

Halbjahresbericht 2025

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. Dezember 2025

Migros Bank (CH) Fonds – 0
Migros Bank (CH) Fonds – 25
Migros Bank (CH) Fonds – 45
Migros Bank (CH) Fonds – 65
Migros Bank (CH) Fonds – 85
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 0
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 25
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 45
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 65
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 85
Migros Bank (CH) Fonds – SwissStock
Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock
Migros Bank (CH) Fonds – InterStock
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable SwissFrancBond
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable SwissFrancBond Medium Term
Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. Dezember 2025

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	3	
Migros Bank (CH) Fonds – 0	4	B/ CH0365696621 I/ CH0365696704 V/ CH0365696696
Migros Bank (CH) Fonds – 25	9	B/ CH0023406470 I/ CH0023406504 V/ CH0023406496
Migros Bank (CH) Fonds – 45	15	B/ CH0023406553 I/ CH0023406579 V/ CH0023406561
Migros Bank (CH) Fonds – 65	21	B/ CH0365696712 I/ CH0365696753 V/ CH0584307778
Migros Bank (CH) Fonds – 85	27	B/ CH0365696779 I/ CH0365696787 V/ CH0584307786
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 0	33	B/ CH0365696837 I/ CH0365696878 V/ CH0365696852
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 25	38	B/ CH0365696886 I/ CH0365696910 V/ CH0365696902
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 45	44	B/ CH0102705651 I/ CH0366193438 V/ CH0102706105
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 65	54	B/ CH0365696936 I/ CH0365696951 V/ CH0584307794
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 85	59	B/ CH0365696969 I/ CH0365696993 V/ CH0584307802
Migros Bank (CH) Fonds – SwissStock	64	A/ CH0023406587 I/ CH0023406611
Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock	71	A/ CH0023406629 I/ CH0023406645
Migros Bank (CH) Fonds – InterStock	81	A/ CH0023406652 I/ CH0023406686
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable SwissFrancBond	86	A/ CH0023406702 I/ CH0023406736
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable SwissFrancBond Medium Term	96	A/ CH0023406751 I/ CH0023406777
Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo	103	A/ CH0108311728 I/ CH0108312718
Anhang zu Ergänzende Angaben	109	

Verkaufsrestriktionen

Anteile der Teilvermögen dürfen innerhalb der USA weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

Anlegern, die US Persons sind, dürfen keine Anteile dieses Anlagefonds angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden. Eine US Person ist eine Person, die:

- (i) eine United States Person im Sinne von Paragraf 7701(a)(30) des US Internal Revenue Code von 1986 in der geltenden Fassung sowie der in dessen Rahmen erlassenen Treasury Regulations ist;
- (ii) eine US Person im Sinne von Regulation S des US-Wertpapiergesetzes von 1933 (17 CFR § 230.902(k)) ist;
- (iii) keine Non-United States Person im Sinne von Rule 4.7 der US Commodity Futures Trading Commission Regulations (17 CFR § 4.7(a)(1)(iv)) ist;
- (iv) sich im Sinne von Rule 202(a)(30)-1 des US Investment Advisers Act von 1940 in der geltenden Fassung in den Vereinigten Staaten aufhält; oder
- (v) ein Trust, eine Rechtseinheit oder andere Struktur ist, die zu dem Zweck gegründet wurde, dass US Persons in diesen Anlagefonds investieren können.

Organisation

Fondsleitung

UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenvorstadt 1, 4002 Basel

Verwaltungsrat

Manuel Roller
Präsident
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich
(ab 31.01.2025)

Michael Kehl
Präsident
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich
(bis 31.01.2025)

Dr. Daniel Conrad Brüllmann
Vizepräsident
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich

Francesca Gigli Pym
Mitglied
Managing Director, UBS Fund Management
(Luxembourg) S.A., Luxemburg

Dr. Michèle Sennhauser
Mitglied
Executive Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich

Dr. Andreas Binder
Unabhängiges Mitglied

Franz Gysin
Unabhängiges Mitglied

Werner Alfred Strebel
Unabhängiges Mitglied

Geschäftsleitung

Eugène Del Cioppo
Geschäftsführer
Head ManCo Substance & Oversight

Georg Pfister
Stellvertretender Geschäftsführer
Head Operating Office, Finance, HR

Marcus Eberlein
Mitglied
Head Investment Risk Control

Urs Fäs
Mitglied
Head Real Estate CH

Thomas Reisser
Mitglied
Head Compliance & Operational Risk Control

Yves Schepperle
Mitglied
Head WLS – Products

Beatrice Amez-Droz
Mitglied
Head WLS – BD / CRM

Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

Übertragung der Anlageentscheide

Migros Bank AG, Zürich

Übertragung der Administration

Die Administration der Anlagefonds, insbesondere Führung der Buchhaltung, Berechnung der Netto inventarwerte, Steuerabrechnungen, Betrieb der IT-Systeme sowie Erstellung der Rechenschaftsberichte, ist an Northern Trust Global Services SE, Leudelange, Luxembourg, Zweigniederlassung Basel, übertragen. Die genaue Ausführung dieser Arbeiten ist in einem zwischen den Parteien abgeschlossenen Vertrag geregelt. Alle anderen Aufgaben der Fondsleitung wie auch die Kontrolle der übertragen weiteren Aufgaben werden in der Schweiz ausgeführt.

Zahlstellen

Migros Bank AG, Seidengasse 12, 8021 Zürich
und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

Migros Bank (CH) Fonds – 0

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2025	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		20 663 217.55	21 998 635.68	21 221 655.17
Klasse B	CH0365696621			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		94.52	94.18	92.27
Anzahl Anteile im Umlauf		25 884.8170	33 337.1960	30 880.0840
Klasse I	CH0365696704			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		99.85	99.31	96.68
Anzahl Anteile im Umlauf		170 997.0000	170 997.0000	170 997.0000
Klasse V	CH0365696696			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		96.27	95.75	93.58
Anzahl Anteile im Umlauf		11 874.7480	19 600.3610	19 677.4180

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond CHF	24.57
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond	20.74
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF	10.06
Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo	9.19
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond Medium Term	7.91
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeanCurrenciesBond	6.98
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaCurrenciesBond	5.30
Icosa Investment Umbrella Fund – Cat Bond	3.31
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificCurrenciesBond	2.79
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – ForeignBond CHF Sustainable	1.90
Übrige	4.67
Total	97.42

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2025	30.6.2025
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	433 179.69	573 129.44
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	211 132.12	176 195.52
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	19 922 947.26	21 229 805.35
Sonstige Vermögenswerte	99 584.98	73 430.69
Gesamtfondsvermögen	20 666 844.05	22 052 561.00
Aufgenommene Kredite	0.00	-50 080.00
Andere Verbindlichkeiten	-3 626.50	-3 845.32
Nettofondsvermögen	20 663 217.55	21 998 635.68

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	410.66	433.79
Negativzinsen	-566.02	-933.32
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	0.00	8 271.98
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	74 343.32	251 356.83
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-27.36	-476.46
Total Ertrag	74 160.60	258 652.82
Aufwand		
Prüfaufwand	0.00	-10 921.35
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-13 255.68	-27 638.04
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-3 079.46	-5 909.81
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-6 427.06	-13 781.67
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B	0.00	2 862.91
Sonstige Aufwendungen	-836.88	-1 156.58
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	1 634.62	595.59
Total Aufwand	-21 964.46	-55 948.95
Nettoertrag	52 196.14	202 703.87
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	30 531.39	-138 037.27
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	0.00	-2 862.91
Realisierter Erfolg	82 727.53	61 803.69
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	102 064.20	545 564.34
Gesamterfolg	184 791.73	607 368.03

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	21 998 635.68	21 221 655.17
Abgeführte Verrechnungssteuer	-67 868.41	-55 819.63
Saldo aus dem Anteilverkehr	-1 452 341.45	225 432.11
Gesamterfolg	184 791.73	607 368.03
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	20 663 217.55	21 998 635.68

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	Anzahl	Anzahl
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	33 337.1960	30 880.0840
Ausgegebene Anteile	366.3610	5 896.5680
Zurückgenommene Anteile	-7 818.7400	-3 439.4560
Bestand Ende Berichtsperiode	25 884.8170	33 337.1960
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-7 452.3790	2 457.1120
Klasse I		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	170 997.0000	170 997.0000
Ausgegebene Anteile	0.0000	0.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000	0.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	170 997.0000	170 997.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0.0000	0.0000
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	19 600.3610	19 677.4180
Ausgegebene Anteile	359.1150	5 403.9030
Zurückgenommene Anteile	-8 084.7280	-5 480.9600
Bestand Ende Berichtsperiode	11 874.7480	19 600.3610
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-7 725.6130	-77.0570

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Global							
UBS ETF (CH) - UBS GOLD HCHF ETF CHF DIS*	CHF	1 150	300	850	123 212	0.60	
UBS FUND SOLUTIONS - CMCI COMPOSITE SF (CHF) A-ACC-ETF*	CHF	3 000	1 500	1 500	116 550	0.56	
Total Global					239 762	1.16	
Total Investmentzertifikate, open end					239 762	1.16	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					239 762	1.16	

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Investmentzertifikate, closed end

Luxemburg							
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR	181 921	49 446	6 609	224 758	209 128	1.01
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR	6 648		4 494	2 154	2 005	0.01
Total Luxemburg					211 132	1.02	
Total Investmentzertifikate, closed end					211 132	1.02	

Investmentzertifikate, open end

EWUW (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion)

MI BANK (CH) FONDS INST-EUROPEANCURRENCIESBOND SUSTAINABLE I**	CHF	23 000	1 000	22 000	1 442 980	6.98	
Total EWWU (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion)					1 442 980	6.98	

Global							
BLACKROCK FUNDS I ICAV-Z- HEDGED CHF**	CHF	1 000		1 000	100 533	0.49	
ICOSA INVESTMENT UMBRELLA FUND-CAT BOND-UNITS-I-CHF ACC-CAP**	CHF	610		610	684 920	3.31	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SUSTAINABLE SWISSFRANCBOND I**	CHF	42 000	4 000	38 000	4 285 640	20.74	
MIGROS BANK (CH) FONDS-SUSTAINABLE SWISSFRANCBOND MED TERM I**	CHF	16 000	1 000	15 000	1 634 550	7.91	
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBOND CHF I**	CHF	47 500	2 000	45 500	5 079 620	24.58	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I**	CHF	3 000		3 000	294 930	1.43	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I**	CHF	4 000		4 000	392 200	1.90	
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP**	CHF	8 000		8 000	117 981	0.57	
Total Global					12 590 374	60.92	

Nordamerika							
MI BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICACURRENCIESBOND SUS I**	CHF	16 000	1 000	15 000	1 094 550	5.30	
Total Nordamerika					1 094 550	5.30	

Pazifik							
MI BANK (CH) FONDS INST-PACIFICCURRENCIESBOND SUS I**	CHF	13 000		13 000	577 460	2.79	
Total Pazifik					577 460	2.79	

Schweiz							
MI BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF SUSTAINABLE I**	CHF	22 000	2 000	20 000	2 078 200	10.06	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	9 200	900	8 300	1 899 621	9.19	
Total Schweiz					3 977 821	19.25	

Total Investmentzertifikate, open end					19 683 185	95.24	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					19 894 317	96.26	

Total Wertschriften					20 134 079	97.42	
(davon ausgeliehen)						0.00	

Bankguthaben auf Sicht					433 180	2.10	
Sonstige Vermögenswerte					99 585	0.48	
Gesamtfondsvermögen					20 666 844	100.00	

Andere Verbindlichkeiten					-3 626		
Nettofondsvermögen					20 663 218		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	239 762	1.16
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	19 894 317	96.26
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	20 134 079	97.42

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Migros Bank (CH) Fonds – 0	
Klasse B	1.07%
Klasse I	0.21%
Klasse V	0.92%

Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 0.930458

Migros Bank (CH) Fonds – 25

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2025	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		306 376 739.35	305 195 895.53	293 587 292.08
Klasse B	CH0023406470			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		126.06	122.74	119.22
Anzahl Anteile im Umlauf		1 711 091.5850	1 757 821.2350	1 668 127.6800
Klasse I	CH0023406504			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		135.98	132.20	127.66
Anzahl Anteile im Umlauf		14 919.6270	19.6270	19.6270
Klasse V	CH0023406496			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		132.95	129.11	125.05
Anzahl Anteile im Umlauf		666 760.5320	692 669.9070	757 402.5430

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond CHF	18.95
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable SwissFrancBond	16.44
Migros Bank (CH) Fonds – SwissStock	9.31
Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo	8.66
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF Sustainable	7.86
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable SwissFrancBond Medium Term	6.29
Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock	5.43
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock Sustainable	4.74
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock	2.57
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeanCurrenciesBond Sustainable	2.29
Übrige	15.78
Total	98.32

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2025	30.6.2025
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	4 961 659.92	8 224 864.37
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	3 732 949.72	3 049 538.46
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	297 827 494.87	293 557 581.19
Sonstige Vermögenswerte	183 962.78	722 933.63
Gesamtfondsvermögen	306 706 067.29	305 554 917.65
Aufgenommene Kredite	-77 557.65	-150 240.00
Andere Verbindlichkeiten	-251 770.29	-208 782.12
Nettofondsvermögen	306 376 739.35	305 195 895.53

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	6 455.85	13 645.72
Negativzinsen	-7 488.70	-16 872.52
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	0.00	143 168.90
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	2 078 097.38	4 237 249.94
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	9 003.89	36 244.02
Total Ertrag	2 086 068.42	4 413 436.06
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	6 919.87
Prüfaufwand	0.00	-10 921.35
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-1 007 717.59	-1 894 649.84
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-361.38	-0.54
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-349 143.69	-689 094.21
Sonstige Aufwendungen	-1 323.88	-1 614.29
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-25 077.97	-48 612.02
Total Aufwand	-1 383 624.51	-2 637 972.38
Nettoertrag	702 443.91	1 775 463.68
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	884 418.20	834 440.40
Realisierter Erfolg	1 586 862.11	2 609 904.08
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	7 300 062.28	6 656 680.93
Gesamterfolg	8 886 924.39	9 266 585.01

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	305 195 895.53	293 587 292.08
Abgeführte Verrechnungssteuer	-412 077.41	-293 059.72
Saldo aus dem Anteilverkehr	-7 294 003.16	2 635 078.16
Gesamterfolg	8 886 924.39	9 266 585.01
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	306 376 739.35	305 195 895.53

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	Anzahl	Anzahl
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 757 821.2350	1 668 127.6800
Ausgegebene Anteile	79 706.1010	296 516.6730
Zurückgenommene Anteile	-126 435.7510	-206 823.1180
Bestand Ende Berichtsperiode	1 711 091.5850	1 757 821.2350
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-46 729.6500	89 693.5550
Klasse I		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	19.6270	19.6270
Ausgegebene Anteile	14 900.0000	0.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000	0.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	14 919.6270	19.6270
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	14 900.0000	0.0000
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	692 669.9070	757 402.5430
Ausgegebene Anteile	44 359.9200	77 898.2890
Zurückgenommene Anteile	-70 269.2950	-142 630.9250
Bestand Ende Berichtsperiode	666 760.5320	692 669.9070
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-25 909.3750	-64 732.6360

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Investmentzertifikate, open end								
Global								
ISHARES MSCI EM SRI UCITS ETF-ACCUM SHS USD ETF*	USD	234 000		24 000	210 000	1 596 760	0.52	
UBS ETF (CH) - UBS GOLD HCHF ETF CHF DIS*	CHF	13 500	500	3 000	11 000	1 594 512	0.52	
UBS FUND SOLUTIONS - CMCI COMPOSITE SF (CHF) A-ACC-ETF*	CHF	41 000			41 000	3 185 700	1.04	
Total Global						6 376 972	2.08	
Total Investmentzertifikate, open end						6 376 972	2.08	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						6 376 972	2.08	
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden								
Investmentzertifikate, closed end								
Luxemburg								
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR	3 148 626	940 426	114 390	3 974 661	3 698 256	1.21	
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR	115 061		77 774	37 287	34 694	0.01	
Total Luxemburg						3 732 950	1.22	
Total Investmentzertifikate, closed end						3 732 950	1.22	
Investmentzertifikate, open end								
Asien								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	20 000		1 000	19 000	2 353 340	0.77	
Total Asien						2 353 340	0.77	
EWUW (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion)								
MI BANK (CH) FONDS INST-EUROPEANCURRENCIESBOND SUSTAINABLE I**	CHF	104 000	3 000		107 000	7 018 130	2.29	
Total EWWU (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion)						7 018 130	2.29	
Europa								
MIGROS BANK (CH) FONDS - EUROPESTOCK I**	CHF	154 000		9 000	145 000	16 656 150	5.43	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPESTOCK SUSTAINBL I**	CHF	14 900			14 900	2 087 192	0.68	
Total Europa						18 743 342	6.11	
Global								
BLACKROCK FUNDS I ICAV-Z- HEDGED CHF**	CHF	15 000	1 000		16 000	1 608 528	0.52	
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF**	CHF	500			500	6 213 755	2.03	
ICOSA INVESTMENT UMBRELLA FUND-CAT BOND-UNITS-I-CHF ACC-CAP**	CHF	1 375	1 375		2 750	3 087 755	1.01	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SUSTAINABLE SWISSFRANCBOND I**	CHF	447 000	14 000	14 000	447 000	50 412 660	16.44	
MIGROS BANK (CH) FONDS-SUSTAINABLE SWISSFRANCBOND MED TERM I**	CHF	176 000	4 000	3 000	177 000	19 287 690	6.29	
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBOND CHF I**	CHF	520 000	9 000	8 000	521 000	58 164 440	18.96	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I**	CHF	32 000	2 000	2 000	32 000	3 145 920	1.03	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I**	CHF	41 000	1 000	2 000	40 000	3 922 000	1.28	
NORDEA I SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP**	CHF	260 000		78 000	182 000	2 684 063	0.88	
Total Global						148 526 811	48.43	
Nordamerika								
MI BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICACURRENCIESBOND SUS I**	CHF	74 000	2 000	1 000	75 000	5 472 750	1.78	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I**	CHF	47 000		4 000	43 000	14 540 880	4.74	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I**	CHF	7 000		1 000	6 000	1 521 660	0.50	
Total Nordamerika						21 535 290	7.02	
Pazifik								
MI BANK (CH) FONDS INST-PACIFICCURRENCIESBOND SUS I**	CHF	60 000	5 500		65 500	2 909 510	0.95	
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I**	CHF	67 000		6 000	61 000	7 883 640	2.57	
Total Pazifik						10 793 150	3.52	
Schweiz								
MI BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF SUSTAINABLE I**	CHF	235 000	7 000	10 000	232 000	24 107 120	7.86	
MI BANK (CH) FONDS INST-SMALLERSTOCK SWITZERL SUSTAINABLE I**	CHF	4 400	100	400	4 100	1 610 890	0.53	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSSTOCK I**	CHF	135 000	2 000	8 000	129 000	28 543 830	9.31	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	119 000	3 000	6 000	116 000	26 548 920	8.66	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-SWISSSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	10 000			10 000	1 669 700	0.54	
Total Schweiz						82 480 460	26.89	
Total Investmentzertifikate, open end						291 450 523	95.03	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						295 183 473	96.24	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						301 560 445	98.32 0.00	
Bankguthaben auf Sicht						4 961 660	1.62	
Sonstige Vermögenswerte						183 962	0.06	
Gesamtfondsvermögen						306 706 067	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-77 558		
Andere Verbindlichkeiten						-251 770		
Nettofondsvermögen						306 376 739		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	6 376 972	2.08
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	295 183 473	96.24
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	301 560 445	98.32

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Migros Bank (CH) Fonds – 25	
Klasse B	1.07%
Klasse I	0.21%
Klasse V	0.92%

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.930458

USD 1 = CHF 0.792250

Migros Bank (CH) Fonds – 45

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2025	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		712 939 528.36	664 159 286.17	623 200 456.78
Klasse B	CH0023406553			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		145.41	139.04	134.42
Anzahl Anteile im Umlauf		2 466 948.7450	2 358 598.6640	2 165 282.0800
Klasse I	CH0023406579			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		158.55	151.36	145.50
Anzahl Anteile im Umlauf		13 670.0700	13 670.0700	10 320.0700
Klasse V	CH0023406561			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		132.41	126.21	121.56
Anzahl Anteile im Umlauf		2 658 822.3690	2 647 688.0430	2 719 994.7670

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Migros Bank (CH) Fonds – Swisstock	18.37
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond	11.90
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond CHF	11.40
Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock	9.21
Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo	8.61
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock	7.85
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF	5.64
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond Medium Term	4.47
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock	4.00
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – Corpratebd Dom CHF Sustainable	1.79
Übrige	13.95
Total	97.19

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2025	30.6.2025
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	19 484 966.60	19 247 456.96
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	7 355 955.11	6 031 309.38
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	687 463 711.36	637 975 173.15
Sonstige Vermögenswerte	574 757.06	1 567 564.10
Gesamtfondsvermögen	714 879 390.13	664 821 503.59
Aufgenommene Kredite	-1 377 970.24	-226 832.04
Andere Verbindlichkeiten	-561 891.53	-435 385.38
Nettofondsvermögen	712 939 528.36	664 159 286.17

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	13 974.60	19 141.97
Negativzinsen	-21 022.58	-41 007.32
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	0.00	283 156.28
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	6 538 166.14	10 210 398.39
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	89 929.52	317 766.75
Total Ertrag	6 621 047.68	10 789 456.07
Aufwand		
Prüfaufwand	0.00	-10 921.35
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-1 593 107.92	-2 754 958.55
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-382.23	-640.30
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-1 332 891.99	-2 489 167.65
Sonstige Aufwendungen	-2 163.78	-2 185.75
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-78 900.26	-266 358.33
Total Aufwand	-3 007 446.18	-5 524 231.93
Nettoertrag	3 613 601.50	5 265 224.14
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 307 064.25	2 161 177.35
Realisierter Erfolg	2 306 537.25	7 426 401.49
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	30 593 246.16	16 020 425.12
Gesamterfolg	32 899 783.41	23 446 826.61

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	664 159 286.17	623 200 456.78
Abgeführte Verrechnungssteuer	-856 601.02	-685 647.32
Saldo aus dem Anteilverkehr	16 737 059.80	18 197 650.10
Gesamterfolg	32 899 783.41	23 446 826.61
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	712 939 528.36	664 159 286.17

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
Klasse B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 358 598.6640	2 165 282.0800
Ausgegebene Anteile	208 034.3740	442 711.3780
Zurückgenommene Anteile	-99 684.2930	-249 394.7940
Bestand Ende Berichtsperiode	2 466 948.7450	2 358 598.6640
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	108 350.0810	193 316.5840
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	13 670.0700	10 320.0700
Ausgegebene Anteile	0.0000	3 350.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000	0.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	13 670.0700	13 670.0700
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0.0000	3 350.0000
Klasse V	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 647 688.0430	2 719 994.7670
Ausgegebene Anteile	216 318.7360	358 106.2580
Zurückgenommene Anteile	-205 184.4100	-430 412.9820
Bestand Ende Berichtsperiode	2 658 822.3690	2 647 688.0430
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	11 134.3260	-72 306.7240

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Investmentzertifikate, open end								
Global								
ISHARES MSCI EM SRI UCITS ETF-ACCUM SHS USD ETF*	USD	999 000			999 000	7 596 016	1.06	
UBS ETF (CH) - UBS GOLD HCHF ETF CHF DIS*	CHF	29 000		3 000	26 000	3 768 846	0.53	
UBS FUND SOLUTIONS - CMCI COMPOSITE SF (CHF) A-ACC-ETF*	CHF	89 000	2 000		91 000	7 070 700	0.99	
Total Global						18 435 561	2.58	
Total Investmentzertifikate, open end						18 435 561	2.58	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						18 435 561	2.58	
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden								
Investmentzertifikate, closed end								
Luxemburg								
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR	6 227 282	1 830 947	226 239	7 831 990	7 287 338	1.02	
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR	227 565		153 819	73 746	68 617	0.01	
Total Luxemburg						7 355 955	1.03	
Total Investmentzertifikate, closed end						7 355 955	1.03	
Investmentzertifikate, open end								
Asien								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	56 000	1 000		57 000	7 060 020	0.99	
Total Asien						7 060 020	0.99	
Europa								
MIGROS BANK (CH) FONDS - EUROPESTOCK I**	CHF	575 000	25 000	27 000	573 000	65 820 510	9.21	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPESTOCK SUSTAINBL I**	CHF	53 000	3 000		56 000	7 844 480	1.10	
Total Europa						73 664 990	10.30	
Global								
BLACKROCK FUNDS I ICAV-Z- HEDGED CHF**	CHF	33 000	2 000		35 000	3 518 655	0.49	
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF**	CHF	850			850	10 563 384	1.48	
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK-UNITS -REINVESTED (I/T CHF)**	CHF	2 468	322		2 790	3 148 710	0.44	
ICOSA INVESTMENT UMBRELLA FUND-CAT BOND-UNITS-I-CHF ACC-CAP**	CHF		3 100		3 100	3 480 742	0.49	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SUSTAINABLE SWISSFRANCBOND I**	CHF	691 000	63 000		754 000	85 036 120	11.90	
MIGROS BANK (CH) FONDS-SUSTAINABLE SWISSFRANCBOND MED TERM I**	CHF	272 000	21 000		293 000	31 928 210	4.47	
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBOND CHF I**	CHF	708 000	22 000		730 000	81 497 200	11.40	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I**	CHF	117 000	13 000		130 000	12 780 300	1.79	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I**	CHF	104 000	3 600		107 600	10 550 180	1.48	
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP**	CHF	751 000		284 000	467 000	6 887 129	0.96	
Total Global						249 390 630	34.89	
Nordamerika								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I**	CHF	171 000	2 000	7 000	166 000	56 134 560	7.85	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I**	CHF	25 000		1 000	24 000	6 086 640	0.85	
Total Nordamerika						62 221 200	8.70	
Pazifik								
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I**	CHF	233 000	1 000	13 000	221 000	28 562 040	4.00	
Total Pazifik						28 562 040	4.00	
Schweiz								
MI BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF SUSTAINABLE I**	CHF	364 000	24 000		388 000	40 317 080	5.64	
MI BANK (CH) FONDS INST-SMALLERSTOCK SWITZERL SUSTAINABLE I**	CHF	18 000	2 000	1 000	19 000	7 465 100	1.04	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSSTOCK I**	CHF	589 000	18 000	13 000	594 000	131 434 380	18.39	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	260 000	10 000	1 000	269 000	61 566 030	8.61	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-SWISSSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	43 000	1 000		44 000	7 346 680	1.02	
Total Schweiz						248 129 270	34.70	
Total Investmentzertifikate, open end						669 028 150	93.58	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						676 384 105	94.61	
Total Wertschriften						694 819 666	97.19	
(davon ausgeliehen)							0.00	
Bankguthaben auf Sicht						19 484 967	2.73	
Sonstige Vermögenswerte						574 757	0.08	
Gesamtfondsvermögen						714 879 390	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-1 377 970		
Andere Verbindlichkeiten						-561 892		
Nettofondsvermögen						712 939 528		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	18 435 561	2.58
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	676 384 105	94.61
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	694 819 666	97.19

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Migros Bank (CH) Fonds – 45	
Klasse B	1.06%
Klasse I	0.20%
Klasse V	0.91%

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.930458

USD 1 = CHF 0.792250

Migros Bank (CH) Fonds – 65

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2025	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		190 079 353.11	159 700 213.74	127 269 802.72
Klasse B	CH0365696712			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		141.89	133.67	129.65
Anzahl Anteile im Umlauf		737 377.0370	663 187.8880	558 565.5410
Klasse I	CH0365696753			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		149.51	140.61	135.54
Anzahl Anteile im Umlauf		10.0000	10.0000	10.0000
Klasse V	CH0584307778			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		123.44	115.83	111.83
Anzahl Anteile im Umlauf		692 260.8840	613 383.0780	490 510.1870

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Migros Bank (CH) Fonds – SwissStock	27.08
Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock	12.98
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock	10.84
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond CHF	6.57
Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo	6.50
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock	5.71
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable SwissFrancBond	5.69
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF Sustainable	2.79
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable SwissFrancBond Medium Term	2.23
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SmallerStock Switzerland Sustainable	1.57
Übrige	13.45
Total	95.41

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2025	30.6.2025
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	8 546 027.18	5 983 883.56
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 267 340.59	1 084 280.31
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	180 281 006.62	152 588 263.65
Sonstige Vermögenswerte	182 840.73	402 375.33
Gesamtfondsvermögen	190 277 215.12	160 058 802.85
Aufgenommene Kredite	-47 742.96	-252 691.02
Andere Verbindlichkeiten	-150 119.05	-105 898.09
Nettofondsvermögen	190 079 353.11	159 700 213.74

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	4 289.52	5 996.11
Negativzinsen	-7 244.48	-12 857.88
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	0.00	50 904.50
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	2 085 171.81	2 645 355.69
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	69 527.35	258 017.60
Total Ertrag	2 151 744.20	2 947 416.02
Aufwand		
Prüfaufwand	0.00	-10 921.35
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-448 737.39	-709 834.06
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-0.02	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-303 730.18	-467 081.71
Sonstige Aufwendungen	-1 035.88	-1 269.93
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-27 115.18	-110 119.91
Total Aufwand	-780 618.65	-1 299 226.96
Nettoertrag	1 371 125.55	1 648 189.06
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 264 224.08	-865 630.45
Realisierter Erfolg	106 901.47	782 558.61
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	11 044 199.31	4 346 848.54
Gesamterfolg	11 151 100.78	5 129 407.15

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	159 700 213.74	127 269 802.72
Abgeführte Verrechnungssteuer	-321 783.85	-232 983.89
Saldo aus dem Anteilverkehr	19 549 822.44	27 533 987.76
Gesamterfolg	11 151 100.78	5 129 407.15
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	190 079 353.11	159 700 213.74

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	Anzahl	Anzahl
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	663 187.8880	558 565.5410
Ausgegebene Anteile	123 343.3450	172 668.6500
Zurückgenommene Anteile	-49 154.1960	-68 046.3030
Bestand Ende Berichtsperiode	737 377.0370	663 187.8880
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	74 189.1490	104 622.3470
Klasse I		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	10.0000	10.0000
Ausgegebene Anteile	0.0000	0.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000	0.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	10.0000	10.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0.0000	0.0000
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	613 383.0780	490 510.1870
Ausgegebene Anteile	126 902.5640	258 356.8370
Zurückgenommene Anteile	-48 024.7580	-135 483.9460
Bestand Ende Berichtsperiode	692 260.8840	613 383.0780
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	78 877.8060	122 872.8910

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Investmentzertifikate, open end								
Global								
ISHARES MSCI EM SRI UCITS ETF-ACCUM SHS USD ETF*	USD	290 000			290 000	2 205 050	1.16	
UBS ETF (CH) - UBS GOLD HCHF ETF CHF DIS*	CHF	7 000			7 000	1 014 689	0.53	
UBS FUND SOLUTIONS - CMCI COMPOSITE SF (CHF) A-ACC-ETF*	CHF	21 000	3 000		24 000	1 864 800	0.98	
Total Global						5 084 539	2.67	
Total Investmentzertifikate, open end						5 084 539	2.67	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						5 084 539	2.67	
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden								
Investmentzertifikate, closed end								
Luxemburg								
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR	1 119 511	304 285	74 993	1 348 803	1 255 005	0.66	
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR	40 911		27 653	13 258	12 336	0.01	
Total Luxemburg						1 267 341	0.67	
Total Investmentzertifikate, closed end						1 267 341	0.67	
Investmentzertifikate, open end								
Asien								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	18 000	1 000		19 000	2 353 340	1.24	
Total Asien						2 353 340	1.24	
Europa								
MIGROS BANK (CH) FONDS - EUROPESTOCK I**	CHF	195 000	23 000	3 000	215 000	24 697 050	12.98	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPESTOCK SUSTAINBL I**	CHF	18 000	2 000		20 000	2 801 600	1.47	
Total Europa						27 498 650	14.45	
Global								
BLACKROCK FUNDS I ICAV-Z- HEDGED CHF**	CHF	16 000	2 000		18 000	1 809 594	0.95	
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF**	CHF	120	20		140	1 739 851	0.91	
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK-UNITS -REINVESTED (I/T CHF)**	CHF	1 385	175		1 560	1 760 569	0.93	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SUSTAINABLE SWISSFRANCBOND I**	CHF	82 000	14 000		96 000	10 826 880	5.69	
MIGROS BANK (CH) FONDS-SUSTAINABLE SWISSFRANCBOND MED TERM I**	CHF	33 000	6 000		39 000	4 249 830	2.23	
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBOND CHF I**	CHF	98 000	14 000		112 000	12 503 680	6.57	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I**	CHF	5 000			5 000	491 550	0.26	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I**	CHF	6 000			6 000	588 300	0.31	
NORDEA I SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP**	CHF	157 000			157 000	2 315 373	1.22	
Total Global						36 285 628	19.07	
Nordamerika								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I**	CHF	57 000	4 000		61 000	20 627 760	10.84	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I**	CHF	8 000	2 000		10 000	2 536 100	1.33	
Total Nordamerika						23 163 860	12.17	
Pazifik								
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I**	CHF	80 000	6 000	2 000	84 000	10 856 160	5.71	
Total Pazifik						10 856 160	5.71	
Schweiz								
MI BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF SUSTAINABLE I**	CHF	44 000	7 000		51 000	5 299 410	2.79	
MI BANK (CH) FONDS INST-SMALLERSTOCK SWITZERL SUSTAINABLE I**	CHF	7 000	600		7 600	2 986 040	1.57	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSSTOCK I**	CHF	212 000	21 000		233 000	51 555 910	27.10	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	48 000	6 000		54 000	12 358 980	6.50	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-SWISSSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	15 000	2 000		17 000	2 838 490	1.49	
Total Schweiz						75 038 830	39.44	
Total Investmentzertifikate, open end						175 196 468	92.07	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						176 463 808	92.74	
Total Wertschriften						181 548 347	95.41	
(davon ausgeliehen)							0.00	
Bankguthaben auf Sicht						8 546 027	4.49	
Sonstige Vermögenswerte						182 841	0.10	
Gesamtfondsvermögen						190 277 215	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-47 743		
Andere Verbindlichkeiten						-150 119		
Nettofondsvermögen						190 079 353		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	5 084 539	2.67
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	176 463 808	92.74
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	181 548 347	95.41

