

Halbjahresbericht 2021

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)

R.C.S. Luxemburg N° B 117 264

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. Dezember 2021

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 2021

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 (Anhang)	53	
Anhang 1 – Customized Benchmark	57	
Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)	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, Seidengasse 12, CH-8001 Zürich

Verwahr-, 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, Seidengasse 12, CH-8001 Zürich

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 2021 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	31.12.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	700 467 545.08
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	106 651 525.31
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	807 119 070.39
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	12 421 641.47
Forderungen aus Zeichnungen	80 583.72
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 526 162.88
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 062.65
Forderungen aus Dividenden	98 023.88
Sonstige Forderungen	207 216.29
Total Aktiva	821 453 761.28
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-2.43
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-433 940.09
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-489 807.48
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-98 688.26
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-135 887.80
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-724 383.54
Total Passiva	-1 158 326.06
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	820 295 435.22

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
	1.7.2021-31.12.2021
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	238.45
Zinsen auf Wertpapiere	1 791 948.21
Dividenden	1 166 919.38
Total Erträge	2 959 106.04
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 706 546.04
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-193 258.53
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-15 657.56
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-15 486.61
Total Aufwendungen	-4 930 948.74
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 971 842.70
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	9 057 748.12
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	23.23
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-32 161.33
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	9 025 610.02
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	7 053 767.32
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	759 798.42
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-1 210.51
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	758 587.91
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	7 812 355.23

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.7.2021-31.12.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	840 317 754.32*
Zeichnungen	10 752 287.52
Rücknahmen	-37 651 715.92
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-26 899 428.40
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-935 245.93
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 971 842.70
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	9 025 610.02
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	758 587.91
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	7 812 355.23
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	820 295 435.22

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. Dezember 2021. Mit den Wechselkursen vom 30. Juni 2021 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn CHF 844 788 276.53.

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.12.2021	30.6.2021	30.6.2020
Nettovermögen in CHF		299 554 770.42	310 193 520.55	311 349 309.30
Klasse A	LU0261662687			
Aktien im Umlauf		743 201.2560	776 093.2840	850 922.9950
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		141.21	141.50	131.88
Klasse B	LU0261662760			
Aktien im Umlauf		820 572.7850	844 927.7780	903 637.7940
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		237.16	237.15	220.36

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Schweiz	17.16	Banken & Kreditinstitute	28.38
Nordamerika	8.31	Anlagefonds	26.37
Vereinigte Staaten	3.12	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9.40
Deutschland	8.19	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.82
Frankreich	7.37	Nahrungsmittel & Softdrinks	4.73
Niederlande	6.91	Supranationale Organisationen	3.33
Europa	6.13	Kantone, Bundesstaaten	3.21
Kanada	5.73	Telekommunikation	2.40
Pazifik	5.40	Erdöl	1.38
Grossbritannien	4.92	Städte, Gemeinden	1.38
Luxemburg	3.19	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.36
Österreich	2.95	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.35
Australien	2.42	Chemie	1.15
Schweden	2.42	Computer & Netzwerkausrüster	1.02
Neuseeland	2.30	Elektrische Geräte & Komponenten	0.89
Finnland	2.10	Versicherungen	0.87
Global	1.43	Energie- & Wasserversorgung	0.78
Norwegen	1.37	Immobilien	0.75
Südkorea	1.35	Biotechnologie	0.72
Spanien	1.15	Gastgewerbe & Freizeit	0.71
Vereinigte Arabische Emirate	1.00	Uhren & Schmuck	0.53
Supranational	0.84	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.39
Chile	0.82	Baugewerbe & Baumaterial	0.30
Jersey	0.67	Elektronik & Halbleiter	0.29
Dänemark	0.62	Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.25
Venezuela	0.34	Maschinen & Apparate	0.25
Italien	0.24	Tabak & alkoholische Getränke	0.24
Irland	0.10	Internet, Software & IT-Dienste	0.23
Belgien	0.07	Verkehr & Transport	0.19
Portugal	0.01	Fahrzeuge	0.19
Isle of Man	0.01	Diverse Dienstleistungen	0.17
Total	98.64	Detailhandel, Warenhäuser	0.14
		Nichteisenmetalle	0.11
		Diverse Investitionsgüter	0.08
		Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.07
		Diverse Konsumgüter	0.06
		Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.05
		Diverse Handelsfirmen	0.03
		Gummi & Reifen	0.02
		Bergbau, Kohle & Stahl	0.01
		Gesundheits- & Sozialwesen	0.01
		Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.01
		Landwirtschaft & Fischerei	0.01
		Edelmetalle und -steine	0.01
		Total	98.64

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.12.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	268 070 584.93
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	27 418 535.53
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	295 489 120.46
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 826 159.50
Forderungen aus Zeichnungen	200.23
Zinsforderungen aus Wertpapieren	566 828.48
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	158.17
Forderungen aus Dividenden	19 166.57
Sonstige Forderungen	41 909.51
Total Aktiva	299 943 542.92
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-112 334.14
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-176 821.53
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-35 435.40
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-64 181.43
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-276 438.36
Total Passiva	-388 772.50
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	299 554 770.42

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.7.2021-31.12.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	29.96
Zinsen auf Wertpapiere	699 708.67
Dividenden	223 810.03
Total Erträge	923 548.66
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 601 208.96
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-71 419.64
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 672.07
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 844.25
Total Aufwendungen	-1 679 144.92
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-755 596.26
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 441 258.52
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 921.44
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 439 337.08
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	1 683 740.82
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-1 670 760.37
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-453.52
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 671 213.89
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	12 526.93

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.7.2021-31.12.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	310 193 520.55
Zeichnungen	1 878 775.47
Rücknahmen	-12 302 712.44
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-10 423 936.97
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-227 340.09
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-755 596.26
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 439 337.08
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 671 213.89
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	12 526.93
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	299 554 770.42

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.7.2021-31.12.2021
Klasse	A
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	776 093.2840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 879.6030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 771.6310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	743 201.2560
Klasse	B
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	844 927.7780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 194.8030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-30 549.7960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	820 572.7850

Jährliche Ausschüttung¹

Migros Bank (Lux) Fonds 30	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
A	26.10.2021	28.10.2021	CHF	0.30

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2021

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	26 007.04	0.01
EUR OMV AG NPV(VAR)	768.00	39 748.75	0.01
EUR RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)	280.00	7 508.43	0.00
EUR VERBUND AG CLASSA'NPV	160.00	16 396.19	0.01
EUR VOESTALPINE AG NPV	483.00	16 014.89	0.01
Total Österreich		105 675.30	0.04
Belgien			
EUR AGEAS NPV	421.00	19 869.97	0.01
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	1 310.00	72 171.33	0.02
EUR COLRUYT SA NPV	135.00	5 211.99	0.00
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	190.00	19 324.79	0.01
EUR KBC GROUP NV NPV	462.00	36 123.14	0.01
EUR SOLVAY SA NPV	136.00	14 401.79	0.00
EUR UCB NPV	330.00	34 312.95	0.01
EUR UMICORE NPV	430.00	15 928.37	0.01
Total Belgien		217 344.33	0.07
Dänemark			
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	190.00	29 897.53	0.01
DKK COLOPLAST DKK1 B	370.00	59 329.76	0.02
DKK DEMANT A/S DKK0.20	130.00	6 068.95	0.00
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	10.00	32 669.19	0.01
DKK A.P. MOELLER-MAERSK 'A'DKK1000	10.00	30 342.64	0.01
DKK AMBU A/S SER'B'DKK0.5	340.00	8 194.46	0.00
DKK CHR. HANSEN HLDG DKK10	230.00	16 514.59	0.01
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	1 526.00	24 012.44	0.01
DKK DSV PANALPINA A/S DKK1	440.00	93 633.11	0.02
DKK GENMAB AS DKK1 (BEARER)	160.00	58 623.43	0.02
DKK GN STORE NORD DKK4	290.00	16 616.99	0.01
DKK NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)	210.00	15 716.32	0.01
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	3 610.00	369 649.46	0.12
DKK ORSTED A/S DKK10	430.00	50 032.76	0.01
DKK PANDORA A/S DKK1	210.00	23 855.34	0.01
DKK TRYG A/S DKK5	730.00	16 424.45	0.01
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	2 000.00	55 725.70	0.02
Total Dänemark		907 307.12	0.30
Finnland			
EUR ELISA OYJ NPV	440.00	24 673.87	0.01
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	920.00	25 728.68	0.01
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	600.00	18 240.56	0.01
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	620.00	40 498.10	0.01
EUR NESTE OIL OYJ NPV	700.00	31 449.52	0.01
EUR NOKIA OYJ NPV	9 936.00	57 385.91	0.02
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	117.00	1 307.59	0.00
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	5 448.00	60 583.72	0.02
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	827.00	37 755.20	0.01
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	1 555.00	26 005.23	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	1 126.00	39 038.31	0.01
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	1 050.00	13 447.28	0.00
Total Finnland		376 113.97	0.12
Frankreich			
EUR ACCOR EUR3	452.00	13 324.39	0.00
EUR ADP EUR3	130.00	15 261.60	0.01
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	900.00	142 977.62	0.05
EUR ALSTOM EUR7.00	468.00	15 139.29	0.01
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	160.00	12 027.74	0.00
EUR ARKEMA EUR10	160.00	20 532.54	0.01
EUR AXA EUR2.29	3 921.00	106 383.96	0.03
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	100.00	12 941.64	0.00
EUR BNP PARIBAS EUR2	2 295.00	144 510.25	0.05
EUR BOUYGUES EUR1	524.00	17 097.42	0.01
EUR BUREAU VERITAS EUR0.12	560.00	16 931.68	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	290.00	64 754.81	0.02
EUR CARREFOUR EUR2.50	1 028.00	17 154.60	0.01
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	879.00	56 350.23	0.02
EUR CNP ASSURANCES EUR1	920.00	20 733.56	0.01
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	2 235.00	29 063.50	0.01
EUR DASSAULT SYSTEMES EUR0.10	1 235.00	66 938.87	0.02
EUR DANONE EUR0.25	1 341.00	75 852.27	0.02
EUR EDENRED EUR2	671.00	28 206.83	0.01
EUR EDF EUR0.5	1 119.00	11 977.25	0.00
EUR EIFFAGE EUR4	220.00	20 620.82	0.01
EUR ENGIE EUR1	2 665.00	35 936.41	0.01
EUR ESSILORLUXOTTICA EUR0.18	601.00	116 600.34	0.04
EUR GECINA EUR7.50	140.00	17 828.17	0.01
EUR GETLINK SE EUR0.40	650.00	9 806.22	0.00
EUR HERMES INTL NPV	58.00	92 309.40	0.03
EUR KERING EUR4	150.00	109 869.20	0.04
EUR KLEPIERRE EUR1.40	660.00	14 258.59	0.00
EUR L'OREAL EUR0.20	487.00	210 397.06	0.07
EUR LEGRAND SA EUR4	540.00	57 575.25	0.02
EUR LVMH MOET HENNESSY EUR0.30	562.00	423 347.95	0.14
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	388.00	57 952.62	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR ORANGE EUR4	3 064.00	29 884.33	0.01
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	391.00	85 686.79	0.03
EUR PUBLICIS GROUPE SA EUR0.40	322.00	19 751.69	0.01
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	50.00	11 086.91	0.00
EUR RENAULT SA EUR3.81	434.00	13 735.88	0.00
EUR SAFRAN EURO.20	1 290.00	143 903.32	0.05
EUR SANOFI EUR2	2 433.00	223 308.12	0.07
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	70.00	34 989.04	0.01
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	1 098.00	196 208.34	0.06
EUR SOC GENERALE EUR1.25	1 592.00	49 825.15	0.02
EUR SODEXO EUR4	270.00	21 558.55	0.01
EUR SUEZ EUR4	562.00	11 535.79	0.00
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	130.00	52 802.70	0.02
EUR THALES EUR3	350.00	27 126.66	0.01
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	7 675.00	354 921.25	0.12
EUR UBISOFT ENTERTAIN EUR0.31	220.00	9 818.03	0.00
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & TCLS)	205.00	13 088.87	0.00
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	725.00	19 967.32	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	1 132.00	37 838.81	0.01
EUR VINCI EUR2.50	1 132.00	108 977.19	0.04
EUR VIVENDI SA EUR5.50	1 412.00	17 395.75	0.01
EUR WORLDLINE EURO.68	442.00	22 445.73	0.01
Total Frankreich		3 560 518.30	1.19
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	350.00	91 824.48	0.03
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	805.00	173 202.66	0.06
EUR BASF SE NPV	1 650.00	105 623.02	0.03
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	1 165.00	106 818.59	0.03
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	70.00	5 316.54	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	140.00	13 110.74	0.00
EUR BRENNTAG AG	230.00	18 965.25	0.01
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	90.00	17 238.07	0.01
EUR COMMERZBANK AG NPV	2 624.00	18 186.61	0.01
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	141.00	13 603.23	0.00
EUR COVESTRO AG NPV	270.00	15 163.16	0.01
EUR DAIMLER AG ORD NPV(REGD)	2 750.00	192 593.61	0.06
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	1 375.00	46 004.20	0.01
EUR DELIVERY HERO SE NPV	330.00	33 509.41	0.01
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	4 190.00	47 834.75	0.02
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	373.00	56 852.33	0.02
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	1 833.00	107 385.34	0.04
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	6 075.00	102 603.13	0.03
EUR E.ON SE NPV	3 505.00	44 278.17	0.01
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	420.00	12 389.78	0.00
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	254.00	15 038.37	0.01
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	950.00	34 846.05	0.01
EUR GEA GROUP AG NPV	290.00	14 450.39	0.00
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	120.00	20 783.29	0.01
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	320.00	19 735.11	0.01
EUR HELLOFRESH SE NPV	250.00	17 495.56	0.01
EUR HENKEL AG & CO KGAA	202.00	14 379.20	0.00
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	365.00	26 905.03	0.01
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	2 960.00	125 012.26	0.04
EUR KNORR BREMSE AG NPV	80.00	7 203.38	0.00
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	150.00	19 070.52	0.01
EUR MERCK KGAA NPV	280.00	65 858.32	0.02
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	130.00	24 165.32	0.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	295.00	79 626.29	0.03
EUR NEMETSCHEK SE ORD NPV	190.00	22 206.98	0.01
EUR PUMA SE NPV	170.00	18 935.82	0.01
EUR RWE AG (NEU) NPV	1 332.00	49 299.49	0.02
EUR SAP AG ORD NPV	2 103.00	272 162.60	0.09
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	80.00	49 337.78	0.02
EUR SCOUT24 AG NPV	280.00	17 819.46	0.01
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	1 499.00	237 143.11	0.08
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	1 054.00	24 561.61	0.01
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	310.00	41 853.60	0.01
EUR UNITED INTERNET AG NPV(REGD)	360.00	13 033.23	0.00
EUR VONOVIA SE NPV	940.00	47 238.52	0.02
EUR ZALANDO SE NPV	320.00	23 587.97	0.01
Total Deutschland		2 524 252.33	0.85
Irland			
EUR CRH ORD EURO.32	1 555.00	74 954.35	0.03
GBP DCC ORD EURO.25	150.00	11 199.52	0.00
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	1 617.00	72 478.42	0.02
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	394.00	56 746.33	0.02
EUR KERRY GROUP A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	243.00	28 514.86	0.01
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	290.00	31 551.07	0.01
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	520.00	26 099.62	0.01
Total Irland		301 544.17	0.10
Isle of Man			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	800.00	16 616.02	0.01
Total Isle of Man		16 616.02	0.01
Italien			
EUR AMPLIFON EURO.02	170.00	8 358.18	0.00
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	1 842.00	35 557.34	0.01
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	1 030.00	13 719.43	0.00
EUR DIASORIN SPA EUR1	80.00	13 880.40	0.00
EUR ENEL EUR1	16 398.00	119 718.22	0.04
EUR ENI SPA EUR1	8 190.00	103 700.74	0.03
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	450.00	106 076.86	0.04
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	1 380.00	22 070.51	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR INTESA SANPAOLO NPV	30 909.00	72 828.63	0.02
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	2 000.00	20 951.15	0.01
EUR MONCLER SPA NPV	540.00	35 820.87	0.01
EUR NEXI SPA NPV	1 200.00	17 395.05	0.01
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	360.00	12 350.61	0.00
EUR RECORDATI EURO.125	310.00	18 148.34	0.01
EUR SNAM EUR1	3 200.00	17 573.27	0.01
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	38 398.00	17 275.28	0.01
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	3 349.00	24 686.29	0.01
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	4 618.00	64 807.85	0.02
Total Italien		724 919.02	0.24
Luxemburg			
EUR AROUNDTOWN SA EURO.01	2 220.00	12 237.46	0.00
EUR EUROFINIS SCIENTIFI EURO.01	300.00	33 820.26	0.01
Total Luxemburg		46 057.72	0.01
Niederlande			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	860.00	11 509.41	0.00
EUR ADYEN NV EURO.01	40.00	95 803.33	0.03
EUR AEGON NV EURO.12	4 464.00	20 319.46	0.01
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	243.00	24 297.43	0.01
EUR ARGEN X NV EURO.10	120.00	39 204.14	0.01
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	884.00	647 312.64	0.21
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	1 374.00	24 302.28	0.01
EUR EURONEXT EUR1.60	140.00	13 236.94	0.00
EUR EXOR NV EURO.01	220.00	17 999.34	0.01
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	262.00	22 030.10	0.01
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	423.00	43 329.90	0.01
EUR IMCO NV EURO.16	90.00	18 156.63	0.01
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	8 424.00	106 855.65	0.04
EUR JUST EAT TAKEAWAY EURO.04	160.00	8 035.63	0.00
EUR KON KPN NV EURO.04	8 583.00	24 278.87	0.01
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	1 988.00	62 074.65	0.02
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	389.00	79 807.10	0.03
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	465.00	22 939.18	0.01
EUR PROSUS N.V. EURO.05	1 380.00	105 140.58	0.03
EUR QIAGEN NV EURO.01	400.00	20 304.59	0.01
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	230.00	14 308.54	0.00
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	1 478.00	66 418.73	0.02
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	1 412.00	36 254.57	0.01
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	602.00	64 622.38	0.02
Total Niederlande		1 588 542.07	0.52
Norwegen			
NOK ADEVINTA ASA SER'B'NOK0.2	760.00	9 211.21	0.00
NOK AKER BP ASA NOK1	230.00	6 454.50	0.00
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	1 170.00	24 419.81	0.01
NOK EQUIINOR ASA NOK2.50	3 475.00	84 700.85	0.03
NOK MOWI ASA NOK7.50	910.00	19 623.16	0.01
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	3 474.00	24 954.25	0.01
NOK ORKLA ASA NOK1.25	1 475.00	13 466.44	0.00
NOK SCHIBSTED ASA SER'B'NOK0.5	340.00	10 433.75	0.00
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	735.00	10 525.81	0.00
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	315.00	14 483.57	0.01
Total Norwegen		218 273.35	0.07
Portugal			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	3 446.00	17 253.17	0.01
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	1 770.00	15 625.70	0.01
Total Portugal		32 878.87	0.02
Spanien			
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	951.00	23 225.59	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR10	130.00	18 696.47	0.01
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	746.00	46 100.24	0.02
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	34 432.00	104 908.38	0.04
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	12 766.00	69 444.98	0.02
EUR CAIXABANK SA EUR1	10 813.00	27 046.44	0.01
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	640.00	33 939.62	0.01
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	320.00	7 261.41	0.00
EUR ENAGAS SA EUR1.50	680.00	14 373.61	0.00
EUR ENDESA SA EUR1.2	410.00	8 581.48	0.00
EUR FERROVIAL SA EURO.2	644.00	18 390.43	0.01
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	710.00	12 414.49	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	11 368.00	122 620.06	0.04
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	2 220.00	65 626.84	0.02
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	882.00	26 164.75	0.01
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	528.00	10 408.43	0.00
EUR REPSOL SA EUR1	4 861.00	52 563.76	0.02
EUR TELEFONICA SA EUR1	12 343.00	49 264.47	0.02
Total Spanien		711 031.45	0.24
Schweden			
SEK ALFA LAVAL AB NPV	1 020.00	37 405.47	0.01
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 534.00	96 608.98	0.03
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 900.00	52 812.15	0.02
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	942.00	50 452.46	0.02
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	820.00	28 882.75	0.01
SEK ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	352.00	7 775.60	0.00
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	2 054.00	47 377.45	0.02
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	792.00	15 279.31	0.01
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	1 274.00	37 873.59	0.01
SEK EQT AB NPV	500.00	24 806.96	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
SEK ERICSSON SER'B' NPV	5 669.00	56 931.16	0.02
SEK EVOLUTION AB NPV	240.00	31 065.36	0.01
SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV	270.00	17 710.66	0.01
SEK GETINGE AB SER'B'NPV	190.00	7 554.70	0.00
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	1 658.00	29 713.67	0.01
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 290.00	47 561.78	0.02
SEK HUSQVARNA AB SER'B'NPV	1 400.00	20 408.13	0.01
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'ANPV	57.00	1 654.35	0.00
SEK INVESTOR AB SER'ANPV (POST SPLIT)	850.00	20 410.14	0.01
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 700.00	84 804.07	0.03
SEK KINNEVIK AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	310.00	10 068.96	0.00
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	360.00	9 807.25	0.00
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 670.00	22 982.67	0.01
SEK SAGAX AB NPV B	250.00	7 673.55	0.00
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	2 284.00	58 061.20	0.02
SEK SINCH AB NPV (POST SPLIT)	970.00	11 235.79	0.00
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'ANPV	3 470.00	43 948.02	0.01
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	592.00	13 952.92	0.00
SEK SKF AB SER'B'NPV	1 126.00	24 306.49	0.01
SEK SVENSKA CELLULOSA SER'B'NPV	1 190.00	19 251.05	0.01
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'ANPV (P/S)	3 711.00	36 547.09	0.01
SEK SWEDBANK AB SER'ANPV	2 560.00	46 914.44	0.01
SEK SWEDISH MATCH NPV (POST SPLIT)	3 480.00	25 222.55	0.01
SEK TELE2 AB SHS	904.00	11 744.95	0.00
SEK TELIA COMPANY AB NPV	4 279.00	15 246.27	0.01
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 240.00	68 359.12	0.02
Total Schweden		1 142 411.06	0.38
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	32 370.00	1 129 713.00	0.38
CHF ALCON AG CHF0.04	10 170.00	821 125.80	0.27
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1 (REGD)	315.00	46 966.50	0.01
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	700.00	22 072.01	0.01
CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04 (REGD)	39 505.00	350 488.36	0.12
CHF GIVAUDAN AG CHF10	150.00	718 800.00	0.24
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	22 163.00	102 554.51	0.04
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	8 960.00	416 729.60	0.14
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD) (POST-SUBD)	805.00	236 992.00	0.08
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	26.00	328 380.00	0.11
CHF LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)	1 535.00	1 169 056.00	0.39
CHF NESTLE SA CHF0.10 (REGD)	64 825.00	8 261 298.00	2.76
CHF NOVARTIS AG CHF0.50 (REGD)	55 170.00	4 429 047.60	1.48
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	491.00	742 637.50	0.25
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	11 620.00	1 591 359.00	0.53
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV	16 060.00	6 088 346.00	2.03
CHF SGS LTD CHF1 (REGD)	81.00	246 807.00	0.08
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	2 725.00	1 036 045.00	0.35
USD SPICE PRIV EQTY CHF10	8 022.00	114 755.15	0.04
CHF SWISS RE AG CHF0.10	5 355.00	483 342.30	0.16
CHF SWISSCOM AG CHF1 (REGD)	335.00	172 391.00	0.06
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	73 340.00	1 204 242.80	0.40
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	3 250.00	1 301 300.00	0.43
Total Schweiz		31 014 449.13	10.36
Grossbritannien			
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	2 332.00	41 701.32	0.01
GBP ABRDN PLC ORD GBP0.1396825396	6 384.00	18 979.41	0.01
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	278.00	10 831.09	0.00
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	3 254.00	121 116.06	0.04
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	940.00	15 527.41	0.01
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	910.00	66 730.89	0.02
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568	579.00	14 348.12	0.00
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	3 200.00	342 706.61	0.12
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	3 670.00	33 515.88	0.01
GBP AVIVA ORD GBP0.25	8 069.00	40 867.68	0.01
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	12 818.00	86 971.68	0.03
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	38 195.00	88 145.67	0.03
GBP BARRATT DEVEL ORD GBP0.10	2 080.00	19 200.73	0.01
GBP BP ORD USD0.25	68 395.00	278 964.34	0.09
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	4 563.00	153 929.70	0.05
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	1 312.00	8 597.68	0.00
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	15 248.00	31 905.35	0.01
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	895.00	31 865.57	0.01
GBP BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	1 063.00	23 842.99	0.01
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	220.00	11 211.34	0.00
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	3 681.00	75 000.77	0.03
GBP CRODA INTL ORD GBP0.10609756	179.00	22 355.60	0.01
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	4 702.00	234 199.86	0.08
GBP FERGUSON PLC (NEW) ORD GBP0.10	392.00	63 398.06	0.02
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25	11 376.00	225 553.83	0.07
GBP HALMA ORD GBP0.10	510.00	20 140.63	0.01
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBP0.10	320.00	8 763.15	0.00
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50 (UK REG)	41 257.00	228 432.65	0.07
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	1 206.00	24 058.91	0.01
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	140.00	8 260.37	0.00
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	2 592.00	16 525.03	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	380.00	26 402.49	0.01
GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	631.00	15 932.64	0.01
GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857	4 004.00	16 716.63	0.01
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	1 769.00	16 949.87	0.01
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	13 065.00	47 967.74	0.01
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	150 283.00	88 652.42	0.03
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	570.00	48 748.47	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP M&G PLC ORD GBP0.05	6 739.00	16 591.72	0.01
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.076190476	8 307.00	16 392.51	0.01
GBP MONDI ORD EURO.20	908.00	20 461.59	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	6 520.00	85 275.52	0.03
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1	3 568.00	9 938.24	0.00
GBP NEXT ORD GBP0.10	290.00	29 168.12	0.01
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBP0.02	620.00	12 839.16	0.00
GBP PEARSON ORD GBP0.25	1 313.00	9 936.19	0.00
GBP PERSIMMON ORD GBP0.10	470.00	16 565.67	0.01
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	5 899.00	92 783.58	0.03
GBP QUILTER PLC ORD GBP0.07	1.00	1.84	0.00
GBP RECKITT BENCKE GRP ORD GBP0.10	1 353.00	105 895.35	0.04
GBP RELX PLC GBP0.1444	3 293.00	97 615.23	0.03
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01	3 301.00	23 790.92	0.01
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	2 949.00	178 038.56	0.06
GBP SAGE GROUP GBP0.01051948	1 578.00	16 603.71	0.01
GBP SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	2 387.00	8 124.56	0.00
GBP SCHROEDERS VTG SHS GBP1	360.00	15 816.32	0.01
GBP SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	300.00	10 910.74	0.00
GBP SMITHS GROUP ORD GBP0.375	663.00	12 923.68	0.00
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	2 759.00	44 042.41	0.01
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBP0.269230769	140.00	27 730.39	0.01
GBP SSE PLC ORD GBP0.50	2 096.00	42 654.49	0.01
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	4 525.00	25 040.16	0.01
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15	1 769.00	36 753.09	0.01
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	10 345.00	22 405.81	0.01
GBP TESCO ORD GBP0.0633333	12 686.00	45 386.40	0.01
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	4 992.00	243 068.95	0.08
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05	1 294.00	17 390.62	0.01
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	49 646.00	68 780.00	0.02
GBP WHITBREAD ORD GBP0.76797385	284.00	10 497.07	0.00
GBP WPP PLC ORD GBP0.10	2 880.00	39 789.59	0.02
Total Grossbritannien		4 032 230.83	1.34

