0.50 (REGD)'A'	232.00	71 920.00	0.10
CHF PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)	5 230.00	567 455.00	0.75
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	26 935.00	3 229 506.50	4.28
CHF RIETER HOLDING AG CHF5	277.00	29 085.00	0.04
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	19 590.00	5 690 895.00	7.54
CHF ROMANDE ENERGIE HO CHF25(REGD)	30.00	33 450.00	0.04
CHF SANTHERA PHARMA CHF1	840.00	1 159.20	0.00
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	2 200.00	382 580.00	0.51
CHF SCHWEIZER NAT BK CHF250(REGD)	5.00	23 950.00	0.03
CHF SENSIRION AG NPV	1 965.00	192 570.00	0.26
CHF SFS GROUP AG CHF0.1	3 855.00	337 312.50	0.45
CHF SGS LTD CHF1(REGD)	500.00	1 075 000.00	1.42
CHF SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)	600.00	368 100.00	0.49
CHF SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	40 140.00	810 828.00	1.07
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	10 680.00	2 367 756.00	3.14
CHF SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01	6 677.00	87 535.47	0.12
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	4 000.00	877 200.00	1.16
CHF ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)	558.00	268 398.00	0.36
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	9 000.00	950 400.00	1.26
CHF SULZER AG CHF0.01	3 055.00	219 960.00	0.29
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	2 790.00	1 330 272.00	1.76
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	9 200.00	737 380.00	0.98
CHF SWISS RE AG CHF0.10	23 975.00	2 073 358.00	2.75
CHF SWISS STEEL HOLDIN CHF0.15 (REGD)	85 000.00	17 595.00	0.02
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	2 160.00	1 094 256.00	1.45
CHF SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)	680.00	90 780.00	0.12
CHF TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)	2 000.00	824 800.00	1.09
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	5 240.00	265 877.60	0.35
CHF U-BLOX HOLDING AG CHF15.40 (REGD)	670.00	73 834.00	0.10
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	154 220.00	2 653 355.10	3.51
CHF V-ZUG HOLDING LTD	250.00	22 750.00	0.03
CHF VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)	2 490.00	249 000.00	0.33
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	2 335.00	590 288.00	0.78
CHF VAUDOISE ASSURANCE CHF25(REGD)(POST SUBD)	75.00	31 725.00	0.04
CHF VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)	3 108.00	190 520.40	0.25
CHF VZ HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	680.00	48 824.00	0.06
CHF YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)	491.00	82 880.80	0.11
CHF ZEHNDER GROUP CHF0.05 (REGD) 'A'	1 825.00	101 835.00	0.13
CHF ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'	25.00	44 250.00	0.06
CHF ZUGER KANTONALBK CHF500 (REGD)	24.00	173 760.00	0.23
CHF ZUR ROSE GP AG CHF30.00	325.00	8 307.00	0.01
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	11 100.00	4 909 530.00	6.50
Total Schweiz		74 902 634.45	99.19
Total Aktien		75 248 888.70	99.65
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		75 248 888.70	99.65
Total des Wertpapierbestandes		75 248 888.70	99.65
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		380 928.58	0.50
Andere Aktiva und Passiva		-115 430.34	-0.15
Total des Nettovermögens		75 514 386.94	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 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, 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 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 von 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 Tag des Erwerbs 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 2022 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 2022 verwendet:

Wechselkurs	
CHF 1 =	EUR 1.012741

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 genetnet.

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.

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

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

Migros Bank (Lux) Fonds	Maximale Pauschale Verwaltungskommission Aktienklassen «A» und «B»
- 30	max. 2.00% p.a. eff. 1.08% p.a.
- 40 (EUR)	max. 2.00% p.a. eff. 1.28% p.a.
- 50	max. 2.00% p.a. eff. 1.08% p.a.
- InterBond	max. 2.00% p.a. eff. 1.08% p.a.
- InterStock	max. 2.00% p.a. eff. 1.38% p.a.
- SwissStock	max. 2.00% p.a. eff. 1.23% p.a.

Aus der oben genannten maximalen Pauschale Verwaltungskommission 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 Notierung der Gesellschaft und mit dem Vertrieb im In- und Ausland anfallen;
- Kommissionen und Kosten der Verwahrstelle für die Verwahrung des Gesellschaftsvermögens, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen gemäss des abgeänderten Gesetzes von 2010 erforderlichen Aufgaben;
- Gebühren und andere Kosten für die Auszahlung möglicher Dividenden an die Aktionäre;
- Honorare der Revisionsstelle.

Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb der Gesellschaft an Vertriebsträger und Vermögensverwalter ausgerichtet.

Depotbank, Administrationsstelle 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.

Zusätzlich trägt die Gesellschaft sämtliche, im Zusammenhang mit der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens anfallenden, Transaktionskosten (marktkonforme Courtagen, Gebühren, Abgaben etc.).

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%.

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 Pauschale Verwaltungskommission 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 Pauschale Verwaltungskommission aufweist als die effektive Pauschale Verwaltungskommission des investierenden Subfonds, so darf die Gesellschaft anstelle der vorerwähnten reduzierten effektiven Pauschale Verwaltungskommission auf dem in diesen Zielfonds investierten Volumen die Differenz zwischen der effektiven Pauschale Verwaltungskommission des investierenden Subfonds einerseits und der effektiven Pauschale Verwaltungskommission des Zielfonds andererseits belasten.

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

Entsprechend der Gesetzgebung in Luxemburg und den gegenwärtig gültigen Reglements unterliegt die Gesellschaft der luxemburgischen Abonnementsabgabe zum Jahressatz von 0.05%, für einige Aktienklassen nur eine reduzierte «Abonnementsabgabe» in Höhe von 0.01% pro Jahr, zahlbar pro Quartal und berechnet auf das Nettovermögen am Ende eines jeden Quartals.

Die Abonnementsabgabe entfällt für den Teil des Nettovermögens, der in Anteilen oder Aktien anderer Organismen für gemeinsame Anlagen angelegt ist, welche bereits der Abonnementsabgabe nach den einschlägigen Bestimmungen des Luxemburger Rechts unterworfen sind.

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.

Ausschüttungen werden, falls die betreffenden Aktien verbrieft sind, gegen Einreichen der Coupons vorgenommen. Die Zahlungsweise wird von der Gesellschaft bestimmt.

Erläuterung 5 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Für die Periode vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 wurden keine «Soft-Commission-Vereinbarungen» im Namen von Migros Bank (Lux) Fonds 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) / Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) 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	1.16%
– 30 B	1.16%
– 40 (EUR) A	1.39%
– 40 (EUR) B	1.39%
– 50 A	1.16%
– 50 B	1.16%
– InterBond A	1.20%
– InterBond B	1.21%
– InterStock A	1.58%
– InterStock B	1.57%
– SwissStock A	1.35%
– SwissStock B	1.35%

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 MSCI Europe Ex Switzerland-ETF-CAP	0.30%
ComStage ETF SPI TR CHF-I-Distributive	0.40%
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	0.07%
iShares STOXX Europe Mid 200 UCITS ETF (DE)	0.20%
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeanCurrenciesBond I	0.055%
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaCurrenciesBond I	0.055%
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock I	0.055%
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificCurrenciesBond I	0.055%
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock I	0.055%
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SmallerStock Switzerland I	0.055%
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%
Segro PLC Reit	0.00% *
UBS (Lux) Fund Solutions – Japan UCITS ETF-A	0.225%
UBS (Lux) Fund Solutions – MSCI Emerging Markets UCITS ETF-A	0.19%
UBS (Lux) Money Market Fund – CHF Sustainable Q-ACC	0.04%
Xtrackers MSCI AC Asia Ex Japan Swap UCITS ETF-1C CAP	0.45%

* Für die von demselben Portfoliomanager verwalteten Subfonds werden keine Gebühren erhoben um damit eine doppelte Belastung auszuschliessen.

Kommissionen finden bei Immobilienfonds keine Anwendung.

Erläuterung 8 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

Für sämtliche Rechtsstreitigkeiten zwischen den Aktionären, der Gesellschaft, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle ist das Bezirksgericht Luxemburg zuständig. Es findet luxemburgisches Recht Anwendung. Die Gesellschaft, die Verwaltungsgesellschaft und/oder die Verwahrstelle können sich jedoch im Zusammenhang mit Forderungen von Anlegern aus anderen Ländern dem Gerichtsstand jener Länder unterwerfen, in denen Aktien angeboten und verkauft werden.

Die deutsche Fassung dieses Berichtes ist massgebend. Die Gesellschaft, die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle können jedoch von ihnen genehmigte Übersetzungen in Sprachen der Länder, in welchen Aktien angeboten und verkauft werden, für sich und die Gesellschaft 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 Gesamrendite- 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)	70.00%
SPI ex SLI	30.00%
Total	100.00%