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Migros Bank (CH) Fonds – 65	
Klasse B	1.05%
Klasse I	0.15%
Klasse V	0.90%

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.930458

USD 1 = CHF 0.792250

Migros Bank (CH) Fonds – 85

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2025	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		220 028 756.18	179 578 850.34	133 370 785.63
Klasse B	CH0365696779			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		155.64	144.24	140.30
Anzahl Anteile im Umlauf		437 991.1540	413 318.8490	319 484.8330
Klasse I	CH0365696787			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		165.12	152.76	147.67
Anzahl Anteile im Umlauf		10.0000	10.0000	10.0000
Klasse V	CH0584307786			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		130.93	120.78	116.82
Anzahl Anteile im Umlauf		1 159 826.8100	993 207.5010	757 952.9670

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Migros Bank (CH) Fonds – Swisstock	28.91
Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock	16.79
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock	13.66
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – Pacificstock	7.45
Migros Bank (CH) Fonds – Swissimmo	5.51
CSIF (CH) Equity Switzerland Total Market Blue QA	4.38
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SwissStock Sustainable	2.43
iShares ETF (CH) - iShares Core SPI® ETF (CH)	2.42
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SmallerStock Switzerland Sustainable	1.96
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeStock Sustainable	1.91
Übrige	10.46
Total	95.88

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2025	30.6.2025
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	8 850 076.81	6 048 178.93
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 316 333.87	1 084 280.31
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	209 933 219.64	172 040 807.41
Sonstige Vermögenswerte	223 951.29	528 125.01
Gesamtfondsvermögen	220 323 581.61	179 701 391.66
Aufgenommene Kredite	-129 297.40	-8 005.95
Andere Verbindlichkeiten	-165 528.03	-114 535.37
Nettofondsvermögen	220 028 756.18	179 578 850.34

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	4 647.06	10 451.15
Negativzinsen	-7 928.65	-15 089.81
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	0.00	50 904.50
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	2 567 459.82	3 174 834.18
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	112 490.84	401 617.13
Total Ertrag	2 676 669.07	3 622 717.15
Aufwand		
Prüfaufwand	0.00	-10 921.35
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-294 765.51	-463 609.36
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-0.02	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-525 660.24	-767 152.31
Sonstige Aufwendungen	-1 054.88	-1 278.81
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-36 339.54	-135 454.94
Total Aufwand	-857 820.19	-1 378 416.77
Nettoertrag	1 818 848.88	2 244 300.38
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 650 930.99	-1 261 635.93
Realisierter Erfolg	167 917.89	982 664.45
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	16 034 176.91	4 836 654.45
Gesamterfolg	16 202 094.80	5 819 318.90

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	179 578 850.34	133 370 785.63
Abgeführte Verrechnungssteuer	-248 617.34	-201 822.22
Saldo aus dem Anteilverkehr	24 496 428.38	40 590 568.03
Gesamterfolg	16 202 094.80	5 819 318.90
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	220 028 756.18	179 578 850.34

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	Anzahl	Anzahl
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	413 318.8490	319 484.8330
Ausgegebene Anteile	74 375.8020	157 524.3320
Zurückgenommene Anteile	-49 703.4970	-63 690.3160
Bestand Ende Berichtsperiode	437 991.1540	413 318.8490
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	24 672.3050	93 834.0160
Klasse I		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	10.0000	10.0000
Ausgegebene Anteile	0.0000	0.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000	0.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	10.0000	10.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0.0000	0.0000
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	993 207.5010	757 952.9670
Ausgegebene Anteile	205 943.2450	386 840.9290
Zurückgenommene Anteile	-39 323.9360	-151 586.3950
Bestand Ende Berichtsperiode	1 159 826.8100	993 207.5010
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	166 619.3090	235 254.5340

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Investmentzertifikate, open end								
Europa								
ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE)*	EUR	3 000			3 000	102 025	0.05	
Total Europa						102 025	0.05	
Global								
ISHARES MSCI EM SRI UCITS ETF-ACCUM SHS USD ETF*	USD	338 000			338 000	2 570 023	1.17	
UBS ETF (CH) - UBS GOLD HCHF ETF CHF DIS*	CHF	8 000			8 000	1 159 645	0.53	
UBS FUND SOLUTIONS - CMCI COMPOSITE SF (CHF) A-ACC-ETF*	CHF	24 000	4 000		28 000	2 175 600	0.99	
Total Global						5 905 268	2.68	
Japan								
UBS CORE MSCI JAPAN UCITS ETF-DIS*	JPY	800			800	42 578	0.02	
Total Japan						42 578	0.02	
Schweiz								
ISHARES ETF- CORE SPI (R)(CH)-ETF*	CHF	33 479			33 479	5 323 831	2.42	
Total Schweiz						5 323 831	2.42	
Total Investmentzertifikate, open end						11 373 702	5.16	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						11 373 702	5.16	
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden								
Investmentzertifikate, closed end								
Luxemburg								
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR	1 119 511	335 877	40 672	1 414 716	1 316 334	0.60	
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR	40 911		40 911				
Total Luxemburg						1 316 334	0.60	
Total Investmentzertifikate, closed end						1 316 334	0.60	
Investmentzertifikate, open end								
Asien								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	23 000	3 000		26 000	3 220 360	1.46	
Total Asien						3 220 360	1.46	
Europa								
MIGROS BANK (CH) FONDS - EUROPESTOCK I**	CHF	284 000	38 000		322 000	36 988 140	16.79	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPESTOCK SUSTAINBL I**	CHF	25 000	5 000		30 000	4 202 400	1.91	
Total Europa						41 190 540	18.70	
Global								
BLACKROCK FUNDS I ICAV-Z- HEDGED CHF**	CHF	18 000	2 500		20 500	2 060 927	0.94	
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF**	CHF	103			103	1 280 034	0.58	
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK-UNITS -REINVESTED (I/T CHF)**	CHF	1 920	450		2 370	2 674 711	1.21	
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP**	CHF	171 500	7 500		179 000	2 639 820	1.20	
Total Global						8 655 491	3.93	
Nordamerika								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I**	CHF	83 000	6 000		89 000	30 096 240	13.66	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I**	CHF	12 000	3 000		15 000	3 804 150	1.73	
Total Nordamerika						33 900 390	15.39	
Pazifik								
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I**	CHF	118 000	9 000		127 000	16 413 480	7.45	
Total Pazifik						16 413 480	7.45	
Schweiz								
MI BANK (CH) FONDS INST-SMALLERSTOCK SWITZERL SUSTAINABLE I**	CHF	10 000	1 000		11 000	4 321 900	1.96	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSSTOCK I**	CHF	255 000	33 000		288 000	63 725 760	28.92	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	45 000	8 000		53 000	12 130 110	5.51	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-SWISSSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	26 000	6 110		32 110	5 361 407	2.43	
UBS CH INDEX FUND - EQUITIES SWITZERLAND ALL NSL CAP**	CHF	4 450	950		5 400	9 640 080	4.38	
Total Schweiz						95 179 257	43.20	
Total Investmentzertifikate, open end						198 559 518	90.12	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						199 875 852	90.72	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						211 249 554	95.88 (0.00)	
Bankguthaben auf Sicht						8 850 077	4.02	
Sonstige Vermögenswerte						223 951	0.10	
Gesamtfondsvermögen						220 323 582	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-129 297		
Andere Verbindlichkeiten						-165 529		
Nettofondsvermögen						220 028 756		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	11 373 702	5.16
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	199 875 852	90.72
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	211 249 554	95.88

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Migros Bank (CH) Fonds – 85	
Klasse B	1.05%
Klasse I	0.15%
Klasse V	0.90%

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.930458	USD 1 = CHF 0.792250
JPY 1 = CHF 0.005054	

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 0

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2025	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		19 322 323.72	19 446 112.10	18 808 604.12
Klasse B	CH0365696837			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		91.15	91.13	89.27
Anzahl Anteile im Umlauf		16 784.1400	16 806.5250	15 531.1270
Klasse I	CH0365696878			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		97.90	97.61	94.84
Anzahl Anteile im Umlauf		175 835.0000	175 835.0000	175 835.0000
Klasse V	CH0365696852			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		93.42	93.19	91.01
Anzahl Anteile im Umlauf		6 190.1920	8 069.3600	8 202.6480

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Migros Bank (CH) Fonds Institutional	
– CorporateBond Domestic CHF Sustainable	29.46
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – ForeignBond CHF Sustainable	27.36
Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo	9.11
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF Sustainable	8.05
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeanCurrenciesBond Sustainable	6.78
Migros Bank (CH) Fonds Institutional	
– NorthAmericaCurrenciesBond Sustainable	5.28
Icosa Investment Umbrella Fund-Cat Bond-Units-I-Chf Acc-Cap	3.10
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificCurrenciesBond Sustainable	2.87
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond	1.46
Patrimonium Climate Infra Opp Sicav-Raif-Shs-Interests-Dis	0.97
Übrige	1.56
Total	96.00

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2025	30.6.2025
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	698 155.20	791 668.79
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	188 297.72	162 642.04
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	18 390 508.17	18 502 045.59
Sonstige Vermögenswerte	76 169.88	67 240.92
Gesamtfondsvermögen	19 353 130.97	19 523 597.34
Aufgenommene Kredite	-28 077.28	-75 120.00
Andere Verbindlichkeiten	-2 729.97	-2 365.24
Nettofondsvermögen	19 322 323.72	19 446 112.10

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	426.32	533.17
Negativzinsen	-695.90	-1 134.48
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	0.00	7 635.67
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	25 117.08	228 650.69
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-109.88	-1 676.72
Total Ertrag	24 737.62	234 008.33
Aufwand		
Prüfaufwand	0.00	-10 921.35
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-8 807.12	-16 085.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-3 107.89	-5 966.42
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-3 026.03	-6 722.26
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	0.00	4 086.91
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	0.00	499.06
Sonstige Aufwendungen	-831.88	-1 089.67
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	499.37	1 093.09
Total Aufwand	-15 273.55	-35 106.44
Nettoertrag	9 464.07	198 901.89
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	0.00	-4 086.91
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	0.00	-499.06
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	18 529.22	-72 209.63
Realisierter Erfolg	27 993.29	122 106.29
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	94 931.84	471 816.07
Gesamterfolg	122 925.13	593 922.36

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	19 446 112.10	18 808 604.12
Abgeführte Verrechnungssteuer	-68 792.42	-61 654.70
Saldo aus dem Anteilverkehr	-177 921.09	105 240.32
Gesamterfolg	122 925.13	593 922.36
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	19 322 323.72	19 446 112.10

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	Anzahl	Anzahl
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	16 806.5250	15 531.1270
Ausgegebene Anteile	510.7110	3 101.8100
Zurückgenommene Anteile	-533.0960	-1 826.4120
Bestand Ende Berichtsperiode	16 784.1400	16 806.5250
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-22.3850	1 275.3980
Klasse I		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	175 835.0000	175 835.0000
Ausgegebene Anteile	0.0000	0.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000	0.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	175 835.0000	175 835.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0.0000	0.0000
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	8 069.3600	8 202.6480
Ausgegebene Anteile	186.0350	738.2830
Zurückgenommene Anteile	-2 065.2030	-871.5710
Bestand Ende Berichtsperiode	6 190.1920	8 069.3600
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-1 879.1680	-133.2880

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	--	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Investmentzertifikate, closed end

Luxemburg

PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR	167 927	45 642	13 187	200 382	186 447	0.96	
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR	6 137		4 148	1 989	1 850	0.01	
Total Luxemburg						188 298	0.97	

Total Investmentzertifikate, closed end

188 298 0.97

Investmentzertifikate, open end

EUROPEAN MONETARY UNION

MI BANK (CH) FONDS INST-EUROPEANCURRENCIESBOND SUSTAINABLE I**	CHF	20 000			20 000	1 311 800	6.78	
Total EUROPEAN MONETARY UNION						1 311 800	6.78	

Global

BLACKROCK FUNDS I ICAV-Z- HEDGED CHF**	CHF	965			965	97 014	0.50	
ICOSA INVESTMENT UMBRELLA FUND-CAT BOND-UNITS-I-CHF ACC-CAP**	CHF	535			535	600 709	3.10	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SUSTAINABLE SWISSFRANCBOND I**	CHF	3 000		500	2 500	281 950	1.46	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I**	CHF	58 000			58 000	5 701 980	29.46	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I**	CHF	55 000		1 000	54 000	5 294 700	27.36	
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP**	CHF	7 000			7 000	103 233	0.53	
SWISS ROCK GOLD FONDS G (CHF) HEDGED**	CHF	560		130	430	101 343	0.52	
Total Global						12 180 929	62.94	

Nordamerika

MI BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICACURRENCIESBOND SUS I**	CHF	14 000			14 000	1 021 580	5.28	
Total Nordamerika						1 021 580	5.28	

Pazifik

MI BANK (CH) FONDS INST-PACIFICCURRENCIESBOND SUS I**	CHF	12 000	500		12 500	555 250	2.87	
Total Pazifik						555 250	2.87	

Schweiz

MI BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF SUSTAINABLE I**	CHF	15 000			15 000	1 558 650	8.05	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	8 100		400	7 700	1 762 299	9.11	
Total Schweiz						3 320 949	17.16	

Total Investmentzertifikate, open end

18 390 508 95.03

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

18 578 806 96.00

Total Wertschriften

18 578 806 96.00

(davon ausgeliehen

0.00)

Bankguthaben auf Sicht

698 155 3.61

Sonstige Vermögenswerte

76 170 0.39

Gesamtfondsvermögen

19 353 131 100.00

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten

-28 077

Andere Verbindlichkeiten

-2 730

Nettofondsvermögen

19 322 324

Bewertungskategorie

Verkehrswert per
31.12.2025

in %
des Gesamt-
fondsvermögens³

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden

-

-

Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

18 578 806

96.00

Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten

-

-

Total

18 578 806

96.00

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 0	
Klasse B	1.27%
Klasse I	0.21%
Klasse V	1.07%

Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 0.930458

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 25

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2025	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		124 823 774.48	127 052 387.41	132 953 793.29
Klasse B	CH0365696886			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		108.54	106.47	104.53
Anzahl Anteile im Umlauf		761 674.4660	785 431.3130	823 663.1920
Klasse I	CH0365696910			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		116.04	113.60	110.68
Anzahl Anteile im Umlauf		10.0000	10.0000	10.0000
Klasse V	CH0365696902			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		111.30	108.89	106.55
Anzahl Anteile im Umlauf		378 662.1740	398 832.7920	439 716.5330

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Migros Bank (CH) Fonds Institutional	
– CorporateBond Domestic CHF Sustainable	21.72
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – ForeignBond CHF Sustainable	11.85
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SwissStock Sustainable	9.75
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF Sustainable	9.56
Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo	9.16
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable SwissFrancBond Medium Term	8.46
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeStock Sustainable	6.05
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock Sustainable	5.28
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock Sustainable	2.28
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeanCurrenciesBond Sustainable	2.26
Übrige	11.97
Total	98.34

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2025	30.6.2025
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 461 625.51	2 649 005.07
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 658 244.62	1 355 350.42
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	121 221 424.85	122 705 068.32
Sonstige Vermögenswerte	612 466.39	527 919.50
Gesamtfondsvermögen	124 953 761.37	127 237 343.31
Aufgenommene Kredite	-6 081.04	-80 134.84
Andere Verbindlichkeiten	-123 905.85	-104 821.06
Nettofondsvermögen	124 823 774.48	127 052 387.41

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	5 911.16	7 242.50
Negativzinsen	-2 286.33	-5 613.70
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	0.00	63 630.63
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	234 481.38	1 913 847.15
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-8 776.91	-46 525.12
Total Ertrag	229 329.30	1 932 581.46
Aufwand		
Prüfaufwand	0.00	-10 921.35
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-471 519.67	-941 129.35
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-200 636.31	-406 260.75
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	0.00	15 140.74
Sonstige Aufwendungen	-1 026.88	-1 302.19
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	18 544.81	78 711.46
Total Aufwand	-654 638.05	-1 265 761.44
Nettoertrag	-425 308.75	666 820.02
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	0.00	-15 140.74
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	527 145.09	-341 188.82
Realisierter Erfolg	101 836.34	310 490.46
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 599 695.80	2 365 566.82
Gesamterfolg	2 701 532.14	2 676 057.28

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	127 052 387.41	132 953 793.29
Abgeführte Verrechnungssteuer	-132 675.82	-115 335.22
Saldo aus dem Anteilverkehr	-4 797 469.25	-8 462 127.94
Gesamterfolg	2 701 532.14	2 676 057.28
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	124 823 774.48	127 052 387.41

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	Anzahl	Anzahl
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	785 431.3130	823 663.1920
Ausgegebene Anteile	29 511.4470	98 521.8490
Zurückgenommene Anteile	-53 268.2940	-136 753.7280
Bestand Ende Berichtsperiode	761 674.4660	785 431.3130
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-23 756.8470	-38 231.8790
Klasse I		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	10.0000	10.0000
Ausgegebene Anteile	0.0000	0.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000	0.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	10.0000	10.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0.0000	0.0000
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	398 832.7920	439 716.5330
Ausgegebene Anteile	17 916.4630	35 441.9060
Zurückgenommene Anteile	-38 087.0810	-76 325.6470
Bestand Ende Berichtsperiode	378 662.1740	398 832.7920
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-20 170.6180	-40 883.7410

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Investmentzertifikate, open end								
Global								
ISHARES MSCI EM SRI UCITS ETF-ACCUM SHS USD ETF*	USD	295 000		40 000	255 000	1 938 923	1.55	
Total Global						1 938 923	1.55	
Total Investmentzertifikate, open end						1 938 923	1.55	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						1 938 923	1.55	
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden								
Investmentzertifikate, closed end								
Luxemburg								
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR	1 399 389	417 060	50 840	1 765 609	1 642 825	1.31	
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR	51 138		34 566	16 572	15 420	0.01	
Total Luxemburg						1 658 245	1.33	
Total Investmentzertifikate, closed end						1 658 245	1.33	
Investmentzertifikate, open end								
Asien								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	25 000		2 000	23 000	2 848 780	2.28	
Total Asien						2 848 780	2.28	
EUROPEAN MONETARY UNION								
MI BANK (CH) FONDS INST-EUROPEANCURRENCIESBOND SUSTAINABLE I**	CHF	44 000		1 000	43 000	2 820 370	2.26	
Total EUROPEAN MONETARY UNION						2 820 370	2.26	
Europa								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPESTOCK SUSTAINBL I**	CHF	55 000	2 000	3 000	54 000	7 564 320	6.05	
Total Europa						7 564 320	6.05	
Global								
BLACKROCK FUNDS I ICAV-Z- HEDGED CHF**	CHF	12 585		6 585	6 000	603 198	0.48	
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF**	CHF	240		20	220	2 734 052	2.19	
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK-UNITS -REINVESTED (I/T CHF)**	CHF	1 015			1 015	1 145 499	0.92	
ICOSA INVESTMENT UMBRELLA FUND-CAT BOND-UNITS-I-CHF ACC-CAP**	CHF	590	540		1 130	1 268 787	1.02	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SUSTAINABLE SWISSFRANCBOND I**	CHF	2 000			2 000	225 560	0.18	
MIGROS BANK (CH) FONDS-SUSTAINABLE SWISSFRANCBOND MED TERM I**	CHF	97 000			97 000	10 570 090	8.46	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-CORPPRTEBD DOM CHF SUSTAINBL I**	CHF	279 000		3 000	276 000	27 133 560	21.71	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I**	CHF	151 000			151 000	14 805 550	11.85	
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP**	CHF	45 000		3 000	42 000	619 399	0.50	
SWISS ROCK GOLD FONDS G (CHF) HEDGED**	CHF	3 400		600	2 800	659 907	0.53	
Total Global						59 765 602	47.83	
Nordamerika								
MI BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICACURRENCIESBOND SUS I**	CHF	31 000		1 000	30 000	2 189 100	1.75	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I**	CHF	28 000	500	2 500	26 000	6 593 860	5.28	
Total Nordamerika						8 782 960	7.03	
Pazifik								
MI BANK (CH) FONDS INST-PACIFICCURRENCIESBOND SUS I**	CHF	25 000	500		25 500	1 132 710	0.91	
Total Pazifik						1 132 710	0.91	
Schweiz								
MI BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF SUSTAINABLE I**	CHF	124 600	1 000	10 600	115 000	11 949 650	9.56	
MI BANK (CH) FONDS INST-SMALLERSTOCK SWITZERL SUSTAINABLE I**	CHF	2 100	100	200	2 000	785 800	0.63	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	53 000		3 000	50 000	11 443 500	9.16	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-SWISSSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	79 000	1 000	7 000	73 000	12 188 809	9.75	
Total Schweiz						36 367 759	29.10	
Total Investmentzertifikate, open end						119 282 501	95.46	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						120 940 746	96.79	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen						122 879 669	98.34	0.00)
Bankguthaben auf Sicht						1 461 626	1.17	
Sonstige Vermögenswerte						612 466	0.49	
Gesamtfondsvermögen						124 953 761	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-6 081		
Andere Verbindlichkeiten						-123 906		
Nettofondsvermögen						124 823 774		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 938 923	1,55
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	120 940 746	96,79
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	122 879 669	98,34

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 25	
Klasse B	1.29%
Klasse I	0.19%
Klasse V	1.09%

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.930458

USD 1 = CHF 0.792250

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 45

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2025	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		651 082 679.46	640 311 945.54	646 533 520.31
Klasse B	CH0102705651			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		158.69	153.64	150.71
Anzahl Anteile im Umlauf		1 953 289.6950	1 960 249.4320	1 957 923.8120
Klasse I	CH0366193438			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		131.07	126.67	123.30
Anzahl Anteile im Umlauf		10.0000	10.0000	10.0000
Klasse V	CH0102706105			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		166.21	160.40	156.70
Anzahl Anteile im Umlauf		2 052 205.7940	2 114 280.0630	2 242 832.8770

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo	9.13
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SwissStock Sustainable	8.10
iShares II PLC - iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	5.40
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF Sustainable	5.13
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeStock Sustainable	5.05
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock Sustainable	4.79
Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekar institute AG	4.70
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond Domestic CHF Sustainable	4.50
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	4.37
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock Sustainable	3.46
Übrige	43.48
Total	98.11

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2025	30.6.2025
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	11 193 172.07	12 115 688.46
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	151 500 945.20	154 524 820.00
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	79 577 761.42	77 622 515.42
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	408 294 331.51	393 949 258.64
Sonstige Vermögenswerte	1 136 756.40	2 950 748.65
Gesamtfondsvermögen	651 702 966.60	641 163 031.17
Aufgenommene Kredite	0.00	-340 962.17
Andere Verbindlichkeiten	-620 287.14	-510 123.46
Nettofondsvermögen	651 082 679.46	640 311 945.54

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	28 504.76	53 427.64
Negativzinsen	-12 910.56	-32 948.88
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	642 126.38	1 309 527.81
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	11 830.17	2 233 707.03
– aus Gratisaktien	0.00	18.86
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	818 018.01	7 710 961.21
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-41 404.61	-125 004.34
Total Ertrag	1 446 164.15	11 149 689.33
Aufwand		
Prüfaufwand	0.00	-10 921.35
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-1 735 418.63	-3 316 949.13
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-1 578 768.95	-3 136 994.45
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	0.00	-149.25
Sonstige Aufwendungen	-1 937.88	-2 238.07
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	60 983.26	162 414.99
Total Aufwand	-3 255 142.20	-6 304 837.26
Nettoertrag	-1 808 978.05	4 844 852.07
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 229 305.42	1 694 663.27
Realisierter Erfolg	420 327.37	6 539 515.34
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	22 329 757.25	8 218 941.13
Gesamterfolg	22 750 084.62	14 758 456.47

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	640 311 945.54	646 533 520.31
Abgeführte Verrechnungssteuer	-685 701.35	-620 890.18
Saldo aus dem Anteilverkehr	-11 293 649.35	-20 359 141.06
Gesamterfolg	22 750 084.62	14 758 456.47
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	651 082 679.46	640 311 945.54

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	Anzahl	Anzahl
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 960 249.4320	1 957 923.8120
Ausgegebene Anteile	93 331.0010	219 006.3220
Zurückgenommene Anteile	-100 290.7380	-216 680.7020
Bestand Ende Berichtsperiode	1 953 289.6950	1 960 249.4320
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-6 959.7370	2 325.6200
Klasse I		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	10.0000	10.0000
Ausgegebene Anteile	0.0000	0.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000	0.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	10.0000	10.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0.0000	0.0000
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 114 280.0630	2 242 832.8770
Ausgegebene Anteile	87 781.4390	185 904.2650
Zurückgenommene Anteile	-149 855.7080	-314 457.0790
Bestand Ende Berichtsperiode	2 052 205.7940	2 114 280.0630
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-62 074.2690	-128 552.8140

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Inhaberaktien								
Österreich								
AMS-OSRAM AG NPV (POST REV SPLIT)*	CHF	1 563			1 563	12 270	0.00	
Total Österreich						12 270	0.00	
Liechtenstein								
LIECHTENS. LANDESB CHf5 (REGD)*	CHF	580			580	48 604	0.01	
Total Liechtenstein						48 604	0.01	
Schweiz								
AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)*	CHF	95			95	15 922	0.00	
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	415			415	93 375	0.01	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	420			420	68 712	0.01	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	2 980			2 980	291 146	0.04	
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	1 210			1 210	62 194	0.01	
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	1 455			1 455	487 716	0.07	
SENSIRION AG NPV*	CHF	475			475	29 260	0.00	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	15 240		1 280	13 960	1 854 586	0.28	
Total Schweiz						2 902 911	0.45	
Total Inhaberaktien						2 963 785	0.45	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	50		7	43	498 370	0.08	
Total Schweiz						498 370	0.08	
Total Partizipationsscheine						498 370	0.08	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	35 465	800	4 290	31 975	10 494 195	1.61	
Total Schweiz						10 494 195	1.61	
Total Weitere Aktien						10 494 195	1.61	
Namensaktien								
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	80 380	1 840	9 220	73 000	4 323 060	0.66	
ACCELERON INDUSTRIAL CHF1*	CHF	5 200			5 200	320 060	0.05	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	6 641			6 641	153 540	0.02	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	28 060		1 160	26 900	1 702 232	0.26	
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	548			548	111 792	0.02	
AMRIZE LTD CHF*	CHF	23 520		18 520	5 000	217 850	0.03	
APG SGA SA CHF2.60*	CHF	45			45	9 450	0.00	
ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)*	CHF	1 190		1 190				
ARYZTA AG CHF0.80*	CHF	1 854			1 854	95 574	0.01	
ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD)*	CHF	1 490			1 490	5 692	0.00	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	2 130		2 130				
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	200		55	145	189 370	0.03	
BASILEA PHARMACEUT CHF1(REGD)*	CHF	1 650			1 650	90 255	0.01	
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	480			480	374 880	0.06	
BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	71			71	15 869	0.00	
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	255			255	39 933	0.01	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	1 525			1 525	153 110	0.02	
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	525			525	193 463	0.03	
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF		170		170	92 990	0.01	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	1 200			1 200	119 220	0.02	
CLARIANT CHF1.34 (REGD)*	CHF	7 840			7 840	56 134	0.01	
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	1 540			1 540	88 396	0.01	
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	89		89				
DORMAKABA HOLDING CHF0.01*	CHF		890		890	57 316	0.01	
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	130			130	95 550	0.01	
FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	1 045			1 045	263 131	0.04	
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	73			73	63 802	0.01	
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF		7 720		7 720	1 251 412	0.19	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	1 740	40	290	1 490	923 204	0.14	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	3 595			3 595	192 692	0.03	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	432	21	81	372	1 170 312	0.18	
HELVETIA BALOISE CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	1 720	2 155	0	3 875	810 650	0.12	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	23 520		4 350	19 170	1 490 659	0.23	
HUBER & SUHNER AG CHF0.25*	CHF	1 230		390	840	121 632	0.02	
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	690			690	52 785	0.01	
INFICON HOLDING AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	950	680		1 630	161 044	0.02	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	58			58	127 600	0.02	
INTERSHOP HLDG AG CHF2*	CHF	175			175	28 770	0.00	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	10 820			10 820	675 168	0.10	
KARDEX HOLDING AG CHF0.45 (REGD)*	CHF	400			400	110 600	0.02	
KOMAX CHF0.10(REGD)*	CHF	160			160	10 256	0.00	
KUEHNENAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	3 290		595	2 695	461 519	0.07	
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF	20			20	5 900	0.00	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	6		1	5	582 000	0.09	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	8 390			8 390	684 121	0.10	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	4 010		460	3 550	1 909 190	0.29	
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF	300			300	46 920	0.01	
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF	1 470		1 470				