Total Aktien **47 520 165.04** **15.86**

Investment Fonds, closed end

Grossbritannien

GBP SEGRO PLC REIT	1 233.00	21 858.57	0.01
Total Grossbritannien		21 858.57	0.01

Total Investment Fonds, closed end **21 858.57** **0.01**

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF				
CHF	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 2.62500% 10-18.02.25	1 000 000.00	1 094 500.00	0.37
CHF	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 1.87500% 10-12.11.29	1 000 000.00	1 142 000.00	0.38
CHF	AKADEMISKA HUS AB 0.30000% 17-08.10.29	2 000 000.00	2 029 000.00	0.68
CHF	AUCKLAND COUNCIL 1.12500% 13-07.02.24	4 000 000.00	4 134 000.00	1.38
CHF	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.25000% 19-29.10.25	500 000.00	497 906.25	0.17
CHF	BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.13500% 19-29.08.29	1 000 000.00	958 937.50	0.32
CHF	BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.20000% 19-19.11.27	1 750 000.00	1 739 500.00	0.58
CHF	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.25250% 19-12.06.26	1 000 000.00	1 006 000.00	0.34
CHF	BANK OF NEW ZEALAND 0.362500% 21-14.12.29	1 500 000.00	1 493 250.00	0.50
CHF	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.30000% 15-16.09.22	2 000 000.00	2 012 400.00	0.67
CHF	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.25000% 19-10.07.25	1 000 000.00	1 010 000.00	0.34
CHF	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.40000% 19-12.02.24	1 000 000.00	1 013 000.00	0.34
CHF	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 1.00000% 18-13.11.26	1 000 000.00	1 043 000.00	0.35
CHF	BERLIN HYP AG 0.25000% 20-11.09.28	2 000 000.00	2 009 000.00	0.67
CHF	BERLIN HYP AG 0.25000% 21-04.10.29	1 500 000.00	1 497 000.00	0.50
CHF	BPCE SA-REG-S 0.50000% 19-08.11.23	2 000 000.00	2 032 000.00	0.68
CHF	CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.10000% 18-30.04.25	1 500 000.00	1 519 500.00	0.51
CHF	CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.60000% 19-30.01.25	2 000 000.00	2 042 000.00	0.68
CHF	CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 0.37100% 16-26.08.22	1 500 000.00	1 509 000.00	0.50
CHF	CITIGROUP INC-REG-S 0.75000% 19-02.04.26	1 000 000.00	1 024 000.00	0.34
CHF	CITIGROUP INC-REG-S 0.25000% 21-30.08.29	500 000.00	489 750.00	0.16
CHF	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.15750% 21-08.12.31	1 000 000.00	997 390.93	0.33
CHF	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.30400% 16-16.09.24	1 000 000.00	1 010 500.00	0.34
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.50000% 15-16.03.27	3 000 000.00	3 094 500.00	1.03
CHF	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.25000% 18-14.11.22	2 000 000.00	2 013 000.00	0.67
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 0.10000% 15-01.12.25	2 000 000.00	2 024 000.00	0.68
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30	2 000 000.00	2 049 000.00	0.68
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 21-28.01.36	1 250 000.00	1 198 750.00	0.40
CHF	DEUTSCHE BANK AG 0.62500% 15-19.12.23	3 000 000.00	3 028 500.00	1.01
CHF	DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-13.03.24	2 000 000.00	2 014 000.00	0.67
CHF	DNB BOLIGKREDIT AS 2.00000% 10-02.09.30	750 000.00	870 375.00	0.29
CHF	ELECTRICITE DE FRANCE 0.30000% 16-14.10.24	1 500 000.00	1 518 000.00	0.51
CHF	ELI LILLY & CO-REG-S 0.15000% 16-24.05.24	2 000 000.00	2 022 000.00	0.67
CHF	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.55000% 17-03.09.24	3 000 000.00	3 055 500.00	1.02
CHF	ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28	2 500 000.00	2 493 750.00	0.83
CHF	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 12-02.08.24	3 000 000.00	3 159 000.00	1.05
CHF	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 0.17000% 17-18.07.25	1 000 000.00	1 011 437.50	0.34
CHF	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.38250% 18-11.07.24	1 000 000.00	1 016 500.00	0.34
CHF	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.07000% 19-18.10.27	500 000.00	494 468.75	0.17
CHF	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.06800% 21-31.03.27	500 000.00	497 593.75	0.17
CHF	FIRST ABU DHABI BANK PJSC 0.14750% 21-17.11.26	1 000 000.00	1 002 480.00	0.33
CHF	GLENCORE FINANCE EUROPE LTD-REG-S 0.35000% 19-10.09.25	1 000 000.00	998 500.00	0.33
CHF	HEATHROW FUNDING LTD 0.50000% 16-17.05.24	1 000 000.00	1 007 500.00	0.34
CHF	HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.32000% 21-03.11.27	2 000 000.00	2 000 000.00	0.67
CHF	HYPO NOE GRUPPE BANK AG 0.12500% 16-17.10.23	2 000 000.00	2 011 000.00	0.67
CHF	HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 20-27.03.30	1 750 000.00	1 708 875.00	0.57

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 21-23.08.28	500 000.00	493 250.00	0.16
CHF JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.30000% 18-18.12.23	2 000 000.00	2 014 000.00	0.67
CHF KOMMUNEKREDIT 2.87500% 06-13.10.31	750 000.00	958 875.00	0.32
CHF KOREA WATER RESOURCES CORP-REG-S 0.15000% 18-20.09.23	1 500 000.00	1 513 875.00	0.51
CHF KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 05-25.08.25	4 000 000.00	4 432 000.00	1.48
CHF LANSFORSAKRINGAR HYPOTEK AB 1.12500% 13-11.04.23	4 000 000.00	4 083 600.00	1.36
CHF MANITOBA, PROVINCE OF-REG-S 0.80000% 19-15.03.39	500 000.00	537 500.00	0.18
CHF MCDONALD'S CORP 0.17000% 16-04.10.24	2 000 000.00	2 014 000.00	0.67
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 0.30000% 17-19.01.26	1 000 000.00	1 011 000.00	0.34
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.55000% 17-22.11.32	1 500 000.00	1 552 500.00	0.52
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.35000% 18-12.12.23	2 000 000.00	2 017 000.00	0.67
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31	750 000.00	753 000.00	0.25
CHF MUNICIPALITY FINANCE PLC 2.37500% 11-30.03.26	1 500 000.00	1 671 750.00	0.56
CHF MUNICIPALITY FINANCE PLC 1.37500% 12-08.06.27	2 500 000.00	2 713 750.00	0.91
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29	2 750 000.00	2 721 125.00	0.91
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 2.62500% 07-07.02.22	4 000 000.00	4 012 400.00	1.34
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 0.62500% 17-21.08.37	1 000 000.00	1 071 000.00	0.36
CHF NESTLE HOLDINGS INC 0.25000% 17-04.10.27	1 000 000.00	1 015 000.00	0.34
CHF NORDEA BANK ABP 0.55000% 15-23.06.25	1 500 000.00	1 535 250.00	0.51
CHF ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 0.05000% 21-12.05.33	1 000 000.00	981 000.00	0.33
CHF QUEBEC, PROVINCE OF 1.12500% 13-22.02.23	4 000 000.00	4 077 200.00	1.36
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.10000% 18-18.07.23	2 000 000.00	2 016 000.00	0.67
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.20000% 21-22.09.31	1 000 000.00	977 500.00	0.33
CHF SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.15000% 19-10.12.24	1 000 000.00	1 006 000.00	0.34
CHF SPAREBANK 1 NORD NORGE-REG-S 0.12500% 21-15.09.28	1 000 000.00	993 500.00	0.33
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24	3 000 000.00	3 096 000.00	1.03
CHF TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 0.62500% 16-23.06.23	2 000 000.00	2 021 000.00	0.67
CHF UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28	2 500 000.00	2 490 000.00	0.83
CHF UNIBAIL-RODAMCO SE 2.00000% 13-20.11.23	2 000 000.00	2 086 000.00	0.70
CHF VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23	750 000.00	757 050.00	0.25
CHF VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27	750 000.00	781 500.00	0.26
CHF VODAFONE GROUP PLC 0.50000% 16-19.09.31	2 500 000.00	2 486 250.00	0.83
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.30000% 17-28.11.25	1 500 000.00	1 521 750.00	0.51
Total CHF		135 003 989.68	45.07
Total Medium-Term Notes, fester Zins		135 003 989.68	45.07
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
CHF			
CHF KOREA RAILROAD CORP 0.00000% 19-19.11.24	500 000.00	502 125.00	0.17
Total CHF		502 125.00	0.17
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		502 125.00	0.17
Anleihen, fester Zins			
CHF			
CHF AMGEN INC 0.41000% 16-08.03.23	2 000 000.00	2 015 800.00	0.67
CHF APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24	3 000 000.00	3 061 500.00	1.02
CHF AT&T INC-REG-S 1.87500% 14-04.12.30	2 000 000.00	2 225 000.00	0.74
CHF BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.37500% 15-19.05.22	1 000 000.00	1 003 300.00	0.34
CHF COCA-COLA CO/THE-REG-S 0.25000% 15-22.12.22	2 000 000.00	2 014 600.00	0.67
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.30000% 17-07.04.25	1 000 000.00	1 008 500.00	0.34
CHF DH SWITZERLAND FINANCE SA-REG-S 1.12500% 15-08.12.28	2 000 000.00	2 110 000.00	0.70
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-21.02.28	3 000 000.00	3 291 000.00	1.10
CHF FIRST GULF BANK PJSC 0.62500% 15-27.05.22	1 000 000.00	1 005 200.00	0.34
CHF GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S 1.45000% 18-06.03.23	750 000.00	751 640.63	0.25
CHF MONDELEZ INTL-REG-S 1.12500% 15-30.12.25	3 000 000.00	3 120 000.00	1.04
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 20-18.09.28	1 000 000.00	1 002 000.00	0.33
CHF NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.20000% 16-07.11.31	2 000 000.00	1 998 000.00	0.67
CHF NIEDEROESTERREICH, LAND 0.35000% 15-22.09.23	1 000 000.00	1 013 000.00	0.34
CHF NIEDEROESTERREICH, LAND 0.04000% 16-23.10.26	1 000 000.00	1 002 500.00	0.33
CHF RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 3.12500% 06-15.09.26	4 000 000.00	4 586 000.00	1.53
CHF TRANSPOWER NEW ZEALAND LTD 0.02000% 19-16.12.27	1 255 000.00	1 256 255.00	0.42
CHF UBS AG/LONDON-REG-S 0.17000% 20-13.05.22	1 000 000.00	1 002 600.00	0.34
Total CHF		33 466 895.63	11.17
Total Anleihen, fester Zins		33 466 895.63	11.17
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		216 515 033.92	72.28
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	7 760.00	2 220 827.36	0.74
EUR ISHARES STOXX EUROPE MID 200 UCITS ETF (DE)	9 750.00	579 179.64	0.19
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPEAN CURRENCIESBOND I	167 430.00	14 352 099.60	4.79
Total Europa		17 152 106.60	5.72
Global			
USD ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF DIST-ETF	32 845.00	1 421 070.39	0.47
USD UBS ETF - MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF-A	26 180.00	2 875 349.95	0.96
Total Global		4 296 420.34	1.43
Nordamerika			
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICACURRENCIESBOND I	63 440.00	5 625 859.20	1.88
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I	72 785.00	19 272 012.30	6.43
Total Nordamerika		24 897 871.50	8.31

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Pazifik			
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICCURRENCIESBOND I	55 590.00	4 605 075.60	1.54
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I	48 935.00	5 785 585.05	1.93
CHF NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP	255 000.00	4 345 200.00	1.45
Total Pazifik		14 735 860.65	4.92
Schweiz			
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I	29 055.00	11 261 427.45	3.76
CHF UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF SUSTAINABLE Q-ACC	70 000.00	6 630 400.00	2.22
Total Schweiz		17 891 827.45	5.98
Total Investment Fonds, open end		78 974 086.54	26.36
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		78 974 086.54	26.36
Total des Wertpapierbestandes		295 489 120.46	98.64
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		3 826 159.50	1.28
Andere Aktiva und Passiva		239 490.46	0.08
Total des Nettovermögens		299 554 770.42	100.00

Migros Bank (Lux) Fonds 40 (EUR)

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.12.2021	30.6.2021	30.6.2020
Nettovermögen in EUR		75 301 369.94	74 475 332.23	70 086 683.60
Klasse A	LU0261662844			
Aktien im Umlauf		273 203.3400	281 376.6000	285 876.5840
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		129.71	127.63	117.09
Klasse B	LU0261662927			
Aktien im Umlauf		188 844.5870	186 744.1630	194 585.1390
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		211.09	206.51	188.16