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF	10		10				
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	254			254	92 964	0.01	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	127 350	2 450	16 530	113 270	8 918 880	1.37	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	94 720	1 790	12 340	84 170	9 225 032	1.42	
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	9 450			9 450	30 561	0.00	
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	170			170	2 312	0.00	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	1 200		205	995	977 488	0.15	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	2 507			2 507	359 755	0.06	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	21 865	1 480	1 290	22 055	1 275 661	0.20	
SCHWEITER TECH SHS*	CHF	90		90				
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	1 345			1 345	146 067	0.02	
SGS SA CHF0.04 (REGD)*	CHF	7 911		1 181	6 730	611 488	0.09	
SIEGFRIED HLDG AG CHF 0.72 (REGD)*	CHF	2 200			2 200	164 120	0.03	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	17 385			17 385	197 146	0.03	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	8 080	400	160	8 320	1 352 832	0.21	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	2 525		320	2 205	456 656	0.07	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	5 900	770		6 670	623 378	0.10	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	590			590	86 966	0.01	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	1 555	80	345	1 290	1 182 672	0.18	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	3 255	640		3 895	479 864	0.07	
SWISSCOM AG CHFI(REGD)*	CHF	1 410			1 410	811 455	0.12	
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF	550			550	267 850	0.04	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	950			950	122 075	0.02	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	3 020			3 020	240 392	0.04	
U-BLOX HOLDING AG CHF10.50 (REGD)*	CHF	315		315				
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	166 300	3 160	19 070	150 390	5 558 414	0.85	
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	450			450	67 950	0.01	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	1 780		215	1 565	603 934	0.09	
VONTOBEL HLDGS AG CHFI(REGD)*	CHF	1 200			1 200	77 160	0.01	
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF	400			400	131 200	0.02	
ZEHNDER GROUP CHF0.05 (REGD) 'A'	CHF	735			735	60 123	0.01	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	7 450	250	820	6 880	4 140 384	0.64	
Total Schweiz						57 913 879	8.89	
Total Namensaktien						57 913 879	8.89	
Investmentzertifikate, open end								
Europa								
ISHARES MSCI EUROPE SRI UCITS-ETF-EUR-ACC*	EUR	540 000			540 000	35 211 509	5.40	
Total Europa						35 211 509	5.40	
Global								
ISHARES MSCI EM SRI UCITS-ETF-ACCUM SHS USD ETF*	USD	2 476 000		286 000	2 190 000	16 651 926	2.56	
Total Global						16 651 926	2.56	
Vereinigte Staaten von Amerika								
ISHARES MSCI USA SRI UCITS-ETF-ACC*	USD	930 000			930 000	13 254 897	2.03	
UBS ETF-MSCI USA SOCIALLY RESPONSIBLE UCITS ETF-(USD) A-DIS*	USD	65 000			65 000	13 376 151	2.05	
Total Vereinigte Staaten von Amerika						26 631 048	4.09	
Total Investmentzertifikate, open end						78 494 483	12.04	
Notes, fester Zins								
CHF								
AARGAUISCHE KANTONALBANK 1.000000% 24-17.10.30*	CHF	500 000			500 000	508 250	0.08	
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.900000% 25-12.06.34*	CHF	250 000			250 000	250 250	0.04	
ABB LTD 0.750000% 22-25.03.27*	CHF	500 000			500 000	501 350	0.08	
ABB LTD 2.112500% 23-22.09.33*	CHF	750 000			750 000	808 875	0.12	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 2.411300% 23-08.08.29*	CHF	500 000			500 000	523 750	0.08	
EMMI FINANZ AG-REG-S 0.375000% 21-01.12.31*	CHF	250 000			250 000	244 750	0.04	
EMMI FINANZ AG-REG-S 2.000000% 23-22.09.28*	CHF	500 000			500 000	517 000	0.08	
GEBERIT AG 1.750000% 22-14.09.29*	CHF	200 000			200 000	207 000	0.03	
LAUSANNE, CITY OF-REG-S 0.600000% 20-30.11.56*	CHF	250 000			250 000	192 125	0.03	
LONZA SWISS FINANCE AG-REG-S 0.350000% 20-22.09.26*	CHF	500 000			500 000	499 550	0.08	
NESTLE CAPITAL MARKETS SA-REG-S 2.125000% 22-15.07.30*	CHF	500 000			500 000	529 000	0.08	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.125000% 19-06.12.32*	CHF	500 000			500 000	474 750	0.07	
PFAND SCHWZ HYPO-REG-S 1.750000% 23-07.07.33*	CHF	250 000			250 000	268 475	0.04	
PFANDBRFBK SCHWEZRSCHR HYPO INST-REG-S 1.125000% 18-09.10.48*	CHF	250 000			250 000	246 175	0.04	
PFANDBRFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.500000% 12-14.02.40*	CHF	250 000			250 000	264 050	0.04	
PFANDBRFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 1.125000% 18-18.10.47*	CHF	250 000			250 000	247 000	0.04	
PFANDBRFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.250000% 19-15.04.30*	CHF	1 000 000			1 000 000	989 800	0.15	
PFANDBRFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.250000% 19-26.04.34*	CHF	1 000 000			1 000 000	955 900	0.15	
PFANDBRFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.250000% 20-15.03.41*	CHF	500 000			500 000	440 750	0.07	
PFANDBRFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.125000% 20-17.08.40*	CHF	250 000			250 000	216 925	0.03	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.985000% 24-06.09.29*	CHF	250 000			250 000	254 000	0.04	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 1.097500% 24-06.09.34*	CHF	500 000			500 000	504 500	0.08	
SIKA AG 2.250000% 23-13.04.26*	CHF	750 000			750 000	753 300	0.12	
SIKA AG 2.250000% 23-13.04.29*	CHF	250 000			250 000	261 625	0.04	
SIKA AG-REG-S 2.350000% 22-28.11.28*	CHF	500 000			500 000	521 750	0.08	
SULZER AG 1.772500% 24-20.10.28*	CHF	500 000			500 000	512 500	0.08	
SULZER AG-REG-S 0.800000% 20-23.09.25*	CHF	500 000		500 000				
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.652500% 24-07.03.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 020 500	0.16	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.100000% 21-31.03.31*	CHF	750 000			750 000	727 875	0.11	
Total CHF						13 441 775	2.06	
Total Notes, fester Zins						13 441 775	2.06	
Notes, Nullcoupon								
CHF								
PFANDBRFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.000000% 19-15.06.27*	CHF	250 000			250 000	249 125	0.04	
PFANDBRFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.000000% 20-26.10.29*	CHF	1 750 000			1 750 000	1 720 425	0.26	
Total CHF						1 969 550	0.30	
Total Notes, Nullcoupon						1 969 550	0.30	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Medium-Term Notes, fester Zins								
CHF								
ADECCO GROUP AG-REG-S 0.87500% 20-27.11.25*	CHF	500 000		500 000				
ADECCO GROUP AG-REG-S 2.37750% 22-17.11.27*	CHF	500 000			500 000	514 250	0.08	
AKADEMISKA HUS AB-REG-S 0.30000% 17-08.10.29*	CHF	500 000			500 000	496 250	0.08	
AUSTRIA, REPUBLIC OF 0.68250% 25-26.02.35*	CHF	250 000			250 000	247 000	0.04	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.25000% 19-29.10.25*	CHF	500 000		500 000				
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.31000% 21-09.06.28*	CHF	500 000			500 000	496 250	0.08	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 2.24000% 24-16.02.32*	CHF	500 000			500 000	533 750	0.08	
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.42250% 21-23.11.29*	CHF	500 000			500 000	495 000	0.08	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.20000% 19-12.06.26*	CHF	500 000			500 000	499 600	0.08	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 1.00000% 18-13.11.26*	CHF	500 000			500 000	502 300	0.08	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.22250% 24-30.01.32*	CHF	250 000			250 000	264 250	0.04	
BASELSTADT, CANTON OF-REG-S 0.05000% 20-28.01.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	969 500	0.15	
BAWAG PSK-REG-S 1.58500% 23-16.12.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 012 400	0.16	
BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV 1.20000% 24-09.10.28*	CHF	500 000			500 000	506 750	0.08	
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERCE-REG-S 0.28250% 22-03.02.27*	CHF	500 000			500 000	498 800	0.08	
CIE DE FINANCIER FONCIER SA-REG-S 0.89000% 22-27.04.29*	CHF	500 000			500 000	505 000	0.08	
CITIGROUP INC-REG-S 0.25000% 21-30.08.29*	CHF	750 000			750 000	739 500	0.11	
COMPAGNIE DE FINANCIER FONCIER 1.90300% 23-16.06.28*	CHF	500 000			500 000	516 750	0.08	
CREDIT AGRICOLE SA/LONDON-REG-S-SUB 0.25000% 19-10.10.29*	CHF	500 000			500 000	489 250	0.08	
DEUTSCHE BAHN AG-REG-S 0.50000% 18-18.07.28*	CHF	500 000			500 000	501 000	0.08	
DEUTSCHE BAHN AG-REG-S 0.10000% 21-28.01.36*	CHF	500 000			500 000	456 000	0.07	
ENGIE SA-REG-S 2.49000% 23-04.07.31*	CHF	500 000			500 000	534 000	0.08	
ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28*	CHF	250 000			250 000	247 500	0.04	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.06800% 21-31.03.27*	CHF	250 000			250 000	248 600	0.04	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC 0.14750% 21-17.11.26*	CHF	250 000			250 000	249 800	0.04	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 19-03.09.29*	CHF	500 000			500 000	484 250	0.07	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 20-27.03.30*	CHF	500 000			500 000	481 000	0.07	
INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.81500% 25-25.02.41*	CHF	200 000			200 000	192 500	0.03	
JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.37500% 17-18.07.25*	CHF	500 000		500 000				
KOMMUNALBANKEN A/S-REG-S 0.71500% 25-21.02.34*	CHF	200 000			200 000	197 900	0.03	
KOREA DEVELOPMENT BANK/THE-REG-S 0.94000% 22-28.04.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 008 700	0.15	
LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG-REG-S 0.25000% 20-11.09.28*	CHF	500 000			500 000	496 250	0.08	
LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG-REG-S 0.25000% 21-10.03.31*	CHF	250 000			250 000	242 875	0.04	
LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG 0.25000% 21-04.10.29*	CHF	450 000			450 000	443 025	0.07	
LG BANK AG-REG-S 0.37500% 19-05.07.28*	CHF	800 000			800 000	791 200	0.12	
LINDE PLC-REG-S 1.06290% 25-07.06.33*	CHF	250 000			250 000	249 750	0.04	
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 1.28500% 22-11.09.29*	CHF	500 000			500 000	508 500	0.08	
MCDONALD'S CORP-REG-S 1.05000% 24-27.11.28*	CHF	250 000			250 000	252 500	0.04	
MCDONALD'S CORP-REG-S 1.30000% 24-26.11.32*	CHF	250 000			250 000	252 875	0.04	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.42000% 25-09.04.32*	CHF	250 000			250 000	254 125	0.04	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-10.05.30*	CHF	750 000			750 000	738 375	0.11	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31*	CHF	750 000			750 000	730 125	0.11	
MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 12-08.06.27*	CHF	850 000			850 000	864 280	0.13	
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 1.37500% 12-13.09.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 020 000	0.16	
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 0.62500% 17-21.08.37*	CHF	250 000			250 000	238 750	0.04	
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 0.73500% 25-06.06.35*	CHF	250 000			250 000	246 500	0.04	
NEUENBURG, CANTON OF-REG-S 3.00000% 22-21.12.26*	CHF	250 000			250 000	256 625	0.04	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30*	CHF	750 000			750 000	722 250	0.11	
NORDEA BANK ABP-REG-S 0.12500% 20-02.06.26*	CHF	500 000			500 000	499 750	0.08	
ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 0.05000% 21-12.05.33*	CHF	1 000 000			1 000 000	940 500	0.14	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.50000% 12-27.04.27*	CHF	1 200 000			1 200 000	1 220 040	0.19	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 17-23.01.37*	CHF	750 000			750 000	723 150	0.11	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 17-25.01.35*	CHF	1 000 000			1 000 000	980 900	0.15	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.25000% 17-12.10.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 000 100	0.15	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.25000% 17-18.09.26*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 501 500	0.23	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.20000% 21-22.09.31*	CHF	500 000			500 000	486 500	0.07	
SASKATCHEWAN, PROVINCE OF-REG-S 0.82250% 25-20.08.35*	CHF		350 000		350 000	344 400	0.05	
SOCIETE GENERALE SA 2.61750% 23-27.02.30*	CHF	500 000			500 000	532 500	0.08	
SPAREBANK 1 NORD NORGE-REG-S 0.12500% 21-15.09.28*	CHF	400 000			400 000	395 000	0.06	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.25000% 22-24.05.27*	CHF	500 000			500 000	505 650	0.08	
SWISS REINSURANCE CO LTD-REG-S 0.75000% 15-21.01.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 002 500	0.15	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC-REG-S 1.12500% 25-07.03.29*	CHF	250 000			250 000	252 375	0.04	
TRANSPOWER NEW ZEALAND LTD-REG-S 1.34750% 24-21.03.31*	CHF	250 000			250 000	257 875	0.04	
UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28*	CHF	350 000			350 000	345 625	0.05	
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.50000% 16-19.09.31*	CHF	500 000			500 000	493 250	0.08	
Total CHF						33 677 470	5.17	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						33 677 470	5.17	

Medium-Term Notes, Nullcoupon

CHF								
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.00000% 21-20.05.41*	CHF	270 000			270 000	227 124	0.03	
Total CHF						227 124	0.03	
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon						227 124	0.03	

Anleihen, fester Zins

CHF								
AARGAUISCHE KANTONALBANK-REG-S 0.01000% 20-18.02.30*	CHF	500 000			500 000	488 250	0.07	
AARGAUISCHE KANTONALBANK 1.35000% 24-30.04.31*	CHF	250 000			250 000	258 125	0.04	
APPLE INC-REG-S 0.75000% 15-25.02.30*	CHF	250 000			250 000	251 875	0.04	
ASIAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 2.75000% 10-12.02.30*	CHF	500 000			500 000	545 750	0.08	
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S 0.12500% 21-27.04.28*	CHF	500 000			500 000	493 500	0.08	
BANK JULIUS BAER & CO AG 2.50000% 23-06.09.30*	CHF	500 000			500 000	532 500	0.08	
BANK OF NOVA SCOTIA 0.73250% 22-25.04.29*	CHF	500 000			500 000	499 750	0.08	
BARRY CALLEBAUT AG 2.30000% 24-23.01.32*	CHF	500 000			500 000	510 250	0.08	
BASELSTADT, CANTON OF-REG-S 0.50000% 19-22.02.34*	CHF	800 000			800 000	786 000	0.12	
BASELSTADT, CANTON OF-REG-S 0.10000% 21-18.03.30*	CHF	500 000			500 000	489 250	0.08	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 1.55000% 22-16.05.29*	CHF	500 000			500 000	509 500	0.08	
BERN, CANTON OF-REG-S 1.25000% 13-07.02.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 020 500	0.16	
BERN, CANTON OF-REG-S 0.20000% 21-26.11.36*	CHF	300 000			300 000	278 700	0.04	
BERN, CITY OF-REG-S 1.12500% 24-01.11.44*	CHF	750 000			750 000	731 250	0.11	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S 0.40000% 18-03.05.27*	CHF	500 000			500 000	499 450	0.08	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S 0.10000% 19-30.09.39*	CHF	500 000			500 000	417 000	0.06	
BERNER KANTONALBANK AG 1.13500% 24-04.12.34*	CHF	500 000			500 000	501 000	0.08	
BIEL, CITY OF-REG-S 1.37500% 14-24.09.29*	CHF	400 000			400 000	410 600	0.06	
BIEL, CITY OF-REG-S 0.62500% 19-12.04.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 002 400	0.15	
CANTON OF GRAUBUENDEN-REG-S 0.25000% 15-26.11.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 000 500	0.15	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.01000% 20-06.10.28*	CHF	750 000			750 000	741 750	0.11	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.25000% 20-06.10.32*	CHF	750 000			750 000	724 500	0.11	
COCA-COLA CO/THE-REG-S 1.00000% 15-02.10.28*	CHF	500 000			500 000	507 000	0.08	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAU-REG-S 1.75000% 11-14.09.26*	CHF	500 000			500 000	505 550	0.08	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRA-REG-S 0.10000% 20-02.11.38*	CHF	400 000			400 000	358 000	0.05	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN-REG-S 2.87500% 05-04.02.30*	CHF	750 000			750 000	822 375	0.13	
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.37500% 13-21.02.28*	CHF	500 000			500 000	512 500	0.08	
FEDERATION DES CAISSES DESJ DU QUEB 1.35500% 24-18.04.27*	CHF	500 000			500 000	505 200	0.08	
FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS DU QU 1.42000% 24-18.04.30*	CHF	500 000			500 000	516 750	0.08	
GALDERMA HOLDING SA 1.40250% 25-20.03.29*	CHF	450 000			450 000	456 300	0.07	
GALDERMA HOLDING SA 1.80980% 25-18.03.33*	CHF	500 000			500 000	517 000	0.08	
GALENICA AG 1.65000% 24-30.04.31*	CHF	500 000			500 000	515 250	0.08	
GALENICA AG-REG-S 2.35000% 23-08.11.29*	CHF	500 000			500 000	526 000	0.08	
GEBERIT AG 0.75000% 22-29.09.27*	CHF	500 000			500 000	502 000	0.08	
GEBERIT AG-REG-S 2.30000% 23-27.09.32*	CHF	500 000			500 000	541 000	0.08	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.30000% 19-28.11.39*	CHF	250 000			250 000	226 125	0.03	
GIVAUDAN SA-REG-S 1.12500% 22-15.06.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 003 300	0.15	
GRANDE DIXENCE SA 2.10000% 24-08.03.32*	CHF	500 000			500 000	526 500	0.08	
GRANDE DIXENCE SA-REG-S 1.70000% 22-12.07.29*	CHF	500 000			500 000	514 250	0.08	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.25000% 16-10.03.28*	CHF	500 000			500 000	497 750	0.08	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.37500% 19-28.05.32*	CHF	500 000			500 000	485 750	0.07	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 1.30000% 22-27.05.30*	CHF	500 000			500 000	515 500	0.08	
HELVETIA BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.25000% 20-16.12.26*	CHF	500 000			500 000	499 800	0.08	
HELVETIA BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.15000% 21-17.02.31*	CHF	500 000			500 000	484 750	0.07	
HELVETIA BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.12500% 21-27.06.30*	CHF	250 000			250 000	245 000	0.04	
HELVETIA BALOISE HOLDING AG-REG-S 2.20000% 23-30.01.32*	CHF	500 000			500 000	533 250	0.08	
INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.74000% 24-16.10.34*	CHF	500 000			500 000	499 000	0.08	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.75000% 23-01.03.30*	CHF	250 000			250 000	268 250	0.04	
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG-REG-S 0.30000% 20-24.09.30*	CHF	700 000			700 000	682 850	0.10	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.41000% 19-31.01.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	997 500	0.15	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.40000% 21-15.03.38*	CHF	500 000			500 000	456 500	0.07	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.75000% 17-20.03.26*	CHF	700 000			700 000	700 490	0.11	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.25000% 20-23.03.28*	CHF	400 000			400 000	394 200	0.06	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.25000% 21-19.03.27*	CHF	500 000			500 000	497 300	0.08	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 20-18.09.28*	CHF	350 000			350 000	346 500	0.05	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 1.55000% 18-19.08.25*	CHF	1 000 000		1 000 000				
NESTLE CAPITAL MARKETS SA-REG-S 1.75000% 24-30.05.40*	CHF	500 000			500 000	523 000	0.08	
NEUENBURG, CANTON OF-REG-S 0.35000% 20-14.07.50*	CHF	250 000			250 000	202 625	0.03	
NOVARTIS AG 1.60000% 24-18.06.27*	CHF	500 000			500 000	509 100	0.08	
NOVARTIS AG 1.75000% 24-16.06.34*	CHF	500 000			500 000	529 750	0.08	
OC OERLIKON CORP AG-REG-S 0.80000% 21-27.11.28*	CHF	250 000			250 000	245 625	0.04	
PFANDBR DER SCHW KANTONA-REG-S 1.80000% 22-12.12.34*	CHF	500 000			500 000	541 300	0.08	
PFANDBREFBK SCHWEIZERSHR HYPO INST-REG-S 2.62500% 11-14.02.31*	CHF	750 000			750 000	827 775	0.13	
PFANDBRIEBK SCHIZERIHR HYPO INST-REG-S 0.87500% 19-19.06.43*	CHF	300 000			300 000	287 790	0.04	
PFANDBRIEF DER SCHWE KANTONAL AG-REG-S 1.55000% 24-05.04.39*	CHF	200 000			200 000	212 660	0.03	
PFANDBRIEFBANK SCHW HYPO AG-REG-S 1.50000% 24-20.07.34*	CHF	250 000			250 000	264 325	0.04	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZER HYPO AG-REG-S 1.62500% 24-21.12.38*	CHF	500 000			500 000	535 600	0.08	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER-REG-S 1.25000% 24-28.05.30*	CHF	250 000			250 000	258 125	0.04	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY AG 1.62500% 24-28.01.39*	CHF	250 000			250 000	268 050	0.04	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 1.00000% 24-28.04.49*	CHF		200 000		200 000	192 060	0.03	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER-REG-S 1.00000% 25-23.02.35*	CHF	250 000			250 000	253 375	0.04	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZER HYPOTHE-REG-S 1.12500% 25-23.02.45*	CHF	200 000			200 000	198 200	0.03	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 1.00000% 25-28.04.49*	CHF		200 000	200 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWSCHER HYPO AG-REG-S 0.37500% 21-24.01.42*	CHF	850 000			850 000	755 820	0.12	
PFANDBRIEFBANK-REG-S 1.12500% 25-15.03.35*	CHF	500 000			500 000	512 250	0.08	
PFANDBRIEFBK SCHWCHER HYPO INST-REG-S 0.12500% 21-20.06.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	975 200	0.15	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.62500% 13-03.07.30*	CHF	1 200 000			1 200 000	1 259 400	0.19	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.50000% 14-15.12.25*	CHF	750 000		750 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.87500% 15-25.06.37*	CHF	300 000			300 000	296 850	0.05	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.00000% 15-12.05.32*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 021 000	0.16	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.37500% 15-26.01.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 000 200	0.15	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 16-06.09.28*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 491 450	0.23	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 16-05.10.35*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 205 125	0.18	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.12500% 16-15.12.27*	CHF	800 000			800 000	797 760	0.12	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.25000% 16-04.08.38*	CHF	500 000			500 000	454 450	0.07	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZ HYPO INST-REG-S 0.37500% 16-23.09.43*	CHF	940 000			940 000	827 388	0.13	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 16-14.10.36*	CHF	500 000			500 000	465 050	0.07	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERIS HYP INST-REG-S 0.50000% 18-22.01.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 003 800	0.15	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 19-17.06.41*	CHF	500 000			500 000	457 450	0.07	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 19-25.01.44*	CHF	250 000			250 000	224 350	0.03	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-02.08.30*	CHF	1 000 000			1 000 000	982 200	0.15	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYP-REG-S 0.25000% 21-10.03.32*	CHF	1 000 000			1 000 000	975 700	0.15	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.50000% 22-06.09.33*	CHF	250 000			250 000	264 175	0.04	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 24-24.07.37*	CHF	250 000			250 000	260 900	0.04	
PFANDBRIEFZENTR KANTONALBANKEN-REG-S 1.55000% 24-24.10.33*	CHF	500 000			500 000	529 900	0.08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.00000% 14-22.09.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 017 700	0.16	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.62500% 15-16.07.29*	CHF	250 000			250 000	251 775	0.04	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.62500% 15-30.06.27*	CHF	500 000			500 000	502 900	0.08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 16-11.02.28*	CHF	1 300 000			1 300 000	1 298 960	0.20	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 16-02.09.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	972 900	0.15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.37500% 17-21.09.27*	CHF	800 000			800 000	801 760	0.12	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.50000% 17-12.10.29*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 503 150	0.23	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 17-26.05.27*	CHF	500 000			500 000	500 150	0.08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.65000% 18-15.02.33*	CHF	1 000 000			1 000 000	995 300	0.15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.55000% 19-29.01.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	999 300	0.15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.70000% 19-04.03.39*	CHF	750 000			750 000	719 325	0.11	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.20000% 19-10.09.29*	CHF	500 000			500 000	495 700	0.08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.50000% 19-15.05.34*	CHF	1 000 000			1 000 000	975 800	0.15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 20-23.03.32*	CHF	1 000 000			1 000 000	967 800	0.15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.20000% 20-22.05.42*	CHF	250 000			250 000	214 975	0.03	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.10000% 20-12.06.30*	CHF	500 000			500 000	491 100	0.08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 20-12.06.40*	CHF	845 000			845 000	749 600	0.12	

Titel	30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.20000% 20-13.07.35*	CHF	250 000		250 000	234 575	0.04	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 0.10000% 21-25.05.32*	CHF	500 000		500 000	482 250	0.07	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.65000% 22-03.10.31*	CHF	500 000		500 000	500 900	0.08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 1.40000% 22-30.08.32*	CHF	250 000		250 000	261 675	0.04	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 1.70000% 22-27.07.32*	CHF	750 000		750 000	799 350	0.12	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 1.90000% 22-07.07.42*	CHF	250 000		250 000	279 300	0.04	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.85000% 22-02.04.37*	CHF	500 000		500 000	547 800	0.08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.45000% 24-03.11.32*	CHF	250 000		250 000	262 650	0.04	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.07000% 24-01.03.40*	CHF	250 000		250 000	249 550	0.04	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.05000% 24-31.10.44*	CHF	250 000		250 000	245 800	0.04	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.95000% 25-27.03.35*	CHF	250 000		250 000	252 200	0.04	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.10000% 21-25.06.32*	CHF	500 000		500 000	481 850	0.07	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEI-REG-S 1.90000% 23-12.02.38*	CHF	250 000		250 000	275 750	0.04	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 1.40000% 23-16.01.32*	CHF	250 000		250 000	261 125	0.04	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCW KB AG-REG-S 1.50000% 24-02.04.31*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 047 800	0.16	
PFANDBRIEFZENTRALE DER-REG-S 1.50000% 24-23.06.36*	CHF	250 000		250 000	264 225	0.04	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZ-REG-S 1.40000% 24-06.11.34*	CHF	600 000		600 000	629 340	0.10	
PFANDBRIEFZENTRALE DER-REG-S 0.85000% 25-18.01.34*	CHF	250 000		250 000	251 375	0.04	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCH KANT-REG-S 1.15000% 25-24.01.46*	CHF	250 000		250 000	248 100	0.04	
PFANDBRIEFZENTRALE-REG-S 0.90000% 25-15.06.34*	CHF	250 000		250 000	251 950	0.04	
PFANRIEFBK SCH HYP AG-REG-S 1.37500% 22-10.06.32*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 043 900	0.16	
PFANRIEFRE DER SCHWN KNTOAEN AG-REG-S 1.70000% 22-02.12.30*	CHF	500 000		500 000	528 000	0.08	
PBRZTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN-REG-S 1.40000% 24-15.03.38*	CHF	750 000		750 000	784 125	0.12	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 2.62500% 11-04.02.26*	CHF	500 000		500 000	501 050	0.08	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.87750% 25-27.08.35*	CHF		250 000	250 000	246 750	0.04	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 1.13000% 25-27.08.40*	CHF		300 000	300 000	292 500	0.04	
SGS SA-REG-S 0.75000% 18-29.10.25*	CHF	500 000	500 000				
SGS SA-REG-S 1.70000% 22-05.09.29*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 029 000	0.16	
SOLOTHURN, CANTON OF 0.50000% 15-16.10.30*	CHF	750 000		750 000	748 500	0.11	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.75000% 20-06.10.28*	CHF	500 000		500 000	500 250	0.08	
ST GALLER KANTONALBANK AG-REG-S 0.35000% 19-24.01.28*	CHF	1 250 000		1 250 000	1 247 500	0.19	
SULZER AG 0.87500% 16-10.07.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 000 600	0.15	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 1.65750% 24-26.04.33*	CHF	500 000		500 000	516 500	0.08	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.82500% 17-11.05.26*	CHF	500 000		500 000	500 800	0.08	
SWISSCOM AG 1.65000% 24-23.08.30*	CHF	500 000		500 000	519 750	0.08	
SWISSCOM AG-REG-S 0.37500% 16-31.03.28*	CHF	600 000		600 000	597 900	0.09	
SWISSCOM AG-REG-S 0.75000% 18-12.10.28*	CHF	500 000		500 000	502 000	0.08	
TICINO, CANTON OF 1.15000% 25-09.04.36*	CHF	500 000		500 000	511 000	0.08	
TRANSPower NEW ZEALAND LTD 0.02000% 19-16.12.27*	CHF	500 000		500 000	495 750	0.08	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 2.03500% 23-18.10.33*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 083 331	0.17	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 1.71500% 24-24.01.34*	CHF	250 000		250 000	260 875	0.04	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.37500% 17-06.12.27*	CHF	500 000		500 000	499 500	0.08	
VAUD, CANTON OF-REG-S 2.00000% 13-24.10.33*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 096 000	0.17	
WALLISER KANTONALBANK 1.00000% 25-28.07.34*	CHF	250 000		250 000	249 625	0.04	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.15000% 19-25.01.27*	CHF	500 000		500 000	499 350	0.08	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.95000% 25-14.08.35*	CHF		250 000	250 000	249 875	0.04	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.10000% 20-23.06.45*	CHF	500 000		500 000	410 750	0.06	
ZUERICH, CITY OF 0.85000% 24-08.09.34*	CHF	500 000		500 000	497 000	0.08	
ZUERICH, CITY OF 0.85000% 25-23.01.35*	CHF	500 000		500 000	496 500	0.08	
ZUERICH, CITY OF 1.05000% 25-12.06.47*	CHF	250 000		250 000	238 875	0.04	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.62500% 23-26.01.37*	CHF	750 000		750 000	795 750	0.12	
ZUGER KANTONALBANK 0.37500% 16-15.12.27*	CHF	500 000		500 000	499 750	0.08	
ZUGER KANTONALBANK 0.12500% 19-03.12.29*	CHF	1 000 000		1 000 000	981 000	0.15	
ZUGER KANTONALBANK 0.10000% 20-14.10.31*	CHF	500 000		500 000	480 750	0.07	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.75000% 19-22.10.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 007 000	0.15	
Total CHF					93 659 233	14.37	
Total Anleihen, fester Zins					93 659 233	14.37	
Anleihen, Nullcoupon							
CHF							
KANTON LUZERN-REG-S 0.00000% 21-25.06.31*	CHF	500 000		500 000	485 750	0.07	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-02.04.31*	CHF	250 000		250 000	242 550	0.04	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-05.02.29*	CHF	1 000 000		1 000 000	988 300	0.15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBK-REG-S 0.00000% 21-15.02.36*	CHF	1 280 000		1 280 000	1 168 768	0.18	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 0.00000% 21-13.03.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	993 600	0.15	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZER-REG-S 0.00000% 20-19.07.30*	CHF	250 000		250 000	244 225	0.04	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZER-REG-S 0.00000% 21-25.07.31*	CHF	1 000 000		1 000 000	967 100	0.15	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.00000% 19-11.10.29*	CHF	500 000		500 000	494 000	0.08	
TESSIN, CANTON OF-REG-S 0.00000% 21-31.03.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	999 600	0.15	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 21-20.01.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	999 900	0.15	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.00000% 21-21.01.33*	CHF	1 000 000		1 000 000	942 000	0.14	
Total CHF					8 525 793	1.30	
Total Anleihen, Nullcoupon					8 525 793	1.30	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					301 865 657	46.32	
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden							
Namensaktien							
Schweiz							
U-BLOX HOLDING AG CHF10.5(ASD LINE 09/10/2025)**	CHF		315	315			
Total Schweiz						0.00	
Total Namensaktien						0.00	
Investmentzertifikate, closed end							
Luxemburg							
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR	6 507 160	1 935 777	236 408	8 206 529	7 635 831	1.17
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR	237 793		160 733	77 060	71 701	0.01
Total Luxemburg						7 707 532	1.18
Total Investmentzertifikate, closed end						7 707 532	1.18

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Investmentzertifikate, open end								
Asien								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	193 000		11 000	182 000	22 542 520	3.46	
Total Asien						22 542 520	3.46	
Europa								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPESTOCK SUSTAINBL I**	CHF	226 000	9 000		235 000	32 918 800	5.05	
Total Europa						32 918 800	5.05	
Global								
BLACKROCK FUNDS I ICAV-Z- HEDGED CHF**	CHF	64 000	1 000		65 000	6 534 645	1.00	
BLUORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF**	CHF	1 100		80	1 020	12 676 060	1.95	
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK-UNITS -REINVESTED (I/T CHF)**	CHF	5 740			5 740	6 477 992	0.99	
ICOSA INVESTMENT UMBRELLA FUND-CAT BOND-UNITS-I-CHF ACC-CAP**	CHF		2 900		2 900	3 256 178	0.50	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SUSTAINABLE SWISSFRANCBOND I**	CHF	10 000	24 000		34 000	3 834 520	0.59	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I**	CHF	298 000			298 000	29 296 380	4.50	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I**	CHF	172 000			172 000	16 864 600	2.59	
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP**	CHF	642 000	36 000	243 000	435 000	6 415 206	0.98	
SWISS ROCK GOLD FONDS G (CHF) HEDGED**	CHF	17 400		2 900	14 500	3 417 377	0.52	
Total Global						88 772 958	13.62	
Nordamerika								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I**	CHF	127 000		4 000	123 000	31 194 030	4.79	
Total Nordamerika						31 194 030	4.79	
Schweiz								
MI BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF SUSTAINABLE I**	CHF	327 000	6 000	11 000	322 000	33 459 020	5.13	
MI BANK (CH) FONDS INST-SMALLERSTOCK SWITZERL SUSTAINABLE I**	CHF	23 000		1 000	22 000	8 643 800	1.33	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	266 000	3 000	9 000	260 000	59 506 200	9.13	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-SWISSSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	316 000			316 000	52 762 520	8.10	
Total Schweiz						154 371 540	23.69	
Total Investmentzertifikate, open end						329 799 848	50.61	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						337 507 381	51.79	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						639 373 038	98.11 (0.00)	
Bankguthaben auf Sicht						11 193 172	1.72	
Sonstige Vermögenswerte						1 136 757	0.17	
Gesamtfondsvermögen						651 702 967	100.00	
Andere Verbindlichkeiten						-620 288		
Nettofondsvermögen						651 082 679		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	301 865 657	46.32
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	337 507 381	51.79
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	639 373 038	98.11

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 45	
Klasse B	1.27%
Klasse I	0.17%
Klasse V	1.07%

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF	0.528312	JPY 1 = CHF	0.005054
CAD 1 = CHF	0.577968	NOK 1 = CHF	0.078543
DKK 1 = CHF	0.124575	SEK 1 = CHF	0.085939
EUR 1 = CHF	0.930458	SGD 1 = CHF	0.616058
GBP 1 = CHF	1.065616	USD 1 = CHF	0.792250

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 65

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2025	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		169 209 624.94	157 993 941.02	153 430 768.51
Klasse B	CH0365696936			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		137.78	131.75	130.86
Anzahl Anteile im Umlauf		640 630.5070	633 656.5240	629 125.4230
Klasse I	CH0365696951			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		147.12	140.75	138.74
Anzahl Anteile im Umlauf		10.0000	10.0000	10.0000
Klasse V	CH0584307794			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		116.70	111.16	109.90
Anzahl Anteile im Umlauf		693 573.5080	670 306.6750	646 991.4600

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SwissStock Sustainable	28.58
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeStock Sustainable	14.47
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock Sustainable	12.13
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond Domestic CHF Sustainable	11.37
Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo	6.55
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock Sustainable	4.68
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – ForeignBond CHF Sustainable	3.68
iShares IV plc - iShares MSCI EM SRI UCITS ETF USD	3.52
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF Sustainable	2.64
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SmallerStock Switzerland Sustainable	1.86
Übrige	6.71
Total	96.19

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2025	30.6.2025
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	5 529 829.88	4 564 911.43
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 563 272.31	1 287 582.90
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	161 375 120.78	151 388 845.18
Sonstige Vermögenswerte	930 389.19	879 757.45
Gesamtfondsvermögen	169 398 612.16	158 121 096.96
Aufgenommene Kredite	-27 326.04	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-161 661.18	-127 155.94
Nettofondsvermögen	169 209 624.94	157 993 941.02

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	7 479.18	6 964.14
Negativzinsen	-4 869.45	-10 464.04
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	0.00	60 449.10
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	134 784.00	3 021 662.03
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-27 321.45	-95 229.84
Total Ertrag	110 072.28	2 983 381.39
Aufwand		
Prüfaufwand	0.00	-10 921.35
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-484 121.94	-920 243.11
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-0.02	10.30
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-358 701.64	-666 902.94
Sonstige Aufwendungen	-1 075.88	-1 321.50
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	18 278.16	94 808.92
Total Aufwand	-825 621.32	-1 504 569.68
Nettoertrag	-715 549.04	1 478 811.71
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	610 391.38	543 925.06
Realisierter Erfolg	-105 157.66	2 022 736.77
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	7 962 458.64	-254 872.74
Gesamterfolg	7 857 300.98	1 767 864.03

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	157 993 941.02	153 430 768.51
Abgeführte Verrechnungssteuer	-246 411.70	-222 670.60
Saldo aus dem Anteilverkehr	3 604 794.64	3 017 979.08
Gesamterfolg	7 857 300.98	1 767 864.03
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	169 209 624.94	157 993 941.02

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	Anzahl	Anzahl
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	633 656.5240	629 125.4230
Ausgegebene Anteile	33 543.5690	83 197.5810
Zurückgenommene Anteile	-26 569.5860	-78 666.4800
Bestand Ende Berichtsperiode	640 630.5070	633 656.5240
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	6 973.9830	4 531.1010
Klasse I		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	10.0000	10.0000
Ausgegebene Anteile	0.0000	0.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000	0.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	10.0000	10.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0.0000	0.0000
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	670 306.6750	646 991.4600
Ausgegebene Anteile	63 613.2350	138 993.9420
Zurückgenommene Anteile	-40 346.4020	-115 678.7270
Bestand Ende Berichtsperiode	693 573.5080	670 306.6750
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	23 266.8330	23 315.2150

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	--	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Global								
ISHARES MSCI EM SRI UCITS ETF-ACCUM SHS USD ETF*	USD	850 000		66 000	784 000	5 961 238	3.52	
Total Global						5 961 238	3.52	

Total Investmentzertifikate, open end

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						5 961 238	3.52	
--	--	--	--	--	--	------------------	-------------	--

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Investmentzertifikate, closed end

Luxemburg								
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR	1 329 420	383 245	48 298	1 664 367	1 548 624	0.91	
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR	48 581		32 838	15 743	14 649	0.01	
Total Luxemburg						1 563 272	0.92	

Total Investmentzertifikate, closed end

Total Investmentzertifikate, open end								
--	--	--	--	--	--	--	--	--

Asien								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	64 500	1 000	1 500	64 000	7 927 040	4.68	
Total Asien						7 927 040	4.68	

Europa								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPESTOCK SUSTAINBL I**	CHF	166 000	11 000	2 000	175 000	24 514 000	14.47	
Total Europa						24 514 000	14.47	

Global								
BLACKROCK FUNDS I ICAV-Z- HEDGED CHF**	CHF	15 900	600		16 500	1 658 795	0.98	
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF**	CHF	205	15	25	195	2 423 364	1.43	
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK-UNITS -REINVESTED (I/T CHF)**	CHF	2 140			2 140	2 415 140	1.43	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I**	CHF	188 000	8 000		196 000	19 268 760	11.37	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I**	CHF	61 000	2 500		63 500	6 226 175	3.68	
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP**	CHF	165 000			165 000	2 433 354	1.44	
SWISS ROCK GOLD FONDS G (CHF) HEDGED**	CHF	4 300		600	3 700	872 020	0.51	
Total Global						35 297 608	20.84	

Nordamerika								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I**	CHF	82 000	2 000	3 000	81 000	20 542 410	12.13	
Total Nordamerika						20 542 410	12.13	

Schweiz								
MI BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF SUSTAINABLE I**	CHF	42 000	2 000	1 000	43 000	4 468 130	2.64	
MI BANK (CH) FONDS INST-SMALLERSTOCK SWITZERL SUSTAINABLE I**	CHF	8 000	500	500	8 000	3 143 200	1.86	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	47 000	2 500	1 000	48 500	11 100 195	6.55	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-SWISSSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	292 000	6 000	8 000	290 000	48 421 299	28.58	
Total Schweiz						67 132 824	39.63	

Total Investmentzertifikate, open end						155 413 882	91.74	
--	--	--	--	--	--	--------------------	--------------	--

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						156 977 155	92.67	
---	--	--	--	--	--	--------------------	--------------	--

Total Wertschriften						162 938 393	96.19	
(davon ausgeliehen)							0.00	

Bankguthaben auf Sicht						5 529 830	3.26	
Sonstige Vermögenswerte						930 389	0.55	
Gesamtfondsvermögen						169 398 612	100.00	

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-27 326		
Andere Verbindlichkeiten						-161 661		
Nettofondsvermögen						169 209 625		

Bewertungskategorie		Verkehrswert per 31.12.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden		5 961 238	3.52
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern		156 977 155	92.67
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten		-	-
Total		162 938 393	96.19

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 65	
Klasse B	1.27%
Klasse I	0.17%
Klasse V	1.07%

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.930458

USD 1 = CHF 0.792250

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 85

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2025	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		153 397 229.19	146 159 557.50	137 880 285.71
Klasse B	CH0365696969			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		151.40	143.36	143.40
Anzahl Anteile im Umlauf		385 480.1830	389 872.3020	399 126.8600
Klasse I	CH0365696993			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		161.04	152.18	151.08
Anzahl Anteile im Umlauf		10.0000	10.0000	10.0000
Klasse V	CH0584307802			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		115.46	108.83	108.27
Anzahl Anteile im Umlauf		823 112.7130	829 428.7420	744 834.3820

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – Swisstock Sustainable	29.89
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – Europestock Sustainable	18.70
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – Northamericastock Sustainable	15.52
Swisscanto CH) Index Equity Fund Switzerland – Units-Ft-CHF-CAP	7.62
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – Pacificstock Sustainable	5.89
Migros Bank (CH) Fonds – Swissimmo	5.56
iShares IV plc – iShares MSCI EM SRI UCITS ETF USD	4.52
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SmallerStock Switzerland	2.58
EMF Microfinance Fund AG	1.50
Blueorchard Microfinance Fund	1.38
Übrige	3.34
Total	96.50

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2025	30.6.2025
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	4 376 629.74	3 683 668.65
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 397 964.34	1 152 047.88
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	146 821 529.77	140 549 475.67
Sonstige Vermögenswerte	1 004 293.63	913 493.37
Gesamtfondsvermögen	153 600 417.48	146 298 685.57
Aufgenommene Kredite	-60 628.00	-24 953.92
Andere Verbindlichkeiten	-142 560.29	-114 174.15
Nettofondsvermögen	153 397 229.19	146 159 557.50

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	7 473.21	9 151.26
Negativzinsen	-4 152.88	-11 516.45
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	0.00	54 085.94
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	248 796.00	3 091 114.55
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-22 330.30	-73 471.00
Total Ertrag	229 786.03	3 069 364.30
Aufwand		
Prüfaufwand	0.00	-10 921.35
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-321 003.92	-635 875.18
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-0.02	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-426 713.14	-771 948.38
Sonstige Aufwendungen	-1 048.88	-1 285.09
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	23 289.43	63 025.73
Total Aufwand	-725 476.53	-1 357 004.27
Nettoertrag	-495 690.50	1 712 360.03
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 723 047.52	346 649.52
Realisierter Erfolg	1 227 357.02	2 059 009.55
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	7 548 962.65	-1 114 086.63
Gesamterfolg	8 776 319.67	944 922.92

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	146 159 557.50	137 880 285.71
Abgeführte Verrechnungssteuer	-202 513.11	-202 808.87
Saldo aus dem Anteilverkehr	-1 336 134.87	7 537 157.74
Gesamterfolg	8 776 319.67	944 922.92
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	153 397 229.19	146 159 557.50

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	Anzahl	Anzahl
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	389 872.3020	399 126.8600
Ausgegebene Anteile	24 067.3440	66 729.7610
Zurückgenommene Anteile	-28 459.4630	-75 984.3190
Bestand Ende Berichtsperiode	385 480.1830	389 872.3020
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-4 392.1190	-9 254.5580
Klasse I		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	10.0000	10.0000
Ausgegebene Anteile	0.0000	0.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000	0.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	10.0000	10.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0.0000	0.0000
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	829 428.7420	744 834.3820
Ausgegebene Anteile	72 374.4190	178 464.6330
Zurückgenommene Anteile	-78 690.4480	-93 870.2730
Bestand Ende Berichtsperiode	823 112.7130	829 428.7420
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-6 316.0290	84 594.3600

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Global							
ISHARES MSCI EM SRI UCITS ETF-ACCUM SHS USD ETF*	USD	998 000		84 000	914 000	6 949 708	4.52
Total Global						6 949 708	4.52

Total Investmentzertifikate, open end

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						6 949 708	4.52
--	--	--	--	--	--	------------------	-------------

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Investmentzertifikate, closed end

Luxemburg							
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR	1 189 481	342 095	43 215	1 488 361	1 384 858	0.90
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR	43 467		29 381	14 086	13 107	0.01
Total Luxemburg						1 397 964	0.91

Total Investmentzertifikate, closed end

Total Investmentzertifikate, open end						1 397 964	0.91
--	--	--	--	--	--	------------------	-------------

Investmentzertifikate, open end

Asien							
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	75 000		2 000	73 000	9 041 780	5.89
Total Asien						9 041 780	5.89

Europa

MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPESTOCK SUSTAINBL I**	CHF	198 000	10 000	3 000	205 000	28 716 400	18.70
Total Europa						28 716 400	18.70

Global

BLACKROCK FUNDS I ICAV-Z- HEDGED CHF**	CHF	14 600			14 600	1 467 782	0.96
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF**	CHF	181	16	27	170	2 112 677	1.38
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK-UNITS -REINVESTED (I/T CHF)**	CHF	2 040			2 040	2 302 283	1.50
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP**	CHF	101 000			101 000	1 489 508	0.97
SWISS ROCK GOLD FONDS G (CHF) HEDGED**	CHF	4 000		700	3 300	777 748	0.51
Total Global						8 149 997	5.31

Nordamerika

MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I**	CHF	98 000	1 000	5 000	94 000	23 839 340	15.52
Total Nordamerika						23 839 340	15.52

Schweiz

MI BANK (CH) FONDS INST-SMALLERSTOCK SWITZERL SUSTAINABLE I**	CHF	10 100			10 100	3 968 290	2.58
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	37 000	1 300	1 000	37 300	8 536 851	5.56
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-SWISSSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	280 000	5 000	10 000	275 000	45 916 750	29.89
RAIFF FUTURA SWISS STOCK-I-DISTRIBUTION**	CHF	50 000		50 000			
SWISSCANTO CH INDEX EQUITY FUND SWITZERLAND-UNITS-FT CHF-CAP**	CHF	28 000	71 000		99 000	11 702 414	7.63
Total Schweiz						70 124 305	45.66

Total Investmentzertifikate, open end

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						141 269 786	91.98
---	--	--	--	--	--	--------------------	--------------

Total Wertschriften

(davon ausgeliehen)						148 219 494	96.50 0.00)
---------------------	--	--	--	--	--	--------------------	-----------------------

Bankguthaben auf Sicht						4 376 630	2.85
Sonstige Vermögenswerte						1 004 293	0.65
Gesamtfondsvermögen						153 600 417	100.00

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-60 628	
Andere Verbindlichkeiten						-142 560	
Nettofondsvermögen						153 397 229	

Bewertungskategorie

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	6 949 708	4.52
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	141 269 786	91.98
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	148 219 494	96.50

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 85	
Klasse B	1.27%
Klasse I	0.17%
Klasse V	1.07%

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.930458

USD 1 = CHF 0.792250

Migros Bank (CH) Fonds – SwissStock

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2025	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		559 290 799.77	502 433 710.25	463 081 300.87
Klasse A	CH0023406587			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		185.03	172.27	170.15
Anzahl Anteile im Umlauf		573 485.2640	580 286.7730	552 514.7060
Klasse I	CH0023406611			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		221.27	203.44	197.49
Anzahl Anteile im Umlauf		2 048 067.2780	1 978 339.6230	1 868 799.0150

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

ROCHE Holding AG	13.60
NOVARTIS AG	11.23
NESTLE SA	10.98
UBS Group AG	6.82
Cie Financiere Richemont SA	5.55
Zurich Insurance Group AG	5.32
ABB Ltd	5.06
Lonza Group AG	2.43
Swiss Re AG	2.16
ALCON AG	2.02
Übrige	34.04
Total	99.21

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	30.27
Nahrungsmittel & Softdrinks	13.08
Versicherungen	10.16
Banken & Kreditinstitute	9.15
Elektrische Geräte & Komponenten	6.45
Chemie	5.84
Uhren & Schmuck	5.55
Baugewerbe & Baumaterial	4.94
Maschinen & Apparate	2.13
Gesundheits- & Sozialwesen	2.12
Übrige	9.52
Total	99.21

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2025	30.6.2025
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	4 221 651.61	2 491 379.54
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	554 945 240.26	495 712 028.00
Sonstige Vermögenswerte	243 603.29	4 342 275.29
Gesamtfondsvermögen	559 410 495.16	502 545 682.83
Aufgenommene Kredite	-4 280.91	-21 700.97
Andere Verbindlichkeiten	-115 414.48	-90 271.61
Nettofondsvermögen	559 290 799.77	502 433 710.25

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1 665.80	2 272.73
Negativzinsen	-2 771.65	-4 569.80
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	695 809.43	12 872 670.50
– aus Gratisaktien	-368.35	1 162.06
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	11 795.83	613 746.62
Total Ertrag	706 131.06	13 485 282.11
Aufwand		
Prüfaufwand	0.00	-14 002.20
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-471 326.42	-870 877.81
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-124 490.96	-218 824.93
Sonstige Aufwendungen	-8 756.01	-1 889.04
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	1 905.89	-251 285.96
Total Aufwand	-602 667.50	-1 356 879.94
Nettoertrag	103 463.56	12 128 402.17
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	749 429.97	5 009 768.83
Realisierter Erfolg	852 893.53	17 138 171.00
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	48 413 789.44	2 656 501.10
Gesamterfolg	49 266 682.97	19 794 672.10

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	502 433 710.25	463 081 300.87
Ordentliche Jahresausschüttung	-1 732 890.74	-1 700 285.13
Abgeführte Verrechnungssteuer	-3 740 528.29	-3 377 869.81
Saldo aus dem Anteilverkehr	13 063 825.58	24 635 892.22
Gesamterfolg	49 266 682.97	19 794 672.10
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	559 290 799.77	502 433 710.25

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	Anzahl	Anzahl
Klasse A		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	580 286.7730	552 514.7060
Ausgegebene Anteile	48 331.8110	110 917.2700
Zurückgenommene Anteile	-55 133.3200	-83 145.2030
Bestand Ende Berichtsperiode	573 485.2640	580 286.7730
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-6 801.5090	27 772.0670
Klasse I		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 978 339.6230	1 868 799.0150
Ausgegebene Anteile	126 273.6540	289 843.0200
Zurückgenommene Anteile	-56 545.9990	-180 302.4120
Bestand Ende Berichtsperiode	2 048 067.2780	1 978 339.6230
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	69 727.6550	109 540.6080

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Inhaberaktien								
Österreich								
AMS-OSRAM AG NPV (POST REV SPLIT)*	CHF	27 756			27 756	217 885	0.04	
Total Österreich						217 885	0.04	
Liechtenstein								
LIECHTENS. LANDESB. CHF5 (REGD)*	CHF	11 971			11 971	1 003 170	0.18	
Total Liechtenstein						1 003 170	0.18	
Luxemburg								
COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)*	CHF	550			550	57 860	0.01	
Total Luxemburg						57 860	0.01	
Schweiz								
AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)*	CHF	2 068			2 068	346 597	0.06	
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	2 540			2 540	571 500	0.10	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	1 740			1 740	284 664	0.05	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	23 191	2 969		26 160	2 555 832	0.46	
KUDELSKI SA CHF8.00 (BR)*	CHF	1 691			1 691	2 080	0.00	
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	8 740			8 740	449 236	0.08	
LEONTEQ AG CHF1 (REGD)*	CHF	3 680			3 680	50 416	0.01	
SENSIRION AG NPV*	CHF	4 940			4 940	304 304	0.05	
SKAN GROUP AG CHF0.01 (REGD)*	CHF	4 414	5 516		9 930	524 304	0.09	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	90 930			90 930	12 080 051	2.16	
Total Schweiz						17 168 983	3.07	
Total Inhaberaktien						18 447 898	3.30	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
BASELSTADT KTBK PTG CHF100*	CHF	45			45	44 280	0.01	
BASLER KTBK PTG CHF8.50*	CHF	578			578	51 558	0.01	
GRAUBÜNDNER KTBK PTG CHF100*	CHF	422			422	774 370	0.14	
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	324	20		344	3 986 960	0.71	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	16 000			16 000	4 787 200	0.86	
Total Schweiz						9 644 368	1.72	
Total Partizipationsscheine						9 644 368	1.72	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	228 820	4 820	1 900	231 740	76 057 068	13.60	
Total Schweiz						76 057 068	13.60	
Total Weitere Aktien						76 057 068	13.60	
Namensaktien								
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	469 785	8 430		478 215	28 319 892	5.06	
ACCELERON INDUSTR CHF1*	CHF	28 880			28 880	1 777 564	0.32	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	45 300			45 300	1 047 336	0.19	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	170 380	8 600		178 980	11 325 854	2.02	
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	2 230			2 230	454 920	0.08	
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	970			970	208 550	0.04	
AMRIZE LTD CHF*	CHF	190 850	26 760		217 610	9 481 268	1.69	
APG SGA SA CHF2.60*	CHF	155			155	32 550	0.01	
ARYZTA AG CHF0.80*	CHF	17 650	10 150		27 800	1 433 090	0.26	
ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD)*	CHF	13 407			13 407	51 215	0.01	
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	13 190			13 190	790 081	0.14	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	11 520		11 520				
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	1 750			1 520	1 985 120	0.35	
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	3 550			3 550	2 772 550	0.50	
BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	650			650	145 275	0.03	
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	1 045			1 045	163 647	0.03	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	9 720			9 720	975 888	0.17	
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	4 260		710	3 550	1 308 175	0.23	
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	2 260	430		2 690	1 471 430	0.26	
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF	5 305			5 305	743 761	0.13	
CALIDA HLDG CHF0.10 (REGD)*	CHF	2 114			2 114	25 157	0.00	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	5 850			5 850	581 198	0.10	
CLARIANT CHF1.34 (REGD)*	CHF	47 744			47 744	341 847	0.06	
COLTENE HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	5 964			5 964	320 267	0.06	
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	8 691			8 691	498 863	0.09	
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	600		600				
DORMAKABA HOLDING CHF0.01*	CHF		6 000		6 000	386 400	0.07	
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	750			750	551 250	0.10	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	2 150	490		2 640	1 450 680	0.26	
FEINTOOL INT HLDG CHF10 (REGD)*	CHF	1 902			1 902	21 588	0.00	
FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	7 245			7 245	1 824 291	0.33	
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	495			495	432 630	0.08	
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF	42 460	3 540		46 000	7 456 600	1.33	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	12 585		440	12 145	7 525 042	1.35	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	29 290	3 110		32 400	1 736 640	0.31	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	2 305	155	165	2 295	7 220 070	1.29	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
GURIT HOLDING AG CHF5 (REGD) (SUBD)*	CHF	800			800	9 200	0.00	
HELVETIA BALOISE CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	12 090	11 657	0	23 747	4 967 872	0.89	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	129 550			129 550	10 073 808	1.80	
HUBER & SUHNER AG CHF0.25*	CHF	8 910			8 910	1 290 168	0.23	
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	1 775			1 775	135 788	0.02	
INFICON HOLDING AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	21 330	5 120		26 450	2 613 260	0.47	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	200			200	440 000	0.08	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	71 390	14 130		85 520	5 336 448	0.95	
KARDEX HOLDING AG CHF0.45 (REGD)*	CHF	4 730		910	3 820	1 056 230	0.19	
KOMAX CHF0.10 (REGD)*	CHF	795			795	50 960	0.01	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD) (POST-SUBD)*	CHF	19 000	1 610		20 610	3 529 463	0.63	
KUROS BIOSCIENCES CHF1 (POST SPLIT)*	CHF	20 870			20 870	573 508	0.10	
LEM HLDGS AG CHF0.50 (REGD) (POST SUBD)*	CHF	365			365	107 675	0.02	
LINDT & SPRUENGLI CHF100 (REGD)*	CHF	31			31	3 608 400	0.65	
LOGITECH INTL CHF0.25 (REGD) (POST-SUBD)*	CHF	62 330	5 660		67 990	5 543 905	0.99	
LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)*	CHF	24 315	1 935	1 000	25 250	13 579 450	2.43	
LUZERNER KANTONALBANK AG RG*	CHF	2 625			2 625	243 338	0.04	
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF	3 273			3 273	511 897	0.09	
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF	19 267			19 267	216 561	0.04	
METALL ZUG AG SER 'B' CHF25 (REGD)*	CHF	150			150	122 400	0.02	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	1 661			1 661	607 926	0.11	
MOLECULAR PARTNERS CHF0.1*	CHF	38 526			38 526	130 411	0.02	
NESTLE SA CHF0.10 (REGD)*	CHF	772 240	14 080	6 300	780 020	61 418 775	10.98	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	565 570	10 340	2 550	573 360	62 840 256	11.23	
OC OERLIKON CORP CHF1.00 (REGD)*	CHF	45 500			45 500	147 147	0.03	
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	1 700			1 700	23 120	0.00	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	7 635	235	780	7 090	6 965 216	1.25	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	18 220			18 220	2 614 570	0.47	
RICHEMONT (CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	177 240	3 350		180 590	31 070 510	5.55	
RIETER HOLDING AG CHF5*	CHF	720			720	2 293	0.00	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	142 020	10 970		152 990	8 848 942	1.58	
SCHWEITER TECH SHS*	CHF	175			175	44 275	0.01	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	13 030			13 030	1 415 058	0.25	
SGS SA CHF0.04 (REGD)*	CHF	42 141			42 141	3 828 931	0.68	
SIEGFRIED HLDG AG CHF 0.72 (REGD)*	CHF	18 700			18 700	1 395 020	0.25	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	100 100			100 100	1 135 134	0.20	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	57 610	4 300		61 910	10 066 566	1.80	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	14 385			14 385	2 979 134	0.53	
ST GALLER KT BK AG CHF80 (REGD)*	CHF	1 121			1 121	640 091	0.11	
STADLER RAIL AG*	CHF	21 000			21 000	424 200	0.08	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	43 970	2 680		46 650	4 359 909	0.78	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	4 805			4 805	708 257	0.13	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1 (REGD)*	CHF	11 070	300	625	10 745	9 851 016	1.76	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	31 660			31 660	3 900 512	0.70	
SWISSCOM AG CHF1 (REGD)*	CHF	9 460			9 460	5 444 230	0.97	
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF	4 935			4 935	2 403 345	0.43	
TECAN GROUP AG CHF0.10 (REGD)*	CHF	7 890		1 790	6 100	783 850	0.14	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	20 000			20 000	1 592 000	0.28	
U-BLOX HOLDING AG CHF10.50 (REGD)*	CHF	4 450		4 450				
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 034 860	40 700	43 250	1 032 310	38 154 178	6.82	
V-ZUG HOLDING LTD*	CHF	250			250	10 550	0.00	
VALIANT HOLDING AG CHF3.30 (REGD)*	CHF	6 485			6 485	979 235	0.18	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	11 200	750		11 950	4 611 505	0.82	
VAUDOISE ASSURANCE CHF25 (REGD) (POST SUBD)*	CHF	220			220	160 160	0.03	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1 (REGD)*	CHF	6 520			6 520	419 236	0.07	
VZ HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	4 225			4 225	631 215	0.11	
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF	2 060			2 060	675 680	0.12	
ZEHNDER GROUP CHF0.05 (REGD) 'A'*	CHF	9 715			9 715	794 687	0.14	
ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'*	CHF	29			29	64 670	0.01	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	46 750	2 740		49 490	29 783 082	5.33	
Total Schweiz						450 795 907	80.59	
Total Namensaktien						450 795 907	80.59	
Anrechte								
Schweiz								
RIETER HOLDING AG RIGHTS 01.10.25*	CHF		720	720				
Total Schweiz							0.00	
Total Anrechte							0.00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						554 945 240	99.21	
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden								
Namensaktien								
Schweiz								
U-BLOX HOLDING AG CHF10.5 (ASD LINE 09/10/2025)**	CHF		4 450	4 450				
Total Schweiz							0.00	
Total Namensaktien							0.00	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden							0.00	
Total Wertschriften						554 945 240	99.21	
(davon ausgeliehen)							(0.00)	
Bankguthaben auf Sicht						4 221 652	0.75	
Sonstige Vermögenswerte						243 603	0.04	
Gesamtfondsvermögen						559 410 495	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-4 281		
Andere Verbindlichkeiten						-115 414		
Nettofondsvermögen						559 290 800		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	554 945 240	99.21
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	554 945 240	99.21

¹«Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

²«Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Migros Bank (CH) Fonds – SwissStock	
Klasse A	0.90%
Klasse I	0.06%

Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2025	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		188 339 958.31	170 395 443.55	150 618 511.09
Klasse A	CH0023406629			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		93.24	87.30	84.68
Anzahl Anteile im Umlauf		337 534.6280	352 913.1730	354 771.4860
Klasse I	CH0023406645			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		114.87	106.01	101.01
Anzahl Anteile im Umlauf		1 365 615.0000	1 316 715.0000	1 193 710.0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

ASML Holding NV	3.67
AstraZeneca PLC	2.53
HSBC Holdings PLC	2.41
SAP AG	2.09
Amundi Index Solutions – AMUNDI MSCI Europe Ex Switzerland EUR	1.98
Siemens AG	1.87
Shell PLC	1.81
LVMH Moët Hennessy	1.65
Banco Santander SA	1.57
Allianz SE	1.53
Übrige	77.94
Total	99.05

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Banken & Kreditinstitute	17.80
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	8.42
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	6.64
Energie- & Wasserversorgung	5.89
Versicherungen	5.40
Elektronik & Halbleiter	5.24
Erdöl	4.71
Maschinen & Apparate	3.95
Elektrische Geräte & Komponenten	3.68
Internet, Software & IT-Dienste	3.64
Übrige	33.68
Total	99.05

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2025	30.6.2025
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	635 907.15	1 571 677.62
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	183 962 721.54	164 342 199.82
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	3 753 255.24	4 834 350.00
Sonstige Vermögenswerte	1 149 983.51	1 258 817.97
Gesamtfondsvermögen	189 501 867.44	172 007 045.41
Aufgenommene Kredite	-50 376.60	-507 619.39
Andere Verbindlichkeiten	-1 111 532.53	-1 103 982.47
Nettofondsvermögen	188 339 958.31	170 395 443.55

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	5 469.33	17 817.63
Negativzinsen	-1 276.76	-2 025.41
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	1 260 737.37	4 709 394.80
– aus Gratisaktien	239 634.34	131 060.45
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	0.00	142 130.42
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	59 386.99	257 061.28
Total Ertrag	1 563 951.27	5 255 439.17
Aufwand		
Passivzinsen	-109.08	-1 358.15
Prüfaufwand	0.00	-14 002.20
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-159 318.99	-302 035.22
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-43 472.07	-73 224.88
Sonstige Aufwendungen	-8 212.01	-1 324.13
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-39 997.11	-171 201.26
Total Aufwand	-251 109.26	-563 145.84
Nettoertrag	1 312 842.01	4 692 293.33
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-34 908.06	-1 669 223.93
Realisierter Erfolg	1 277 933.95	3 023 069.40
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	14 825 823.82	6 814 975.39
Gesamterfolg	16 103 757.77	9 838 044.79

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	170 395 443.55	150 618 511.09
Ordentliche Jahresausschüttung	-615 293.61	-521 745.82
Abgeführte Verrechnungssteuer	-1 454 157.22	-1 125 393.72
Saldo aus dem Anteilverkehr	3 910 207.82	11 586 027.21
Gesamterfolg	16 103 757.77	9 838 044.79
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	188 339 958.31	170 395 443.55