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Frankreich	18.37	Länder- & Zentralregierungen	45.74
Grossbritannien	15.87	Anlagefonds	10.84
Italien	10.66	Banken & Kreditinstitute	5.13
Deutschland	9.75	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.64
Europa	9.34	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.37
Spanien	7.49	Erdöl	1.87
Niederlande	6.27	Supranationale Organisationen	1.69
Luxemburg	2.89	Elektronik & Halbleiter	1.60
Schweden	2.85	Energie- & Wasserversorgung	1.52
Dänemark	2.33	Telekommunikation	1.45
Belgien	2.25	Versicherungen	1.42
Österreich	1.87	Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.34
Irland	1.43	Tabak & alkoholische Getränke	1.33
Supranational	1.24	Internet, Software & IT-Dienste	1.30
Finnland	1.09	Immobilien	1.29
Portugal	0.82	Maschinen & Apparate	1.27
Norwegen	0.70	Fahrzeuge	1.06
Australien	0.43	Diverse Konsumgüter	1.03
Schweiz	0.19	Chemie	1.01
Isle of Man	0.06	Baugewerbe & Baumaterial	0.88
Total	95.90	Detailhandel, Warenhäuser	0.81
		Nahrungsmittel & Softdrinks	0.80
		Kantone, Bundesstaaten	0.69
		Verkehr & Transport	0.60
		Nichteisenmetalle	0.55
		Elektrische Geräte & Komponenten	0.47
		Diverse Investitionsgüter	0.47
		Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.44
		Diverse Dienstleistungen	0.43
		Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.35
		Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.26
		Gastgewerbe & Freizeit	0.24
		Biotechnologie	0.23
		Diverse Handelsfirmen	0.20
		Gummi & Reifen	0.16
		Bergbau, Kohle & Stahl	0.13
		Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.11
		Landwirtschaft & Fischerei	0.08
		Gesundheits- & Sozialwesen	0.06
		Umwelt & Recycling	0.02
		Edelmetalle und -steine	0.02
		Total	95.90

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.12.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	63 091 243.49
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	9 122 865.28
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	72 214 108.77
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 742 493.48
Forderungen aus Zeichnungen	32 462.50
Zinsforderungen aus Wertpapieren	309 782.03
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	98.65
Forderungen aus Dividenden	19 465.07
Sonstige Forderungen	55 774.25
Total Aktiva	75 374 184.75
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-3 895.50
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-49 501.78
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 323.98
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-10 093.55
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-68 919.31
Total Passiva	-72 814.81
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	75 301 369.94

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.7.2021-31.12.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	41.52
Zinsen auf Wertpapiere	318 496.02
Dividenden	230 909.13
Total Erträge	549 446.67
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-510 324.41
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-17 108.61
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 642.55
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-11 449.10
Total Aufwendungen	-540 524.67
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 922.00
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	510 038.30
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	8 408.24
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	518 446.54
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	527 368.54
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 123 454.63
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-292.88
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 123 161.75
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 650 530.29

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.7.2021-31.12.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	74 475 332,23
Zeichnungen	2 598 248,15
Rücknahmen	-3 216 609,72
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-618 361,57
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-206 131,01
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 922,00
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	518 446,54
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 123 161,75
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 650 530,29
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	75 301 369,94

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.7.2021-31.12.2021
Klasse	A
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	281 376,6000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 912,7730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 086,0330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	273 203,3400
Klasse	B
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	186 744,1630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 503,4950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 403,0710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	188 844,5870

Jährliche Ausschüttung¹

Migros Bank (Lux) Fonds 40 (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
A	26.10.2021	28.10.2021	EUR	0,75

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2021

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	45 981.20	0.06
EUR OMV AG NPV(VAR)	863.00	43 106.85	0.06
EUR RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)	300.00	7 764.00	0.01
EUR VERBUND AG CLASSA'NPV	200.00	19 780.00	0.03
EUR VOESTALPINE AG NPV	370.00	11 840.00	0.01
Total Österreich		128 472.05	0.17
Belgien			
EUR AGEAS NPV	484.00	22 046.20	0.03
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	2 175.00	115 644.75	0.15
EUR COLRUYT SA NPV	215.00	8 010.90	0.01
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	350.00	34 356.00	0.05
EUR KBC GROUP NV NPV	664.00	50 105.44	0.06
EUR PROXIMUS SA NPV	930.00	15 940.20	0.02
EUR SOLVAY SA NPV	175.00	17 885.00	0.02
EUR UCB NPV	430.00	43 150.50	0.06
EUR UMICORE NPV	560.00	20 020.00	0.03
Total Belgien		327 158.99	0.43
Dänemark			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	10.00	31 529.11	0.04
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	10.00	29 283.75	0.04
DKK AMBU A/S SER'B'DKK0.5	370.00	8 606.30	0.01
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	230.00	34 928.74	0.05
DKK CHR. HANSEN HLDG DKK10	210.00	14 552.33	0.02
DKK COLOPLAST DKK1 B	480.00	74 282.30	0.10
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	2 624.00	39 849.13	0.05
DKK DSV PANALPINA A/S DKK1	650.00	133 494.50	0.18
DKK GENMAB AS DKK1 (BEARER)	150.00	53 041.50	0.07
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	5 365.00	530 183.08	0.70
DKK NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)	500.00	36 113.93	0.05
DKK ORSTED A/S DKK10	550.00	61 762.09	0.08
DKK PANDORA A/S DKK1	300.00	32 889.76	0.05
DKK TRYG A/S DKK5	1 070.00	23 234.06	0.03
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	2 770.00	74 486.67	0.10
Total Dänemark		1 178 237.25	1.57
Finnland			
EUR ELISA OYJ NPV	310.00	16 777.20	0.02
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	1 004.00	27 097.96	0.04
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	700.00	20 538.00	0.03
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	920.00	57 996.80	0.08
EUR NESTE OIL OYJ NPV	980.00	42 492.80	0.06
EUR NOKIA OYJ NPV	17 495.00	97 517.13	0.13
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	159.00	1 714.97	0.00
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	11 448.00	122 863.18	0.16
EUR ORION CORP SER'B'NPV	460.00	16 799.20	0.02
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	1 514.00	66 706.84	0.09
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	1 724.00	27 825.36	0.04
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	1 206.00	40 352.76	0.05
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	1 890.00	23 360.40	0.03
Total Finnland		562 042.60	0.75
Frankreich			
EUR ACCOR EUR3	468.00	13 314.60	0.02
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 362.00	208 821.84	0.28
EUR ALSTOM EUR7.00	414.00	12 925.08	0.02
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	350.00	25 392.50	0.03
EUR ARKEMA EUR10	190.00	23 531.50	0.03
EUR AXA EUR2.29	5 643.00	147 761.96	0.20
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	130.00	16 237.00	0.02
EUR BNP PARIBAS EUR2	3 352.00	203 701.04	0.27
EUR BOUYGUES EUR1	452.00	14 233.48	0.02
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	1 160.00	33 848.80	0.04
EUR CAPGEMINI EUR8	420.00	90 510.00	0.12
EUR CARREFOUR EUR2.50	1 684.00	27 120.82	0.04
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	1 540.00	95 279.80	0.13
EUR CNP ASSURANCES EUR1	1 040.00	22 620.00	0.03
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	3 466.00	43 498.30	0.06
EUR DANONE EURO.25	1 968.00	107 433.12	0.14
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	1 890.00	98 865.90	0.13
EUR EDENRED EUR2	739.00	29 981.23	0.04
EUR EDF EURO.5	1 345.00	13 893.85	0.02
EUR ENGIE EUR1	4 180.00	54 398.52	0.07
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	915.00	171 324.60	0.23
EUR GECINA EUR7.50	130.00	15 977.00	0.02
EUR GETLINK SE EURO.40	2 100.00	30 576.00	0.04
EUR HERMES INTL NPV	82.00	125 952.00	0.17
EUR KERING EUR4	222.00	156 931.80	0.21
EUR KLEPIERRE EUR1.40	750.00	15 637.50	0.02
EUR LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	340.00	13 239.60	0.02
EUR LEGRAND SA EUR4	850.00	87 465.00	0.12
EUR L'OREAL EURO.20	756.00	315 214.20	0.42
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	800.00	581 600.00	0.77
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	589.00	84 904.35	0.11
EUR ORANGE EUR4	6 107.00	57 485.19	0.08

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	123 093.00	0.16
EUR PUBLICIS GROUPE SA EUR0.40	577.00	34 158.40	0.04
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	100.00	21 400.00	0.03
EUR RENAULT SA EUR3.81	1 285.00	39 250.33	0.05
EUR SAFRAN EUR0.20	1 830.00	197 017.80	0.26
EUR SANOFI EUR2	3 660.00	324 202.80	0.43
EUR SARTORIUS STEDIM B EUR0.20 (POST SUBD)	70.00	33 768.00	0.04
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	1 482.00	255 585.72	0.34
EUR SOC GENERALE EUR1.25	2 140.00	64 638.70	0.08
EUR SODEXO EUR4	266.00	20 497.96	0.03
EUR SUEZ EUR4	1 102.00	21 830.62	0.03
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	160.00	62 720.00	0.08
EUR THALES EUR3	580.00	43 384.00	0.06
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	11 573.00	516 502.99	0.69
EUR UBISOFT ENTERTAIN EUR0.31	310.00	13 351.70	0.02
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	321.00	19 780.02	0.03
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	640.00	17 011.20	0.02
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EURS	1 619.00	52 228.94	0.07
EUR VINCI EUR2.50	1 584.00	147 169.44	0.19
EUR VIVENDI SA EUR5.50	1 891.00	22 483.99	0.03
EUR WORLDLINE EUR0.68	544.00	26 661.44	0.03
Total Frankreich		4 996 413.63	6.63
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	518.00	131 157.60	0.17
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	1 145.00	237 759.25	0.32
EUR BASF SE NPV	2 333.00	144 132.74	0.19
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	1 360.00	120 346.40	0.16
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	210.00	15 393.00	0.02
EUR BEIERSDORF AG NPV	200.00	18 076.00	0.02
EUR BRENTAG AG	270.00	21 486.60	0.03
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	270.00	49 909.50	0.07
EUR COMMERZBANK AG NPV	2 914.00	19 491.75	0.03
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	350.00	32 588.50	0.04
EUR COVESTRO AG NPV	680.00	36 856.00	0.05
EUR DAIMLER AG ORD NPV(REGD)	3 855.00	260 559.45	0.35
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	1 928.00	62 255.12	0.08
EUR DELIVERY HERO SE NPV	320.00	31 360.00	0.04
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	5 300.00	58 395.40	0.08
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	580.00	85 318.00	0.11
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	2 741.00	154 976.14	0.21
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	9 510.00	155 013.00	0.21
EUR E.ON SE NPV	6 337.00	77 260.70	0.10
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	520.00	14 804.40	0.02
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	721.00	41 197.94	0.05
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	960.00	33 984.00	0.05
EUR GEA GROUP AG NPV	400.00	19 236.00	0.03
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	160.00	26 744.00	0.03
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	410.00	24 403.20	0.03
EUR HELLOFRESH SE NPV	380.00	25 665.20	0.03
EUR HENKEL AG & CO KGAA	330.00	22 671.00	0.03
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	430.00	30 590.20	0.04
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	4 090.00	166 708.40	0.22
EUR KION GROUP AG NPV	230.00	22 190.40	0.03
EUR KNORR BREMSE AG NPV	240.00	20 856.00	0.03
EUR LANXESS AG NPV	460.00	25 070.00	0.03
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	100.00	12 270.00	0.02
EUR MERCK KGAA NPV	465.00	105 555.00	0.14
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	330.00	59 202.00	0.08
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	438.00	114 099.00	0.15
EUR PUMA SE NPV	260.00	27 950.00	0.04
EUR RWE AG (NEU) NPV	1 574.00	56 223.28	0.07
EUR SAP AG ORD NPV	3 151.00	393 559.90	0.52
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	130.00	77 376.00	0.10
EUR SCOUT24 AG NPV	410.00	25 182.20	0.03
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	2 300.00	351 164.00	0.47
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	800.00	17 992.00	0.02
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	390.00	50 817.00	0.07
EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV	2 660.00	6 493.06	0.01
EUR VONOVIA SE NPV	1 282.00	62 177.00	0.08
EUR ZALANDO SE NPV	420.00	29 878.80	0.04
Total Deutschland		3 576 395.13	4.74
Irland			
EUR CRH ORD EUR0.32	2 221.00	103 320.92	0.14
GBP DCC ORD EUR0.25	220.00	15 852.73	0.02
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	2 312.00	100 013.77	0.13
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EUR0.09	315.00	43 785.00	0.06
GBP FLUTTER ENTERTAINM ORD EUR0.09	210.00	29 413.91	0.04
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EUR0.125(DUBLIN LIST)	490.00	55 492.50	0.07
EUR KINGSPAN GROUP ORD EUR0.13(DUBLIN LISTING)	540.00	56 700.00	0.08
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EUR0.001	670.00	32 454.80	0.04
Total Irland		437 033.63	0.58
Isle of Man			
GBP ENTAIN PLC ORD EUR0.01	2 230.00	44 700.78	0.06
Total Isle of Man		44 700.78	0.06
Italien			
EUR AMPLIFON EUR0.02	360.00	17 082.00	0.02
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	2 684.00	50 002.92	0.06
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EUR0.01	1 760.00	22 624.80	0.03
EUR DIASORIN SPA EUR1	90.00	15 070.50	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR ENEL EUR1	21 870.00	154 096.02	0.21
EUR ENI SPA EUR1	12 329.00	150 660.38	0.20
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	930.00	211 575.00	0.28
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	1 880.00	29 017.80	0.04
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	1 240.00	13 243.20	0.02
EUR INTESA SANPAOLO NPV	49 366.00	112 258.28	0.15
EUR MONCLER SPA NPV	760.00	48 655.20	0.07
EUR NEXI SPA NPV	1 370.00	19 166.30	0.03
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	828.00	27 415.08	0.04
EUR RECORDATI EURO.125	430.00	24 295.00	0.03
EUR SNAM EUR1	6 150.00	32 595.00	0.04
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	29 371.00	12 752.89	0.02
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	3 770.00	26 819.78	0.04
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	5 654.00	76 577.78	0.10
Total Italien		1 043 907.93	1.40
Luxemburg			
EUR AROUNDTOWN SA EURO.01	4 400.00	23 408.00	0.03
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	500.00	54 400.00	0.07
EUR TENARIS S.A. USD1	950.00	8 749.50	0.01
Total Luxemburg		86 557.50	0.11
Niederlande			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	1 320.00	17 049.12	0.02
EUR ADYEN NV EURO.01	50.00	115 575.00	0.15
EUR AEGON NV EURO.12	6 788.00	29 819.68	0.04
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	509.00	49 118.50	0.07
EUR ARGEN X NV EURO.10	170.00	53 601.00	0.07
EUR ASM INTL NV EURO.04	90.00	34 983.00	0.05
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	1 268.00	896 095.60	1.19
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	2 293.00	39 141.51	0.05
EUR EURONEXT EUR1.60	230.00	20 987.50	0.03
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	290.00	23 533.50	0.03
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	615.00	60 798.90	0.08
EUR IMCD NV EURO.16	160.00	31 152.00	0.04
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	11 120.00	136 131.04	0.18
EUR JUST EAT TAKEAWAY EURO.04	350.00	16 964.50	0.02
EUR KON KPN NV EURO.04	8 089.00	22 082.97	0.03
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	3 335.00	100 500.23	0.13
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	437.00	86 526.00	0.12
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	750.00	35 707.50	0.05
EUR PROSUS N.V. EURO.05	2 135.00	156 986.55	0.21
EUR QIAGEN NV EURO.01	940.00	46 050.60	0.06
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	230.00	13 809.20	0.02
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	1 542.00	66 876.54	0.09
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	1 891.00	46 858.98	0.06
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	804.00	83 294.40	0.11
Total Niederlande		2 183 643.82	2.90
Norwegen			
NOK ADEVINTA ASA SER'B'NOK0.2	1 170.00	13 685.55	0.02
NOK AKER BP ASA NOK1	420.00	11 375.16	0.01
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	3 350.00	67 479.90	0.09
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	3 651.00	85 885.15	0.11
NOK MOWI ASA NOK7.50	1 730.00	36 003.67	0.05
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	5 607.00	38 870.36	0.05
NOK ORKLA ASA NOK1.25	1 770.00	15 595.79	0.02
NOK SCHIBSTED ASA SER'B'NOK0.5	520.00	15 400.62	0.02
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	2 051.00	28 347.00	0.04
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	520.00	23 075.00	0.03
Total Norwegen		335 718.20	0.44
Portugal			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	7 056.00	34 094.59	0.04
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	2 320.00	19 766.40	0.03
Total Portugal		53 860.99	0.07
Spanien			
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	203.00	4 784.71	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR10	250.00	34 700.00	0.04
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	1 240.00	73 953.60	0.10
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	53 554.00	157 475.54	0.21
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	19 943.00	104 700.75	0.14
EUR CAIXABANK SA EUR1	8 203.00	19 802.04	0.03
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	831.00	42 530.58	0.06
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	640.00	14 016.00	0.02
EUR ENDESA SA EUR1.2	700.00	14 140.00	0.02
EUR FERROVIAL SA EURO.2	1 413.00	38 942.28	0.05
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	1 080.00	18 225.00	0.02
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	17 204.00	179 093.64	0.24
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	2 905.00	82 879.65	0.11
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	1 270.00	36 360.10	0.05
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	2 000.00	38 050.00	0.05
EUR REPSOL SA EUR1	5 968.00	62 282.05	0.08
EUR TELEFONICA SA EUR1	12 141.00	46 767.13	0.06
Total Spanien		968 703.07	1.29
Schweden			
SEK ALFA LAVAL AB NPV	690.00	24 420.66	0.03
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 336.00	89 491.04	0.12
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	2 188.00	132 988.08	0.18
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 114.00	57 582.42	0.08
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	1 640.00	55 749.60	0.07
SEK ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	570.00	12 151.76	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 558.00	34 682.62	0.04
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	1 114.00	20 741.36	0.03
SEK EQT AB NPV	580.00	27 771.85	0.04
SEK ERICSSON SER'B' NPV	9 165.00	88 827.89	0.12
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	2 400.00	68 857.55	0.09
SEK EVOLUTION AB NPV	400.00	49 968.73	0.07
SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV	330.00	20 890.95	0.03
SEK GETINGE AB SER'B'NPV	700.00	26 861.79	0.03
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	2 440.00	42 202.17	0.05
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	5 670.00	79 107.66	0.10
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV	53.00	1 484.57	0.00
SEK INVESTOR AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 520.00	35 224.42	0.05
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 760.00	105 291.96	0.14
SEK KINNEVIK AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	470.00	14 733.09	0.02
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	590.00	15 512.08	0.02
SEK LUNDIN ENERGY AB NPV	560.00	17 649.51	0.02
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 780.00	36 923.43	0.05
SEK SAGAX AB NPV B	410.00	12 145.45	0.02
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	2 780.00	68 203.71	0.09
SEK SECURITAS SER'B'NPV	1 490.00	18 038.83	0.03
SEK SINCH AB NPV (POST SPLIT)	1 250.00	13 973.82	0.02
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	5 261.00	64 305.98	0.08
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	906.00	20 608.43	0.03
SEK SKF AB SER'B'NPV	1 173.00	24 437.41	0.03
SEK SVENSKA CELLULOZA SER'B'NPV	1 880.00	29 352.07	0.04
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	3 456.00	32 847.99	0.04
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	2 830.00	50 052.55	0.07
SEK SWEDISH MATCH NPV (POST SPLIT)	6 110.00	42 738.98	0.06
SEK TELE2 AB SHS	2 260.00	28 337.70	0.04
SEK TELIA COMPANY AB NPV	4 818.00	16 567.66	0.02
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 660.00	74 525.66	0.10
Total Schweden		1 555 251.43	2.07
Schweiz			
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	32 926.00	147 041.01	0.20
Total Schweiz		147 041.01	0.20
Grossbritannien			
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	2 372.00	40 936.36	0.05
GBP ABRDN PLC ORD GBP0.1396825396	6 153.00	17 654.28	0.02
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	240.00	9 024.27	0.01
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	4 640.00	166 676.91	0.22
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	1 140.00	18 173.95	0.02
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	1 360.00	96 249.32	0.13
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568	820.00	19 611.18	0.03
GBP ASTRAZENCA ORD USD0.25	4 627.00	478 239.31	0.64
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	3 050.00	26 881.76	0.04
GBP AVEVA GROUP ORD GBP0.03556	360.00	14 595.47	0.02
GBP AVIVA ORD GBP0.25	10 871.00	53 137.72	0.07
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	16 970.00	111 125.24	0.15
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	51 382.00	114 440.23	0.15
GBP BARRATT DEVEL ORD GBP0.10	2 726.00	24 285.86	0.03
GBP BP ORD USD0.25	94 206.00	370 831.10	0.49
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	5 837.00	190 035.58	0.25
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	3 333.00	21 079.29	0.03
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	20 142.00	40 674.90	0.05
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	1 140.00	39 172.09	0.05
GBP BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	1 189.00	25 738.46	0.04
USD COCA-COLA EUROPACI COM EUR0.01	510.00	25 082.92	0.03
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	4 407.00	86 659.51	0.12
GBP CRODA INTL ORD GBP0.10609756	394.00	47 490.08	0.06
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	6 640.00	319 187.12	0.42
GBP EVRAZ PLC ORD USD1	3 340.00	23 932.08	0.03
GBP FERGUSON PLC (NEW) ORD GBP0.10	595.00	92 871.00	0.12
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25	16 074.00	307 579.83	0.41
GBP HALMA ORD GBP0.10	1 040.00	39 637.79	0.05
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBP0.10	650.00	17 178.96	0.02
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	62 151.00	332 109.97	0.44
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	2 382.00	45 861.01	0.06
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	3 236.00	19 910.82	0.03
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	392.00	22 321.89	0.03
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	520.00	34 868.87	0.05
GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	526.00	12 817.92	0.02
GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857	6 158.00	24 812.34	0.03
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	1 603.00	14 823.31	0.02
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	21 031.00	74 520.04	0.10
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	212 199.00	120 808.46	0.16
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	930.00	76 761.30	0.10
GBP M&G PLC ORD GBP0.05	10 262.00	24 383.78	0.03
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.076190476	5 411.00	10 305.10	0.01
GBP MONDI ORD EUR0.20	1 188.00	25 837.07	0.04
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	8 782.00	110 851.99	0.15
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1	9 412.00	25 301.11	0.03
GBP NEXT ORD GBP0.10	305.00	29 606.26	0.04
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBP0.02	1 140.00	22 783.63	0.03
GBP PEARSON ORD GBP0.25	2 130.00	15 556.36	0.02
GBP PERSIMMON ORD GBP0.10	850.00	28 913.67	0.04
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	7 452.00	113 119.85	0.15
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	2 049.00	154 772.69	0.21
GBP RELX PLC GBP0.1444	5 649.00	161 610.92	0.22
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01	5 508.00	38 311.83	0.05
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	3 648.00	212 553.08	0.28
GBP SAGE GROUP GBP0.01051948	3 100.00	31 479.89	0.04
GBP SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	4 078.00	13 395.76	0.02
GBP SCHRODERS VTG SHS GBP1	280.00	11 872.28	0.02
GBP SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	451.00	15 830.07	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	3 133.00	48 267.30	0.06
GBP SMITHS GROUP ORD GBP0.375	744.00	13 996.48	0.02
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBP0.269230769	240.00	45 878.84	0.06
GBP SSE PLC ORD GBP0.50	2 790.00	54 796.27	0.07
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15	2 508.00	50 288.28	0.07
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	6 631.00	35 413.65	0.05
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	11 650.00	24 351.69	0.03
GBP TESCO ORD GBP0.0633333	24 632.00	85 049.94	0.11
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	7 224.00	339 473.53	0.45
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05	2 784.00	36 109.65	0.05
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	75 779.00	101 321.14	0.14
GBP WHITBREAD ORD GBP0.76797385	697.00	24 863.13	0.03
GBP WPP PLC ORD GBP0.10	3 640.00	48 534.62	0.07
Total Grossbritannien		5 572 628.36	7.40
Total Aktien		23 197 766.37	30.81
Investment Fonds, closed end			
Grossbritannien			
GBP SEGRO PLC REIT	2 236.00	38 256.35	0.05
Total Grossbritannien		38 256.35	0.05
Total Investment Fonds, closed end		38 256.35	0.05
Medium-Term Notes, fester Zins			
EUR			
EUR BNP PARIBAS HOME LOAN SFH-REG-S 0.875000% 14-14.11.24	500 000.00	515 172.00	0.68
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 2.213000% 14-25.09.26	500 000.00	545 840.00	0.73
EUR ILE DE FRANCE-REG-S 0.625000% 15-23.04.27	500 000.00	516 440.00	0.69
EUR INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 0.500000% 16-26.10.23	500 000.00	508 065.00	0.68
EUR TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.125000% 12-15.03.23	500 000.00	514 819.00	0.68
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.000000% 15-14.03.25	750 000.00	767 970.00	1.02
EUR UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV-REG-S 1.000000% 17-14.02.27	500 000.00	521 537.00	0.69
Total EUR		3 889 843.00	5.17
GBP			
GBP COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.000000% 12-04.09.26	250 000.00	321 612.79	0.43
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.750000% 12-07.12.27	250 000.00	342 666.21	0.45
Total GBP		664 279.00	0.88
Total Medium-Term Notes, fester Zins		4 554 122.00	6.05
Anleihen, fester Zins			
DKK			
DKK DENMARK, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.500000% 19-15.11.29	2 200 000.00	308 357.88	0.41
Total DKK		308 357.88	0.41
EUR			
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF 2.400000% 13-23.05.34	400 000.00	507 067.20	0.67
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.750000% 16-20.10.26	500 000.00	526 645.00	0.70
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.500000% 16-20.02.47	200 000.00	244 243.20	0.32
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.000000% 15-22.06.31	500 000.00	541 510.00	0.72
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.800000% 18-22.06.28	250 000.00	266 579.50	0.35
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 1.250000% 18-22.04.33	500 000.00	559 584.00	0.74
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 0.100000% 20-04.10.40	1 000 000.00	933 280.00	1.24
EUR FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.500000% 19-15.09.29	250 000.00	261 775.00	0.35
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 5.500000% 98-25.04.29	800 000.00	1 130 230.40	1.50
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.250000% 12-25.05.45	500 000.00	771 724.00	1.03
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.500000% 13-25.05.30	500 000.00	605 048.00	0.80
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.500000% 15-25.05.25	500 000.00	516 320.00	0.69
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.500000% 15-25.05.31	500 000.00	564 241.00	0.75
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.500000% 16-25.05.26	800 000.00	830 280.00	1.10
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.250000% 15-25.05.36	650 000.00	720 588.96	0.96
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 2.000000% 17-25.05.48	500 000.00	642 952.00	0.85
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.750000% 17-25.05.28	700 000.00	741 739.60	0.99
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 1.750000% 14-15.02.24	500 000.00	526 000.00	0.70
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.500000% 17-15.08.27	500 000.00	526 525.00	0.70
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 5.625000% 98-04.01.28	500 000.00	686 400.00	0.91
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 4.000000% 05-04.01.37	750 000.00	1 216 855.50	1.62
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 2.500000% 12-04.07.44	200 000.00	312 334.80	0.41
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.900000% 18-15.05.28	600 000.00	638 760.00	0.85
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.000000% 05-01.02.37	1 570 000.00	2 091 174.53	2.78
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.500000% 14-01.03.30	600 000.00	724 020.00	0.96
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.500000% 14-01.12.24	900 000.00	963 252.00	1.28
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.600000% 16-01.06.26	1 200 000.00	1 265 689.20	1.68
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.950000% 16-15.03.23	1 000 000.00	1 016 038.00	1.35
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.450000% 17-01.09.33	250 000.00	281 526.12	0.37
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 1.450000% 20-01.03.36	250 000.00	250 200.00	0.33
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 0.950000% 21-01.12.31	400 000.00	391 912.80	0.52
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.500000% 12-15.01.33	500 000.00	637 415.00	0.85
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.500000% 16-15.07.26	300 000.00	313 052.10	0.42
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.750000% 17-15.07.27	500 000.00	531 349.40	0.71
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.500000% 19-15.01.40	500 000.00	532 350.50	0.71
EUR NOVARTIS FINANCE SA-REG-S 0.125000% 16-20.09.23	650 000.00	654 954.30	0.87
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.875000% 15-15.10.25	500 000.00	561 311.60	0.75
EUR SPAIN, KINGDOM OF 4.700000% 09-30.07.41	300 000.00	492 856.80	0.65
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.950000% 15-30.07.30	1 000 000.00	1 132 480.00	1.50
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.900000% 16-31.10.46	275 000.00	371 410.60	0.49
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.300000% 16-31.10.26	1 250 000.00	1 336 625.00	1.78
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.350000% 17-30.07.33	250 000.00	296 704.00	0.39
EUR SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 1.600000% 15-30.04.25	500 000.00	532 552.00	0.71
Total EUR		28 647 557.11	38.05