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	Anzahl	Anzahl
Klasse A		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	352 913.1730	354 771.4860
Ausgegebene Anteile	51 515.4090	114 979.7520
Zurückgenommene Anteile	-66 893.9540	-116 838.0650
Bestand Ende Berichtsperiode	337 534.6280	352 913.1730
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-15 378.5450	-1 858.3130
Klasse I		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 316 715.0000	1 193 710.0000
Ausgegebene Anteile	92 850.0000	205 570.0000
Zurückgenommene Anteile	-43 950.0000	-82 565.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	1 365 615.0000	1 316 715.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	48 900.0000	123 005.0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Inhaberaktien								
Österreich								
ERSTE GROUP BK AG NPV*	EUR	6 324	1 150		7 474	715 592	0.38	
OMV AG NPV(VAR)*	EUR	2 596			2 596	114 783	0.06	
RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)*	EUR		2 260		2 260	80 539	0.04	
VERBUND AG CLASSA'NPV*	EUR	240			240	13 845	0.01	
Total Österreich						924 759	0.49	
Belgien								
ANHEUSER-BUSCH IN NPV*	EUR	19 509		1 460	18 049	921 982	0.49	
D'ETEREN GROUP NPV*	EUR	320		320				
ELIA GROUP NPV*	EUR	950			950	96 968	0.05	
FIN DE TUBIZE NPV*	EUR		370		370	71 552	0.04	
GPE BRUXELLES LAM NPV*	EUR	1 380			1 380	97 522	0.05	
LOTUS BAKERIES NPV*	EUR	3			3	21 912	0.01	
SOFINA NPV*	EUR	340			340	78 140	0.04	
SYENSCO SA NPV*	EUR	553			553	35 277	0.02	
Total Belgien						1 323 753	0.70	
Dänemark								
A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000*	DKK	80			80	145 903	0.08	
A.P. MOLLER-MAERSK 'ADKK1000*	DKK	30			30	54 714	0.03	
DANSKE BANK A/S DKK10*	DKK	14 132			14 132	560 895	0.30	
DSV A/S DKK1*	DKK	4 070			4 070	818 841	0.43	
GENMAB AS DKK1*	DKK	90	1 410		1 500	378 772	0.20	
NOVONESIS NOVOZYMES B SER'B'DKK2*	DKK	6 948		3 350	3 598	182 785	0.10	
ROCKWOOL A/S SER'B'DKK1*	DKK	900		900				
Total Dänemark						2 141 909	1.13	
Finnland								
KESKO OYJ EUR2 SER'B*	EUR	13 520		7 580	5 940	106 393	0.06	
KONE CORPORATION NPV ORD 'B*	EUR	23 870		7 280	16 590	934 822	0.49	
WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50*	EUR	9 080	8 190		17 270	488 498	0.26	
Total Finnland						1 529 713	0.81	
Frankreich								
ACCOR EUR3*	EUR	3 870			3 870	173 634	0.09	
AIR LIQUIDE(L) EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)*	EUR	11 767		620	11 147	1 662 187	0.88	
AIRBUS EUR1*	EUR	11 600	760		12 360	2 281 691	1.20	
ALSTOM EUR7.00*	EUR		6 950		6 950	162 766	0.09	
AMUNDI EUR2.5 (AIW)*	EUR	1 090			1 090	71 602	0.04	
ARKEMA EUR10*	EUR	378		378				
AXA EUR2.29*	EUR	36 095			36 095	1 375 637	0.73	
BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)*	EUR	1 090		550	540	55 420	0.03	
BNP PARIBAS EUR2*	EUR	19 610	1 240		20 850	1 567 330	0.83	
BOUYGUES EUR1*	EUR	3 630			3 630	149 795	0.08	
BUREAU VERITAS EURO.12*	EUR	6 330			6 330	160 085	0.08	
CAPGEMINI EUR8*	EUR	1 970			1 970	260 745	0.14	
CARREFOUR EUR2.50*	EUR	7 304			7 304	96 708	0.05	
CIE DE ST-GOBAIN EUR4*	EUR	8 729		680	8 049	651 266	0.34	
COVIVIO EUR3*	EUR	1 491			1 491	78 591	0.04	
CREDIT AGRICOLE SA EUR3*	EUR	25 275			25 275	412 729	0.22	
DANONE EURO.25*	EUR	15 274	1 310	2 450	14 134	1 009 741	0.53	
EDENRED EUR2*	EUR	1 242		1 242				
EIFFAGE EUR4*	EUR	1 630			1 630	185 638	0.10	
ENGIE EUR1*	EUR	43 686			43 686	910 921	0.48	
ESSILORLUXOTTICA EURO.18*	EUR	5 593	950		6 543	1 643 148	0.87	
GETLINK SE EURO.40*	EUR	3 250			3 250	47 567	0.03	
HERMES INTL NPV*	EUR	627		90	537	1 060 270	0.56	
IPSEN EUR1*	EUR		770		770	85 258	0.04	
KERING EUR4*	EUR	290	1 250		1 540	431 305	0.23	
KLEPIERRE EUR1.40*	EUR	8 440			8 440	264 962	0.14	
LOREAL EURO.20*	EUR	4 760			4 760	1 623 664	0.86	
LEGRAND SA EUR4*	EUR	5 540			5 540	655 940	0.35	
LVMH MOET HENNESSY EURO.30*	EUR	5 075	630	500	5 205	3 123 757	1.65	
ORANGE EUR4*	EUR	50 285			50 285	664 391	0.35	
PERNOD RICARD EUR1.55*	EUR	2 204			2 204	149 908	0.08	
PUBLICIS GROUPE SA EURO.40*	EUR	2 573			2 573	212 162	0.11	
REXEL EUR5*	EUR	3 980			3 980	124 391	0.07	
SAFRAN EURO.20*	EUR	9 480			9 480	2 623 289	1.38	
SANOFI EUR2*	EUR	21 255		950	20 305	1 562 825	0.82	
SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)*	EUR	160			160	31 263	0.02	
SCHNEIDER ELECTRIC EUR8*	EUR	10 420	1 020		11 440	2 500 379	1.32	
SOC GENERALE EUR1.25*	EUR	14 968	1 340		16 308	1 042 751	0.55	
STMICROELECTRONICS EUR1.04*	EUR	6 140			6 140	128 200	0.07	
TELEPERFORMANCE EUR2.50*	EUR	510		510				
THALES EUR3*	EUR	2 010			2 010	429 777	0.23	
TOTALENERGIES SE EUR2.5*	EUR	37 312	4 070	1 080	40 302	2 084 587	1.10	
VEOLIA ENVIRONNEME EUR5*	EUR	13 550		4 070	9 480	262 152	0.14	
VINCI EUR2.50*	EUR	9 466			9 466	1 057 366	0.56	
Total Frankreich						33 075 800	17.45	
Deutschland								
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EURT*	EUR	3 900	1 900		5 800	502 645	0.27	
BEIERSDORF AG NPV*	EUR	480		480				
COMMERZBANK AG NPV*	EUR	21 860			21 860	734 267	0.39	
CONTINENTAL AG ORD NPV*	EUR	2 150			2 150	135 953	0.07	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
CTS EVENTIM NPV*	EUR	1 310		1 310				
FRESENIUS MED CARE NPV*	EUR	5 524		5 524				
FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV*	EUR	12 853			12 853	585 760	0,31	
GEA GROUP AG NPV*	EUR	6 180		3 810	2 370	127 460	0,07	
HEIDELBERG MATER NPV*	EUR	2 840			2 840	589 278	0,31	
HENKEL AG & CO KGAA*	EUR	2 040			2 040	123 379	0,07	
HENSOLDT AG NPV*	EUR		1 720	850		59 417	0,03	
HOCHTIEF AG NPV*	EUR		340		340	106 612	0,06	
KNORR BREMSE AG NPV*	EUR	1 340			1 340	118 634	0,06	
MERCK KGAA NPV*	EUR	742	860		1 602	182 747	0,10	
NEMETSCHKE SE ORD NPV*	EUR	3 000		3 000				
RHEINMETALL AG NPV*	EUR	900	70		970	1 408 872	0,74	
RWE AG (NEU) NPV*	EUR	16 706			16 706	703 532	0,37	
SAP AG ORD NPV*	EUR	20 690		290	20 400	3 954 763	2,09	
SYMRISE AG NPV (BR)*	EUR	370			370	23 713	0,01	
Total Deutschland						9 357 031	4,94	
Irland								
AIB GROUP PLC ORD EURO.625*	EUR	38 860			38 860	332 650	0,18	
BANK OF IRELAND GR EUR1*	EUR	18 770			18 770	285 984	0,15	
DCC ORD EURO.25*	GBP		1 750		1 750	86 342	0,05	
KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)*	EUR	3 870		3 200	670	48 626	0,03	
RYANAIR LTD ORD EURO.006*	EUR	16 960			16 960	466 316	0,25	
Total Irland						1 219 917	0,64	
Italien								
BANCA MEDIOLANUM NPV*	EUR	4 500			4 500	81 522	0,04	
BANCO BPM NPV*	EUR	23 230			23 230	281 421	0,15	
BCA MPS NPV (POST SPLT)*	EUR		43 590		43 590	370 301	0,20	
BPER BANCA EUR3*	EUR	48 440			48 440	522 828	0,28	
BUZZI SPA NPV*	EUR		1 520		1 520	73 543	0,04	
FINCOBANK SPA EURO.33*	EUR	9 750	4 750		14 500	299 514	0,16	
GENERALI SPA NPV EUR1*	EUR	19 295			19 295	641 826	0,34	
INFRASTRUTTURE WIR NPV*	EUR	990			990	7 263	0,00	
LEONARDO SPA EUR4.40*	EUR	9 350			9 350	427 681	0,23	
POSTE ITALIANE SPA NPV*	EUR	11 890			11 890	237 636	0,13	
TELECOM ITALIA SPA EURO.55*	EUR	517 360			517 360	247 334	0,13	
UNIPOL ASSICURA NPV*	EUR	7 510			7 510	143 738	0,08	
Total Italien						3 334 609	1,76	
Niederlande								
AERCAP HOLDINGS EURO.01*	USD	5 410			5 410	616 166	0,33	
AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)*	EUR	3 338			3 338	183 867	0,10	
ARGENX SE EURO.10*	EUR	955	380	120	1 215	810 347	0,43	
ASM INTL NV EURO.04*	EUR	640	370	120	890	428 629	0,23	
ASR NEDERLAND N.V. EURO.16*	EUR	4 300			4 300	242 539	0,13	
EURONEXT EUR1.60*	EUR	3 040		2 330	710	84 560	0,04	
HEINEKEN HOLDING EUR1.6*	EUR	1 030			1 030	59 802	0,03	
HEINEKEN NV EUR1.60*	EUR	5 642		2 470	3 172	205 832	0,11	
ING GROEP N.V. EURO.01*	EUR	61 676	4 330		66 006	1 474 594	0,78	
KON KPN NV EURO.04*	EUR	119 490		40 570	78 920	291 965	0,15	
KONINKLIJKE AHOLD EURO.01*	EUR	22 853		2 260	20 593	668 141	0,35	
KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20*	EUR	2 740	12 880		15 620	337 764	0,18	
RANDSTAD N.V. EURO.10*	EUR		1 750	1 750				
UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)*	EUR	1 430	1 080		2 510	216 636	0,11	
WOLTERS KLUWER EURO.12*	EUR	4 611	23	1 950	2 684	220 616	0,12	
Total Niederlande						5 841 458	3,08	
Norwegen								
GJENSIDIGE FORSIKR NOK2*	NOK	1 900	2 300		4 200	99 624	0,05	
ORKLA ASA NOK1.25*	NOK	32 320		17 620	14 700	129 890	0,07	
SALMAR ASA NOK0.25*	NOK		1 220		1 220	59 170	0,03	
YARA INTERNATIONAL NOK1.7*	NOK	5 450			5 450	177 216	0,09	
Total Norwegen						465 901	0,25	
Portugal								
BCO COM PORTUGUES NPV*	EUR		247 228		247 228	206 158	0,11	
EDP RENOVAVEIS SA EUR5*	EUR		16 240		16 240	181 932	0,10	
Total Portugal						388 090	0,20	
Spanien								
ACCIONA SA EUR1*	EUR	1 100	550		1 650	285 404	0,15	
ACS ACTIVIDADES CO EURO.5*	EUR	5 898	168		6 066	478 907	0,25	
AENA SME S.A. EUR1*	EUR	22 300			22 300	494 246	0,26	
AMADEUS IT GROUP EURO.01*	EUR	8 480		1 280	7 200	420 984	0,22	
BCO DE SABADELL EURO.125*	EUR	123 070			123 070	385 331	0,20	
CAIXABANK SA EUR1*	EUR	75 498	6 380		81 878	795 742	0,42	
CELLNEX TELECOM SA EURO.25*	EUR		6 829					
ENDESA SA EUR1.2*	EUR	11 600			11 600	330 599	0,17	
GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD*	EUR	5 240			5 240	52 169	0,03	
IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)*	EUR	125 498	9 787		135 285	2 324 319	1,23	
INDITEX EURO.03 (POST SUBD)*	EUR	17 400	5 060		22 460	1 177 398	0,62	
REDEIA CORP SA EURO.5*	EUR	14 920		14 920				
REPSOL SA EUR1*	EUR	23 295			23 295	345 175	0,18	
TELEFONICA SA EUR1*	EUR	85 910		63 710	22 200	72 152	0,04	
Total Spanien						7 162 426	3,78	
Schweden								
ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	16 370	8 690	3 390	21 670	668 375	0,35	
ESSITY AB SER'B'NPV*	SEK	13 000		8 700	4 300	98 001	0,05	
INDUSTRIVARDEN AB SER'C'NPV*	SEK	1 580	2 740		4 320	154 071	0,08	
INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV*	SEK	1 220			1 220	43 553	0,02	
INDUTRADE AB NPV*	SEK	3 450		3 450				
LATOUR INVESTMENT SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	1 410		1 410				
LUNDBERGFÖRETAGEN SER'B'NPV*	SEK	680			680	29 891	0,02	
SECURITAS SER'B'NPV*	SEK	25 040		14 970	10 070	127 387	0,07	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SKANSKA AB SER'B'NPV*	SEK	4 970	4 080		9 050	196 225	0.10	
SVENSKA CELLULOSA SER'B'NPV*	SEK	8 660		8 660				
SVENSKA HANDELSBKN SER'ANPV (P/S)*	SEK	26 663			26 663	307 847	0.16	
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV*	SEK		5 160		5 160	147 578	0.08	
TELIA COMPANY AB NPV*	SEK	101 704			101 704	344 193	0.18	
TRELLEBORG AB SER'B'NPV*	SEK	2 960			2 960	99 894	0.05	
Total Schweden						2 217 013	1.17	
Schweiz								
GLENCORE PLC ORD USD0.01*	GBP	133 740	59 230		192 970	835 996	0.44	
Total Schweiz						835 996	0.44	
Grossbritannien								
3I GROUP ORD GBP0.738636*	GBP	22 546		7 920	14 626	508 561	0.27	
ASTRAZENECA ORD USD0.25*	GBP	28 035	4 590		32 625	4 794 192	2.53	
BAE SYSTEMS ORD GBP0.025*	GBP	65 970	535		66 505	1 214 691	0.64	
BARRATT REDROW PLC GBP0.10*	GBP	25 534		25 534				
BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25*	GBP	44 299	5 145	810	48 634	2 183 912	1.15	
BT GROUP ORD GBP0.05*	GBP	221 657	6 163	94 340	133 480	261 790	0.14	
COCA-COLA EUROPA CI COM EURO.01*	USD	6 430			6 430	462 041	0.24	
EVRAZ PLC ORD USD1*	GBP	16 970			16 970	0	0.00	
FRESNILLO PLC ORD USD0.50*	GBP		7 500		7 500	266 457	0.14	
HALMA ORD GBP0.10*	GBP	12 674			12 674	477 829	0.25	
HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBP0.10*	GBP	1 910		1 910				
INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001*	GBP	5 973	18 605		24 578	231 526	0.12	
KINGFISHER ORD GBP0.157142857*	GBP		33 770		33 770	112 528	0.06	
LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666*	GBP	8 153			8 153	54 039	0.03	
LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1*	GBP	1 237 446	18 255		1 255 701	1 314 544	0.69	
MARKS & SPENCER GP ORD GBP0.25*	GBP	40 000		26 750	13 250	46 594	0.02	
NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289*	GBP	107 913	3 202		111 115	1 351 603	0.71	
RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10*	GBP	14 098	204		14 302	914 731	0.48	
RELX PLC GBP0.1444*	GBP	40 780	213	9 750	31 243	1 005 450	0.53	
RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01*	GBP	9 864	37 582		47 446	226 252	0.12	
ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20*	GBP	188 237	734		188 971	2 315 761	1.22	
SEVERN TRENT ORD GBP0.9789*	GBP	8 316		3 040	5 276	156 803	0.08	
SMITHS GROUP ORD GBP0.375*	GBP	7 638	7 028		14 666	367 578	0.19	
SPIRAX GROUP PLC ORD GBP0.269230769*	GBP		1 550		1 550	112 646	0.06	
SSE PLC ORD GBP0.50*	GBP	19 094	7 514		26 608	617 832	0.33	
THE SAGE GROUP GBP0.01051948*	GBP	19 690		7 280	12 410	143 219	0.08	
UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05*	GBP	6 097	7 211		13 308	169 324	0.09	
WHITBREAD ORD GBP0.76797385*	GBP		3 481	2 170	1 311	35 624	0.02	
Total Grossbritannien						19 345 528	10.21	
Vereinigte Staaten von Amerika								
SPOTIFY TECHNOLOGY COM EURO.000625*	USD	3 070	120	400	2 790	1 283 588	0.68	
Total Vereinigte Staaten von Amerika						1 283 588	0.68	
Total Inhaberaktien						90 447 492	47.73	
Vorzugsaktien								
Deutschland								
BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1*	EUR	370			370	31 501	0.02	
HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV*	EUR	790			790	51 146	0.03	
PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV*	EUR		2 900		2 900	107 717	0.06	
SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV*	EUR	220			220	50 602	0.03	
VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV*	EUR	3 670			3 670	353 601	0.19	
Total Deutschland						594 566	0.31	
Total Vorzugsaktien						594 566	0.31	
Namensaktien								
Österreich								
MONDI PLC ORD EURO.22(POST CONS)*	GBP	2 487	48	2 535				
Total Österreich							0.00	
Belgien								
AGEAS NPV*	EUR	4 468			4 468	248 606	0.13	
KBC GROUP NV NPV*	EUR	4 340			4 340	449 248	0.24	
UCB NPV*	EUR	1 410	1 300		2 710	601 640	0.32	
Total Belgien						1 299 494	0.69	
Bermuda								
AEGON LIMITED EURO.12*	EUR	26 553	632		27 185	167 955	0.09	
Total Bermuda						167 955	0.09	
Dänemark								
CARLSBERG SER'B'DKK20*	DKK	2 635		2 635				
DEMANT A/S DKK0.20*	DKK	390			390	10 455	0.01	
NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B*	DKK	59 070			59 070	2 393 408	1.26	
TRYG A/S DKK5*	DKK	5 910			5 910	122 584	0.06	
VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)*	DKK	8 090	13 570		21 660	467 886	0.25	
Total Dänemark						2 994 333	1.58	
Finnland								
ELISA OYJ NPV*	EUR	2 520		2 520				
FORTUM OYJ EUR3.40*	EUR	10 577			10 577	178 918	0.09	
METSO CORPORATION RG*	EUR	3 550	8 410		11 960	166 702	0.09	
NESTE OIL OYJ NPV*	EUR	2 610	7 640		10 250	185 117	0.10	
NOKIA OYJ NPV*	EUR	144 312	78 730	89 600	133 442	691 832	0.37	
NORDEA HOLDING ABP NPV*	EUR	23 254			23 254	348 029	0.18	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
NORDEA HOLDING ABP NPV*	SEK	49 330			49 330	737 434	0.39	
ORION CORP SER'B'NPV*	EUR	2 580			2 580	152 797	0.08	
SÄMPO OYJ NPV A*	EUR	52 130			52 130	501 054	0.26	
STORA ENSO OYJ NPV SER'R*	EUR	3 740		3 740				
UPM-KYMMENE CORP NPV*	EUR	780		780				
Total Finnland						2 961 883	1.56	
Frankreich								
DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)*	EUR	590	490	1 080				
DASSAULT SYSTEMES EURO.10*	EUR	8 570		3 410	5 160	114 460	0.06	
GECINA EUR7.50*	EUR	350			350	26 346	0.01	
MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)*	EUR	9 252			9 252	243 709	0.13	
Total Frankreich						384 515	0.20	
Deutschland								
ADIDAS AG NPV (REGD)*	EUR	1 984			1 984	312 071	0.16	
ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)*	EUR	7 955			7 955	2 890 400	1.53	
AUMOVIO SE NPV*	EUR		1 075	1 075				
BASF SE NPV*	EUR	16 150			16 150	667 645	0.35	
BAYER AG NPV (REGD)*	EUR	19 360			19 360	666 686	0.35	
BRENTAG SE NPV*	EUR	1 150		1 150				
DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)*	EUR	7 316	2 100		9 416	326 968	0.17	
DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)*	EUR	38 679	1 870		40 549	1 249 212	0.66	
DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)*	EUR	3 922		990	2 932	610 277	0.32	
DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)*	EUR	2 612	9 650		12 262	95 906	0.05	
DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)*	EUR	18 550	2 240		20 790	903 956	0.48	
DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)*	EUR	72 867			72 867	1 875 339	0.99	
E.ON SE NPV*	EUR	51 268			51 268	769 206	0.41	
EVONIK INDUSTRIES NPV*	EUR	3 680		3 680				
HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)*	EUR	1 250		380	870	215 488	0.11	
INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)*	EUR	25 170			25 170	883 623	0.47	
MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)*	EUR	11 490	1 670		13 160	735 547	0.39	
MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)*	EUR	1 105			1 105	365 304	0.19	
MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)*	EUR	2 828		180	2 648	1 385 178	0.73	
SCOUT24 SE NPV*	EUR	3 360		3 360				
SIEMENS AG NPV(REGD)*	EUR	15 218	670		15 888	3 535 382	1.87	
SIEMENS ENERGY AG NPV*	EUR	16 434	1 450		17 884	2 003 493	1.06	
SIEMENS HEALTHINEE NPV*	EUR	2 220			2 220	92 788	0.05	
TALANX AG NPV*	EUR	1 130			1 130	119 651	0.06	
VONOVIA SE NPV*	EUR	7 122			7 122	162 620	0.09	
Total Deutschland						19 866 740	10.48	
Irland								
KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)*	EUR	840			840	57 955	0.03	
Total Irland						57 955	0.03	
Italien								
DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01*	EUR	6 700			6 700	34 524	0.02	
ENEL EUR1*	EUR	181 598			181 598	1 499 941	0.79	
ENI SPA EUR1*	EUR	43 540			43 540	653 866	0.35	
FERRARI NV EURO.01(NEW)*	EUR	1 950	420	490	1 880	557 490	0.29	
INTESA SANPAOLO NPV*	EUR	293 022			293 022	1 614 329	0.85	
MEDIOBANCA SPA EURO.5*	EUR	8 700	3 500	12 200				
MONCLER SPA NPV*	EUR	4 450			4 450	227 398	0.12	
NEXI SPA NPV*	EUR		10 070	10 070				
PRYSMIAN SPA EURO.10*	EUR	3 390	2 280		5 670	455 715	0.24	
RECORDATI EURO.125*	EUR	3 250		3 250				
SNAM EUR1*	EUR	65 450			65 450	344 442	0.18	
TERNA SPA ORD EURO.22*	EUR	29 920			29 920	252 057	0.13	
UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)*	EUR	28 448	1 780		30 228	1 994 688	1.05	
Total Italien						7 634 449	4.03	
Luxemburg								
ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)*	EUR	12 199			12 199	443 697	0.23	
EUROFINS SCIENTIFI EURO.01*	EUR	2 740			2 740	159 086	0.08	
Total Luxemburg						602 783	0.32	
Niederlande								
ADYEN NV EURO.01*	EUR	500		130	370	473 371	0.25	
ASML HOLDING NV EURO.09*	EUR	7 735	640	270	8 105	6 948 611	3.67	
BE SEMICONDUCTOR EURO.01*	EUR	680	1 480		2 160	268 809	0.14	
JDE PEETS N.V. EURO.01*	EUR	7 040			7 040	208 697	0.11	
MAGNUM ICE CREAM C NPV*	EUR		2 236		2 236	28 328	0.01	
MAGNUM ICE CREAM C NPV*	GBP		7 364	0	7 364	92 401	0.05	
NEBIUS GROUP NV COM USD0.01 CL 'A'	USD		4 000		4 000	265 261	0.14	
NN GROUP N.V. EURO.12*	EUR	5 999			5 999	366 949	0.19	
PROSUS N.V. EURO.05*	EUR	30 680	980		31 660	1 556 871	0.82	
SHELL PLC ORD EURO.07*	GBP	115 290	5 550	3 240	117 600	3 433 670	1.81	
UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00*	EUR	21 858		8 840	13 018	269 265	0.14	
Total Niederlande						13 912 233	7.34	
Norwegen								
AKER BP ASA NOK1*	NOK	13 670		8 360	5 310	107 143	0.06	
DNB BANK ASA NOK12.50*	NOK	19 993			19 993	442 042	0.23	
EQUINOR ASA NOK2.50*	NOK	16 725		5 160	11 565	215 279	0.11	
KONGSBERG GRUPPEN NOK0.25*	NOK	11 350		6 870	4 480	90 994	0.05	
MOWI ASA NOK7.50*	NOK	3 690	5 930		9 620	183 758	0.10	
NORSK HYDRO ASA NOK3.6666*	NOK		29 360		29 360	180 331	0.10	
TELENOR ASA ORD NOK6*	NOK	24 299		11 299	13 000	149 789	0.08	
Total Norwegen						1 369 335	0.72	
Portugal								
EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)*	EUR	74 440	23 310		97 750	356 078	0.19	
GALP ENERGIA EUR1-B*	EUR	7 950			7 950	108 220	0.06	
JERONIMO MARTINS EUR5*	EUR	10 490		6 660	3 830	72 200	0.04	
Total Portugal						536 498	0.28	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Südafrika								
ANGLO AMERICAN ORD USD0.6239*	GBP	16 989	5 820		22 809	749 829	0.40	
Total Südafrika						749 829	0.40	
Spanien								
BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)*	EUR	306 760	10 940		317 700	2 976 758	1.57	
BANKINTER SA EURO.3(REGD)*	EUR	13 580			13 580	178 857	0.09	
BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49*	EUR	114 160	3 550		117 710	2 195 960	1.16	
FERROVIAL SE EURO.01*	EUR	11 922	2 474		14 396	741 272	0.39	
MAPFRE SA EURO.10*	EUR		19 360		19 360	77 135	0.04	
Total Spanien						6 169 982	3.26	
Schweden								
ADDTTECH AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	11 570		6 210	5 360	150 810	0.08	
ALFA LAVAL AB NPV*	SEK		5 960		5 960	238 529	0.13	
ATLAS COPCO AB SER'ANPV (POST SPLIT)*	SEK	45 982		5 130	40 852	582 962	0.31	
ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	27 620		11 850	15 770	201 932	0.11	
BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)*	SEK	3 910	8 520	3 910	8 520	377 227	0.20	
EPIROC AB SER'ANPV (POST SPLIT)*	SEK	12 338			12 338	222 559	0.12	
EPIROC AB SER'B'NPV*	SEK	6 470			6 470	103 809	0.05	
ERICSSON SER'B' NPV*	SEK	73 556	35 850	45 610	63 796	496 718	0.26	
EVOLUTION AB NPV*	SEK		2 900	1 610	1 290	69 820	0.04	
FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK		16 020		16 020	93 893	0.05	
HENNES & MAURITZ SER'B'NPV*	SEK		17 360		17 360	277 343	0.15	
HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	19 350			19 350	182 089	0.10	
INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	33 420	6 850		40 270	1 143 430	0.60	
LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	9 930		5 300	4 630	140 059	0.07	
NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	270			270	827	0.00	
SAAB AB NPV B*	SEK	5 240	1 880		7 120	328 948	0.17	
SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)*	SEK	13 800	15 210		29 010	749 419	0.40	
SKAND ENSKILDA BKN SER'ANPV*	SEK	28 202	11 490		39 692	665 500	0.35	
SKF AB SER'B'NPV*	SEK	4 570			4 570	96 535	0.05	
SWEDBANK AB SER'ANPV*	SEK	18 010			18 010	496 983	0.26	
TELE2 AB SHS*	SEK	25 180			25 180	334 436	0.18	
VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	28 770			28 770	731 598	0.39	
Total Schweden						7 685 426	4.06	
Schweiz								
COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70*	GBP	7 990		3 470	4 520	185 053	0.10	
DSM FIRMENICH AG EURO.01*	EUR	1 731		1 731				
Total Schweiz						185 053	0.10	
Vereinigte Arabische Emirate								
NMC HEALTH PLC ORD GBP0.1*	GBP	1 320			1 320	0	0.00	
Total Vereinigte Arabische Emirate							0.00	
Grossbritannien								
ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001*	GBP	6 649	224		6 873	232 610	0.12	
ANTOFAGASTA ORD GBP0.05*	GBP	3 790	3 960		7 750	270 797	0.14	
ASHTREAD GROUP ORD GBP0.10*	GBP	5 210			5 210	282 368	0.15	
ASSOC BRIT FOODS ORD GBP0.0568*	GBP		6 360		6 360	144 154	0.08	
AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01*	GBP	9 110		9 110				
AVIVA ORD GBP0.33*	GBP	57 424	1 104		58 528	426 849	0.23	
BARCLAYS ORD GBP0.25*	GBP	338 319	2 591		340 910	1 729 027	0.91	
BP ORD USD0.25*	GBP	264 949	61 757		326 706	1 506 763	0.80	
BUNZL ORD GBP0.32142857*	GBP		67		67	1 482	0.00	
CENTRICA ORD GBP0.061728395*	GBP	198 270			198 270	358 225	0.19	
COMPASS GROUP ORD GBP0.1105*	GBP	37 187		5 190	31 997	806 042	0.43	
CRODA INTL ORD GBP0.10609756*	GBP	720		720				
DIAGEO ORD GBP0.28 101/108*	GBP	35 400	959		36 359	621 272	0.33	
ENDEAVOUR MINING P ORD USD0.01*	GBP		3 850		3 850	158 853	0.08	
ENTAIN PLC ORD EURO.01*	GBP	20 076	213	6 860	13 429	109 702	0.06	
HALCON PLC ORD GBP1.25*	GBP	184 724	1 014	25 300	160 438	640 778	0.34	
HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)*	GBP	365 289			365 289	4 569 108	2.41	
IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10*	GBP	21 307	266	1 090	20 483	680 784	0.36	
INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303*	GBP	1 941	3 270	1 941	3 270	364 485	0.19	
INTERTEK GROUP ORD GBP0.01*	GBP	3 390		1 950	1 440	70 985	0.04	
INTL CONS AIRLINE ORD EURO.10 (CDI)*	EUR	24 860			24 860	109 850	0.06	
LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025*	GBP	121 829	3 092		124 921	348 636	0.18	
LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604*	GBP	9 013		1 420	7 593	724 326	0.38	
M&G PLC ORD GBP0.05*	GBP	73 037	1 892		74 929	228 678	0.12	
MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.001*	GBP	6 090	19 454		25 544	160 163	0.08	
NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769*	GBP	162 470			162 470	1 128 465	0.60	
NEXT ORD GBP0.10*	GBP	2 638	550		3 188	464 735	0.25	
PHOENIX GP HLDGS ORD GBP0.10*	GBP	26 200			26 200	205 764	0.11	
PRUDENTIAL ORD GBP0.05*	GBP	51 721			51 721	630 788	0.33	
RIO TINTO ORD GBP0.10*	GBP	19 197	3 310		22 507	1 437 590	0.76	
SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428*	GBP	29 980	31 814		61 794	214 008	0.11	
SCHRODERS PLC ORD GBP0.20*	GBP	11 624	200		11 824	51 281	0.03	
SMITH & NEPHEW ORD USD0.20*	GBP	3 237	18 965		22 202	293 014	0.15	
STANDARD CHARTERED ORD USD0.50*	GBP	39 044			39 044	758 060	0.40	
STELLANTIS N V COM EURO.01*	EUR	16 120	19 510		35 630	313 653	0.17	
TESCO ORD GBP0.06333333*	GBP	169 309	5 679		174 988	823 824	0.43	
UNILEVER PLC ORD GBP0.031111*	GBP	36 521	301	36 822				
UNILEVER PLC ORD GBP0.035*	GBP		33 025	1	33 024	1 710 102	0.90	
UNILEVER PLC ORD GBP0.031111*	EUR	12 805	105	12 910				
UNILEVER PLC ORD GBP0.035*	EUR		9 938	1	9 937	515 000	0.27	
VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)*	GBP	377 582	118 280		495 862	522 480	0.28	
WISE PLC CLS A ORD GBP0.01*	GBP	11 120		11 120				
Total Grossbritannien						23 614 700	12.46	
Vereinigte Staaten von Amerika								
EXPERIAN ORD USD0.10*	GBP	17 301		1 430	15 871	568 764	0.30	
GSK PLC ORD GBP0.3125*	GBP	70 497	11 700		82 197	1 598 087	0.84	
TENARIS S.A. USD1*	EUR		8 110		8 110	124 585	0.07	
Total Vereinigte Staaten von Amerika						2 291 436	1.21	
Total Namensaktien						92 484 599	48.80	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Depository Receipts								
Niederlande								
ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS*	EUR	14 015	1 717		15 732	436 065	0,23	
Total Niederlande						436 065	0,23	
Total Depository Receipts						436 065	0,23	
Investmentzertifikate, open end								
Europa								
AMUNDI MSCI EURP EX SWITZLD ESG LEAD ETF-SHS-UCITS ETFDR-CAP*	EUR	15 805	2 270	6 820	11 255	3 753 255	1,97	
Total Europa						3 753 255	1,97	
Total Investmentzertifikate, open end						3 753 255	1,97	
Anrechte								
Belgien								
SOFINA SA RIGHTS 02.10.25*	EUR		340	340				
Total Belgien							0,00	
Spanien								
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRU (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 14.07.25*	EUR		5 898	5 898				
IBERDROLA SA (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 17.07.25*	EUR		125 498	125 498				
Total Spanien							0,00	
Total Anrechte							0,00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						187 715 977	99,05	
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden								
Inhaberaktien								
Deutschland								
COVESTRO AG NPV (ASD 27/11/24 ADNOC CSH)**	EUR	3 000		3 000				
Total Deutschland							0,00	
Total Inhaberaktien							0,00	
Anrechte								
Italien								
TELECOM ITALIA SPA/MILANO RIGHTS 12.09.25**	EUR		517 360	517 360				
Total Italien							0,00	
Niederlande								
ABN AMRO BANK NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 28.08.25**	EUR		14 015	14 015				
WOLTERS KLUWER NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 10.09.25**	EUR		3 311	3 311				
Total Niederlande							0,00	
Vereinigte Staaten von Amerika								
FERROVIAL SE (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 06.06.25**	EUR	5		5				
FERROVIAL SE (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 11.11.25**	EUR		14 272	14 272				
Total Vereinigte Staaten von Amerika							0,00	
Total Anrechte							0,00	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden							0,00	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						187 715 977	99,05 (0,00)	
Bankguthaben auf Sicht						635 907	0,34	
Sonstige Vermögenswerte						1 149 983	0,61	
Gesamtfondsvermögen						189 501 867	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-50 377		
Andere Verbindlichkeiten						-1 111 532		
Nettofondsvermögen						188 339 958		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	187 715 977	99,05
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	187 715 977	99,05

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock	
Klasse A	1.01%
Klasse I	0.06%

Umrechnungskurse

DKK 1 = CHF	0.124575	NOK 1 = CHF	0.078543
EUR 1 = CHF	0.930458	SEK 1 = CHF	0.085939
GBP 1 = CHF	1.065616	USD 1 = CHF	0.792250

Migros Bank (CH) Fonds – InterStock

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2025	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		73 578 550.70	69 172 031.61	60 661 798.40
Klasse A	CH0023406652			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		204.62	186.78	185.01
Anzahl Anteile im Umlauf		354 639.8110	365 399.7920	322 883.6210
Klasse I	CH0023406686			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		232.09	211.26	207.40
Anzahl Anteile im Umlauf		4 360.0000	4 360.0000	4 460.0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock	48.03
iShares IV PLC – iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	14.60
Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock	11.96
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock Sustainable	10.29
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock	5.07
UBS (LUX) FdSolutions MSCI Japan UCITS ETF	2.40
Migros Bank (CH) Fonds – SwissStock	1.80
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock Sustainable	1.51
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeStock Sustainable	1.23
iShares MSCI World Esg Screened UCITS ETF	1.19
Übrige	0.40
Total	98.48

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2025	30.6.2025
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	777 103.16	598 306.17
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	72 809 920.98	68 417 545.40
Sonstige Vermögenswerte	347 265.65	257 024.44
Gesamtfondsvermögen	73 934 289.79	69 272 876.01
Aufgenommene Kredite	-278 591.38	-41 351.31
Andere Verbindlichkeiten	-77 147.71	-59 493.09
Nettofondsvermögen	73 578 550.70	69 172 031.61