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP			
GBP UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 1.25000% 20-22.10.41	185 000.00	222 610.51	0.29
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 00-07.06.32	150 000.00	236 178.47	0.31
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 03-07.03.36	300 000.00	505 199.75	0.67
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.75000% 07-07.12.30	265 000.00	419 643.21	0.56
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 3.25000% 12-22.01.44	600 000.00	999 924.62	1.33
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 16-22.07.47	600 000.00	766 806.74	1.02
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.75000% 18-22.01.49	100 000.00	135 890.87	0.18
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.12500% 20-31.01.24	500 000.00	588 917.17	0.78
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.62500% 20-31.07.35	600 000.00	668 245.99	0.89
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.75000% 16-07.09.37	950 000.00	1 226 835.27	1.63
Total GBP		5 770 252.60	7.66
NOK			
NOK NORWAY, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.50000% 16-19.02.26	1 900 000.00	188 671.03	0.25
Total NOK		188 671.03	0.25
SEK			
SEK SWEDEN, KINGDOM OF 1.00000% 15-12.11.26	5 800 000.00	589 078.62	0.78
Total SEK		589 078.62	0.78
Total Anleihen, fester Zins		35 503 917.24	47.15
Anleihen, Nullcoupon			
DKK			
DKK DENMARK, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.00000% 21-15.11.31	2 000 000.00	267 247.34	0.35
Total DKK		267 247.34	0.35
EUR			
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.05.35	500 000.00	501 447.00	0.67
Total EUR		501 447.00	0.67
Total Anleihen, Nullcoupon		768 694.34	1.02
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		64 062 756.30	85.08
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Aktien			
Grossbritannien			
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.053943	452.00	25 706.20	0.03
Total Grossbritannien		25 706.20	0.03
Total Aktien		25 706.20	0.03
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		25 706.20	0.03
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	20 690.00	5 714 613.17	7.59
EUR ISHARES STOXX EUROPE MID 200 UCITS ETF (DE)	23 070.00	1 322 603.10	1.76
Total Europa		7 037 216.27	9.35
Luxemburg			
EUR NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-BI-BASE CURRENCY-CAPITALI	71 000.00	1 088 430.00	1.44
Total Luxemburg		1 088 430.00	1.44
Total Investment Fonds, open end		8 125 646.27	10.79
Total OGAW/Anderer OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		8 125 646.27	10.79
Total des Wertpapierbestandes		72 214 108.77	95.90
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		2 742 493.48	3.64
Anderer Aktiva und Passiva		344 767.69	0.46
Total des Nettovermögens		75 301 369.94	100.00

Migros Bank (Lux) Fonds 50

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.12.2021	30.6.2021	30.6.2020
Nettovermögen in CHF		243 465 137.32	250 931 817.03	237 966 143.21
Klasse A	LU0261663065			
Aktien im Umlauf		345 547.2450	369 601.1760	398 650.7300
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		179.01	177.72	157.00
Klasse B	LU0261663149			
Aktien im Umlauf		613 365.5260	632 134.0740	680 264.7440
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		296.08	293.05	257.81

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Schweiz	20.98	Anlagefonds	34.78
Nordamerika	13.14	Banken & Kreditinstitute	20.06
Luxemburg	7.27	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9.10
Vereinigte Staaten	6.30	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	6.75
Frankreich	5.84	Nahrungsmittel & Softdrinks	5.42
Deutschland	5.81	Supranationale Organisationen	2.85
Europa	5.17	Chemie	1.84
Pazifik	4.41	Telekommunikation	1.82
Niederlande	4.34	Kantone, Bundesstaaten	1.66
Grossbritannien	3.85	Erdöl	1.48
Kanada	3.72	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.35
Finnland	2.41	Versicherungen	1.34
Global	2.39	Städte, Gemeinden	1.27
Österreich	2.31	Computer & Netzwerkausrüster	1.05
Schweden	1.41	Uhren & Schmuck	0.77
Australien	1.34	Elektrische Geräte & Komponenten	0.76
Neuseeland	1.27	Baugewerbe & Baumaterial	0.54
Südkorea	1.14	Elektronik & Halbleiter	0.53
Spanien	1.06	Energie- & Wasserversorgung	0.50
Vereinigte Arabische Emirate	1.03	Gastgewerbe & Freizeit	0.49
Chile	0.79	Biotechnologie	0.48
Norwegen	0.71	Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.46
Dänemark	0.52	Tabak & alkoholische Getränke	0.44
Supranational	0.41	Internet, Software & IT-Dienste	0.42
Italien	0.41	Maschinen & Apparate	0.39
Venezuela	0.21	Fahrzeuge	0.33
Jersey	0.21	Verkehr & Transport	0.30
Irland	0.19	Detailhandel, Warenhäuser	0.28
Belgien	0.13	Diverse Dienstleistungen	0.24
Portugal	0.03	Nichteisenmetalle	0.20
Isle of Man	0.01	Diverse Investitionsgüter	0.15
Total	98.81	Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.13
		Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.12
		Diverse Konsumgüter	0.11
		Immobilien	0.09
		Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.08
		Diverse Handelsfirmen	0.07
		Gummi & Reifen	0.04
		Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.04
		Bergbau, Kohle & Stahl	0.03
		Landwirtschaft & Fischerei	0.02
		Gesundheits- & Sozialwesen	0.02
		Umwelt & Recycling	0.01
		Total	98.81

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.12.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	208 714 531.28
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	31 845 784.21
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	240 560 315.49
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 686 136.42
Forderungen aus Zeichnungen	41 703.78
Zinsforderungen aus Wertpapieren	322 232.20
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	206.82
Forderungen aus Dividenden	25 235.60
Sonstige Forderungen	59 659.57
Total Aktiva	243 695 489.88
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-43 120.38
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-121 828.20
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-28 212.35
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-37 191.63
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-187 232.18
Total Passiva	-230 352.56
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	243 465 137.32

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.7.2021-31.12.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	41.35
Zinsen auf Wertpapiere	312 015.18
Dividenden	327 475.80
Total Erträge	639 532.33
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 284 104.82
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-56 714.76
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 523.57
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 711.33
Total Aufwendungen	-1 347 054.48
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-707 522.15
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 485 719.50
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-5 577.19
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 480 142.31
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	1 772 620.16
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	768 274.36
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-453.52
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	767 820.84
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 540 441.00

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.7.2021-31.12.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	250 931 817.03
Zeichnungen	1 775 156.97
Rücknahmen	-11 588 757.05
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-9 813 600.08
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-193 520.63
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-707 522.15
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 480 142.31
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	767 820.84
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 540 441.00
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	243 465 137.32

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.7.2021-31.12.2021
Klasse	A
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	369 601.1760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 965.6630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 019.5940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	345 547.2450
Klasse	B
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	632 134.0740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 637.0590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 405.6070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	613 365.5260

Jährliche Ausschüttung¹

Migros Bank (Lux) Fonds 50	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
A	26.10.2021	28.10.2021	CHF	0.55

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2021

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	47 900.94	0.02
EUR OMV AG NPV(VAR)	756.00	39 127.67	0.01
EUR RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)	800.00	21 452.65	0.01
EUR VOESTALPINE AG NPV	664.00	22 016.32	0.01
Total Österreich		130 497.58	0.05
Belgien			
EUR AGEAS NPV	502.00	23 692.93	0.01
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	2 129.00	117 292.18	0.05
EUR COLRUYT SA NPV	150.00	5 791.10	0.00
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	330.00	33 564.12	0.02
EUR KBC GROUP NV NPV	560.00	43 785.63	0.02
EUR PROXIMUS SA NPV	450.00	7 991.90	0.00
EUR SOLVAY SA NPV	212.00	22 449.85	0.01
EUR UCB NPV	430.00	44 710.81	0.02
EUR UMICORE NPV	590.00	21 855.20	0.01
Total Belgien		321 133.72	0.14
Dänemark			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	20.00	65 338.38	0.03
DKK AMBU A/S SER'B'DKK0.5	770.00	18 558.05	0.01
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	180.00	28 323.98	0.01
DKK CHR. HANSEN HLDG DKK10	330.00	23 694.85	0.01
DKK COLOPLAST DKK1 B	420.00	67 347.29	0.03
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	2 687.00	42 281.41	0.02
DKK DEMANT A/S DKK0.20	360.00	16 806.31	0.01
DKK DSV PANALPINA A/S DKK1	650.00	138 321.63	0.06
DKK GENMAB AS DKK1 (BEARER)	150.00	54 959.47	0.02
DKK GN STORE NORD DKK4	200.00	11 459.99	0.00
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	5 530.00	566 249.72	0.23
DKK NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)	280.00	20 955.09	0.01
DKK ØRSTED A/S DKK10	570.00	66 322.50	0.03
DKK PANDORA A/S DKK1	325.00	36 918.97	0.01
DKK ROCKWOOL INTL SER'B'DKK10	20.00	7 968.77	0.00
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	3 450.00	96 126.83	0.04
Total Dänemark		1 261 633.24	0.52
Finnland			
EUR ELISA OYJ NPV	460.00	25 795.40	0.01
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	1 114.00	31 154.07	0.01
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	730.00	22 192.68	0.01
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	1 100.00	71 851.46	0.03
EUR NESTE OIL OYJ NPV	1 240.00	55 710.58	0.03
EUR NOKIA OYJ NPV	16 461.00	95 071.40	0.04
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	164.00	1 832.86	0.00
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	9 097.00	101 161.92	0.04
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	1 647.00	75 190.82	0.03
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	1 773.00	29 650.98	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	1 170.00	40 563.79	0.02
Total Finnland		550 175.96	0.23
Frankreich			
EUR ACCOR EUR3	414.00	12 204.20	0.01
EUR ADP EUR3	200.00	23 479.38	0.01
EUR AIR LIQUIDE(L) EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 350.00	214 466.42	0.09
EUR ALSTOM EUR7.00	601.00	19 441.69	0.01
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	330.00	24 807.22	0.01
EUR ARKEMA EUR10	170.00	21 815.83	0.01
EUR AXA EUR2.29	5 408.00	146 729.01	0.06
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	140.00	18 118.29	0.01
EUR BNP PARIBAS EUR2	3 516.00	221 393.48	0.09
EUR BOUYGUES EUR1	773.00	25 221.96	0.01
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	1 080.00	32 653.95	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	450.00	100 481.59	0.04
EUR CARREFOUR EUR2.50	1 481.00	24 713.98	0.01
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	1 482.00	95 006.88	0.04
EUR CNP ASSURANCES EUR1	1 110.00	25 015.49	0.01
EUR COVIVIO EUR3	140.00	10 473.50	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	4 081.00	53 068.53	0.02
EUR DANONE EURO.25	1 828.00	103 398.92	0.04
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	1 630.00	88 348.47	0.04
EUR EDENRED EUR2	607.00	25 516.46	0.01
EUR EDF EURO.5	1 658.00	17 746.45	0.01
EUR EIFFAGE EUR4	290.00	27 181.99	0.01
EUR ENGIE EUR1	5 852.00	78 911.78	0.03
EUR ESSLORLUXOTTICA EURO.18	921.00	178 683.72	0.07
EUR GECINA EUR7.50	90.00	11 460.96	0.00
EUR HERMES INTL NPV	98.00	155 971.06	0.06
EUR KERING EUR4	225.00	164 803.80	0.07
EUR KLEPIERRE EUR1.40	670.00	14 474.63	0.01
EUR LEGRAND SA EUR4	680.00	72 502.17	0.03
EUR L'OREAL EURO.20	770.00	332 660.65	0.14
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	842.00	634 268.63	0.26
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	420.00	62 732.22	0.03
EUR ORANGE EUR4	4 427.00	43 178.18	0.02
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	597.00	130 831.23	0.05
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	642.00	39 380.70	0.01
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	110.00	24 391.20	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR RENAULT SA EUR3.81	1 270.00	40 194.87	0.02
EUR SAFRAN EURO.20	1 870.00	208 604.04	0.08
EUR SANOFI EUR2	3 762.00	345 287.77	0.14
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	60.00	29 990.61	0.01
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	1 636.00	292 346.85	0.12
EUR SOC GENERALE EUR1.25	2 120.00	66 350.08	0.03
EUR SODEXO EUR4	214.00	17 087.15	0.01
EUR SUEZ EUR4	873.00	17 919.48	0.01
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	170.00	69 049.69	0.03
EUR THALES EUR3	700.00	54 253.33	0.02
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	11 939.00	552 104.86	0.23
EUR UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	460.00	20 528.60	0.01
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	320.00	20 431.41	0.01
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	690.00	19 003.38	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	1 660.00	55 488.01	0.02
EUR VINCI EUR2.50	1 484.00	142 864.09	0.06
EUR VIVENDI SA EUR5.50	2 532.00	31 194.09	0.01
EUR WORLDLINE EURO.68	453.00	23 004.33	0.01
Total Frankreich		5 281 237.26	2.17
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	577.00	151 379.21	0.06
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	1 181.00	254 102.28	0.10
EUR BASF SE NPV	2 650.00	169 636.97	0.07
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	1 485.00	136 159.32	0.06
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	110.00	8 354.56	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	90.00	8 428.33	0.00
EUR BRENNTAG AG	430.00	35 456.77	0.01
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	180.00	34 476.14	0.01
EUR COMMERZBANK AG NPV	3 450.00	23 911.51	0.01
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	340.00	32 802.12	0.01
EUR COVESTRO AG NPV	360.00	20 217.55	0.01
EUR DAIMLER AG ORD NPV(REGD)	4 169.00	291 971.91	0.12
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	2 085.00	69 759.09	0.03
EUR DELIVERY HERO SE NPV	370.00	37 571.15	0.02
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	5 909.00	67 459.56	0.03
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	474.00	72 246.66	0.03
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	1 860.00	11 910.45	0.01
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	3 078.00	180 323.01	0.07
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	9 267.00	156 514.11	0.06
EUR E.ON SE NPV	7 640.00	96 515.05	0.04
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	400.00	11 799.79	0.01
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	484.00	28 655.79	0.01
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	1 170.00	42 915.67	0.02
EUR FUCHS PETROLUB SE PRF NPV (REG)	190.00	7 859.06	0.00
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	170.00	29 443.00	0.01
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	410.00	25 285.61	0.01
EUR HELLOFRESH SE NPV	340.00	23 793.96	0.01
EUR HENKEL AG & CO KGAA	320.00	22 778.94	0.01
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	447.00	32 949.45	0.02
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	4 270.00	180 338.64	0.07
EUR KION GROUP AG NPV	230.00	22 992.80	0.01
EUR KNORR BREMSE AG NPV	100.00	9 004.23	0.00
EUR LANXESS AG NPV	200.00	11 294.14	0.01
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	160.00	20 341.89	0.01
EUR MERCK KGAA NPV	420.00	98 787.47	0.04
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	280.00	52 048.38	0.02
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	391.00	105 538.57	0.04
EUR NEMETSCHEK SE ORD NPV	270.00	31 557.28	0.01
EUR PUMA SE NPV	290.00	32 302.28	0.01
EUR RWE AG (NEU) NPV	1 725.00	63 845.06	0.03
EUR SAP AG ORD NPV	3 177.00	411 155.76	0.17
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	120.00	74 006.68	0.03
EUR SCOUT24 AG NPV	400.00	25 456.37	0.01
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	2 337.00	369 715.45	0.15
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	888.00	20 693.27	0.01
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	400.00	54 004.65	0.02
EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV	7 940.00	20 082.37	0.01
EUR UNITED INTERNET AG NPV(REGD)	510.00	18 463.75	0.01
EUR VONOVIA SE NPV	1 400.00	70 355.25	0.03
EUR ZALANDO SE NPV	580.00	42 753.20	0.02
Total Deutschland		3 819 414.51	1.56
Irland			
EUR CRH ORD EUR0.32	2 191.00	105 610.92	0.04
GBP DCC ORD EURO.25	120.00	8 959.62	0.00
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	2 570.00	115 194.52	0.05
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	573.00	82 527.02	0.04
EUR KERRY GROUP A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	380.00	44 591.14	0.02
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	650.00	70 717.90	0.03
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	550.00	27 605.37	0.01
Total Irland		455 206.49	0.19
Isle of Man			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	1 620.00	33 647.44	0.01
Total Isle of Man		33 647.44	0.01
Italien			
EUR AMPLIFON EURO.02	570.00	28 024.50	0.01
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	3 510.00	67 755.84	0.03
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	2 050.00	27 305.66	0.01
EUR DIASORIN SPA EUR1	60.00	10 410.30	0.00
EUR ENEL EUR1	23 009.00	167 983.68	0.07
EUR ENI SPA EUR1	12 075.00	152 892.11	0.06

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	618.00	145 678.88	0.06
EUR INTESA SANPAOLO NPV	54 083.00	127 431.84	0.05
EUR MONCLER SPA NPV	730.00	48 424.51	0.02
EUR NEXI SPA NPV	1 670.00	24 208.11	0.01
EUR RECORDATI EURO.125	520.00	30 442.37	0.01
EUR SNAM EUR1	7 320.00	40 198.85	0.02
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	45 463.00	20 453.83	0.01
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	2 450.00	18 059.54	0.01
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	5 830.00	81 816.75	0.04
Total Italien		991 086.77	0.41
Luxemburg			
EUR AROUNDTOWN SA EURO.01	3 670.00	20 230.40	0.01
EUR EUROFINIS SCIENTIFI EURO.01	320.00	36 074.94	0.01
Total Luxemburg		56 305.34	0.02
Niederlande			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	1 800.00	24 089.47	0.01
EUR ADYEN NV EURO.01	60.00	143 705.00	0.06
EUR AEGON NV EURO.12	8 238.00	37 498.14	0.02
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	380.00	37 995.98	0.02
EUR ARGEN X NV EURO.10	140.00	45 738.17	0.02
EUR ASM INTL NV EURO.04	80.00	32 220.42	0.01
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	1 305.00	955 591.62	0.39
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	3 122.00	55 219.59	0.02
EUR EURONEXT EUR1.60	270.00	25 528.39	0.01
EUR EXOR NV EURO.01	310.00	25 362.70	0.01
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	320.00	26 907.00	0.01
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	706.00	72 318.94	0.03
EUR IMCD NV EURO.16	190.00	38 330.66	0.02
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	12 220.00	155 006.64	0.06
EUR JUST EAT TAKEAWAY EURO.04	190.00	9 542.31	0.00
EUR KON KPN NV EURO.04	5 520.00	15 614.51	0.01
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	3 435.00	107 256.76	0.04
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	648.00	132 943.44	0.05
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	768.00	37 886.64	0.02
EUR PROSUS N.V. EURO.05	1 950.00	148 568.22	0.06
EUR QIAGEN NV EURO.01	880.00	44 670.09	0.02
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	230.00	14 308.54	0.01
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	1 949.00	87 584.65	0.04
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	2 532.00	65 011.73	0.03
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	718.00	77 074.54	0.03
Total Niederlande		2 415 974.15	1.00
Norwegen			
NOK AKER BP ASA NOK1	380.00	10 663.96	0.00
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	2 450.00	51 135.49	0.02
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	5 001.00	121 896.10	0.05
NOK MOWI ASA NOK7.50	970.00	20 916.99	0.01
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	7 668.00	55 080.37	0.02
NOK ORKLA ASA NOK1.25	1 330.00	12 142.62	0.01
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	1 404.00	20 106.45	0.01
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	592.00	27 219.91	0.01
Total Norwegen		319 161.89	0.13
Portugal			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	6 900.00	34 546.40	0.02
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	1 110.00	9 799.17	0.00
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	1 300.00	27 074.86	0.01
Total Portugal		71 420.43	0.03
Spanien			
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	1 292.00	31 553.59	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR10	220.00	31 640.18	0.01
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	1 310.00	80 953.51	0.03
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	52 706.00	160 586.10	0.07
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	21 599.00	117 495.08	0.05
EUR CAIXABANK SA EUR1	13 708.00	34 287.68	0.02
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	920.00	48 788.20	0.02
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	1 430.00	32 449.42	0.01
EUR ENAGAS SA EUR1.50	960.00	20 292.15	0.01
EUR ENDESA SA EUR1.2	460.00	9 628.00	0.00
EUR FERROVIAL SA EURO.2	1 178.00	33 639.63	0.01
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	1 080.00	18 884.01	0.01
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	17 030.00	183 692.79	0.08
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	2 875.00	84 989.71	0.04
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	1 180.00	35 005.00	0.02
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	960.00	18 924.42	0.01
EUR REPSOL SA EUR1	7 508.00	81 186.73	0.03
EUR TELEFONICA SA EUR1	14 614.00	58 328.68	0.02
Total Spanien		1 082 324.88	0.45
Schweden			
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 700.00	102 844.72	0.04
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	2 118.00	133 388.41	0.05
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 134.00	60 735.77	0.02
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	1 130.00	39 801.83	0.02
SEK ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	530.00	11 707.58	0.00
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 838.00	42 395.20	0.02
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	1 134.00	21 877.20	0.01
SEK EQT AB NPV	600.00	29 768.35	0.01
SEK ERICSSON SER'B' NPV	9 307.00	93 465.93	0.04
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	2 130.00	63 320.84	0.02
SEK EVOLUTION AB NPV	470.00	60 836.32	0.03
SEK GETINGE AB SER'B'NPV	790.00	31 411.65	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	2 466.00	44 194.15	0.02
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	5 880.00	85 004.03	0.03
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV	56.00	1 625.32	0.00
SEK INVESTOR AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 650.00	39 619.68	0.02
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	6 440.00	147 604.92	0.06
SEK KINNEVIK AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	770.00	25 009.99	0.01
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	760.00	20 704.20	0.01
SEK LUNDBERGFÖRETAGEN SER'B'NPV	240.00	12 269.63	0.01
SEK LUNDIN ENERGY AB NPV	380.00	12 409.52	0.01
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 000.00	41 286.22	0.02
SEK SAGAX AB NPV B	530.00	16 267.93	0.01
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	3 761.00	95 607.79	0.04
SEK SINCH AB NPV (POST SPLIT)	1 460.00	16 911.60	0.01
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	4 349.00	55 080.67	0.02
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	952.00	22 437.81	0.01
SEK SKF AB SER'B'NPV	1 633.00	35 250.89	0.01
SEK SVENSKA CELLULOZA SER'B'NPV	1 500.00	24 266.04	0.01
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	3 640.00	35 847.86	0.01
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	2 540.00	46 547.92	0.02
SEK SWEDISH MATCH NPV (POST SPLIT)	5 400.00	39 138.44	0.02
SEK TELE2 AB SHS	970.00	12 602.44	0.01
SEK TELIA COMPANY AB NPV	10 835.00	38 605.58	0.01
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 950.00	104 437.54	0.04
Total Schweden		1 664 283.97	0.68
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	41 775.00	1 457 947.50	0.60
CHF ALCON AG CHF0.04	12 225.00	987 046.50	0.40
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	310.00	46 221.00	0.02
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	730.00	23 017.95	0.01
CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	56 415.00	500 513.88	0.21
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	65.00	66 365.00	0.03
CHF GIVAUDAN AG CHF10	195.00	934 440.00	0.38
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	39 256.00	181 648.68	0.07
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	12 110.00	563 236.10	0.23
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	875.00	257 600.00	0.11
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	50.00	631 500.00	0.26
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	1 885.00	1 435 616.00	0.59
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	77 415.00	9 865 767.60	4.05
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	65 780.00	5 280 818.40	2.17
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	570.00	862 125.00	0.35
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	13 665.00	1 871 421.75	0.77
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	19 180.00	7 271 138.00	2.99
CHF SGS LTD CHF1(REGD)	102.00	310 794.00	0.13
CHF SIKA AG CHF0.01 (REGD)	3 280.00	1 247 056.00	0.51
USD SPICE PRIV EQTY CHF10	11 804.00	168 856.87	0.07
CHF SWISS RE AG CHF0.10	6 080.00	548 780.80	0.23
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	415.00	215 559.00	0.09
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	89 120.00	1 463 350.40	0.60
CHF ZÜRICH INSURANCE GRP CHF0.10	3 900.00	1 561 560.00	0.64
Total Schweiz		37 750 380.43	15.51
Grossbritannien			
GBP 3i GROUP ORD GBP0.738636	2 903.00	51 912.06	0.02
GBP ABRDN PLC ORD GBP0.1396825396	10 492.00	31 192.34	0.01
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	340.00	13 246.66	0.01
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	4 982.00	185 433.38	0.08
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	1 110.00	18 335.56	0.01
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	1 440.00	105 596.13	0.04
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568	602.00	14 918.08	0.01
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	4 632.00	496 067.82	0.20
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	1 550.00	14 155.21	0.01
GBP AVIVA ORD GBP0.25	9 869.00	49 984.28	0.02
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	15 626.00	106 024.30	0.04
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	57 517.00	132 736.60	0.05
GBP BARRATT DEVEL ORD GBP0.10	1 165.00	10 754.26	0.00
GBP BP ORD USD0.25	98 534.00	401 892.99	0.17
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	6 205.00	209 321.45	0.09
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	1 830.00	11 992.19	0.01
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	17 626.00	36 881.14	0.02
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	1 190.00	42 368.75	0.02
GBP BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	867.00	19 446.73	0.01
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	210.00	10 701.73	0.00
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	5 168.00	105 298.56	0.04
GBP CRODA INTL ORD GBP0.10609756	372.00	46 459.69	0.02
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	7 128.00	355 035.44	0.15
GBP FERGUSON PLC (NEW) ORD GBP0.10	664.00	107 388.55	0.04
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25	18 864.00	374 019.63	0.15
GBP HALMA ORD GBP0.10	960.00	37 911.77	0.02
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBP0.10	710.00	19 443.23	0.01
GBP HSBG HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	61 309.00	339 457.00	0.14
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	1 619.00	32 297.99	0.01
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	3 102.00	19 776.48	0.01
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	507.00	29 914.35	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	430.00	29 876.50	0.01
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBP0.0005	5 750.00	15 455.34	0.01
GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	361.00	9 115.19	0.00
GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857	4 564.00	19 054.63	0.01
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	2 527.00	24 212.73	0.01
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	16 439.00	60 355.28	0.02
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	228 078.00	134 543.94	0.06
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	880.00	75 260.79	0.03
GBP M&G PLC ORD GBP0.05	9 675.00	23 820.28	0.01
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.076190476	6 705.00	13 231.23	0.01
GBP MONDI ORD EURO.20	1 136.00	25 599.53	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	9 455.00	123 662.58	0.05
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1	10 373.00	28 892.74	0.01
GBP NEXT ORD GBP0.10	323.00	32 487.25	0.01
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBP0.02	1 610.00	33 340.39	0.01
GBP PEARSON ORD GBP0.25	2 353.00	17 806.44	0.01
GBP PERSIMMON ORD GBP0.10	740.00	26 082.11	0.01
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	7 665.00	120 560.45	0.05
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	2 165.00	169 448.21	0.07
GBP RELX PLC GBP0.1444	5 284.00	156 634.95	0.06
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01	1 447.00	10 428.80	0.00
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	4 218.00	254 651.29	0.10
GBP SAGE GROUP GBP0.01051948	2 740.00	28 830.27	0.01
GBP SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	5 020.00	17 086.41	0.01
GBP SCHROEDERS VTG SHS GBP1	210.00	9 226.18	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	271.00	9 856.04	0.00
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	2 691.00	42 956.91	0.02
GBP SMITHS GROUP ORD GBP0.375	1 823.00	35 535.24	0.01
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBP0.269230769	80.00	15 845.94	0.01
GBP SSE PLC ORD GBP0.50	2 475.00	50 367.31	0.02
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15	2 433.00	50 548.48	0.02
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	9 052.00	50 091.38	0.02
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	13 060.00	28 286.11	0.01
GBP TESCO ORD GBP0.0633333	20 967.00	75 013.14	0.03
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	7 401.00	360 367.25	0.15
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05	1 296.00	17 417.50	0.01
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	77 469.00	107 326.22	0.04
GBP WHITBREAD ORD GBP0.76797385	421.00	15 560.79	0.01
GBP WPP PLC ORD GBP0.10	2 836.00	39 181.69	0.02
Total Grossbritannien		5 787 981.86	2.37
Total Aktien		61 991 865.92	25.47
Investment Fonds, closed end			
Grossbritannien			
GBP SEGRO PLC REIT	3 200.00	56 729.44	0.02
Total Grossbritannien		56 729.44	0.02
Total Investment Fonds, closed end		56 729.44	0.02
Notes, fester Zins			
CHF			
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 14-04.02.25	1 000 000.00	1 065 000.00	0.44
Total CHF		1 065 000.00	0.44
Total Notes, fester Zins		1 065 000.00	0.44
Medium-Term Notes, fester Zins			
CHF			
CHF AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 2.62500% 10-18.02.25	500 000.00	547 250.00	0.22
CHF AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 1.87500% 10-12.11.29	1 500 000.00	1 713 000.00	0.70
CHF AKADEMISKA HUS AB 0.25000% 15-17.11.25	750 000.00	765 000.00	0.31
CHF AKADEMISKA HUS AB 0.30000% 17-08.10.29	1 000 000.00	1 014 500.00	0.42
CHF AUCLAND COUNCIL 1.12500% 13-07.02.24	3 000 000.00	3 100 500.00	1.27
CHF BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.25000% 19-29.10.25	500 000.00	497 906.25	0.20
CHF BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.13500% 19-29.08.29	500 000.00	479 468.75	0.20
CHF BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.20000% 19-19.11.27	750 000.00	745 500.00	0.31
CHF BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.25250% 19-12.06.26	750 000.00	754 500.00	0.31
CHF BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.30000% 15-16.09.22	1 000 000.00	1 006 200.00	0.41
CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.40000% 19-12.02.24	1 000 000.00	1 013 000.00	0.42
CHF BERLIN HYP AG 0.25000% 20-11.09.28	1 000 000.00	1 004 500.00	0.41
CHF BERLIN HYP AG 0.25000% 21-04.10.29	1 000 000.00	998 000.00	0.41
CHF BPCE SA-REG-S 0.50000% 19-08.11.23	1 500 000.00	1 524 000.00	0.63
CHF CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.05000% 19-15.10.26	500 000.00	498 750.00	0.20
CHF CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.10000% 18-30.04.25	1 000 000.00	1 013 000.00	0.42
CHF CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.60000% 19-30.01.25	1 000 000.00	1 021 000.00	0.42
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 0.37100% 16-26.08.22	1 000 000.00	1 006 000.00	0.41
CHF CITIGROUP INC-REG-S 0.75000% 19-02.04.26	750 000.00	768 000.00	0.32
CHF CITIGROUP INC-REG-S 0.25000% 21-30.08.29	500 000.00	489 750.00	0.20
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.15750% 21-08.12.31	750 000.00	748 043.20	0.31
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.50000% 15-16.03.27	2 000 000.00	2 063 000.00	0.85
CHF DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.25000% 18-14.11.22	1 500 000.00	1 509 750.00	0.62
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.37500% 13-24.07.23	2 000 000.00	2 059 000.00	0.85
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 0.10000% 15-01.12.25	1 000 000.00	1 012 000.00	0.42
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30	2 000 000.00	2 049 000.00	0.84
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 21-28.01.36	750 000.00	719 250.00	0.30
CHF DEUTSCHE BANK AG 0.62500% 15-19.12.23	1 000 000.00	1 009 500.00	0.41
CHF DEUTSCHE BANK AG-REG-S 0.62500% 18-08.02.23	1 000 000.00	1 006 400.00	0.41
CHF DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-13.03.24	1 000 000.00	1 007 000.00	0.41
CHF ELI LILLY & CO-REG-S 0.15000% 16-24.05.24	1 000 000.00	1 011 000.00	0.42
CHF ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.55000% 17-03.09.24	1 000 000.00	1 018 500.00	0.42
CHF ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28	2 000 000.00	1 995 000.00	0.82
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 0.17000% 17-18.07.25	500 000.00	505 718.75	0.21
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.38250% 18-11.07.24	750 000.00	762 375.00	0.31
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.07000% 19-18.10.27	500 000.00	494 468.75	0.20
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.06800% 21-31.03.27	500 000.00	497 593.75	0.20
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC 0.14750% 21-17.11.26	500 000.00	501 240.00	0.21
CHF GLENCORE FINANCE EUROPE LTD-REG-S 0.35000% 19-10.09.25	500 000.00	499 250.00	0.21
CHF GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.50000% 17-04.12.24	500 000.00	507 500.00	0.21
CHF HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.32000% 21-03.11.27	1 400 000.00	1 400 000.00	0.58
CHF HYPO NOE GRUPPE BANK AG 0.12500% 16-17.10.23	1 000 000.00	1 005 500.00	0.41