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	712.84	3 717.37
Negativzinsen	-995.69	-2 696.22
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	274 354.57	855 228.90
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-4 583.14	-45 295.90
Total Ertrag	269 488.58	810 954.15
Aufwand		
Prüfaufwand	0.00	-10 921.35
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-397 040.89	-717 588.89
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-176.74	-317.33
Sonstige Aufwendungen	-918.88	-1 156.66
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	4 995.12	26 973.67
Total Aufwand	-393 141.39	-703 010.56
Nettoertrag	-123 652.81	107 943.59
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 402 549.47	-576 641.32
Realisierter Erfolg	1 278 896.66	-468 697.73
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5 156 552.33	1 180 630.41
Gesamterfolg	6 435 448.99	711 932.68

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	69 172 031.61	60 661 798.40
Ordentliche Jahresausschüttung	-87 796.40	-153 281.59
Abgeführte Verrechnungssteuer	-3 889.86	-3 895.39
Saldo aus dem Anteilverkehr	-1 937 243.64	7 955 477.51
Gesamterfolg	6 435 448.99	711 932.68
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	73 578 550.70	69 172 031.61

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	Anzahl	Anzahl
Klasse A		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	365 399.7920	322 883.6210
Ausgegebene Anteile	33 592.9760	98 143.3510
Zurückgenommene Anteile	-44 352.9570	-55 627.1800
Bestand Ende Berichtsperiode	354 639.8110	365 399.7920
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-10 759.9810	42 516.1710
Klasse I		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 360.0000	4 460.0000
Ausgegebene Anteile	0.0000	200.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000	-300.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	4 360.0000	4 360.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0.0000	-100.0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Australien							
ISHARES III PLC - MSCI AUSTRALIA ETF-USD-ACC*	USD	1 529		1 529	68 466	0.09	
Total Australien					68 466	0.09	
Global							
ISHARES MSCI WORLD ESG SCREENED UCITS ETF-UNHEDGED USD-ACC*	USD	125 000	35 000	90 000	881 727	1.19	
Total Global					881 727	1.19	
Japan							
UBS CORE MSCI JAPAN UCITS ETF-DIS*	JPY	33 400		33 400	1 777 638	2.40	
Total Japan					1 777 638	2.40	
Vereinigte Staaten von Amerika							
ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP*	USD	990 000	40 000	950 000	10 791 316	14.60	
Total Vereinigte Staaten von Amerika					10 791 316	14.60	
Total Investmentzertifikate, open end					13 519 147	18.29	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					13 519 147	18.29	

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Asien							
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	9 000		9 000	1 114 740	1.51	
Total Asien					1 114 740	1.51	
Europa							
MIGROS BANK (CH) FONDS - EUROPESTOCK I**	CHF	78 500	2 000	3 500	8 844 990	11.96	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPESTOCK SUSTAINBL I**	CHF	6 500		6 500	910 520	1.23	
Total Europa					9 755 510	13.19	
Nordamerika							
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I**	CHF	111 000	1 000	7 000	35 506 800	48.02	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I**	CHF	28 000	4 000	2 000	7 608 300	10.29	
Total Nordamerika					43 115 100	58.32	
Pazifik							
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I**	CHF	31 000	2 000	29 000	3 747 960	5.07	
Total Pazifik					3 747 960	5.07	
Schweiz							
MI BANK (CH) FONDS INST-SMALLERSTOCK SWITZERL SUSTAINABLE I**	CHF	500		500	196 450	0.27	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSSTOCK I**	CHF	5 500	1 000	500	1 327 620	1.80	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-SWISSSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	310		110	33 394	0.05	
Total Schweiz					1 557 464	2.11	
Total Investmentzertifikate, open end					59 290 774	80.19	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					59 290 774	80.19	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					72 809 921	98.48 (0.00)	
Bankguthaben auf Sicht					777 103	1.05	
Sonstige Vermögenswerte					347 266	0.47	
Gesamtfondsvermögen					73 934 290	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-278 591		
Andere Verbindlichkeiten					-77 148		
Nettofondsvermögen					73 578 551		

Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 31.12.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	13 519 147	18.29
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	59 290 774	80.19
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	72 809 921	98.48

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Migros Bank (CH) Fonds – InterStock	
Klasse A	1.19%
Klasse I	0.12%

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.930458	USD 1 = CHF 0.792250
JPY 1 = CHF 0.005054	

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable SwissFrancBond

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2025	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		289 567 315.63	278 144 592.13	280 859 047.03
Klasse A	CH0023406702			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		105.28	105.28	102.98
Anzahl Anteile im Umlauf		82 220.0010	88 238.9300	81 784.9930
Klasse I	CH0023406736			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		112.78	112.53	109.60
Anzahl Anteile im Umlauf		2 490 680.0000	2 389 100.0000	2 485 675.0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	75.65
Vereinigte Staaten von Amerika	3.69
Deutschland	3.04
Frankreich	2.78
Kanada	2.68
Supranational	2.14
Australien	1.37
Niederlande	1.14
Liechtenstein	1.05
Österreich	0.86
Übrige	4.03
Total	98.43

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2025	30.6.2025
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	3 073 998.33	2 425 694.06
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	285 618 673.88	275 082 726.50
Sonstige Vermögenswerte	1 482 417.47	1 515 073.78
Gesamtfondsvermögen	290 175 089.68	279 023 494.34
Aufgenommene Kredite	-586 117.66	-861 074.42
Andere Verbindlichkeiten	-21 656.39	-17 827.79
Nettofondsvermögen	289 567 315.63	278 144 592.13

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1 185.35	2 523.92
Negativzinsen	-2 648.85	-5 442.85
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	1 254 150.73	2 423 713.66
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	42 474.57	105 910.86
Total Ertrag	1 295 161.80	2 526 705.59
Aufwand		
Prüfaufwand	0.00	-14 002.20
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-34 678.18	-69 149.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-81 294.21	-156 391.08
Sonstige Aufwendungen	-8 450.01	-2 081.99
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-21 259.40	-162 559.89
Total Aufwand	-145 681.80	-404 184.16
Nettoertrag	1 149 480.00	2 122 521.43
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-108 895.01	-429 523.74
Realisierter Erfolg	1 040 584.99	1 692 997.69
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	300 142.18	6 362 377.56
Gesamterfolg	1 340 727.17	8 055 375.25

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	278 144 592.13	280 859 047.03
Ordentliche Jahresausschüttung	-12 740.65	0.00
Abgeführte Verrechnungssteuer	-758 109.87	-728 774.12
Saldo aus dem Anteilverkehr	10 852 846.85	-10 041 056.03
Gesamterfolg	1 340 727.17	8 055 375.25
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	289 567 315.63	278 144 592.13

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	Anzahl	Anzahl
Klasse A		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	88 238.9300	81 784.9930
Ausgegebene Anteile	2 581.2200	17 731.5770
Zurückgenommene Anteile	-8 600.1490	-11 277.6400
Bestand Ende Berichtsperiode	82 220.0010	88 238.9300
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-6 018.9290	6 453.9370
Klasse I		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 389 100.0000	2 485 675.0000
Ausgegebene Anteile	178 671.0000	214 581.0000
Zurückgenommene Anteile	-77 091.0000	-311 156.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	2 490 680.0000	2 389 100.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	101 580.0000	-96 575.0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

CHF							
AARGAUISCHE KANTONALBANK 1.000000% 24-17.10.30*	CHF	500 000		500 000	508 250	0.18	
ABB LTD 0.750000% 22-25.03.27*	CHF	750 000		750 000	752 025	0.26	
ABB LTD 2.112500% 23-22.09.33*	CHF	750 000		750 000	808 875	0.28	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 1.500000% 13-26.06.28*	CHF	1 250 000		1 250 000	1 287 500	0.44	
BASEL-STADT, CANTON OF 1.400000% 22-24.11.27*	CHF	500 000		500 000	511 250	0.18	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 2.411300% 23-08.08.29*	CHF	500 000		500 000	523 750	0.18	
EMMI FINANZ AG-REG-S 0.375000% 21-01.12.31*	CHF	500 000		500 000	489 500	0.17	
EMMI FINANZ AG-REG-S 2.000000% 23-22.09.28*	CHF	500 000		500 000	517 000	0.18	
FREIBURGER KANTONALBANK 1.900000% 23-08.09.26*	CHF	500 000		500 000	505 450	0.17	
GALDERMA HOLDING SA-REG-S 0.942500% 25-10.12.30*	CHF		250 000	250 000	248 750	0.09	
GEBERIT AG 1.750000% 22-14.09.29*	CHF	500 000		500 000	517 500	0.18	
GEORG FISCHER AG-REG-S 1.250000% 24-10.12.27*	CHF	600 000		600 000	606 900	0.21	
GIVAUDAN FINANCE SA 0.375000% 21-07.06.30*	CHF	250 000		250 000	247 375	0.09	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 1.600000% 24-15.10.32*	CHF	500 000		500 000	514 000	0.18	
LAUSANNE, CITY OF-REG-S 0.350000% 20-06.07.32*	CHF	500 000		500 000	485 000	0.17	
LONZA SWISS FINANCE AG-REG-S 0.350000% 20-22.09.26*	CHF	500 000		500 000	499 550	0.17	
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.680000% 25-08.09.32*	CHF		250 000	250 000	248 375	0.09	
NESTLE CAPITAL MARKETS SA-REG-S 2.125000% 22-15.07.30*	CHF	500 000		500 000	529 000	0.18	
PFAND SCHWZ HYPO-REG-S 1.750000% 23-07.07.33*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 073 900	0.37	
PFANDBRFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST-REG-S 1.125000% 18-09.10.48*	CHF	250 000		250 000	246 175	0.08	
PFANDBRFBK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 0.500000% 25-18.04.31*	CHF		250 000	250 000	249 250	0.09	
PFANDBRFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.500000% 12-14.02.40*	CHF	250 000		250 000	264 050	0.09	
PFANDBRFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.375000% 15-21.01.30*	CHF	750 000		750 000	747 150	0.26	
PFANDBRFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.500000% 15-05.05.28*	CHF	300 000		300 000	301 380	0.10	
PFANDBRFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.875000% 15-07.05.35*	CHF	500 000		500 000	500 900	0.17	
PFANDBRFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST-REG-S 1.125000% 18-18.10.47*	CHF	750 000		750 000	741 000	0.26	
PFANDBRFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.250000% 19-15.04.30*	CHF	1 000 000		1 000 000	989 800	0.34	
PFANDBRFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.250000% 19-26.04.34*	CHF	1 000 000		1 000 000	955 900	0.33	
PFANDBRFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.125000% 19-14.11.31*	CHF	750 000		750 000	728 475	0.25	
PFANDBRFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.250000% 20-15.03.41*	CHF	1 000 000		1 000 000	881 500	0.30	
PFANDBRFBK SCHWZ HYPO INST-REG-S 0.375000% 18-10.07.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 001 200	0.35	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.150000% 20-02.02.29*	CHF	500 000		500 000	493 250	0.17	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.500000% 22-25.02.27*	CHF	500 000		500 000	501 250	0.17	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.985000% 24-06.09.29*	CHF	500 000		500 000	508 000	0.18	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 1.097500% 24-06.09.34*	CHF	500 000		500 000	504 500	0.17	
SIKA AG 2.250000% 23-13.04.26*	CHF	500 000		500 000	502 200	0.17	
SIKA AG 2.250000% 23-13.04.29*	CHF	500 000		500 000	523 250	0.18	
SIKA AG-REG-S 2.350000% 22-28.11.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 043 500	0.36	
ST GALLER KANTONALBANK 1.500000% 13-12.02.31*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 040 000	0.36	
SULZER AG 1.772500% 24-20.10.28*	CHF	300 000		300 000	307 500	0.11	
SULZER AG-REG-S 0.800000% 20-23.09.25*	CHF	500 000		500 000			
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 2.610000% 23-26.01.32*	CHF	250 000		250 000	271 500	0.09	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 1.410000% 24-26.04.27*	CHF	600 000		600 000	605 700	0.21	
TESSIN, CANTON OF 0.700000% 25-23.01.32*	CHF	250 000		250 000	250 500	0.09	
ZUERCHER KANTONALBANK REG-S 0.100000% 21-31.03.31*	CHF	1 000 000		1 000 000	970 500	0.33	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.950000% 25-22.01.37*	CHF	500 000		500 000	495 250	0.17	
Total CHF					26 497 630	9.13	
Total Notes, fester Zins					26 497 630	9.13	

Notes, Nullcoupon

CHF							
PFANDBRFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.000000% 19-15.06.27*	CHF	250 000		250 000	249 125	0.09	
PFANDBRFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST-REG-S 0.000000% 20-26.10.29*	CHF	1 000 000		1 000 000	983 100	0.34	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 0.000000% 20-31.10.30*	CHF	250 000		250 000	239 250	0.08	
Total CHF					1 471 475	0.51	
Total Notes, Nullcoupon					1 471 475	0.51	

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF							
ADECCO GROUP AG-REG-S 0.875000% 20-27.11.25*	CHF	500 000	500 000				
ADECCO GROUP AG-REG-S 2.377500% 22-17.11.27*	CHF	500 000		500 000	514 250	0.18	
AKADEMISKA HUS AB-REG-S 0.300000% 17-08.10.29*	CHF	1 000 000		1 000 000	992 500	0.34	
ASIAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.800000% 22-06.07.27*	CHF	750 000		750 000	756 750	0.26	
AUCKLAND COUNCIL-REG-S 0.710000% 24-27.11.28*	CHF	500 000		500 000	503 250	0.17	
AUSTRIA, REPUBLIC OF 0.840000% 25-22.05.40*	CHF		300 000	300 000	291 000	0.10	
AUSTRIA, REPUBLIC OF 0.682500% 25-26.02.35*	CHF	500 000		500 000	494 000	0.17	
AUSTRIA, REPUBLIC OF 0.840000% 25-22.05.40*	CHF		300 000	300 000			
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.310000% 21-09.06.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	992 500	0.34	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 2.240000% 24-16.02.32*	CHF	250 000		250 000	266 875	0.09	
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.422500% 21-23.11.29*	CHF	500 000		500 000	495 000	0.17	
BANK OF MONTREAL-REG-S 2.260000% 23-01.02.29*	CHF	500 000		500 000	520 750	0.18	
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.200000% 18-19.11.25*	CHF	500 000		500 000			
BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 0.278000% 22-01.04.27*	CHF	500 000		500 000	499 750	0.17	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.222500% 24-30.01.32*	CHF	250 000		250 000	264 250	0.09	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 1.337500% 25-30.09.33*	CHF		500 000	500 000	498 750	0.17	
BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 0.750000% 19-03.09.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 005 500	0.35	
BNG BANK NV 0.917500% 25-24.01.40*	CHF	250 000		250 000	244 250	0.08	
BNG BANK NV 2.125000% 10-09.11.29*	CHF	1 250 000		1 250 000	1 328 750	0.46	
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERCE-REG-S 0.282500% 22-03.02.27*	CHF	500 000		500 000	498 800	0.17	
CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA-REG-S 0.890000% 22-27.04.29*	CHF	700 000		700 000	707 000	0.24	
CITIGROUP INC-REG-S 0.750000% 19-02.04.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 001 100	0.34	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.157500% 21-08.12.31*	CHF	500 000		500 000	483 000	0.17	
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 1.903000% 23-16.06.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 033 500	0.36	
COOPERATIVE RABOBANK UA 1.362500% 22-28.04.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 009 500	0.35	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.500000% 15-16.03.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 000 800	0.34	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.10000% 16-26.01.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	999 771	0.34	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.100750% 25-11.12.31*	CHF	500 000	500 000		500 000	498 500	0.17	
CREDIT AGRICOLE SA/LONDON-REG-S-SUB 0.25000% 19-10.10.29*	CHF	500 000			500 000	489 250	0.17	
DEUTSCHE BAHN AG-REG-S 0.100000% 15-01.12.25*	CHF	300 000		300 000				
DEUTSCHE BAHN AG-REG-S 0.450000% 17-08.11.30*	CHF	500 000			500 000	496 250	0.17	
DEUTSCHE BAHN AG-REG-S 0.100000% 19-19.06.29*	CHF	550 000			550 000	542 300	0.19	
DEUTSCHE BAHN AG-REG-S 0.100000% 21-28.01.36*	CHF	250 000			250 000	228 000	0.08	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 0.435000% 20-06.02.32*	CHF	500 000			500 000	489 250	0.17	
ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.250000% 21-02.10.28*	CHF	750 000			750 000	742 500	0.26	
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 3.125000% 06-30.06.36*	CHF	500 000			500 000	610 500	0.21	
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.940000% 25-11.04.34*	CHF	400 000			400 000	407 200	0.14	
FEDERATION DES CAIS DES-REG-S 0.615000% 25-17.06.32*	CHF		250 000		250 000	247 500	0.09	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.068000% 21-31.03.27*	CHF	500 000			500 000	497 200	0.17	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC 0.147500% 21-17.11.26*	CHF	250 000			250 000	249 800	0.09	
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.400000% 21-11.05.28*	CHF	500 000			500 000	496 750	0.17	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.125000% 19-03.09.29*	CHF	500 000			500 000	484 250	0.17	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.125000% 20-27.03.30*	CHF	250 000			250 000	240 500	0.08	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.125000% 21-23.08.28*	CHF	250 000			250 000	245 125	0.08	
IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S 1.562500% 24-11.07.31*	CHF	500 000			500 000	516 500	0.18	
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.450000% 16-11.11.26*	CHF	500 000			500 000	500 800	0.17	
KOMMUNALBANKEN-REG-S 0.545000% 22-28.04.28*	CHF	500 000			500 000	502 000	0.17	
KOREA DEVELOPMENT BANK 0.170000% 21-22.07.31*	CHF	350 000			350 000	337 050	0.12	
KOREA DEVELOPMENT BANK/THE-REG-S 0.940000% 22-28.04.27*	CHF	500 000			500 000	504 350	0.17	
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 0.250000% 20-11.09.28*	CHF	750 000			750 000	744 375	0.26	
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 0.250000% 21-10.03.31*	CHF	250 000			250 000	242 875	0.08	
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.250000% 21-04.10.29*	CHF	250 000			250 000	246 125	0.08	
LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDBK-REG-S 1.350000% 22-30.09.27*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 274 375	0.44	
LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 0.682500% 25-02.10.35*	CHF		500 000		500 000	491 250	0.17	
LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK-REG-S 0.682500% 25-02.10.35*	CHF		500 000	500 000				
LANSFORSKRINGAR HYPOTEK AB-REG-S 0.200000% 18-17.04.26*	CHF	500 000			500 000	499 550	0.17	
LGT BANK AG 1.230000% 25-19.02.35*	CHF		300 000	300 000				
LGT BANK AG 2.000000% 24-15.02.34*	CHF	500 000			500 000	532 250	0.18	
LGT BANK AG-REG-S 0.200000% 20-04.11.30*	CHF	500 000			500 000	487 750	0.17	
LGT BANK AG-REG-S 1.230000% 25-19.02.35*	CHF		300 000		300 000	299 700	0.10	
LINDE PLC-REG-S 1.062900% 25-07.06.33*	CHF	500 000			500 000	499 500	0.17	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.350000% 18-05.02.27*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 501 050	0.52	
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.395000% 21-20.07.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	993 000	0.34	
MCDONALD'S CORP-REG-S 1.050000% 24-27.11.28*	CHF	500 000			500 000	505 000	0.17	
MCDONALD'S CORP-REG-S 1.300000% 24-26.11.32*	CHF	500 000			500 000	505 750	0.17	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.125000% 19-11.06.27*	CHF	500 000			500 000	497 650	0.17	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.550000% 17-22.11.32*	CHF	500 000			500 000	489 750	0.17	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.500000% 18-14.06.28*	CHF	500 000			500 000	500 500	0.17	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.200000% 19-18.06.31*	CHF	250 000			250 000	243 375	0.08	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.125000% 19-18.11.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	993 000	0.34	
MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.375000% 12-08.06.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 016 800	0.35	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.065000% 20-29.01.29*	CHF	250 000			250 000	246 000	0.08	
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 0.625000% 17-21.08.37*	CHF	500 000			500 000	477 500	0.16	
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 0.735000% 25-06.06.35*	CHF	250 000			250 000	246 500	0.08	
NEUBURG, CANTON OF-REG-S 3.000000% 22-21.12.26*	CHF	500 000			500 000	513 250	0.18	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.125000% 20-11.09.29*	CHF	500 000			500 000	488 750	0.17	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.125000% 21-23.07.30*	CHF	750 000			750 000	722 250	0.25	
NEW ZEALAND LOC GOV FUNDING AGENC-REG-S 0.737500% 25-06.10.34*	CHF		300 000		300 000	294 450	0.10	
NORDEA BANK ABP-REG-S 0.125000% 20-02.06.26*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 249 375	0.43	
NRW BANK-REG-S 0.842500% 25-12.11.40*	CHF		350 000		350 000	337 050	0.12	
ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 0.050000% 21-12.05.33*	CHF	1 000 000			1 000 000	940 500	0.32	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.500000% 12-27.04.27*	CHF	750 000			750 000	762 525	0.26	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.250000% 16-17.05.40*	CHF	750 000			750 000	667 875	0.23	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.625000% 17-25.01.35*	CHF	350 000			350 000	343 315	0.12	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.250000% 17-18.09.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 001 000	0.34	
PFANDBRIEFBK SCHWZERI HYPHTKA AG-REG-S 0.125000% 21-19.03.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	977 000	0.34	
QUEBEC, PROVINCE OF 0.917500% 25-24.10.35*	CHF		500 000		500 000	495 250	0.17	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.200000% 21-22.09.31*	CHF	500 000			500 000	486 500	0.17	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 2.445000% 23-25.01.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 035 500	0.36	
SASKATCHEWAN, PROVINCE OF-REG-S 0.822500% 25-20.08.35*	CHF		500 000		500 000	492 000	0.17	
SNCF RESEAU-REG-S 2.625000% 11-10.03.31*	CHF	250 000			250 000	270 250	0.09	
SOCIETE GENERALE SA 2.617500% 23-27.02.30*	CHF	750 000			750 000	798 750	0.28	
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.280000% 22-26.01.27*	CHF	500 000			500 000	498 100	0.17	
SOCIETE NATIONALE SNCF SACA-REG-S 0.227000% 20-18.06.30*	CHF	500 000			500 000	487 750	0.17	
SOCIETE NATIONALE SNCF SACA 1.985000% 23-28.06.33*	CHF	500 000			500 000	529 500	0.18	
SPAREBANK 1 SMN-REG-S 1.500000% 22-15.06.27*	CHF	500 000			500 000	507 650	0.17	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.250000% 22-24.05.27*	CHF	750 000			750 000	758 475	0.26	
TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.327500% 25-08.07.32*	CHF	500 000			500 000	502 250	0.17	
TELSTRA GROUP LTD-REG-S 1.277500% 25-24.09.37*	CHF		500 000		500 000	493 750	0.17	
THE TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 2.202500% 23-31.01.28*	CHF	500 000			500 000	515 250	0.18	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC-REG-S 1.125000% 25-07.03.29*	CHF	500 000			500 000	504 750	0.17	
TORONTO-DOMINION BANK/THE 1.482500% 24-30.01.29*	CHF	250 000			250 000	256 750	0.09	
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.875000% 21-19.11.31*	CHF	250 000			250 000	246 375	0.08	
UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.150000% 21-29.06.28*	CHF	300 000			300 000	296 250	0.10	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.000000% 17-30.11.27*	CHF	250 000			250 000	252 375	0.09	
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.500000% 16-19.09.31*	CHF	750 000			750 000	739 875	0.25	
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.587500% 25-24.11.32*	CHF		500 000		500 000	491 500	0.17	
ZIMMER BIOMET HOLD INC-REG-S 0.930000% 25-04.09.30*	CHF		400 000		400 000	399 200	0.14	
ZIMMER BIOMET HOLD-REG-S 1.560000% 25-04.09.35*	CHF		250 000		250 000	251 750	0.09	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.100000% 20-27.08.32*	CHF	600 000			600 000	570 000	0.20	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 1.125000% 22-04.07.29*	CHF	750 000			750 000	762 750	0.26	
Total CHF						60 200 686	20.75	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						60 200 686	20.75	

Titel	30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Medium-Term Notes, Nullcoupon							
CHF							
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.00000% 21-20.05.41*	CHF	275 000		275 000	231 330	0.08	
Total CHF					231 330	0.08	
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon					231 330	0.08	
Anleihen, fester Zins							
CHF							
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.62500% 15-13.04.28*	CHF	1 300 000		1 300 000	1 304 550	0.45	
AARGAUISCHE KANTONALBANK-REG-S 0.01000% 20-18.02.30*	CHF	250 000		250 000	244 125	0.08	
ABB LTD-REG-S 1.27620% 25-24.11.36*	CHF	250 000		250 000	250 250	0.09	
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 0.70000% 20-22.09.28*	CHF	500 000		500 000	497 750	0.17	
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON-REG-S 0.25000% 17-22.09.25*	CHF	500 000	500 000				
APPLE INC-REG-S 0.75000% 15-25.02.30*	CHF	750 000		750 000	755 625	0.26	
ASIAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 2.75000% 10-12.02.30*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 091 500	0.38	
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S 0.12500% 21-27.04.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	987 000	0.34	
BANK OF NOVA SCOTIA 0.73250% 22-25.04.29*	CHF	500 000		500 000	499 750	0.17	
BANQUE CANTONALE DE GENEVE-REG-S 0.12500% 19-23.04.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	999 500	0.34	
BANQUE CANTONALE NEUCHATELOISE-REG-S 0.50000% 17-30.09.27*	CHF	500 000		500 000	500 500	0.17	
BANQUE CANTONALE NEUCHATELOISE-REG-S 0.35000% 18-14.09.26*	CHF	500 000		500 000	500 450	0.17	
BARRY CALLEBAUT AG 2.30000% 24-23.01.32*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 020 500	0.35	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 0.62500% 15-26.02.36*	CHF	500 000		500 000	488 500	0.17	
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.50000% 15-23.02.35*	CHF	300 000		300 000	291 150	0.10	
BASELSTADT KANTONALBANK-REG-S 0.25000% 18-25.01.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 000 200	0.34	
BASELSTADT KANTONALBANK-REG-S 0.25000% 19-04.08.27*	CHF	500 000		500 000	499 500	0.17	
BASELSTADT KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 21-18.03.30*	CHF	500 000		500 000	489 250	0.17	
BASLER KANTONALBANK 1.60000% 24-24.06.31*	CHF	500 000		500 000	523 500	0.18	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 1.55000% 22-16.05.29*	CHF	500 000		500 000	509 500	0.18	
BERN, CANTON OF-REG-S 1.25000% 12-30.03.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 012 800	0.35	
BERN, CANTON OF-REG-S 0.35000% 19-08.05.34*	CHF	500 000		500 000	484 000	0.17	
BERN, CANTON OF-REG-S 0.20000% 21-26.11.36*	CHF	250 000		250 000	232 250	0.08	
BERN, CANTON OF-REG-S 0.45000% 25-24.09.32*	CHF		250 000	250 000	246 625	0.08	
BERN, CITY OF-REG-S 0.50000% 16-31.03.36*	CHF	400 000		400 000	379 200	0.13	
BERN, CITY OF-REG-S 0.90000% 24-01.11.33*	CHF	250 000		250 000	250 750	0.09	
BERN, CITY OF-REG-S 1.12500% 24-01.11.44*	CHF	500 000		500 000	487 500	0.17	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S 0.40000% 18-03.05.27*	CHF	1 150 000		1 150 000	1 148 735	0.40	
BERNER KANTONALBANK AG 1.13500% 24-04.12.34*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 002 000	0.35	
BIEL, CITY OF-REG-S 1.37500% 14-24.09.29*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 026 500	0.35	
BIEL, CITY OF-REG-S 0.62500% 19-12.04.27*	CHF	500 000		500 000	501 200	0.17	
CANTON OF GRAUBUENDEN-REG-S 0.25000% 15-26.11.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 000 500	0.34	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.01000% 20-06.10.28*	CHF	500 000		500 000	494 500	0.17	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.25000% 20-06.10.32*	CHF	500 000		500 000	483 000	0.17	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT&SPRUG-REG-S 1.30000% 24-06.10.34*	CHF	500 000		500 000	511 000	0.18	
DH SWITZERLAND FINANCE SA-REG-S 1.12500% 15-08.12.28*	CHF	500 000		500 000	506 250	0.17	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUT-REG-S 1.12500% 14-24.09.29*	CHF	500 000		500 000	513 750	0.18	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUT-REG-S 0.37500% 15-27.05.30*	CHF	500 000		500 000	499 000	0.17	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAEGER 0.62500% 15-07.09.33*	CHF	500 000		500 000	498 000	0.17	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAE-REG-S 0.32000% 16-09.05.36*	CHF	500 000		500 000	474 000	0.16	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRA-REG-S 0.30000% 19-25.11.39*	CHF	250 000		250 000	226 500	0.08	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRA-REG-S 0.10000% 20-02.11.38*	CHF	250 000		250 000	223 750	0.08	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN-REG-S 2.87500% 05-04.02.30*	CHF	500 000		500 000	548 250	0.19	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO-REG-S 3.00000% 06-15.05.26*	CHF	750 000		750 000	757 950	0.26	
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.37500% 13-21.02.28*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 537 500	0.53	
FEDERATION DES CAISSES DES JARDINS DU QU 1.42000% 24-18.04.30*	CHF	500 000		500 000	516 750	0.18	
GALDERMA HOLDING SA 1.40250% 25-20.03.29*	CHF	500 000		500 000	507 000	0.17	
GALENICA AG 1.65000% 24-30.04.31*	CHF	500 000		500 000	515 250	0.18	
GALENICA AG-REG-S 1.08000% 25-09.12.32*	CHF		200 000	200 000	197 500	0.07	
GALENICA AG-REG-S 2.35000% 23-08.11.29*	CHF	750 000		750 000	789 000	0.27	
GEBERIT AG 0.75000% 22-29.09.27*	CHF	500 000		500 000	502 000	0.17	
GEBERIT AG 1.50000% 22-14.09.26*	CHF	500 000		500 000	503 600	0.17	
GEBERIT AG-REG-S 0.60000% 19-17.10.28*	CHF	700 000		700 000	697 900	0.24	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.50000% 12-27.01.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 025 500	0.35	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.30000% 19-28.11.39*	CHF	250 000		250 000	226 125	0.08	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.37500% 25-10.04.31*	CHF		500 000	500 000	495 500	0.17	
GIVAUDAN FINANCE SA-REG-S 0.12500% 21-07.06.27*	CHF	250 000		250 000	248 750	0.09	
GIVAUDAN SA-REG-S 0.62500% 16-05.12.31*	CHF	500 000		500 000	494 000	0.17	
GIVAUDAN SA-REG-S 1.12500% 22-15.06.26*	CHF	500 000		500 000	501 650	0.17	
GLARNER KANTONALBANK-REG-S 0.50500% 25-10.12.30*	CHF		500 000	500 000	495 500	0.17	
GRANDE DIXENCE SA-REG-S 1.70000% 22-12.07.29*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 028 500	0.35	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK-REG-S 0.62500% 15-20.04.29*	CHF	800 000		800 000	802 000	0.28	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 1.30000% 22-27.05.30*	CHF	750 000		750 000	773 250	0.27	
HELVETIA BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.25000% 20-16.12.26*	CHF	500 000		500 000	499 800	0.17	
HELVETIA BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.15000% 21-17.02.31*	CHF	500 000		500 000	484 750	0.17	
HELVETIA BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.12500% 21-27.06.30*	CHF	600 000		600 000	588 000	0.20	
HILTI AG-REG-S 0.40000% 17-08.11.27*	CHF	250 000		250 000	249 750	0.09	
INTERSHOP HOLDING AG-REG-S 0.30000% 21-29.06.26*	CHF	500 000		500 000	499 250	0.17	
INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.74000% 24-16.10.34*	CHF	500 000		500 000	499 000	0.17	
KANTON GLARUS 0.55000% 25-19.11.35*	CHF		250 000	250 000	243 375	0.08	
KANTONSPITAL AARAU AG-REG-S 1.10000% 18-23.05.33*	CHF	300 000		300 000	294 150	0.10	
KINDERSPITAL ZUERICH-ELEONOREN-REG-S 0.25000% 16-28.07.28*	CHF	550 000		550 000	539 825	0.19	
KINDERSPITAL ZUERICH-ELEONOREN-REG-S 0.75000% 16-28.07.36*	CHF	350 000		350 000	322 175	0.11	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.75000% 23-01.03.30*	CHF	250 000		250 000	268 250	0.09	
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG-REG-S 0.12500% 19-28.05.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	998 900	0.34	
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG-REG-S 0.30000% 20-24.09.30*	CHF	500 000		500 000	487 750	0.17	
LIMCO-REG-S 0.37500% 18-25.09.26*	CHF	500 000		500 000	500 450	0.17	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.50000% 19-26.07.41*	CHF	350 000		350 000	311 850	0.11	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.40000% 21-15.03.38*	CHF	1 000 000		1 000 000	913 000	0.31	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.25000% 20-23.03.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	985 500	0.34	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 20-18.09.28*	CHF	500 000		500 000	495 000	0.17	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 1.55000% 18-19.08.25*	CHF	750 000	750 000				
NANT DE DRANCE SA-REG-S 1.25000% 20-25.06.27*	CHF	1 100 000		1 100 000	1 109 350	0.38	
NESTLE CAPITAL MARKETS SA-REG-S 0.75000% 18-28.06.28*	CHF	500 000		500 000	503 000	0.17	
NESTLE CAPITAL MARKETS SA-REG-S 1.50000% 24-30.05.31*	CHF	250 000		250 000	258 625	0.09	
NESTLE CAPITAL MARKETS SA-REG-S 1.75000% 24-30.05.40*	CHF	250 000		250 000	261 500	0.09	