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF HYPO NOE GRUPPE BANK AG-REG-S 0.10000% 19-27.11.24	500 000.00	501 750.00	0.21
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 20-27.03.30	750 000.00	732 375.00	0.30
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 21-23.08.28	750 000.00	739 875.00	0.30
CHF JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.30000% 18-18.12.23	1 000 000.00	1 007 000.00	0.41
CHF JPMORGAN CHASE & CO 0.50000% 15-04.12.23	1 000 000.00	1 015 000.00	0.42
CHF KOREA WATER RESOURCES CORP-REG-S 0.15000% 18-20.09.23	1 000 000.00	1 009 250.00	0.41
CHF MANITOBA, PROVINCE OF-REG-S 0.80000% 19-15.03.39	500 000.00	537 500.00	0.22
CHF MCDONALD'S CORP 0.17000% 16-04.10.24	1 000 000.00	1 007 000.00	0.41
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 0.30000% 17-19.01.26	1 000 000.00	1 011 000.00	0.42
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.55000% 17-22.11.32	750 000.00	776 250.00	0.32
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.35000% 18-12.12.23	1 000 000.00	1 008 500.00	0.41
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31	750 000.00	753 000.00	0.31
CHF MUNICIPALITY FINANCE PLC 2.37500% 11-30.03.26	1 000 000.00	1 114 500.00	0.46
CHF MUNICIPALITY FINANCE PLC 1.37500% 12-08.06.27	2 000 000.00	2 171 000.00	0.89
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29	500 000.00	494 750.00	0.20
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 2.62500% 07-07.02.22	2 000 000.00	2 006 200.00	0.82
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 0.62500% 17-21.08.37	500 000.00	535 500.00	0.22
CHF NESTLE HOLDINGS INC 0.25000% 17-04.10.27	500 000.00	507 500.00	0.21
CHF NORDEA BANK ABP 0.25000% 15-27.11.23	1 000 000.00	1 011 000.00	0.42
CHF NORDEA BANK ABP 0.55000% 15-23.06.25	1 000 000.00	1 023 500.00	0.42
CHF ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 0.05000% 21-12.05.33	1 000 000.00	981 000.00	0.40
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.10000% 18-18.07.23	1 000 000.00	1 008 000.00	0.41
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.20000% 21-22.09.31	1 000 000.00	977 500.00	0.40
CHF SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.15000% 19-10.12.24	750 000.00	754 500.00	0.31
CHF SPAREBANK 1 NORD NORGE-REG-S 0.12500% 21-15.09.28	400 000.00	397 400.00	0.16
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24	2 000 000.00	2 064 000.00	0.85
CHF TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 0.62500% 16-23.06.23	1 000 000.00	1 010 500.00	0.42
CHF VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23	500 000.00	504 700.00	0.21
CHF VODAFONE GROUP PLC 0.50000% 16-19.09.31	1 500 000.00	1 491 750.00	0.61
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.30000% 17-28.11.25	1 000 000.00	1 014 500.00	0.42
Total CHF		72 507 214.45	29.78
Total Medium-Term Notes, fester Zins		72 507 214.45	29.78
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
CHF			
CHF KOREA RAILROAD CORP 0.00000% 19-19.11.24	500 000.00	502 125.00	0.21
Total CHF		502 125.00	0.21
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		502 125.00	0.21
Anleihen, fester Zins			
CHF			
CHF AMGEN INC 0.41000% 16-08.03.23	1 000 000.00	1 007 900.00	0.41
CHF APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24	2 500 000.00	2 551 250.00	1.05
CHF AT&T INC-REG-S 1.87500% 14-04.12.30	1 000 000.00	1 112 500.00	0.46
CHF BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.37500% 15-19.05.22	950 000.00	953 135.00	0.39
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.30000% 17-07.04.25	500 000.00	504 250.00	0.21
CHF DH SWITZERLAND FINANCE SA-REG-S 1.12500% 15-08.12.28	1 500 000.00	1 582 500.00	0.65
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-21.02.28	2 000 000.00	2 194 000.00	0.90
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 12-02.04.26	2 000 000.00	2 170 000.00	0.89
CHF FIRST GULF BANK PJSC 0.62500% 15-27.05.22	1 000 000.00	1 005 200.00	0.41
CHF GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S 1.45000% 18-06.03.23	500 000.00	501 093.75	0.21
CHF MONDELEZ INTL-REG-S 1.12500% 15-30.12.25	2 000 000.00	2 080 000.00	0.85
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 20-18.09.28	1 000 000.00	1 002 000.00	0.41
CHF NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.20000% 16-07.11.31	1 000 000.00	999 000.00	0.41
CHF NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.25000% 17-19.01.29	1 000 000.00	1 011 500.00	0.41
CHF NIEDEROESTERREICH, LAND 0.35000% 15-22.09.23	500 000.00	506 500.00	0.21
CHF UBS AG/LONDON-REG-S 0.17000% 20-13.05.22	600 000.00	601 560.00	0.25
Total CHF		19 782 388.75	8.12
Total Anleihen, fester Zins		19 782 388.75	8.12
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		155 905 323.56	64.04
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Aktien			
Grossbritannien			
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.053943	443.00	26 105.38	0.01
Total Grossbritannien		26 105.38	0.01
Total Aktien		26 105.38	0.01
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		26 105.38	0.01
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	11 910.00	3 408 512.10	1.40
EUR ISHARES STOXX EUROPE MID 200 UCITS ETF (DE)	22 700.00	1 348 449.01	0.55
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPEAN CURRENCIES BOND I	91 390.00	7 833 950.80	3.22
Total Europa		12 590 911.91	5.17

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Global			
USD ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF DIST-ETF	37 155.00	1 607 546.66	0.66
USD UBS ETF - MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF-A	38 400.00	4 217 472.81	1.73
Total Global		5 825 019.47	2.39
Luxemburg			
CHF NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP	206 000.00	3 510 240.00	1.44
CHF UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF SUSTAINABLE Q-ACC	70 000.00	6 630 400.00	2.73
Total Luxemburg		10 140 640.00	4.17
Nordamerika			
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICACURRENCIESBOND I	34 010.00	3 016 006.80	1.24
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I	109 430.00	28 974 875.40	11.90
Total Nordamerika		31 990 882.20	13.14
Pazifik			
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICCURRENCIESBOND I	30 548.00	2 530 596.32	1.04
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I	69 490.00	8 215 802.70	3.37
Total Pazifik		10 746 399.02	4.41
Schweiz			
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I	34 405.00	13 335 033.95	5.48
Total Schweiz		13 335 033.95	5.48
Total Investment Fonds, open end		84 628 886.55	34.76
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		84 628 886.55	34.76
Total des Wertpapierbestandes		240 560 315.49	98.81
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		2 686 136.42	1.10
Andere Aktiva und Passiva		218 685.41	0.09
Total des Nettovermögens		243 465 137.32	100.00

Migros Bank (Lux) Fonds InterBond

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.12.2021	30.6.2021	30.6.2020
Nettovermögen in CHF		52 945 349.31	59 426 887.19	65 918 782.54
Klasse A	LU0261663578			
Aktien im Umlauf		368 059.4060	388 347.3000	438 756.1510
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		71.50	75.89	76.72
Klasse B	LU0261663651			
Aktien im Umlauf		180 119.0680	192 233.3660	206 479.8430
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		147.83	155.83	156.22

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Italien	10.86	Länder- & Zentralregierungen	78.53
Frankreich	9.71	Anlagefonds	9.32
Vereinigte Staaten	9.55	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.49
Schweiz	9.32	Kantone, Bundesstaaten	2.47
Grossbritannien	8.14	Banken & Kreditinstitute	2.33
Spanien	8.01	Supranationale Organisationen	0.94
Deutschland	7.66	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.69
Dänemark	7.04	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.48
Kanada	6.41	Total	97.25
Niederlande	5.54		
Schweden	4.90		
Australien	3.20		
Österreich	2.35		
Portugal	1.10		
Belgien	1.04		
Irland	1.00		
Luxemburg	0.94		
Norwegen	0.48		
Total	97.25		

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.12.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	53 969 469.10
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-2 481 024.70
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	51 488 444.40
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 195 599.64
Zinsforderungen aus Wertpapieren	316 118.52
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	497.76
Total Aktiva	53 000 660.32
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-2.43
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 585.63
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-35 487.20
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 105.16
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-10 130.59
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-52 722.95
Total Passiva	-55 311.01
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	52 945 349.31

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.7.2021-31.12.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	107.64
Zinsen auf Wertpapiere	450 211.59
Total Erträge	450 319.23
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-326 749.08
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 755.32
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-830.88
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-26.08
Total Aufwendungen	-341 361.36
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	108 957.87
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-100 305.36
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	23.23
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-19 607.74
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-119 889.87
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-10 932.00
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-2 912 365.60
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 912 365.60
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-2 923 297.60

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.7.2021-31.12.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	59 426 887.19
Zeichnungen	242 556.44
Rücknahmen	-3 612 556.32
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-3 369 999.88
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-188 240.40
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	108 957.87
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-119 889.87
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 912 365.60
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-2 923 297.60
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	52 945 349.31

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.7.2021-31.12.2021
Klasse	A
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	388 347.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	608.6200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 896.5140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	368 059.4060
Klasse	B
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	192 233.3660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 285.4770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 399.7750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	180 119.0680

Jährliche Ausschüttung¹

Migros Bank (Lux) Fonds InterBond	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
A	26.10.2021	28.10.2021	CHF	0.50

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2021

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	498 449.84	0.94
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 20-30.07.27	500 000.00	540 129.57	1.02
Total EUR		1 038 579.41	1.96
SEK			
SEK SWEDEN, KINGDOM OF 2.25000% 11-01.06.32	1 000 000.00	120 665.47	0.23
Total SEK		120 665.47	0.23
Total Notes, fester Zins		1 159 244.88	2.19
Medium-Term Notes, fester Zins			
AUD			
AUD KOMMUNALBANKEN AS 4.25000% 14-16.07.25	350 000.00	253 715.32	0.48
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 4.00000% 14-20.05.26	500 000.00	366 716.65	0.69
Total AUD		620 431.97	1.17
EUR			
EUR ABB FINANCE BV-REG-S 0.75000% 17-16.05.24	1 000 000.00	1 052 674.09	1.99
EUR INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 0.50000% 16-26.10.23	1 172 000.00	1 233 967.20	2.33
Total EUR		2 286 641.29	4.32
Total Medium-Term Notes, fester Zins		2 907 073.26	5.49
Anleihen, fester Zins			
AUD			
AUD AUSTRALIA-REG-S 1.00000% 20-21.11.31	350 000.00	217 934.99	0.41
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 14-21.06.35	450 000.00	329 401.08	0.62
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 17-21.11.28	600 000.00	429 574.69	0.81
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 2.75000% 16-20.08.27	500 000.00	351 304.71	0.67
Total AUD		1 328 215.47	2.51
CAD			
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 12-01.06.23	250 000.00	181 981.14	0.34
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 15-01.06.26	600 000.00	438 247.89	0.83
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.00000% 16-01.06.27	500 000.00	355 998.78	0.67
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.25000% 19-01.06.30	900 000.00	644 420.33	1.22
CAD CANADA, GOVERNMENT 2.25000% 14-01.06.25	350 000.00	261 872.94	0.50
CAD CANADA, GOVERNMENT 2.25000% 18-01.06.29	400 000.00	307 950.88	0.58
CAD CANADA, GOVERNMENT 4.00000% 08-01.06.41	250 000.00	250 435.51	0.47
Total CAD		2 440 907.47	4.61
DKK			
DKK DENMARK, KINGDOM OF 4.50000% 08-15.11.39	7 000 000.00	1 730 267.62	3.27
DKK DENMARK, KINGDOM OF 1.50000% 12-15.11.23	2 500 000.00	361 241.84	0.68
DKK DENMARK, KINGDOM OF 1.75000% 13-15.11.25	7 000 000.00	1 054 776.03	1.99
DKK DENMARK, KINGDOM OF 0.50000% 17-15.11.27	2 000 000.00	290 313.73	0.55
DKK DENMARK, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.50000% 19-15.11.29	2 000 000.00	290 461.85	0.55
Total DKK		3 727 061.07	7.04
EUR			
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF 2.40000% 13-23.05.34	450 000.00	591 077.96	1.12
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 16-20.10.26	600 000.00	654 826.04	1.24
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 18-22.06.28	500 000.00	552 437.92	1.04
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 06-25.10.38	1 250 000.00	2 030 629.67	3.83
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.25000% 12-25.05.45	750 000.00	1 199 444.05	2.27
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.00000% 15-25.11.25	1 750 000.00	1 912 955.59	3.61
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 4.00000% 05-04.01.37	2 000 000.00	3 362 284.61	6.35
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 10-04.07.42	400 000.00	693 270.14	1.31
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.20000% 20-15.05.27	500 000.00	528 721.25	1.00
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.00000% 05-01.02.37	1 500 000.00	2 070 182.43	3.91
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.50000% 14-01.03.30	500 000.00	625 167.01	1.18
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.60000% 16-01.06.26	1 500 000.00	1 639 320.31	3.10
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.95000% 16-15.03.23	1 000 000.00	1 052 777.72	1.99
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-REG-S 3.00000% 19-01.08.29	300 000.00	360 822.64	0.68
EUR LINDE FINANCE BV-REG-S 2.00000% 13-18.04.23	250 000.00	266 756.75	0.50
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.50000% 16-15.07.26	750 000.00	810 929.99	1.53
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 0.25000% 19-15.07.29	750 000.00	803 495.28	1.52
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.87500% 15-15.10.25	500 000.00	581 608.50	1.10
EUR SPAIN, KINGDOM OF 4.70000% 09-30.07.41	800 000.00	1 361 809.05	2.57
EUR SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 1.60000% 15-30.04.25	1 000 000.00	1 103 617.92	2.08
Total EUR		22 202 134.83	41.93
GBP			
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 00-07.06.32	400 000.00	652 583.01	1.23
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 03-07.03.36	700 000.00	1 221 424.54	2.31
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 06-07.12.27	100 000.00	148 030.01	0.28
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 3.25000% 12-22.01.44	800 000.00	1 381 442.23	2.61
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 16-22.07.47	250 000.00	331 055.96	0.62
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.75000% 18-22.01.49	100 000.00	140 804.65	0.27
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.87500% 19-22.10.29	350 000.00	432 766.46	0.82
Total GBP		4 308 106.86	8.14

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
SEK			
SEK SWEDEN, KINGDOM OF 0.75000% 17-12.05.28	3 000 000.00	313 534.63	0.59
SEK SWEDEN, KINGDOM OF 1.00000% 15-12.11.26	5 000 000.00	526 189.29	0.99
SEK SWEDEN, KINGDOM OF 2.50000% 13-12.05.25	2 400 000.00	262 174.02	0.49
SEK SWEDEN, KINGDOM OF 3.50000% 09-30.03.39	2 500 000.00	375 804.27	0.71
SEK SWEDEN, KINGDOM OF 3.50000% 10-01.06.22	2 000 000.00	204 451.60	0.39
SEK SWEDEN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.50000% 11-13.11.23	6 000 000.00	622 862.56	1.18
SEK SWEDEN, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.75000% 18-12.11.29	1 600 000.00	168 383.79	0.32
Total SEK		2 473 400.16	4.67
USD			
USD MANITOBA, PROVINCE OF 3.05000% 14-15.05.24	1 000 000.00	954 498.49	1.80
Total USD		954 498.49	1.80
Total Anleihen, fester Zins		37 434 324.35	70.70
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.50000% 09-15.02.39	1 000 000.00	1 145 949.09	2.16
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 15-15.08.45	400 000.00	429 493.34	0.81
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-15.02.28	350 000.00	344 937.89	0.65
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 15-15.08.25	600 000.00	564 030.32	1.07
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 16-15.05.26	750 000.00	695 187.88	1.31
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 12-15.08.22	200 000.00	183 788.93	0.35
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27	500 000.00	481 147.70	0.91
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.11.29	700 000.00	654 372.98	1.24
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.05.30	650 000.00	554 329.78	1.05
Total USD		5 053 237.91	9.55
Total Treasury-Notes, fester Zins		5 053 237.91	9.55
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		46 553 880.40	87.93
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Schweiz			
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICACURRENCIESBOND I	35 000.00	3 103 800.00	5.86
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICCURRENCIESBOND I	22 100.00	1 830 764.00	3.46
Total Schweiz		4 934 564.00	9.32
Total Investment Fonds, open end		4 934 564.00	9.32
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		4 934 564.00	9.32
Total des Wertpapierbestandes		51 488 444.40	97.25
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		1 195 599.64	2.26
Andere Aktiva und Passiva		261 305.27	0.49
Total des Nettovermögens		52 945 349.31	100.00

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.12.2021	30.6.2021	30.6.2020
Nettovermögen in CHF		50 722 432.89	51 310 496.13	43 649 327.50
Klasse A	LU0261663735			
Aktien im Umlauf		83 704.5180	86 094.2140	94 073.6990
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		129.73	129.05	99.14
Klasse B	LU0261663818			
Aktien im Umlauf		219 554.3760	223 600.8710	250 726.9380
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		181.57	179.79	136.89

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Nordamerika	24.40	Anlagefonds	54.34
Pazifik	10.51	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5.16
Grossbritannien	10.45	Banken & Kreditinstitute	4.30
Frankreich	9.31	Erdöl	2.69
Deutschland	6.69	Elektronik & Halbleiter	2.20
Europa	6.68	Energie- & Wasserversorgung	2.10
Global	6.29	Textilien, Kleidung & Lederwaren	2.05
Niederlande	3.96	Telekommunikation	2.03
Japan	3.73	Versicherungen	1.88
Schweden	2.75	Tabak & alkoholische Getränke	1.83
Dänemark	2.16	Internet, Software & IT-Dienste	1.76
Spanien	1.80	Maschinen & Apparate	1.64
Schweiz	1.73	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.51
Italien	1.70	Fahrzeuge	1.42
Australien	1.26	Chemie	1.36
Finnland	0.99	Baugewerbe & Baumaterial	1.19
Irland	0.77	Detailhandel, Warenhäuser	1.17
Belgien	0.61	Nahrungsmittel & Softdrinks	1.06
Norwegen	0.51	Verkehr & Transport	0.83
Österreich	0.27	Nichteisenmetalle	0.77
Luxemburg	0.13	Elektrische Geräte & Komponenten	0.68
Portugal	0.09	Diverse Investitionsgüter	0.63
Isle of Man	0.07	Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.51
Total	96.86	Diverse Dienstleistungen	0.50
		Diverse Konsumgüter	0.49
		Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.44
		Gastgewerbe & Freizeit	0.36
		Immobilien	0.34
		Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.32
		Diverse Handelsfirmen	0.32
		Gummi & Reifen	0.23
		Biotechnologie	0.23
		Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.15
		Bergbau, Kohle & Stahl	0.13
		Landwirtschaft & Fischerei	0.09
		Gesundheits- & Sozialwesen	0.08
		Umwelt & Recycling	0.04
		Edelmetalle und -steine	0.03
		Total	96.86

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.12.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	42 780 313.41
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	6 348 834.56
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	49 129 147.97
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 822 793.16
Forderungen aus Zeichnungen	131.17
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	97.68
Forderungen aus Dividenden	33 452.79
Sonstige Forderungen	47 856.18
Total Aktiva	51 033 478.95
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-261 056.74
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-39 438.19
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 326.27
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 224.86
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-49 989.32
Total Passiva	-311 046.06
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	50 722 432.89

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.7.2021-31.12.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	16.48
Dividenden	314 420.87
Total Erträge	314 437.35
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-362 479.26
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-10 398.37
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 942.41
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-41.85
Total Aufwendungen	-374 861.89
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-60 424.54
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	18 121.93
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-14 109.34
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	4 012.59
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-56 411.95
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	557 356.08
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	557 356.08
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	500 944.13

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.7.2021-31.12.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	51 310 496.13
Zeichnungen	1 283 847.07
Rücknahmen	-2 322 941.67
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-1 039 094.60
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-49 912.77
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-60 424.54
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	4 012.59
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	557 356.08
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	500 944.13
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	50 722 432.89

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.7.2021-31.12.2021
Klasse	A
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	86 094.2140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 239.9720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 629.6680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	83 704.5180
Klasse	B
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	223 600.8710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 790.2580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 836.7530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	219 554.3760

Jährliche Ausschüttung¹

Migros Bank (Lux) Fonds InterStock	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
A	26.10.2021	28.10.2021	CHF	0.60

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2021

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	42 845.21	0.08
EUR OMV AG NPV(VAR)	869.00	44 976.12	0.09
EUR VERBUND AG CLASS A NPV	280.00	28 693.34	0.06
EUR VOESTALPINE AG NPV	550.00	18 236.41	0.04
Total Österreich		134 751.08	0.27
Belgien			
EUR AGEAS NPV	414.00	19 539.59	0.04
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	2 069.00	113 986.62	0.23
EUR COLRUYT SA NPV	325.00	12 547.38	0.02
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	300.00	30 512.83	0.06
EUR KBC GROUP NV NPV	675.00	52 777.32	0.10
EUR SOLVAY SA NPV	157.00	16 625.60	0.03
EUR UCB NPV	420.00	43 671.03	0.09
EUR UMICORE NPV	520.00	19 262.21	0.04
Total Belgien		308 922.58	0.61
Dänemark			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	20.00	65 338.38	0.13
DKK AMBU A/S SER'B'DKK0.5	560.00	13 496.76	0.03
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	140.00	22 029.76	0.04
DKK CHR. HANSEN HLDG DKK10	310.00	22 258.79	0.04
DKK COLOPLAST DKK1 B	410.00	65 743.79	0.13
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	1 450.00	22 816.54	0.04
DKK DEMANT A/S DKK0.20	160.00	7 469.47	0.02
DKK DSV PANALPINA A/S DKK1	520.00	110 657.31	0.22
DKK GENMAB AS DKK1 (BEARER)	130.00	47 631.54	0.09
DKK GN STORE NORD DKK4	210.00	12 032.99	0.02
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	4 820.00	493 548.58	0.97
DKK NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)	500.00	37 419.81	0.07
DKK ORSTED A/S DKK10	460.00	53 523.42	0.11
DKK PANDORA A/S DKK1	470.00	53 390.51	0.11
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	2 450.00	68 263.98	0.14
Total Dänemark		1 095 621.63	2.16
Finnland			
EUR ELISA OYJ NPV	490.00	27 477.71	0.05
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	810.00	22 652.42	0.05
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	610.00	18 544.57	0.04
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	790.00	51 602.41	0.10
EUR NESTE OIL OYJ NPV	1 010.00	45 377.17	0.09
EUR NOKIA OYJ NPV	13 066.00	75 463.39	0.15
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	152.00	1 698.75	0.00
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	9 879.00	109 858.04	0.22
EUR ORION CORP SER'B'NPV	430.00	16 271.44	0.03
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	1 032.00	47 114.10	0.09
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	1 892.00	31 641.09	0.06
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	1 162.00	40 286.43	0.08
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	1 320.00	16 905.15	0.03
Total Finnland		504 892.67	0.99
Frankreich			
EUR ACCOR EUR3	520.00	15 328.95	0.03
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 222.00	194 131.83	0.38
EUR ALSTOM EUR7.00	408.00	13 198.35	0.03
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	290.00	21 800.28	0.04
EUR AXA EUR2.29	5 156.00	139 891.79	0.28
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	120.00	15 529.96	0.03
EUR BNP PARIBAS EUR2	3 026.00	190 539.44	0.38
EUR BOUYGUES EUR1	402.00	13 116.73	0.03
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	759.00	22 948.47	0.05
EUR CAPGEMINI EUR8	390.00	87 084.05	0.17
EUR CARREFOUR EUR2.50	1 252.00	20 892.57	0.04
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	1 210.00	77 569.72	0.15
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	3 617.00	47 034.76	0.09
EUR DANONE EURO.25	1 631.00	92 255.82	0.18
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	1 760.00	95 394.67	0.19
EUR EDENRED EUR2	646.00	27 155.90	0.05
EUR EDF EURO.5	1 135.00	12 148.51	0.02
EUR EIFFAGE EUR4	230.00	21 558.13	0.04
EUR ENGIE EUR1	4 822.00	65 022.66	0.13
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	726.00	140 851.66	0.28
EUR GETLINK SE EURO.40	1 840.00	27 759.13	0.05
EUR HERMES INTL NPV	96.00	152 787.98	0.30
EUR KERING EUR4	218.00	159 676.57	0.31
EUR KLEPIERRE EUR1.40	700.00	15 122.75	0.03
EUR LEGRAND SA EUR4	680.00	72 502.17	0.14
EUR L'OREAL EURO.20	692.00	298 962.56	0.59
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	801.00	603 383.82	1.19
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	584.00	87 227.66	0.17
EUR ORANGE EUR4	5 522.00	53 858.12	0.11
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	605.00	132 584.42	0.26
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	363.00	22 266.66	0.04
EUR RENAULT SA EUR3.81	724.00	22 914.24	0.05
EUR SAFRAN EURO.20	1 680.00	187 408.98	0.37
EUR SANOFI EUR2	3 410.00	312 980.14	0.62

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	90.00	44 985.91	0.09
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	1 406.00	251 246.74	0.50
EUR SOC GENERALE EUR1.25	1 868.00	58 463.18	0.12
EUR SODEXO EUR4	323.00	25 790.41	0.05
EUR SUEZ EUR4	1 240.00	25 452.64	0.05
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	150.00	60 926.20	0.12
EUR THALES EUR3	530.00	41 077.52	0.08
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	10 119.00	467 941.12	0.92
EUR UBISOFT ENTERTAIN EUR0.31	270.00	12 049.40	0.02
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	337.00	21 516.83	0.04
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	410.00	11 291.86	0.02
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	1 342.00	44 858.38	0.09
EUR VINCI EUR2.50	1 454.00	139 976.01	0.28
EUR VIVENDI SA EUR5.50	2 108.00	25 970.43	0.05
EUR WORLDLINE EURO.68	557.00	28 285.68	0.06
Total Frankreich		4 722 721.76	9.31
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	521.00	136 687.30	0.27
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	1 047.00	225 271.03	0.44
EUR BASF SE NPV	2 570.00	164 515.85	0.32
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	1 470.00	134 783.98	0.27
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	160.00	12 152.08	0.02
EUR BEIERSDORF AG NPV	190.00	17 793.14	0.03
EUR BRENNTAG AG	340.00	28 035.58	0.06
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	120.00	22 984.10	0.05
EUR COMMERZBANK AG NPV	956.00	6 625.91	0.01
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	305.00	29 425.44	0.06
EUR COVESTRO AG NPV	290.00	16 286.36	0.03
EUR DAIMLER AG ORD NPV(REGD)	3 698.00	258 985.88	0.51
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	1 849.00	61 863.10	0.12
EUR DELIVERY HERO SE NPV	290.00	29 447.66	0.06
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	5 038.00	57 515.86	0.11
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	580.00	88 403.08	0.17
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	2 763.00	161 868.90	0.32
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	9 715.00	164 080.56	0.32
EUR E.ON SE NPV	6 201.00	78 336.36	0.16
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	810.00	23 894.57	0.05
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	475.00	28 122.93	0.06
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	1 280.00	46 950.47	0.09
EUR GEA GROUP AG NPV	630.00	31 392.22	0.06
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	150.00	25 979.12	0.05
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	290.00	17 884.95	0.04
EUR HENKEL AG & CO KGAA	230.00	16 372.36	0.03
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	464.00	34 202.56	0.07
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	3 350.00	141 483.47	0.28
EUR KNORR BREMSE AG NPV	140.00	12 605.92	0.02
EUR LANXESS AG NPV	240.00	13 552.97	0.03
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	120.00	15 256.42	0.03
EUR MERCK KGAA NPV	490.00	115 252.05	0.23
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	220.00	40 895.15	0.08
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	366.00	98 790.58	0.20
EUR NEMETSCHEK SE ORD NPV	180.00	21 038.19	0.04
EUR PUMA SE NPV	240.00	26 732.92	0.05
EUR RATIONAL AG NPV	10.00	9 329.58	0.02
EUR RWE AG (NEU) NPV	1 666.00	61 661.37	0.12
EUR SAP AG ORD NPV	2 930.00	379 189.92	0.75
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	80.00	49 337.78	0.10
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	2 019.00	319 407.57	0.63
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	1 269.00	29 571.80	0.06
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	230.00	31 052.67	0.06
EUR VONOVIA SE NPV	1 340.00	67 340.02	0.13
EUR ZALANDO SE NPV	559.00	41 205.24	0.08
Total Deutschland		3 393 564.97	6.69
Irland			
EUR CRH ORD EURO.32	2 118.00	102 092.16	0.20
GBP DCC ORD EURO.25	130.00	9 706.25	0.02
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	2 234.00	100 134.07	0.20
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	434.00	62 507.37	0.12
EUR KERRY GROUP A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	320.00	37 550.43	0.08
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	390.00	42 430.74	0.08
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	690.00	34 632.19	0.07
Total Irland		389 053.21	0.77
Isle of Man			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	1 710.00	35 516.74	0.07
Total Isle of Man		35 516.74	0.07
Italien			
EUR AMPLIFON EURO.02	530.00	26 057.86	0.05
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	2 899.00	55 961.30	0.11
EUR DIASORIN SPA EUR1	80.00	13 880.40	0.03
EUR ENEL EUR1	20 880.00	152 440.32	0.30
EUR ENI SPA EUR1	11 235.00	142 256.14	0.28
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	530.00	124 934.97	0.25
EUR INTESA SANPAOLO NPV	42 047.00	99 072.29	0.20
EUR MONCLER SPA NPV	510.00	33 830.82	0.07
EUR NEXI SPA NPV	1 230.00	17 829.93	0.03
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	490.00	16 810.55	0.03
EUR RECORDATI EURO.125	340.00	19 904.63	0.04
EUR SNAM EUR1	6 200.00	34 048.21	0.07
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	39 314.00	17 687.39	0.03
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	2 320.00	17 101.28	0.03
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	6 463.00	90 700.11	0.18
Total Italien		862 516.20	1.70

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Luxemburg			
EUR AROUNDTOWN SA EURO.01	2 470.00	13 615.55	0.03
EUR EUROFINIS SCIENTIFI EURO.01	460.00	51 857.72	0.10
Total Luxemburg		65 473.27	0.13
Niederlande			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	1 064.00	14 239.55	0.03
EUR ADYEN NV EURO.01	50.00	119 754.17	0.24
EUR AEGON NV EURO.12	7 341.00	33 415.13	0.07
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	523.00	52 294.47	0.10
EUR ARGEN X NV EURO.10	90.00	29 403.11	0.06
EUR ASM INTL NV EURO.04	70.00	28 192.87	0.06
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	1 153.00	844 289.00	1.66
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	2 386.00	42 201.77	0.08
EUR EURONEXT EUR1.60	180.00	17 018.92	0.03
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	280.00	23 543.62	0.05
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	705.00	72 216.50	0.14
EUR IMCD NV EURO.16	130.00	26 226.24	0.05
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	10 694.00	135 649.84	0.27
EUR JUST EAT TAKEAWAY EURO.04	220.00	11 048.99	0.02
EUR KON KPN NV EURO.04	7 174.00	20 293.21	0.04
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	2 804.00	87 553.99	0.17
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	427.00	87 603.16	0.17
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	825.00	40 698.54	0.08
EUR PROSUS N.V. EURO.05	1 290.00	98 283.59	0.19
EUR QIAGEN NV EURO.01	350.00	17 766.51	0.03
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	200.00	12 442.21	0.02
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	1 756.00	78 911.57	0.16
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	2 108.00	54 125.09	0.11
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	592.00	63 548.92	0.13
Total Niederlande		2 010 720.97	3.96
Norwegen			
NOK AKER BP ASA NOK1	330.00	9 260.80	0.02
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	1 980.00	41 325.83	0.08
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	3 932.00	95 839.92	0.19
NOK MOWI ASA NOK7.50	880.00	18 976.24	0.03
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	4 120.00	29 594.57	0.06
NOK ORKLA ASA NOK1.25	2 200.00	20 085.53	0.04
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	1 400.00	20 049.16	0.04
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	570.00	26 208.36	0.05
Total Norwegen		261 340.41	0.51
Portugal			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	6 911.00	34 601.47	0.07
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	1 240.00	10 946.82	0.02
Total Portugal		45 548.29	0.09
Spanien			
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	957.00	23 372.13	0.05
EUR AENA SME S.A. EUR10	170.00	24 449.23	0.05
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	1 180.00	72 919.95	0.14
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	46 243.00	140 894.46	0.28
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	19 220.00	104 553.70	0.20
EUR CAIXABANK SA EUR1	6 490.00	16 233.37	0.03
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	515.00	27 310.79	0.05
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	810.00	18 380.44	0.04
EUR ENAGAS SA EUR1.50	560.00	11 837.09	0.02
EUR ENDESA SA EUR1.2	620.00	12 976.87	0.03
EUR FERROVIAL SA EURO.2	1 115.00	31 840.57	0.06
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	1 150.00	20 107.98	0.04
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	15 094.00	162 810.27	0.32
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	2 605.00	77 008.07	0.15
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	930.00	27 588.69	0.06
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	840.00	16 558.87	0.03
EUR REPSOL SA EUR1	6 990.00	75 585.41	0.15
EUR TELEFONICA SA EUR1	12 796.00	51 072.51	0.10
Total Spanien		915 500.40	1.80
Schweden			
SEK ALFA LAVAL AB NPV	600.00	22 003.22	0.04
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 680.00	74 492.93	0.15
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 816.00	114 368.91	0.23
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	852.00	45 632.16	0.09
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	1 290.00	45 437.49	0.09
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 326.00	30 585.44	0.06
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	852.00	16 436.84	0.03
SEK ERICSSON SER'B' NPV	7 871.00	79 044.84	0.16
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	2 294.00	68 196.25	0.13
SEK EVOLUTION AB NPV	400.00	51 775.59	0.10
SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV	290.00	19 022.56	0.04
SEK GETINGE AB SER'B'NPV	490.00	19 483.17	0.04
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	2 196.00	39 355.38	0.08
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 480.00	64 764.98	0.13
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV	61.00	1 770.44	0.00
SEK INVESTOR AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 190.00	28 574.19	0.06
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 880.00	111 849.69	0.22
SEK KINNEVIK AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	560.00	18 189.09	0.04
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	460.00	12 531.49	0.02
SEK LUNDIN ENERGY AB NPV	580.00	18 940.84	0.04
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 890.00	26 010.32	0.05
SEK SAGAX AB NPV B	320.00	9 822.15	0.02
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	2 935.00	74 610.17	0.15
SEK SINCH AB NPV (POST SPLIT)	1 220.00	14 131.61	0.03
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	5 330.00	67 505.17	0.13
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	1 422.00	33 515.30	0.06

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
SEK SKF AB SER'B'NPV	1 205.00	26 011.83	0.05
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	4 001.00	39 403.10	0.08
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	2 790.00	51 129.40	0.10
SEK SWEDISH MATCH NPV (POST SPLIT)	4 360.00	31 600.66	0.06
SEK TELE2 AB SHS	1 710.00	22 216.67	0.04
SEK TELIA COMPANY AB NPV	7 254.00	25 846.32	0.05
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 300.00	90 723.52	0.18
Total Schweden		1 394 981.72	2.75
Schweiz			
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	34 539.00	159 821.78	0.32
Total Schweiz		159 821.78	0.32
Grossbritannien			
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	2 517.00	45 009.53	0.09
GBP ABRDN PLC ORD GBP0.1396825396	5 230.00	15 548.60	0.03
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	210.00	8 181.76	0.02
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	3 986.00	148 361.59	0.29
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	1 240.00	90 930.00	0.18
GBP ASSOC BRIT FOODS ORD GBP0.0568	682.00	16 900.55	0.03
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	4 213.00	451 194.67	0.89
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	3 190.00	29 132.33	0.06
GBP AVIVA ORD GBP0.25	9 461.00	47 917.84	0.09
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	15 577.00	105 691.83	0.21
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	52 269.00	120 625.37	0.24
GBP BP ORD USD0.25	92 867.00	378 778.87	0.75
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	5 529.00	186 517.05	0.37
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	1 464.00	9 593.75	0.02
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	20 524.00	42 945.00	0.08
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	992.00	35 319.16	0.07
GBP BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	1 000.00	22 429.90	0.04
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	390.00	19 874.64	0.04
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	4 843.00	98 676.65	0.20
GBP CRODA INTL ORD GBP0.10609756	183.00	22 855.17	0.05
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	6 038.00	300 744.11	0.59
GBP FERGUSON PLC (NEW) ORD GBP0.10	613.00	99 140.33	0.20
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25	16 158.00	320 367.33	0.63
GBP HALMA ORD GBP0.10	630.00	24 879.60	0.05
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBP0.10	600.00	16 430.90	0.03
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	55 642.00	308 079.82	0.61
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	2 326.00	46 402.17	0.09
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	2 456.00	15 657.98	0.03
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	465.00	27 436.24	0.05
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	360.00	25 012.88	0.05
GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	614.00	15 503.40	0.03
GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857	3 917.00	16 353.41	0.03
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.1066666666	1 027.00	9 840.31	0.02
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	17 078.00	62 701.34	0.12
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	204 835.00	120 832.82	0.24
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	910.00	77 826.50	0.15
GBP M&G PLC ORD GBP0.05	8 806.00	21 680.76	0.04
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.076190476	7 749.00	15 291.39	0.03
GBP MONDI ORD EURO.20	998.00	22 489.73	0.04
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	7 922.00	103 612.38	0.20
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1	9 841.00	27 410.93	0.05
GBP NEXT ORD GBP0.10	340.00	34 197.11	0.07
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBP0.02	1 200.00	24 849.98	0.05
GBP PEARSON ORD GBP0.25	1 321.00	9 996.72	0.02
GBP PERSIMMON ORD GBP0.10	920.00	32 426.41	0.06
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	7 186.00	113 026.40	0.22
GBP RECKITT BENCKEY GRP ORD GBP0.10	1 827.00	142 993.94	0.28
GBP RELX PLC GBP0.1444	4 998.00	148 156.98	0.29
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01	4 330.00	31 207.11	0.06
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	3 714.00	224 223.54	0.44
GBP SAGE GROUP GBP0.01051948	2 930.00	30 829.45	0.06
GBP SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	7 127.00	24 257.94	0.05
GBP SCHROEDERS VTG SHS GBP1	810.00	35 586.71	0.07
GBP SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	840.00	30 550.07	0.06
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	2 617.00	41 775.64	0.08
GBP SMITHS GROUP ORD GBP0.375	681.00	13 274.55	0.03
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBP0.269230769	200.00	39 614.84	0.08
GBP SSE PLC ORD GBP0.50	1 795.00	36 488.31	0.07
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15	1 862.00	38 685.27	0.08
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	6 870.00	38 016.77	0.08
GBP TESCO ORD GBP0.0633333	22 035.00	78 834.11	0.16
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	6 758.00	329 058.48	0.65
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05	760.00	10 213.96	0.02
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	83 490.00	115 667.76	0.23
GBP WHITBREAD ORD GBP0.76797385	356.00	13 158.30	0.03
GBP WPP PLC ORD GBP0.10	3 889.00	53 729.77	0.11
Total Grossbritannien		5 264 998.71	10.38
Total Aktien		21 565 946.39	42.51
Investment Fonds, closed end			
Grossbritannien			
GBP SEGRO PLC REIT	1 860.00	32 973.98	0.07
Total Grossbritannien		32 973.98	0.07
Total Investment Fonds, closed end		32 973.98	0.07
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		21 598 920.37	42.58