Titel	30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
NEUBURG, CANTON OF-REG-S 0.35000% 20-14.07.50*	CHF 250 000			250 000	202 625	0.07	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.20000% 16-07.11.31*	CHF 500 000			500 000	483 500	0.17	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.25000% 17-19.01.29*	CHF 300 000			300 000	297 450	0.10	
NOVARTIS AG 1.60000% 24-18.06.27*	CHF 250 000			250 000	254 550	0.09	
NOVARTIS AG 1.75000% 24-16.06.34*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 059 500	0.37	
NOVARTIS AG-REG-S 0.62500% 15-13.11.29*	CHF 500 000			500 000	501 250	0.17	
OC OERLIKON CORP AG PFAFFIKON-REG-S 2.00000% 25-03.09.30*	CHF 200 000	200 000		200 000	199 700	0.07	
PFAND DER SCHWEIZER KANTON AG-REG-S 0.80000% 25-16.02.35*	CHF 250 000	250 000		250 000	249 050	0.09	
PFANDBREFZENTR SCHWIZ KANTONALBANKEN-REG-S 0.75000% 18-01.10.32*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 004 600	0.35	
PFANDBRIEFBK SCHIZERIHER HYPO INST-REG-S 0.87500% 19-19.06.43*	CHF 600 000			600 000	575 580	0.20	
PFANDBRIEFBANK SCHW HYPO AG-REG-S 1.50000% 24-20.07.34*	CHF 500 000			500 000	528 650	0.18	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 0.12500% 22-19.02.29*	CHF 1 000 000			1 000 000	992 100	0.34	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZER HYPO AG-REG-S 1.62500% 24-21.12.38*	CHF 750 000			750 000	803 400	0.28	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER-REG-S 1.25000% 24-28.05.30*	CHF 750 000			750 000	774 375	0.27	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER-REG-S 1.00000% 25-23.02.35*	CHF 250 000			250 000	253 375	0.09	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 0.87500% 25-20.10.34*	CHF 250 000	250 000		250 000	251 375	0.09	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 0.75000% 25-26.05.34*	CHF 500 000	500 000		500 000	498 550	0.17	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERIS HYP AG-REG-S 0.75000% 25-26.05.34*	CHF 500 000	500 000	500 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERIS HYP AG-REG-S 1.00000% 25-17.11.50*	CHF 250 000			250 000	239 275	0.08	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 0.87500% 25-20.10.34*	CHF 250 000	250 000	250 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER-REG-S 0.62500% 25-18.10.39*	CHF 250 000	250 000	250 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWR HYP-REG-S 1.75000% 23-22.03.29*	CHF 500 000			500 000	521 700	0.18	
PFANDBRIEFBANK SCHWSCHER HYPO AG-REG-S 0.37500% 21-24.01.42*	CHF 500 000			500 000	444 600	0.15	
PFANDBRIEFBANK-REG-S 1.12500% 25-15.03.35*	CHF 500 000			500 000	512 250	0.18	
PFANDBRIEFBK SCHWCHER HYPO INST-REG-S 0.12500% 21-20.06.31*	CHF 1 000 000			1 000 000	975 200	0.34	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.50000% 12-02.08.33*	CHF 1 500 000			1 500 000	1 583 400	0.55	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.37500% 12-13.08.27*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 018 100	0.35	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.62500% 13-03.07.30*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 049 500	0.36	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.50000% 14-15.12.25*	CHF 750 000		750 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.00000% 14-07.07.26*	CHF 750 000			750 000	753 375	0.26	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.50000% 14-05.12.40*	CHF 500 000			500 000	527 950	0.18	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 15-25.04.33*	CHF 1 000 000			1 000 000	992 800	0.34	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 15-25.01.34*	CHF 1 000 000			1 000 000	988 200	0.34	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.87500% 15-25.06.37*	CHF 800 000			800 000	791 600	0.27	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.00000% 15-12.05.32*	CHF 250 000			250 000	255 250	0.09	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.12500% 15-19.06.42*	CHF 400 000			400 000	399 720	0.14	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 15-16.05.31*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 002 300	0.35	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.75000% 15-28.11.34*	CHF 500 000			500 000	496 500	0.17	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 16-06.09.28*	CHF 1 000 000			1 000 000	994 300	0.34	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.37500% 16-26.01.32*	CHF 750 000			750 000	738 450	0.25	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 16-05.10.35*	CHF 500 000			500 000	482 050	0.17	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.37500% 16-08.07.39*	CHF 500 000			500 000	458 950	0.16	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.25000% 16-04.08.38*	CHF 1 250 000			1 250 000	1 136 125	0.39	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.12500% 16-23.09.32*	CHF 500 000			500 000	481 500	0.17	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZ HYPO INST-REG-S 0.37500% 16-23.09.43*	CHF 500 000			500 000	440 100	0.15	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 16-14.10.36*	CHF 500 000			500 000	465 050	0.16	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.37500% 17-21.03.28*	CHF 750 000			750 000	751 350	0.26	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 17-18.01.27*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 001 200	0.35	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 18-17.11.25*	CHF 1 500 000		1 500 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 19-25.01.44*	CHF 500 000			500 000	448 700	0.15	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-07.06.28*	CHF 1 000 000			1 000 000	995 400	0.34	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 20-06.10.42*	CHF 250 000			250 000	215 650	0.07	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-02.08.30*	CHF 500 000			500 000	491 100	0.17	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.50000% 22-06.09.33*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 056 700	0.36	
PFANDBRIEFBK SCHWRHER HYPO INST-REG-S 0.62500% 17-18.10.39*	CHF 250 000	250 000		250 000	235 700	0.08	
PFANDBRIEFZENTR KANTONALBANKEN-REG-S 1.55000% 24-24.10.33*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 059 800	0.37	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTNLBKN-REG-S 1.75000% 11-02.09.26*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 011 000	0.35	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 1.62500% 12-17.04.28*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 030 000	0.35	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.62500% 14-17.06.26*	CHF 500 000			500 000	503 650	0.17	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.25000% 14-16.11.29*	CHF 500 000			500 000	515 250	0.18	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.00000% 14-22.09.28*	CHF 1 500 000			1 500 000	1 526 550	0.53	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.50000% 15-30.04.30*	CHF 750 000			750 000	750 150	0.26	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTON-REG-S 0.50000% 15-20.09.30*	CHF 1 000 000	250 000		1 250 000	1 249 125	0.43	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 16-11.02.28*	CHF 1 250 000			1 250 000	1 249 000	0.43	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.60000% 16-11.12.35*	CHF 250 000			250 000	242 950	0.08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONA-REG-S 0.50000% 16-30.03.34*	CHF 600 000			600 000	586 020	0.20	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 0.05000% 16-06.11.26*	CHF 800 000			800 000	799 600	0.28	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTON-REG-S 0.30000% 16-06.06.31*	CHF 500 000			500 000	492 550	0.17	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANALBANK-REG-S 0.12500% 16-02.09.31*	CHF 1 000 000			1 000 000	972 900	0.34	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANONALBN-REG-S 0.37500% 17-21.09.27*	CHF 500 000			500 000	501 100	0.17	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONA-REG-S 0.50000% 17-20.02.32*	CHF 500 000			500 000	495 550	0.17	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.50000% 17-12.10.29*	CHF 1 500 000			1 500 000	1 503 150	0.52	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 17-26.05.27*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 000 300	0.34	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTON-REG-S 0.25000% 17-12.05.26*	CHF 500 000			500 000	500 300	0.17	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.65000% 18-15.02.33*	CHF 750 000			750 000	746 475	0.26	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.50000% 18-24.11.28*	CHF 500 000			500 000	502 050	0.17	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.70000% 19-04.03.39*	CHF 500 000			500 000	479 550	0.17	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.20000% 19-10.09.29*	CHF 1 000 000			1 000 000	991 400	0.34	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.50000% 19-15.05.34*	CHF 750 000			750 000	731 850	0.25	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 20-23.04.32*	CHF 1 500 000			1 500 000	1 450 350	0.50	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.10000% 20-12.06.30*	CHF 1 250 000			1 250 000	1 227 750	0.42	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 20-12.06.40*	CHF 1 000 000			1 000 000	887 100	0.31	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.20000% 20-13.07.35*	CHF 810 000			810 000	760 023	0.26	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONBK-REG-S 0.12500% 20-03.09.35*	CHF 150 000			150 000	139 620	0.05	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 0.10000% 21-25.05.32*	CHF 250 000			250 000	241 125	0.08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 0.20000% 21-12.06.35*	CHF 250 000			250 000	234 900	0.08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.65000% 22-03.10.31*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 001 800	0.35	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 0.75000% 22-19.08.30*	CHF 750 000			750 000	757 800	0.26	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 1.10000% 22-18.04.28*	CHF 500 000			500 000	509 050	0.18	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 1.70000% 22-27.07.32*	CHF 500 000			500 000	532 900	0.18	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 1.90000% 22-07.07.42*	CHF 250 000			250 000	279 300	0.10	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.45000% 24-03.11.32*	CHF 750 000			750 000	787 950	0.27	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.07000% 24-01.03.40*	CHF 250 000			250 000	249 550	0.09	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.05000% 24-31.10.44*	CHF 500 000			500 000	491 600	0.17	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.90000% 24-26.10.35*	CHF 500 000	500 000		500 000	500 550	0.17	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.95000% 25-27.03.35*	CHF 500 000			500 000	504 400	0.17	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANALBANK-REG-S 0.90000% 25-15.12.39*	CHF 250 000	250 000		250 000	244 200	0.08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.80000% 25-16.02.35*	CHF 250 000	250 000	250 000				

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.10000% 21-25.06.32*	CHF	500 000			500 000	481 850	0.17	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 1.50000% 22-19.04.27*	CHF	750 000			750 000	762 375	0.26	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEI-REG-S 1.90000% 23-12.02.38*	CHF	500 000			500 000	551 500	0.19	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 1.40000% 23-16.01.32*	CHF	500 000			500 000	522 250	0.18	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCW KB AG-REG-S 1.50000% 24-02.04.31*	CHF	750 000			750 000	785 850	0.27	
PFANDBRIEFZENTRALE DER-REG-S 0.85000% 25-18.01.34*	CHF	250 000			250 000	251 375	0.09	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCH KANT-REG-S 1.15000% 25-24.01.46*	CHF	250 000			250 000	248 100	0.09	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.95000% 25-03.04.40*	CHF		500 000		500 000	490 850	0.17	
PFANDBRIEFZENTRALE DER-REG-S 0.50000% 25-03.03.31*	CHF		500 000		500 000	498 000	0.17	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.95000% 25-03.04.40*	CHF		500 000	500 000				
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.50000% 25-20.09.30*	CHF		250 000	250 000				
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZER-REG-S 0.90000% 25-26.10.35*	CHF		500 000	500 000				
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.85000% 25-15.04.38*	CHF		250 000		250 000	245 325	0.08	
PFANDBRIEFZENTRALE-REG-S 0.90000% 25-15.06.34*	CHF	250 000			250 000	251 950	0.09	
PFANRIEFBK SCH HYP AG-REG-S 1.37500% 22-10.06.32*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 304 875	0.45	
PFBRTZ SCHWEIZ KANTONALBANKEN-REG-S 1.40000% 24-15.03.38*	CHF	500 000			500 000	522 750	0.18	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 2.00000% 23-01.07.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 007 800	0.35	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 2.62500% 11-04.02.26*	CHF	500 000			500 000	501 050	0.17	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.78500% 25-27.06.30*	CHF	500 000			500 000	498 250	0.17	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 1.00000% 22-25.02.37*	CHF	800 000			800 000	789 200	0.27	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 1.13000% 25-27.08.40*	CHF		250 000		250 000	243 750	0.08	
SCHWEIZERISCHE SUEODSTBAHN AG-REG-S 0.62500% 18-15.02.35*	CHF	250 000			250 000	246 750	0.09	
SOLOTHURN, CANTON OF-REG-S 1.12500% 12-29.11.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 017 000	0.35	
SOLOTHURN, CANTON OF 0.50000% 15-16.10.30*	CHF	750 000			750 000	748 500	0.26	
SOLOTHURN, CANTON OF 0.70000% 24-13.12.34*	CHF	500 000			500 000	495 250	0.17	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.75000% 20-06.10.28*	CHF	750 000			750 000	750 375	0.26	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 1.05000% 22-19.02.29*	CHF	250 000			250 000	252 500	0.09	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 1.40000% 22-19.02.32*	CHF	300 000			300 000	307 950	0.11	
ST GALLEN, CANTON OF-REG-S 0.20000% 16-28.11.41*	CHF	350 000			350 000	303 450	0.10	
ST GALLER KANTONALBANK 0.62500% 17-23.01.32*	CHF	1 000 000			1 000 000	992 500	0.34	
ST GALLER KANTONALBANK AG-REG-S 0.35000% 19-24.01.28*	CHF	750 000			750 000	748 500	0.26	
SULZER AG-REG-S 1.36500% 25-17.09.32*	CHF		250 000		250 000	252 125	0.09	
SULZER AG-REG-S 3.35000% 22-16.11.26*	CHF	700 000			700 000	714 980	0.25	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 1.65750% 24-26.04.33*	CHF	750 000			750 000	774 750	0.27	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.82500% 17-11.05.26*	CHF	500 000			500 000	500 800	0.17	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.65000% 20-18.12.29*	CHF	500 000			500 000	495 750	0.17	
SWISSCOM AG 1.65000% 24-23.08.30*	CHF	250 000			250 000	259 875	0.09	
SWISSCOM AG-REG-S 0.75000% 17-24.11.33*	CHF	750 000			750 000	739 875	0.25	
SWISSCOM AG-REG-S 0.50000% 19-15.03.29*	CHF	250 000			250 000	249 750	0.09	
SWISSCOM AG-REG-S 0.85000% 25-25.08.33*	CHF		250 000		250 000	247 625	0.09	
SWISSCOM AG-REG-S 1.50000% 14-14.07.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 006 100	0.35	
SWISSCOM AG-REG-S 1.20000% 25-25.08.37*	CHF		250 000		250 000	247 000	0.09	
SWITZERLAND 3.50000%-REG-S 03-08.04.33*	CHF	1 750 000			1 750 000	2 161 950	0.75	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	1 750 000			1 750 000	1 779 925	0.61	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 16-30.05.58*	CHF	1 400 000			1 400 000	1 428 000	0.49	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-24.05.55*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 519 500	0.52	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 995 800	1.03	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32*	CHF	1 750 000			1 750 000	1 783 250	0.61	
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 21-23.06.35*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 488 500	0.86	
SWITZERLAND-REG-S 0.87500% 24-22.05.47*	CHF	500 000			500 000	537 000	0.19	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 25-28.05.40*	CHF	200 000			200 000	200 920	0.07	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 12-30.04.42*	CHF	3 500 000			3 500 000	4 047 750	1.39	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-27.06.37*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 282 900	1.13	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 22-26.10.38*	CHF	1 800 000			1 800 000	2 043 540	0.70	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 23-28.06.43*	CHF	1 000 000	750 000		1 750 000	1 967 525	0.68	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 25-28.06.43*	CHF		750 000	750 000				
SWITZERLAND-REG-S 2.50000% 06-08.03.36*	CHF	2 500 000			2 500 000	3 045 250	1.05	
SWITZERLAND-REG-S 2.25000% 11-22.06.31*	CHF	1 950 000			1 950 000	2 168 595	0.75	
SWITZERLAND-REG-S 2.00000% 14-25.06.64*	CHF	400 000			400 000	626 360	0.22	
SWITZERLAND-REG-S 4.00000% 99-06.01.49*	CHF	1 700 000			1 700 000	2 995 910	1.03	
TESSIN, CANTON OF-REG-S 0.70000% 25-24.09.35*	CHF		750 000		750 000	737 250	0.25	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.84010% 24-08.03.32*	CHF	500 000			500 000	521 750	0.18	
THURGAUER KANTONALBANK 0.37500% 16-20.05.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	981 000	0.34	
UBS GROUP AG 0.37500% 21-24.08.29*	CHF	800 000			800 000	790 000	0.27	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 2.03500% 23-18.10.33*	CHF	500 000			500 000	541 665	0.19	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 1.71500% 24-24.01.34*	CHF	500 000			500 000	521 750	0.18	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 0.93500% 25-13.08.35*	CHF		250 000		250 000	248 875	0.09	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.37500% 17-06.12.27*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 248 750	0.43	
VISECA PAYMENT SERVICES AG 2.25000% 23-27.10.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 016 600	0.35	
WALLISER KANTONALBANK 1.00000% 25-28.07.34*	CHF	350 000			350 000	349 475	0.12	
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 1.48000% 22-21.09.26*	CHF	500 000			500 000	504 500	0.17	
WESTPAC BANKING CORP 2.01250% 23-13.06.30*	CHF	500 000			500 000	529 500	0.18	
WINTERTHUR, CITY OF 1.50000% 14-06.06.29*	CHF	400 000			400 000	413 000	0.14	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.95000% 25-14.08.35*	CHF		500 000		500 000	499 750	0.17	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.10000% 20-23.06.45*	CHF	250 000			250 000	205 375	0.07	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.80000% 25-03.12.40*	CHF		210 000		210 000	203 385	0.07	
ZUERICH, CITY OF 0.85000% 24-08.09.34*	CHF	500 000			500 000	497 000	0.17	
ZUERICH, CITY OF 1.05000% 25-12.06.47*	CHF	250 000			250 000	238 875	0.08	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.50000% 12-12.04.32*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 046 000	0.36	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 0.55000% 17-08.05.37*	CHF	750 000			750 000	710 250	0.24	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.62500% 23-26.01.37*	CHF	500 000			500 000	530 500	0.18	
ZUGER KANTONALBANK 0.12500% 19-27.06.30*	CHF	1 000 000			1 000 000	975 500	0.34	
ZUGER KANTONALBANK 0.12500% 19-03.12.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	981 000	0.34	
ZUGER KANTONALBANK 0.10000% 20-14.10.31*	CHF	250 000			250 000	240 375	0.08	
Total CHF						182 158 853	62.78	
Total Anleihen, fester Zins						182 158 853	62.78	
Anleihen, Nullcoupon								
CHF								
BASELSTADT, CANTON OF-REG-S 0.00000% 16-05.09.29*	CHF	750 000			750 000	739 500	0.25	
HELVETIA BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.00000% 19-25.09.29*	CHF	500 000			500 000	489 250	0.17	
KANTON LUZERN-REG-S 0.00000% 21-25.06.31*	CHF	750 000			750 000	728 625	0.25	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 16-27.01.27*	CHF	500 000			500 000	499 400	0.17	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-02.04.31*	CHF	750 000			750 000	727 650	0.25	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-21.06.28*	CHF	250 000			250 000	248 025	0.09	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-05.02.29*	CHF	500 000			500 000	494 150	0.17	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANT BK-REG-S 0.00000% 21-18.03.33*	CHF	250 000			250 000	237 275	0.08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONLBK-REG-S 0.00000% 21-15.02.36*	CHF	500 000			500 000	456 550	0.16	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 0.00000% 21-13.03.28*	CHF	750 000			750 000	745 200	0.26	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-16.09.36*	CHF	250 000			250 000	226 200	0.08	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZER-REG-S 0.00000% 20-19.07.30*	CHF	250 000			250 000	244 225	0.08	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZER-REG-S 0.00000% 21-25.07.31*	CHF	750 000			750 000	725 325	0.25	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 498 950	0.52	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-26.06.34*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 953 800	0.67	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-24.07.39*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 828 700	0.97	
TESSIN, CANTON OF-REG-S 0.00000% 21-31.03.26*	CHF	500 000			500 000	499 800	0.17	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 21-20.01.26*	CHF	500 000			500 000	499 950	0.17	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.00000% 21-21.01.33*	CHF	500 000			500 000	471 000	0.16	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.00000% 20-23.06.28*	CHF	750 000			750 000	745 125	0.26	
Total CHF						15 058 700	5.19	
Total Anleihen, Nullcoupon						15 058 700	5.19	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						285 618 674	98.43	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						285 618 674	98.43 0.00)	
Bankguthaben auf Sicht						3 073 998	1.06	
Sonstige Vermögenswerte						1 482 418	0.51	
Gesamtfondsvermögen						290 175 090	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-586 118		
Andere Verbindlichkeiten						-21 656		
Nettofondsvermögen						289 567 316		
Bewertungskategorie						Verkehrswert per 31.12.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens³	
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						285 618 674	98.43	
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						-	-	
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten						-	-	
Total						285 618 674	98.43	

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable SwissFrancBond	
Klasse A	0.75%
Klasse I	0.06%

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable SwissFrancBond Medium Term

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2025	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		86 608 927.96	84 687 468.49	83 266 827.28
Klasse A	CH0023406751			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		102.51	102.81	100.72
Anzahl Anteile im Umlauf		99 585.8830	108 918.1220	116 821.4910
Klasse I	CH0023406777			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		108.97	109.12	106.38
Anzahl Anteile im Umlauf		701 105.0000	673 500.0000	672 150.0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	68.01
Vereinigte Staaten von Amerika	8.84
Deutschland	3.80
Kanada	3.79
Frankreich	3.21
Australien	1.75
Neuseeland	1.43
Norwegen	1.34
Niederlande	0.93
Schweden	0.87
Übrige	4.85
Total	98.82

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2025	30.6.2025
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	382 080.86	254 301.52
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	85 707 805.50	84 083 708.50
Sonstige Vermögenswerte	639 559.72	543 032.50
Gesamtfondsvermögen	86 729 446.08	84 881 042.52
Aufgenommene Kredite	-108 970.00	-183 440.06
Andere Verbindlichkeiten	-11 548.12	-10 133.97
Nettofondsvermögen	86 608 927.96	84 687 468.49

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	884.05	1 196.38
Negativzinsen	-1 412.40	-2 690.60
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	385 481.70	759 818.65
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	7 100.32	20 588.39
Total Ertrag	392 053.67	778 912.82
Aufwand		
Prüfaufwand	0.00	-14 002.20
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-41 203.18	-86 248.77
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-22 117.40	-41 329.75
Sonstige Aufwendungen	-8 088.01	-1 709.65
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-2 466.65	-18 684.44
Total Aufwand	-73 875.24	-161 974.81
Nettoertrag	318 178.43	616 938.01
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-32 487.47	-1 005 751.79
Realisierter Erfolg	285 690.96	-388 813.78
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-191 164.24	2 652 882.83
Gesamterfolg	94 526.72	2 264 069.05

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	84 687 468.49	83 266 827.28
Ordentliche Jahresausschüttung	-10 241.25	-5 712.05
Abgeführte Verrechnungssteuer	-216 608.02	-182 329.35
Saldo aus dem Anteilverkehr	2 053 782.02	-655 386.44
Gesamterfolg	94 526.72	2 264 069.05
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	86 608 927.96	84 687 468.49

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	Anzahl	Anzahl
Klasse A		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	108 918.1220	116 821.4910
Ausgegebene Anteile	340.0260	4 798.3650
Zurückgenommene Anteile	-9 672.2650	-12 701.7340
Bestand Ende Berichtsperiode	99 585.8830	108 918.1220
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-9 332.2390	-7 903.3690
Klasse I		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	673 500.0000	672 150.0000
Ausgegebene Anteile	32 405.0000	39 700.0000
Zurückgenommene Anteile	-4 800.0000	-38 350.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	701 105.0000	673 500.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	27 605.0000	1 350.0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

CHF							
AARGAUISCHE KANTONALBANK 1.000000% 24-17.10.30*	CHF	600 000		600 000	609 900	0.70	
ABB LTD 0.750000% 22-25.03.27*	CHF	500 000		500 000	501 350	0.58	
BANK VONTOBEL AG-REG-S 1.375000% 25-09.04.30*	CHF	300 000		300 000	304 200	0.35	
BARRY CALLEBAUT AG 1.950000% 24-24.01.28*	CHF	500 000		500 000	510 250	0.59	
BASEL-STADT, CANTON OF 1.400000% 22-24.11.27*	CHF	500 000		500 000	511 250	0.59	
CHOCOLADEFABRIKEN LIN&SPR AG-REG-S 1.150000% 24-08.10.30*	CHF	500 000		500 000	509 750	0.59	
DORMAKABA FINANCE AG-REG-S 1.375000% 25-18.06.30*	CHF	250 000		250 000	252 375	0.29	
EMMI FINANZ AG-REG-S 2.000000% 23-22.09.28*	CHF	500 000		500 000	517 000	0.60	
GALDERMA HOLDING SA-REG-S 0.942500% 25-10.12.30*	CHF		200 000	200 000	199 000	0.23	
GEBERIT AG 1.750000% 22-14.09.29*	CHF	500 000		500 000	517 500	0.60	
NESTLE CAPITAL MARKETS SA-REG-S 2.125000% 22-15.07.30*	CHF	500 000		500 000	529 000	0.61	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 0.500000% 25-18.04.31*	CHF		750 000	750 000	747 750	0.86	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.375000% 15-21.01.30*	CHF	1 000 000		1 000 000	996 200	1.15	
PFANDBRIEFBANK SCHZ HYPO INST-REG-S 0.375000% 18-10.07.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 001 200	1.15	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.500000% 22-25.02.27*	CHF	500 000		500 000	501 250	0.58	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.985000% 24-06.09.29*	CHF	500 000		500 000	508 000	0.59	
SULZER AG-REG-S 0.800000% 20-23.09.25*	CHF	500 000	500 000				
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 2.258800% 23-26.07.28*	CHF	625 000		625 000	649 063	0.75	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.652500% 24-07.03.28*	CHF	500 000		500 000	510 250	0.59	
TRANSPower NEW ZEALAND LTD 0.037500% 21-16.03.29*	CHF	750 000		750 000	735 375	0.85	
WALLISER KANTONALBANK-REG-S 2.050000% 23-24.07.28*	CHF	750 000		750 000	779 625	0.90	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 1.450000% 22-14.12.29*	CHF	500 000		500 000	521 000	0.60	
Total CHF					11 911 288	13.73	
Total Notes, fester Zins					11 911 288	13.73	

Notes, Nullcoupon

CHF							
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.000000% 19-15.06.27*	CHF	550 000	550 000				
Total CHF						0.00	
Total Notes, Nullcoupon						0.00	