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

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 III PLC - MSCI AUSTRALIA ETF-USD-ACC	15 445.00	638 478.93	1.26
Total Australien			638 478.93	1.26

Europa

EUR	AMUNDI MSCI EUROPE EX SWITZERLAND-ETF-CAP	6 190.00	1 771 510.48	3.50
EUR	ISHARES STOXX EUROPE MID 200 UCITS ETF (DE)	27 180.00	1 614 574.63	3.18
Total Europa			3 386 085.11	6.68

Global

CHF	COMSTAGE ETF SPI TR CHF-I-DISTRIBUTIVE	14 528.00	1 974 064.64	3.89
USD	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF DIST-ETF	4 775.00	206 594.95	0.41
USD	UBS ETF - MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF-A	9 211.00	1 011 644.32	1.99
Total Global			3 192 303.91	6.29

Japan

JPY	UBS ETF - MSCI JAPAN UCITS ETF-A	38 600.00	1 891 758.03	3.73
Total Japan			1 891 758.03	3.73

Nordamerika

USD	ISHARES MSCI NORTH AMERICA UCITS ETF	89 630.00	7 328 740.45	14.45
CHF	MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I	19 070.00	5 049 354.60	9.95
Total Nordamerika			12 378 095.05	24.40

Pazifik

CHF	MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I	25 105.00	2 968 164.15	5.85
USD	XTRACKERS MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF-1C CAP	46 970.00	2 360 238.86	4.66
Total Pazifik			5 328 403.01	10.51

Schweiz

CHF	MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I	1 845.00	715 103.55	1.41
Total Schweiz			715 103.55	1.41

Total Investment Fonds, open end

27 530 227.59 54.28

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

27 530 227.59 54.28

Total des Wertpapierbestandes

49 129 147.97 96.86

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

1 822 793.16 3.59

Andere Aktiva und Passiva

-229 508.24 -0.45

Total des Nettovermögens

50 722 432.89 100.00

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.12.2021	30.6.2021	30.6.2020
Nettovermögen in CHF		95 583 494.36	91 286 689.56	74 433 863.97
Klasse A	LU0261663909			
Aktien im Umlauf		137 152.4280	140 857.5310	142 042.7950
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		189.69	178.33	139.42
Klasse B	LU0261664030			
Aktien im Umlauf		283 251.8890	287 271.9090	304 020.0500
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		245.60	230.33	179.69

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Schweiz	99.68	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	17.41
Liechtenstein	0.23	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	17.16
Österreich	0.08	Nahrungsmittel & Softdrinks	11.04
Niederlande	0.06	Chemie	11.00
Total	100.05	Versicherungen	9.58
		Banken & Kreditinstitute	4.93
		Elektrische Geräte & Komponenten	4.72
		Baugewerbe & Baumaterial	4.37
		Uhren & Schmuck	3.77
		Maschinen & Apparate	2.57
		Immobilien	2.45
		Diverse Dienstleistungen	2.40
		Verkehr & Transport	1.64
		Elektronik & Halbleiter	1.51
		Computer & Netzwerkausrüster	1.20
		Telekommunikation	1.20
		Internet, Software & IT-Dienste	1.05
		Fahrzeuge	0.49
		Energie- & Wasserversorgung	0.44
		Detailhandel, Warenhäuser	0.39
		Biotechnologie	0.37
		Diverse Handelsfirmen	0.21
		Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.12
		Bergbau, Kohle & Stahl	0.03
		Total	100.05

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.12.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	61 560 037.38
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	34 066 649.63
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	95 626 687.01
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	49 291.31
Forderungen aus Zeichnungen	4 912.20
Total Aktiva	95 680 890.52
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-10 806.84
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-64 940.61
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 947.95
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 700.76
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-86 589.32
Total Passiva	-97 396.16
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	95 583 494.36

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.7.2021-31.12.2021
Dividenden	61 953.92
Total Erträge	61 953.92
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-603 226.29
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-23 243.19
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 986.68
Total Aufwendungen	-628 456.16
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-566 502.24
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	3 684 472.36
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	342.10
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 684 814.46
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	3 118 312.22
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	2 853 215.45
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 853 215.45
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 971 527.67

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.7.2021-31.12.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	91 286 689.56
Zeichnungen	2 879 751.34
Rücknahmen	-4 491 826.83
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-1 612 075.49
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-62 647.38
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-566 502.24
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 684 814.46
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 853 215.45
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 971 527.67
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	95 583 494.36

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.7.2021-31.12.2021
Klasse	A
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	140 857.5310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 739.3010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 444.4040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	137 152.4280
Klasse	B
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	287 271.9090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 912.9860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 933.0060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	283 251.8890

Jährliche Ausschüttung¹

Migros Bank (Lux) Fonds SwissStock	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
A	26.10.2021	28.10.2021	CHF	0.45

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2021

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 PIERER MOBILITY AG NPV	848.00	79 712.00	0.08
Total Österreich		79 712.00	0.08
Italien			
CHF NEWRON PHARMA SPA EURO.20 (BR)	2 119.00	3 432.78	0.00
Total Italien		3 432.78	0.00
Liechtenstein			
CHF LIECHTENS. LANDESB CHF5 (REGD)	3 500.00	184 100.00	0.19
CHF VP BANK AG CHF10 REG S	350.00	33 810.00	0.04
Total Liechtenstein		217 910.00	0.23
Niederlande			
CHF COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)	850.00	55 760.00	0.06
Total Niederlande		55 760.00	0.06
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	95 605.00	3 336 614.50	3.49
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	11 560.00	538 696.00	0.56
CHF ALCON AG CHF0.04	40 750.00	3 290 155.00	3.44
CHF ALLREAL HOLDING AG CHF1	1 765.00	356 530.00	0.37
CHF ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)	880.00	264 000.00	0.28
CHF APG SGA SA CHF2.60	210.00	41 790.00	0.04
CHF ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)	2 000.00	41 200.00	0.04
CHF ASCOM HOLDING AG CHF0.50 (REGD)	4 800.00	56 448.00	0.06
CHF AUTONEUM HLDG AG CHF0.05 (REGD)	717.00	121 674.90	0.13
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1 (REGD)	5 280.00	787 248.00	0.82
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	420.00	930 720.00	0.97
CHF BASELSTADT KTBK PTG CHF100	105.00	95 550.00	0.10
CHF BASILEA PHARMACEUT CHF1 (REGD)	1 225.00	50 127.00	0.05
CHF BASLER KTBK PTG CHF8.50	1 330.00	82 194.00	0.09
CHF BB BIOTECH AG CHF0.20 (REGD)	3 730.00	287 769.50	0.30
CHF BELIMO HOLDING AG CHF0.05	1 140.00	661 200.00	0.69
CHF BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)	233.00	68 036.00	0.07
CHF BERNER KTBK CHF20 (REGD)	569.00	115 222.50	0.12
CHF BKW AG CHF2.5	2 950.00	349 870.00	0.37
CHF BLACKSTONE RESOURC CHF05	2 000.00	5 720.00	0.01
CHF BOBST GROUP AG CHF1 REGD	1 125.00	93 262.50	0.10
CHF BOSSARD HLDGS AG CHF5	620.00	203 670.00	0.21
CHF BOE CANT VAUDOISE CHF1	1 000.00	70 800.00	0.07
CHF BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)	770.00	347 270.00	0.36
CHF BURCKHARDT COMPRES CHF2.5	366.00	157 929.00	0.17
CHF BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS	885.00	55 755.00	0.06
CHF CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)	3 060.00	203 337.00	0.21
CHF CICOR TECHNOLOGIES CHF10 (REGD)	619.00	32 683.20	0.03
CHF CIE FINANCIER TRAD CHF2.5 (BR)	296.00	30 932.00	0.03
CHF CLARIANT CHF4.00 (REGD)	33 890.00	643 910.00	0.67
CHF COLTENE HOLDING AG CHF5 (REGD)	410.00	46 084.00	0.05
CHF COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)	1 090.00	366 785.00	0.38
CHF CONZZETA AG CHF2 (REGD) 'A'	162.00	207 684.00	0.22
CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04 (REGD)	197 560.00	1 752 752.32	1.83
CHF DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)	852.00	342 504.00	0.36
CHF DKSH HOLDING LTD CHF0.1	5 320.00	400 596.00	0.42
CHF DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B' (REGD)	355.00	214 242.50	0.22
CHF DUFREY AG CHF5 (REGD)	6 304.00	284 625.60	0.30
CHF EMMI AG CHF10 (REGD)	309.00	332 484.00	0.35
CHF EVOLVA HOLDING SA CHF0.05	95 000.00	12 730.00	0.01
CHF FEINTOOL INT HLDG CHF10 (REGD)	161.00	9 305.80	0.01
CHF FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10 (REGD) POST SPLIT	2 000.00	328 200.00	0.34
CHF FORBO HLDGS AG CHF0.10 (REGD)	170.00	317 900.00	0.33
CHF GALENICA AG CHF0.1	6 110.00	418 840.50	0.44
CHF GEBERIT CHF0.10 (REGD)	2 725.00	2 030 670.00	2.13
CHF GEORG FISCHER AG CHF1.00 (REGD)	443.00	613 555.00	0.64
CHF GIVAUDAN AG CHF10	635.00	3 042 920.00	3.18
CHF GRAUBÜNDNER KTBK PTG CHF100	100.00	154 500.00	0.16
CHF GURIT HOLDING AG CHF50 (BR)	23.00	35 788.00	0.04
CHF HIAG IMMOBILIEN HL CHF1	602.00	57 190.00	0.06
CHF HOCHDORF HOLDING CHF10 (REGD)	180.00	7 830.00	0.01
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	45 230.00	2 103 647.30	2.20
CHF HUBER & SUHNER AG CHF0.25	740.00	64 380.00	0.07
CHF IDORSIA AG CHF0.05	12 183.00	227 091.12	0.24
CHF IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)	1 580.00	32 800.80	0.04
CHF INA INVEST HOLDING CHF0.03	757.00	14 155.90	0.02
CHF INFICON HOLDING AG CHF5 (REGD)	360.00	481 680.00	0.50
CHF INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)	80.00	328 400.00	0.34
CHF INTERSHOP HLDG AG CHF10 (REG)	145.00	88 740.00	0.09
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	18 700.00	1 144 066.00	1.20
CHF JUNGFRUBAHN HLDG CHF1.50 (REGD)	316.00	42 407.20	0.05
CHF KARDEX HOLDING AG CHF0.45 (REGD)	845.00	253 500.00	0.27
CHF KOMAX CHF0.10 (REGD)	500.00	126 500.00	0.13
CHF KUDELSKI SA CHF8.00 (BR)	3 250.00	12 025.00	0.01
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD) (POST-SUBD)	4 060.00	1 195 264.00	1.25
CHF KUROS BIOSCIENCES CHF1 (POST SPLIT)	8 661.00	16 672.43	0.02
CHF LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)	2 450.00	151 287.50	0.16
CHF LEM HLDGS AG CHF0.50 (REGD) (POST SUBD)	65.00	165 100.00	0.17
CHF LEONTEQ AG CHF1 (REGD)	1 045.00	72 418.50	0.08
CHF LINDT & SPRUENGLI CHF100 (REGD)	13.00	1 588 600.00	1.66

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	116.00	1 465 080.00	1.53
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	14 970.00	1 150 893.60	1.20
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	4 190.00	3 191 104.00	3.34
CHF LUZERNER KTBK CHF18.5 (REGD)	475.00	197 125.00	0.21
CHF MEDACTA GROUP SA CHF0.10	650.00	92 300.00	0.10
CHF MEDARTIS HLDG AG CHF0.2	1 000.00	130 200.00	0.14
CHF MEDMIX AG CHF0.01	2 005.00	90 545.80	0.10
CHF METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)	25.00	51 500.00	0.05
CHF MEYER BURGER TECHN CHF0.05	160 100.00	65 160.70	0.07
CHF MOBILEZONE HOLDING CHF0.01(REG)	4 200.00	57 204.00	0.06
CHF MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)	725.00	221 487.50	0.23
CHF MOLECULAR PARTNERS CHF0.1	3 003.00	53 513.46	0.06
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	48 360.00	6 162 998.40	6.45
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	81 170.00	6 516 327.60	6.82
CHF OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)	21 740.00	203 595.10	0.21
CHF ORELL FUESSLI HLDG CHF1	180.00	16 200.00	0.02
CHF ORIOR AG CHF4.00	630.00	56 637.00	0.06
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	1 720.00	2 601 500.00	2.72
CHF PEACH PROPERTY GRO CHF1.00 (REGD)	730.00	46 282.00	0.05
CHF PLAZZA AG CHF0.50 (REGD)'A'	232.00	78 184.00	0.08
CHF PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)	6 715.00	763 495.50	0.80
CHF RELIEF THERAPEUTIC CHF0.01 (REGD)	100 000.00	6 220.00	0.01
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	24 445.00	3 347 742.75	3.50
CHF RIETER HOLDING AG CHF5	277.00	49 029.00	0.05
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	16 270.00	6 167 957.00	6.45
CHF ROMANDE ENERGIE HO CHF25(REGD)	55.00	75 075.00	0.08
CHF SANTHERA PHARMA CHF1	840.00	1 117.20	0.00
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	1 175.00	287 170.00	0.30
CHF SCHWEITER TECH CHF1	133.00	179 816.00	0.19
CHF SCHWEIZER NAT BK CHF250(REGD)	5.00	26 200.00	0.03
CHF SENSIRION AG NPV	1 965.00	262 131.00	0.27
CHF SFS GROUP AG CHF0.1	1 825.00	230 315.00	0.24
CHF SGS LTD CHF1(REGD)	500.00	1 523 500.00	1.59
CHF SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)	600.00	533 700.00	0.56
CHF SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	36 200.00	921 652.00	0.97
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	8 055.00	3 062 511.00	3.20
CHF SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01	7 240.00	143 062.40	0.15
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	4 655.00	1 665 559.00	1.74
CHF ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)	558.00	242 730.00	0.25
CHF STADLER RAIL AG	6 740.00	269 195.60	0.28
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)	900.00	1 743 300.00	1.82
CHF SULZER AG CHF0.01	2 005.00	180 149.25	0.19
CHF SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	4 695.00	250 947.75	0.26
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	2 950.00	1 649 050.00	1.73
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	8 210.00	736 026.50	0.77
CHF SWISS RE AG CHF0.10	22 640.00	2 043 486.40	2.14
CHF SWISS STEEL HOLDIN CHF0.15 (REGD)	85 000.00	29 197.50	0.03
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	2 125.00	1 093 525.00	1.14
CHF TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)	1 472.00	817 696.00	0.86
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	6 480.00	816 804.00	0.86
CHF TX GROUP CHF10 (REGD)	380.00	59 432.00	0.06
CHF U-BLOX HOLDING AG CHF15.40 (REGD)	670.00	47 201.50	0.05
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	191 485.00	3 144 183.70	3.29
CHF VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)	2 490.00	227 337.00	0.24
CHF VALORA HOLDING CHF1(REGD)	580.00	90 364.00	0.10
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	3 420.00	1 554 048.00	1.63
CHF VAUDOISE ASSURANCE CHF25(REGD)(POST SUBD)	75.00	33 375.00	0.04
CHF VIFOR PHARMA AG CHF0.01	3 085.00	500 541.25	0.52
CHF VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)	3 108.00	248 329.20	0.26
CHF VZ HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	1 650.00	161 370.00	0.17
CHF V-ZUG HOLDING LTD	250.00	30 750.00	0.03
CHF YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)	480.00	89 472.00	0.09
CHF ZEHNDER GROUP CHF0.05 (REGD) 'A'	885.00	82 393.50	0.09
CHF ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'	25.00	49 500.00	0.05
CHF ZUGER KANTONALBK CHF500 (REGD)	24.00	161 760.00	0.17
CHF ZUR ROSE GP AG CHF30.00	725.00	170 737.50	0.18
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	11 605.00	4 646 642.00	4.86
Total Schweiz		95 269 872.23	99.68
Total Aktien		95 626 687.01	100.05
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		95 626 687.01	100.05
Total des Wertpapierbestandes		95 626 687.01	100.05
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		49 291.31	0.05
Andere Aktiva und Passiva		-92 483.96	-0.10
Total des Nettovermögens		95 583 494.36	100.00

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

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) Kombierter Halbjahresabschluss

Der kombinierte Halbjahresabschluss ist in CHF erstellt. Die verschiedenen konsolidierten Nettovermögenswerte und die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 31. Dezember 2021 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 2021 verwendet:

Wechselkurs	
CHF 1 =	EUR 0.965102

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 wie:

- jährliche Gebühren und Kosten für Bewilligungen und die Aufsicht über die Gesellschaft in Luxemburg und im Ausland;
- andere Gebühren der Aufsichtsbehörden;
- Vertretungstätigkeit;
- 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.

Verwahrstelle, 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 2021 bis zum 31. Dezember 2021 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	1.12%
– 30 B	1.12%
– 40 (EUR) A	1.42%
– 40 (EUR) B	1.42%
– 50 A	1.10%
– 50 B	1.10%
– InterBond A	1.18%
– InterBond B	1.18%
– InterStock A	1.59%
– InterStock B	1.59%
– SwissStock A	1.31%
– SwissStock B	1.31%

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	0.20%
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 North America UCITS ETF	0.40%
iShares STOXX Europe Mid 200 UCITS ETF (DE)	0.20%
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeanCurrenciesBond I	0.00%*
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaCurrenciesBond I	0.00%*
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock I	0.00%*
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock I	0.00%*
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificCurrenciesBond I	0.00%*
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SmallerStock Switzerland I	0.00%*
UBS (Lux) Money Market Fund - CHF Q-ACC	0.07%
UBS ETF - MSCI Emerging Markets UCITS ETF-A	0.23%
UBS ETF - MSCI Japan UCITS ETF-A	0.19%
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 – 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 (SBUKL)	1.75%
FTSE Canada Government Bond Index (SBCDL)	0.15%
FTSE Australia Government Bond Index (SBADL)	0.10%
FTSE Japan Government Bond Index (SBJYL)	0.65%
FTSE EMU Government Bond Index (SBEGEU)	3.95%
FTSE Denmark Government Bond Index (SBDKL)	0.05%
FTSE Norway Government Bond Index (SBNKL)	0.05%
FTSE Sweden Government Bond Index (SBSKL)	0.05%
FTSE UK Government Bond Index (SBUKL)	0.75%
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)	44.55%
FTSE Denmark Government Bond Index (SBDKL)	0.825%
FTSE Norway Government Bond Index (SBNKL)	0.275%
FTSE Sweden Government Bond Index (SBSKL)	0.825%
FTSE UK Government Bond Index (SBUKL)	8.525%
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 (SBUKL)	1.15%
FTSE Canada Government Bond Index (SBCDL)	0.10%

Benchmarks	Gewichtung
FTSE Australia Government Bond Index (SBADL)	0.05%
FTSE Japan Government Bond Index (SBJYL)	0.45%
FTSE EMU Government Bond Index (SBEGEU)	2.60%
FTSE Denmark Government Bond Index (SBDKL)	0.05%
FTSE Norway Government Bond Index (SBNKL)	0.05%
FTSE Sweden Government Bond Index (SBSKL)	0.05%
FTSE UK Government Bond Index (SBUKL)	0.50%
FTSE CHF 1 Month (SBWMSF1L)	5.00%
Total	100.00%

Migros Bank (Lux) Fonds InterBond

Benchmarks	Gewichtung
FTSE US Government Bond Index (SBUKL)	18.00%
FTSE Canada Government Bond Index (SBCDL)	5.00%
FTSE Australia Government Bond Index (SBADL)	4.00%
FTSE Japan Government Bond Index (SBJYL)	3.00%
FTSE EMU Government Bond Index (SBEGEU)	50.00%
FTSE Denmark Government Bond Index (SBDKL)	7.00%
FTSE Sweden Government Bond Index (SBSKL)	5.00%
FTSE UK Government Bond Index (SBUKL)	8.00%
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 TR (SXSLI)	30.00%
Total	100.00%

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

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