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF							
ADECCO GROUP AG-REG-S 0.875000% 20-27.11.25*	CHF	475 000	475 000				
ADECCO GROUP AG-REG-S 2.377500% 22-17.11.27*	CHF	500 000		500 000	514 250	0.59	
AKADEMISKA HUS AB-REG-S 0.250000% 15-17.11.25*	CHF	1 000 000	1 000 000				
ASIAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.800000% 22-06.07.27*	CHF	750 000		750 000	756 750	0.87	
AUCKLAND COUNCIL-REG-S 0.710000% 24-27.11.28*	CHF	500 000		500 000	503 250	0.58	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.310000% 21-09.06.28*	CHF	500 000		500 000	496 250	0.57	
BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 0.278000% 22-01.04.27*	CHF	500 000		500 000	499 750	0.58	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 1.000000% 18-13.11.26*	CHF	500 000	500 000				
BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV 1.200000% 24-09.10.28*	CHF	500 000		500 000	506 750	0.58	
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERCE-REG-S 0.282500% 22-03.02.27*	CHF	500 000		500 000	498 800	0.58	
CITIGROUP INC-REG-S 0.250000% 21-30.08.29*	CHF	500 000		500 000	493 000	0.57	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.113000% 19-10.12.29*	CHF	500 000		500 000	489 750	0.56	
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 1.903000% 23-16.06.28*	CHF	750 000		750 000	775 125	0.89	
COOPERATIVE RABOBANK UA 1.362500% 22-28.04.28*	CHF	800 000		800 000	807 600	0.93	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.500000% 18-03.10.28*	CHF	750 000		750 000	748 875	0.86	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 2.190000% 22-07.12.27*	CHF	750 000	750 000				
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.007500% 25-11.12.31*	CHF		250 000	250 000	249 250	0.29	
DEUTSCHE BAHN AG-REG-S 0.450000% 17-08.11.30*	CHF	500 000		500 000	496 250	0.57	
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 2.245000% 24-25.01.30*	CHF	500 000		500 000	525 500	0.61	
DNB BANK ASA-REG-S 1.695000% 24-15.05.30*	CHF	400 000		400 000	408 200	0.47	
ELI LILLY & CO-REG-S 0.450000% 16-24.05.28*	CHF	500 000		500 000	500 000	0.58	
ENGIE SA-REG-S 2.340000% 23-04.01.27*	CHF	500 000		500 000	508 900	0.59	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.068000% 21-31.03.27*	CHF	500 000		500 000	497 200	0.57	
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.400000% 21-11.05.28*	CHF	500 000		500 000	496 750	0.57	
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.320000% 21-03.11.27*	CHF	600 000		600 000	597 900	0.69	
JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.125000% 20-14.07.28*	CHF	750 000		750 000	735 000	0.85	
KOREA DEVELOPMENT BANK/THE-REG-S 0.940000% 22-28.04.27*	CHF	500 000		500 000	504 350	0.58	
LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG-REG-S 0.250000% 20-11.09.28*	CHF	750 000		750 000	744 375	0.86	
LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDBK-REG-S 1.350000% 22-30.09.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 019 500	1.18	
LINDE PLC-REG-S 0.615000% 25-05.06.29*	CHF	500 000		500 000	500 250	0.58	
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 1.285000% 22-11.09.29*	CHF	500 000		500 000	508 500	0.59	
MCDONALD'S CORP-REG-S 1.050000% 24-27.11.28*	CHF	750 000		750 000	757 500	0.87	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.100000% 20-17.12.25*	CHF	600 000	600 000				
MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.375000% 12-08.06.27*	CHF	500 000		500 000	508 400	0.59	
NEUENBURG, CANTON OF-REG-S 3.000000% 22-21.12.26*	CHF	500 000		500 000	513 250	0.59	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.125000% 20-11.09.29*	CHF	750 000		750 000	733 125	0.85	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.500000% 12-27.04.27*	CHF	750 000	750 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.500000% 17-21.12.29*	CHF	705 000		705 000	706 128	0.81	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.250000% 17-12.10.27*	CHF	750 000		750 000	750 075	0.86	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.625000% 17-18.10.30*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 004 200	1.16	
ROYAL BANK OF CANADA DN-REG-S 0.250000% 21-15.10.29*	CHF	500 000		500 000	489 250	0.56	
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.280000% 22-26.01.27*	CHF	500 000		500 000	498 100	0.57	
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS-REG-S 0.507500% 22-06.04.27*	CHF	750 000		750 000	751 650	0.87	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.250000% 22-24.05.27*	CHF	750 000		750 000	758 475	0.87	
THE TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 2.202500% 23-31.01.28*	CHF	500 000		500 000	515 250	0.59	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC-REG-S 1.125000% 25-07.03.29*	CHF	250 000		250 000	252 375	0.29	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
TORONTO-DOMINION BANK/THE	1.48250% 24-30.01.29*	CHF 500 000			500 000	513 500	0.59	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S	1.00000% 17-30.11.27*	CHF 500 000			500 000	504 750	0.58	
ZIMMER BIOMET HOLD INC-REG-S	0.93000% 25-04.09.30*	CHF	400 000		400 000	399 200	0.46	
Total CHF						25 037 303	28.87	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						25 037 303	28.87	
Anleihen, fester Zins								
CHF								
ABB LTD	1.97750% 23-22.09.28*	CHF 500 000			500 000	518 500	0.60	
ALLREAL HOLDING AG-REG-S	1.04000% 25-27.10.31*	CHF	600 000		600 000	595 500	0.69	
APPLE INC-REG-S	0.75000% 15-25.02.30*	CHF 500 000			500 000	503 750	0.58	
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S	0.12500% 21-27.04.28*	CHF 500 000			500 000	493 500	0.57	
BANK JULIUS BAER & CO AG	2.37500% 23-06.09.27*	CHF 500 000			500 000	515 000	0.59	
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S	0.20000% 25-24.08.29*	CHF	500 000		500 000	496 750	0.57	
BASLER KANTONALBANK-REG-S	0.15000% 19-02.04.27*	CHF 500 000			500 000	498 850	0.58	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S	0.40000% 18-03.05.27*	CHF 1 000 000			1 000 000	998 900	1.15	
BIEL, CITY OF-REG-S	1.37500% 14-24.09.29*	CHF 500 000			500 000	513 250	0.59	
EFG BANK AG-REG-S	0.96250% 25-18.06.29*	CHF 250 000			250 000	249 250	0.29	
FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS DU QU	1.42000% 24-18.04.30*	CHF 500 000			500 000	516 750	0.60	
FEDERATION DES CAISSES-REG-S	0.82500% 25-29.01.31*	CHF 250 000			250 000	250 875	0.29	
GALDERMA HOLDING SA	1.40250% 25-20.03.29*	CHF 500 000			500 000	507 000	0.58	
GALENICA AG-REG-S	2.35000% 23-08.11.29*	CHF 500 000			500 000	526 000	0.61	
GEBERIT AG	1.50000% 22-14.09.26*	CHF 250 000		250 000				
GENEVA, CANTON OF-REG-S	0.37500% 25-10.04.31*	CHF	750 000		750 000	743 250	0.86	
GEORG FISCHER AG-REG-S	1.03000% 25-06.06.29*	CHF 200 000			200 000	200 900	0.23	
GIVAUDAN FINANCE SA-REG-S	0.12500% 21-07.06.27*	CHF 500 000			500 000	497 500	0.57	
GIVAUDAN SA-REG-S	1.12500% 22-15.06.26*	CHF 500 000		500 000				
GLARNER KANTONALBANK-REG-S	0.50500% 25-10.12.30*	CHF	500 000		500 000	495 500	0.57	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK	0.25000% 16-10.03.28*	CHF 1 000 000			1 000 000	995 500	1.15	
HILTI AG-REG-S	0.40000% 25-13.06.29*	CHF 300 000			300 000	298 200	0.34	
INTERSHOP HOLDING AG-REG-S	0.30000% 21-29.06.26*	CHF 500 000			500 000	499 250	0.58	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S	2.35000% 23-01.03.27*	CHF 750 000			750 000	764 700	0.88	
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG-REG-S	0.68480% 25-13.11.28*	CHF 200 000			200 000	200 300	0.23	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S	0.50000% 25-19.12.30*	CHF	750 000		750 000	743 250	0.86	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S	0.25000% 21-19.03.27*	CHF 500 000			500 000	497 300	0.57	
NANT DE DRANCE SA-REG-S	1.25000% 20-25.06.27*	CHF 500 000			500 000	504 250	0.58	
OC OERLIKON CORP AG PFAFFIKON-REG-S	2.00000% 25-03.09.30*	CHF	150 000		150 000	149 775	0.17	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG-REG-S	2.87500% 05-25.02.30*	CHF 500 000			500 000	549 250	0.63	
PFANDBRIEFBANK SCH 0.62500% 25-18.10.30*		CHF	1 000 000	1 000 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S	1.00000% 22-06.09.30*	CHF	500 000		500 000	510 900	0.59	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER-REG-S	1.25000% 24-28.05.30*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 032 500	1.19	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTH AG	1.25000% 24-10.08.28*	CHF 500 000			500 000	511 850	0.59	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER-REG-S	1.00000% 25-06.09.30*	CHF	500 000	500 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWR HYP-REG-S	1.75000% 23-22.03.29*	CHF 500 000			500 000	521 700	0.60	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S	1.50000% 12-21.01.28*	CHF 750 000			750 000	768 600	0.89	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S	1.87500% 23-15.01.31*	CHF 750 000			750 000	798 975	0.92	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S	0.62500% 24-28.11.29*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 006 600	1.16	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTNLBKN-REG-S	1.37500% 13-05.11.27*	CHF 750 000			750 000	765 075	0.88	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S	1.25000% 14-16.11.29*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 030 500	1.19	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S	1.00000% 14-22.09.28*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 017 700	1.17	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S	0.62500% 15-12.02.30*	CHF 750 000			750 000	754 500	0.87	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S	0.62500% 15-16.07.29*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 007 100	1.16	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTON-REG-S	0.50000% 15-20.09.30*	CHF	500 000		500 000	499 650	0.58	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S	0.50000% 17-12.10.29*	CHF 750 000			750 000	751 575	0.87	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S	0.25000% 17-26.05.27*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 000 300	1.15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S	0.50000% 18-24.11.28*	CHF 500 000			500 000	502 050	0.58	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S	0.30000% 19-09.04.29*	CHF 500 000			500 000	498 450	0.57	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S	0.20000% 19-10.09.29*	CHF 500 000			500 000	495 700	0.57	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S	0.10000% 20-12.06.30*	CHF 750 000			750 000	736 650	0.85	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S	0.50000% 25-03.03.31*	CHF	250 000	250 000				
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S	0.35000% 22-02.08.27*	CHF 500 000			500 000	500 850	0.58	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWZERHEN-REG-S	1.45000% 22-30.04.30*	CHF 800 000			800 000	832 640	0.96	
PFANDBRIEFZENTRALE DER-REG-S	0.50000% 25-03.03.31*	CHF	750 000		750 000	747 000	0.86	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S	0.50000% 25-20.09.30*	CHF	500 000	500 000				
PFANDBRIEFZENTRALE SCHWEIZERIS-REG-S	1.30000% 23-27.12.28*	CHF 750 000			750 000	770 625	0.89	
PFANRIEFTRE DER SCHWV NTOAEN AG-REG-S	1.70000% 22-02.12.30*	CHF 750 000			750 000	792 000	0.91	
PFANDBRZENTRLE DER SHWZHN KNTBKN AG-REG-S	2.10000% 22-19.07.30*	CHF 750 000			750 000	804 150	0.93	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT	0.85000% 25-14.05.29*	CHF 500 000			500 000	501 750	0.58	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT	0.78500% 25-27.06.30*	CHF 300 000			300 000	298 950	0.34	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S	0.46250% 25-27.05.30*	CHF	250 000		250 000	248 125	0.29	
SGS SA-REG-S	1.70000% 22-05.09.29*	CHF 500 000			500 000	514 500	0.59	
SIEGFRIED HOLDING AG-REG-S	0.20000% 21-15.06.26*	CHF 500 000		500 000				
SIKA AG-REG-S	1.65000% 24-28.11.29*	CHF 500 000			500 000	514 250	0.59	
ST GALLER KANTONALBANK	1.37500% 12-22.06.27*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 014 400	1.17	
SULZER AG-REG-S	1.13750% 25-17.09.29*	CHF	400 000		400 000	401 800	0.46	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S	1.50250% 24-26.04.30*	CHF 450 000			450 000	461 025	0.53	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S	0.82500% 17-11.05.26*	CHF 500 000			500 000	500 800	0.58	
SWISSCOM AG	1.65000% 24-23.08.30*	CHF 500 000			500 000	519 750	0.60	
SWITZERLAND-REG-S	0.50000% 15-27.05.30*	CHF 2 000 000			2 000 000	2 034 200	2.35	
THURGAUER KANTONALBANK	0.37500% 17-08.02.28*	CHF 750 000			750 000	749 250	0.86	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S	1.50750% 24-28.05.29*	CHF 500 000			500 000	513 000	0.59	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S	0.56000% 25-13.08.30*	CHF	500 000		500 000	498 500	0.57	
WESTPAC BANKING CORP-REG-S	1.80250% 22-21.09.29*	CHF 500 000			500 000	522 000	0.60	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S	0.02000% 16-16.08.27*	CHF 1 000 000			1 000 000	995 000	1.15	
ZUERCHER KANTONALBANK	0.50000% 25-14.11.29*	CHF	500 000		500 000	498 000	0.57	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S	0.35000% 25-03.12.31*	CHF	500 000		500 000	494 500	0.57	
ZUERICH, CITY OF	0.45000% 25-12.06.30*	CHF 750 000			750 000	745 500	0.86	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S	1.00000% 18-30.10.28*	CHF 500 000			500 000	505 750	0.58	
Total CHF						45 511 490	52.48	
Total Anleihen, fester Zins						45 511 490	52.48	

Titel	30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Anleihen, Nullcoupon							
CHF							
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	3 250 000		3 250 000	3 247 725	3.74	
TESSIN, CANTON OF-REG-S 0.00000% 21-31.03.26*	CHF	500 000	500 000				
VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 21-20.01.26*	CHF	1 000 000	1 000 000				
Total CHF					3 247 725	3.74	
Total Anleihen, Nullcoupon					3 247 725	3.74	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					85 707 806	98.82	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					85 707 806	98.82 0.00	
Bankguthaben auf Sicht					382 081	0.44	
Sonstige Vermögenswerte					639 559	0.74	
Gesamtfondsvermögen					86 729 446	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-108 970		
Andere Verbindlichkeiten					-11 548		
Nettofondsvermögen					86 608 928		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	85 707 806	98.82
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	85 707 806	98.82

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Migros Bank (CH) Fonds	
– Sustainable SwissFrancBond Medium Term	
Klasse A	0.76%
Klasse I	0.07%

Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2025	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		575 942 372.37	542 192 791.53	486 154 422.17
Klasse A	CH0108311728			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		190.36	183.21	156.69
Anzahl Anteile im Umlauf		1 078 715.7640	1 066 273.6390	1 081 712.6290
Klasse I	CH0108312718			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		228.87	217.38	182.80
Anzahl Anteile im Umlauf		1 619 257.8450	1 595 506.4930	1 732 340.5010

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	97.10
Total	97.10

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2025	30.6.2025
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	13 990 105.01	15 629 564.49
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	175 371 644.10	167 856 441.17
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	384 075 699.40	356 484 617.30
Sonstige Vermögenswerte	2 725 514.13	2 357 946.22
Gesamtfondsvermögen	576 162 962.64	542 328 569.18
Aufgenommene Kredite	-91 511.81	-32 973.29
Andere Verbindlichkeiten	-129 078.46	-102 804.36
Nettofondsvermögen	575 942 372.37	542 192 791.53

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	10 136.35	-8 369.43
Negativzinsen	-17 997.75	-30 661.73
Retrozessionen	31 589.96	0.00
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	0.00	3 043 277.35
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	4 292 056.14	8 262 960.79
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	83 752.97	397 445.86
Total Ertrag	4 399 537.67	11 664 652.84
Aufwand		
Prüfaufwand	0.00	-10 921.35
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-610 440.08	-1 090 892.87
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-64 206.40	-119 200.05
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse A ¹	0.00	80 635.91
Sonstige Aufwendungen	-9 162.09	-1 979.35
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-85 977.44	-851 345.10
Total Aufwand	-769 786.01	-1 993 702.81
Nettoertrag	3 629 751.66	9 670 950.03
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-46 673.65	7 028 668.93
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse A ¹	0.00	-80 635.91
Realisierter Erfolg	3 583 078.01	16 618 983.05
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	27 315 029.45	74 758 423.22
Gesamterfolg	30 898 107.46	91 377 406.27

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	542 192 791.53	486 154 422.17
Ordentliche Jahresausschüttung	-2 903 150.89	-2 851 367.93
Abgeführte Verrechnungssteuer	-1 598 421.91	-1 622 414.07
Saldo aus dem Anteilverkehr	7 353 046.18	-30 865 254.91
Gesamterfolg	30 898 107.46	91 377 406.27
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	575 942 372.37	542 192 791.53

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-31.12.2025	1.7.2024-30.6.2025
	Anzahl	Anzahl
Klasse A		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 066 273.6390	1 081 712.6290
Ausgegebene Anteile	63 108.5380	98 090.5850
Zurückgenommene Anteile	-50 666.4130	-113 529.5750
Bestand Ende Berichtsperiode	1 078 715.7640	1 066 273.6390
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	12 442.1250	-15 438.9900
Klasse I		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 595 506.4930	1 732 340.5010
Ausgegebene Anteile	77 280.1180	146 664.3580
Zurückgenommene Anteile	-53 528.7660	-283 498.3660
Bestand Ende Berichtsperiode	1 619 257.8450	1 595 506.4930
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	23 751.3520	-136 834.0080

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Namensaktien

Schweiz

AEVIS VICTORIA SA CHF1 (POST SUBD)*	CHF	10 950			10 950	146 183	0.03
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	88 000			88 000	17 952 000	3.12
CHAM SWISS PROPERT CHF0.03*	CHF	99 600			99 600	2 320 680	0.40
EPIC SUISSE AG CHF0.04*	CHF	48 000			48 000	4 176 000	0.72
FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	5 000			5 000	1 259 000	0.22
FUNDAMENTA REAL ES CHF6*	CHF	225 000	32 000		257 000	4 510 350	0.78
HIAG IMMOBILIEN HL CHF1*	CHF	76 308			76 308	9 050 129	1.57
INTERSHOP HLDG AG CHF2*	CHF	35 000			35 000	5 754 000	1.00
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF	28 000			28 000	4 046 000	0.70
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	43 870			43 870	16 056 420	2.79
NOVAVEST REAL ESTA CHF21.35(REGD) SERIES A*	CHF	24 972			24 972	996 383	0.17
PEACH PROPERTY GRO CHF1.00 (REGD)*	CHF	40 000			40 000	251 600	0.04
PLAZZA AG CHF0.50 (REGD)A*	CHF	6 300			6 300	2 614 500	0.45
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	258 000			258 000	37 023 000	6.43
SF URBAN PROPRTIE CHF12.60 (REGD)*	CHF	23 400			23 400	2 351 700	0.41
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	436 000			436 000	53 715 200	9.32
VARIA US PROPRTIE CHF1*	CHF	26 000			26 000	507 000	0.09
WARTECK INVEST AG CHF10(REGD)*	CHF	1 000			1 000	1 950 000	0.34
ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'*	CHF	3 750			3 750	8 362 500	1.45
Total Schweiz						173 042 644	30.03

Total Namensaktien

173 042 644 30.03

Investmentzertifikate, open end

Schweiz

BALOISE SWISS PROPERTY FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	7 260	1 210		8 470	1 263 724	0.22
BONHOTE - IMMOBILIER*	CHF	45 162			45 162	8 309 808	1.44
COMUNUS SICAV-CAPITALISATION-CHF*	CHF	4 257	748		5 005	1 143 643	0.20
CRONOS IMMO FUND-UNITS*	CHF	15 000			15 000	2 070 000	0.36
FIR FONDS IMMOBILIER ROMAND*	CHF	36 833	4 090		40 923	10 353 519	1.80
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND-ANTEILE*	CHF	14 725			14 725	2 456 130	0.43
HELVETICA SWISS COMMERCIAL-DIST*	CHF	25 000			25 000	2 650 000	0.46
HELVETICA SWISS LIVING-DIST-CHF*	CHF	6 521			6 521	697 747	0.12
IMMO HELVETIC*	CHF	39 311			39 311	10 161 894	1.76
IMMOFONDS SCHWEIZ.IMMOBILIEN-ANLAGEFONDS*	CHF	17 233			17 233	11 649 508	2.02
LA FONCIERE FONDS SUISSE DE PLACEMENTS IMMOBILIERS*	CHF	76 400			76 400	12 529 600	2.17
PATRIMONIUM REAL ESTATE FDS - PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE*	CHF	38 687			38 687	7 892 148	1.37
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV-INDUSTRIAL-SHS*	CHF	53 024	5 300		58 324	9 903 415	1.72
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV - RESIDENTIAL-UNITS*	CHF	7 592			7 592	1 343 784	0.23
REALSTONE SWISS PROPERTY*	CHF	66 573	7 390		73 963	12 381 406	2.15
ROTH RE SWISS-A*	CHF	83 830			83 830	14 754 080	2.56
SCHRODER IMMOPLUS*	CHF	60 000			60 000	10 500 000	1.82
SF COMMERCIAL PROPERTIES FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	7 797			7 797	682 238	0.12
SF RETAIL PROPERTIES FUND-ANTEILE*	CHF	47 600	7 930		55 530	6 663 600	1.16
SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND*	CHF	56 000			56 000	8 366 400	1.45
SOLVALOR 61 FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER*	CHF	27 855	3 480		31 335	11 609 618	2.01
SWISS LIFE REF CH ESG SWISS PROPERTIES-ANTEILE*	CHF	110 000			110 000	15 818 000	2.75
SWISS PRIME SITE SOLUTIONS INVESTMENT FUND SPSS IF COM-CHF*	CHF	120 000	15 000		135 000	14 958 000	2.60
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND IFCA*	CHF	56 000			56 000	11 816 000	2.05
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FD SWISS COMM-FA CHF-ANTEILE*	CHF	30 878	3 000		33 878	3 455 556	0.60
SWISSINVEST REAL ESTATE FUND*	CHF	24 606	1 757		26 363	5 615 319	0.97
UBS (CH) PROP FUND - SWISS RESIDENTIAL 'ANFOS'*	CHF	189 451			189 451	19 020 880	3.30
UBS (CH) PROP FUND - LEMAN RESIDENTIAL 'FONCIPARS'*	CHF	75 533			75 533	12 447 838	2.16
UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED 'SIMA'*	CHF	393 133			393 133	62 429 520	10.84
UBS (CH) PROP FUND - SWISS COMMERCIAL 'SWISSREAL'*	CHF	131 994			131 994	9 213 181	1.60
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT RESIDENTIAL*	CHF	254 191			254 191	6 100 584	1.06
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT URBAN*	CHF	190 000			190 000	2 819 600	0.49
UBS (CH) PROPERTY FUND-SWISS COMMERCIAL INTERSWISS-ANTEILE*	CHF	47 535			47 535	9 411 930	1.63
UBS (CH) PROPERTY FUND-SWISS RESIDENTIAL SIAT-ANTEILE*	CHF	85 193	5 307		90 500	22 263 000	3.86
UBS (CH) PROPERTY FUND - DIRECT LIVINGPLUS-ANTEILE*	CHF	111 940			111 940	16 679 060	2.89
UBS (CH) PROPERTY FUND-DIRECT GREEN PROPERTY-ANTEILE*	CHF	107 832			107 832	16 261 066	2.82
UBS (CH) PROPERTY FUND-DIRECT HOSPITALITY-ANTEILE*	CHF	31 500			31 500	3 150 000	0.55
UBS (CH) PROPERTY FUND-DIRECT LOGISTICSPLUS-ANTEILE*	CHF	30 900			30 900	3 596 760	0.62
Total Schweiz						382 438 555	66.38

Total Investmentzertifikate, open end

382 438 555 66.38

Anrechte

Schweiz

BALOISE SWISS PROPERTY FUND RIGHTS 26.08.25*	CHF		7 260	7 260			
COMUNUS SICAV RIGHTS 12.12.25*	CHF		4 780	4 780			
FONDS IMMOBILIER ROMAND SUBS RIGHTS 25-28.11.25*	CHF		36 833	36 833			
PEACH PROPERTY GROUP AG RIGHTS 11.07.25*	CHF		40 000	40 000			
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV RIGHTS 24.10.25*	CHF		53 024	53 024			
REALSTONE RIGHTS 11.07.25*	CHF	66 573					
ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV RIGHTS 31.07.25*	CHF		83 830	83 830			
SF RETAIL PROPERTIES FUND RIGHTS 18.11.25*	CHF		47 600	47 600			
SOLVALOR 61 RIGHTS 25-29.10.25*	CHF		27 855	27 855			
SWISSCANT (CH) REAL ESTATE FD SWISS COMMERC RIGHTS 11.09.25*	CHF		30 878	30 878			
SWISSINVEST REAL ESTATE FUND SUBSCRIPTION RIGHTS 25-21.11.25*	CHF		24 606	24 606			
UBS CH PROPERTY FUND-SWISS RESIDENTIAL SIAT RIGHTS 12.12.25*	CHF		85 193	85 193			
Total Schweiz							0.00

Total Anrechte

0.00

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

555 481 200 96.41

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	--	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Investmentzertifikate, closed end

Schweiz

IMMOFONDS SUBURBAN-UNITS**	CHF	19 500			19 500	2 106 000	0.37	
MOUNTAIN RESORT REAL ESTATE FUND SICAV-SWISS MRREF-CHF-DIST**	CHF	2 000			2 000	223 000	0.04	
Total Schweiz						2 329 000	0.40	

Total Investmentzertifikate, closed end

2 329 000 0.40

Investmentzertifikate, open end

Schweiz

TRUSTSTONE REAL EST SICAV-1**	CHF	16 950	5 650		22 600	1 637 144	0.28	
Total Schweiz						1 637 144	0.28	

Total Investmentzertifikate, open end

1 637 144 0.28

Anrechte

Schweiz

COMUNUS SICAV RIGHTS 26.09.25**	CHF		4 257	4 257				
FUNDAMENTA REAL ESTATE AG RIGHTS 03.11.25**	CHF		225 000	225 000				
SWISS PRIME SITE SOLUTIONS INVESTMENT FUND RIGHTS 07.11.25**	CHF		120 000	120 000				
TRUSTSTONE REAL ESTATE SICAV RIGHTS 08.07.25**	CHF	16 950		16 950				
Total Schweiz							0.00	

Total Anrechte

0.00

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

3 966 144 0.69

Total Wertschriften

559 447 344 97.10

(davon ausgeliehen

0.00)

Bankguthaben auf Sicht						13 990 105	2.43	
Sonstige Vermögenswerte						2 725 514	0.47	
Gesamtfondsvermögen						576 162 963	100.00	

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten

-91 512

Andere Verbindlichkeiten

-129 079

Nettofondsvermögen

575 942 372

Bewertungskategorie

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	555 481 200	96.41
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	3 966 144	0.69
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	559 447 344	97.10

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo	
Klasse A	1.07%
Klasse I	0.51%

Anhang zu Ergänzende Angaben

Vergütung an die Fondsleitung

Effektiv erhobene Kommission:

a) Der Anteilsklasse «A» wird für die einzelnen Teilvermögen folgende monatlich belastete Verwaltungskommission des durchschnittlichen Nettoinventarwertes in Rechnung gestellt:

Migros Bank (CH) Fonds	
– SwissStock	0.90% p.a.
– EuropeStock	1.00% p.a.
– InterStock	1.10% p.a.
– Sustainable SwissFrancBond	0.75% p.a.
– Sustainable SwissFrancBond Medium Term	0.75% p.a.
– SwissImmo	0.60% p.a.

b) Der Anteilsklasse «B» wird für die einzelnen Teilvermögen folgende monatlich belastete Verwaltungskommission des durchschnittlichen Nettoinventarwertes in Rechnung gestellt:

Migros Bank (CH) Fonds	
– 0	0.90% p.a.
– 25	0.90% p.a.
– 45	0.90% p.a.
– 65	0.90% p.a.
– 85	0.90% p.a.
– Sustainable 0	1.10% p.a.
– Sustainable 25	1.10% p.a.
– Sustainable 45	1.10% p.a.
– Sustainable 65	1.10% p.a.
– Sustainable 85	1.10% p.a.

c) Der Anteilsklasse «I» wird für die einzelnen Teilvermögen folgende monatlich belastete Verwaltungskommission des durchschnittlichen Nettoinventarwertes in Rechnung gestellt:

Migros Bank (CH) Fonds	
– 0	0.035% p.a.
– 25	0.035% p.a.
– 45	0.035% p.a.
– 65	0.035% p.a.
– 85	0.035% p.a.
– Sustainable 0	0.035% p.a.
– Sustainable 25	0.035% p.a.
– Sustainable 45	0.035% p.a.
– Sustainable 65	0.035% p.a.
– Sustainable 85	0.035% p.a.
– SwissStock	0.035% p.a.
– EuropeStock	0.057% p.a.
– InterStock	0.057% p.a.
– Sustainable SwissFrancBond	0.057% p.a.
– Sustainable SwissFrancBond Medium Term	0.057% p.a.
– SwissImmo	0.035% p.a.

d) Der Anteilsklasse «V» wird für die einzelnen Teilvermögen folgende monatlich belastete Verwaltungskommission des durchschnittlichen Nettoinventarwertes in Rechnung gestellt:

Migros Bank (CH) Fonds	
– 0	0.75% p.a.
– 25	0.75% p.a.
– 45	0.75% p.a.
– 65	0.75% p.a.
– 85	0.75% p.a.
– Sustainable 0	0.90% p.a.
– Sustainable 25	0.90% p.a.
– Sustainable 45	0.90% p.a.
– Sustainable 65	0.90% p.a.
– Sustainable 85	0.90% p.a.

Maximale Kommission gemäss Fondsvertrag:

a) Der Anteilsklasse «A» wird für die Leitung, das Asset Management und den Vertrieb der Teilvermögen und zur Deckung der anfallenden Kosten folgende maximale monatlich belastete Verwaltungskommission des durchschnittlichen Nettovermögens der Teilvermögen in Rechnung gestellt:

Migros Bank (CH) Fonds	
– SwissStock	2.00% p.a.
– EuropeStock	2.00% p.a.
– InterStock	2.00% p.a.
– Sustainable SwissFrancBond	2.00% p.a.
– Sustainable SwissFrancBond Medium Term	2.00% p.a.
– SwissImmo	1.00% p.a.

b) Der Anteilsklasse «B» wird für die Leitung, das Asset Management und den Vertrieb der Teilvermögen und zur Deckung der anfallenden Kosten folgende maximale monatlich belastete Verwaltungskommission des durchschnittlichen Nettovermögens der Teilvermögen in Rechnung gestellt:

Migros Bank (CH) Fonds	
– 0	2.00% p.a.
– 25	2.00% p.a.
– 45	2.00% p.a.
– 65	2.00% p.a.
– 85	2.00% p.a.
– Sustainable 0	2.00% p.a.
– Sustainable 25	2.00% p.a.
– Sustainable 45	2.00% p.a.
– Sustainable 65	2.00% p.a.
– Sustainable 85	2.00% p.a.

c) Der Anteilsklasse «I» wird für die Leitung, die Verwahrung des Fondsvermögens sowie die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen in § 4 aufgeführten Aufgaben der einzelnen Teilvermögen folgende maximale monatlich belastete Verwaltungskommission des durchschnittlichen Nettovermögens der Teilvermögen in Rechnung gestellt:

Migros Bank (CH) Fonds	
– 0	1.00% p.a.
– 25	1.00% p.a.
– 45	1.00% p.a.
– 65	1.00% p.a.
– 85	1.00% p.a.
– Sustainable 0	1.00% p.a.
– Sustainable 25	1.00% p.a.
– Sustainable 45	1.00% p.a.
– Sustainable 65	1.00% p.a.
– Sustainable 85	1.00% p.a.
– SwissStock	1.00% p.a.
– EuropeStock	1.00% p.a.
– InterStock	1.00% p.a.
– Sustainable SwissFrancBond	1.00% p.a.
– Sustainable SwissFrancBond Medium Term	1.00% p.a.
– SwissImmo	1.00% p.a.

d) Der Anteilsklasse «V» wird für die Leitung, das Asset Management und den Vertrieb der Teilvermögen und zur Deckung der anfallenden Kosten der Teilvermögen folgende maximale monatlich belastete Verwaltungskommission des durchschnittlichen Nettovermögens der Teilvermögen in Rechnung gestellt:

Migros Bank (CH) Fonds	
– 0	1.50% p.a.
– 25	1.50% p.a.
– 45	1.50% p.a.
– 65	1.50% p.a.
– 85	1.50% p.a.
– Sustainable 0	1.50% p.a.
– Sustainable 25	1.50% p.a.
– Sustainable 45	1.50% p.a.
– Sustainable 65	1.50% p.a.
– Sustainable 85	1.50% p.a.

Verwaltungskommissionssätze für die im Fondsvermögen enthaltenen Anlagefonds:

Die Verwaltungskommissionen, die auf der Ebene der Zielfonds und Migros Bank (CH) Fonds insgesamt belastet werden können, betragen für die

– Anteilsklasse «A»	maximal 3% p.a.
– Anteilsklasse «B»	maximal 3% p.a.
– Anteilsklasse «I»	maximal 2% p.a.
– Anteilsklasse «V»	maximal 2.5% p.a.

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – 0

Benchmarks	Bloomberg Ticker	Gewichtung
FTSE CHF 1 Month	SBWMSF1L	5.00%
SBI [®] Rating AAA-BBB TR	SBR14T	70.00%
FTSE EMU Government Bond Index	SBEGEU	5.45%
FTSE Denmark Government Bond Index	SBDKL	0.10%
FTSE Norway Government Bond Index	SBNKL	0.05%
FTSE Sweden Government Bond Index	SBSKL	0.10%
FTSE UK Government Bond Index	SBUKL	1.05%
FTSE US Government Bond Index	SBUSL	4.85%
FTSE Canada Government Bond Index	SBCDL	0.40%
FTSE Australia Government Bond Index	SBADL	0.30%
FTSE Japan Government Bond Index	SBJYL	2.70%
SXI Real Estate [®]	SREAL	5.00%
FTSE CHF 3 Month	SBWMSF3L	5.00%
Total		100.00%

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – 25

Benchmarks	Bloomberg Ticker	Gewichtung
FTSE CHF 1 Month	SBWMSF1L	5.00%
SBI [®] Rating AAA-BBB TR	SBR14T	55.00%
FTSE EMU Government Bond Index	SBEGEU	1.75%
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	0.35%
FTSE US Government Bond Index	SBUSL	1.60%
FTSE Canada Government Bond Index	SBCDL	0.15%
FTSE Australia Government Bond Index	SBADL	0.10%
FTSE Japan Government Bond Index	SBJYL	0.90%
SPI [®]	SPI	10.00%
MSCI Europe ex Switzerland	NDDUEXSZ	6.75%
MSCI NorthAmerica	NDDUNA	5.25%
MSCI Asia Pacific	NDUEACAP	2.50%
MSCI Emerging Markets	NDUEEGF	0.50%
SXI Real Estate [®]	SREAL	5.00%
FTSE CHF 3 Month	SBWMSF3L	5.00%
Total		100.00%

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – 45

Benchmarks	Bloomberg Ticker	Gewichtung
FTSE CHF 1 Month	SBWMSF1L	5.00%
SBI [®] Rating AAA-BBB TR	SBR14T	40.00%
SPI [®]	SPI	20.00%
MSCI Europe ex Switzerland	NDDUEXSZ	11.25%
MSCI NorthAmerica	NDDUNA	8.75%
MSCI Asia Pacific	NDUEACAP	4.00%
MSCI Emerging Markets	NDUEEGF	1.00%
SXI Real Estate [®]	SREAL	5.00%
FTSE CHF 3 Month	SBWMSF3L	5.00%
Total		100.00%

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – 65

Benchmarks	Bloomberg Ticker	Gewichtung
FTSE CHF 1 Month	SBWMSF1L	5.00%
SBI [®] Rating AAA-BBB TR	SBR14T	20.00%
SPI [®]	SPI	30.00%
MSCI Europe ex Switzerland	NDDUEXSZ	15.75%
MSCI NorthAmerica	NDDUNA	12.25%
MSCI Asia Pacific	NDUEACAP	5.75%
MSCI Emerging Markets	NDUEEGF	1.25%
SXI Real Estate [®]	SREAL	5.00%
FTSE CHF 3 Month	SBWMSF3L	5.00%
Total		100.00%

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – 85

Benchmarks	Bloomberg Ticker	Gewichtung
FTSE CHF 1 Month	SBWMSF1L	5.00%
SPI [®]	SPI	40.00%
MSCI Europe ex Switzerland	NDDUEXSZ	20.25%
MSCI NorthAmerica	NDDUNA	15.75%
MSCI Asia Pacific	NDUEACAP	7.50%
MSCI Emerging Markets	NDUEEGF	1.50%
SXI Real Estate [®]	SREAL	5.00%
FTSE CHF 3 Month	SBWMSF3L	5.00%
Total		100.00%

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 0

Benchmarks	Bloomberg Ticker	Gewichtung
FTSE CHF 1 Month	SBWMSF1L	5.00%
SBI [®] Rating AAA-BBB TR	SBR14T	70.00%
FTSE EMU Government Bond Index	SBEGEU	5.45%
FTSE Denmark Government Bond Index	SBDKL	0.10%
FTSE Norway Government Bond Index	SBNKL	0.05%
FTSE Sweden Government Bond Index	SBSKL	0.10%
FTSE UK Government Bond Index	SBUKL	1.05%
FTSE US Government Bond Index	SBUSL	4.85%
FTSE Canada Government Bond Index	SBCDL	0.40%
FTSE Australia Government Bond Index	SBADL	0.30%
FTSE Japan Government Bond Index	SBJYL	2.70%
SXI Real Estate [®]	SREAL	5.00%
FTSE CHF 3 Month	SBWMSF3L	5.00%
Total		100.00%

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 25

Benchmarks	Bloomberg Ticker	Gewichtung
FTSE CHF 1 Month	SBWMSF1L	5.00%
SBI® Rating AAA-BBB TR	SBR14T	55.00%
FTSE EMU Government Bond Index	SBEGEU	1.75%
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	0.35%
FTSE US Government Bond Index	SBUSL	1.60%
FTSE Canada Government Bond Index	SBCDL	0.15%
FTSE Australia Government Bond Index	SBADL	0.10%
FTSE Japan Government Bond Index	SBJYL	0.90%
MSCI Switzerland IMI Select ESG Index	M1CXMGA	10.00%
MSCI Europe ex Switzerland ESG Index	M1CXMGC	6.75%
MSCI North America SRI Net	M1NASOCR	5.25%
MSCI Pacific SRI Net	M1PCSOCR	1.50%
MSCI Emerging Markets SRI Net	M1EMS	1.50%
SXI Real Estate®	SREAL	5.00%
FTSE CHF 3 Month	SBWMSF3L	5.00%
Total		100.00%

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 45

Benchmarks	Bloomberg Ticker	Gewichtung
FTSE CHF 1 Month	SBWMSF1L	5.00%
SBI® Rating AAA-BBB TR	SBR14T	40.00%
MSCI Switzerland IMI Select ESG Index	M1CXMGA	20.00%
MSCI Europe ex Switzerland ESG Index	M1CXMGC	11.25%
MSCI North America SRI Net	M1NASOCR	8.75%
MSCI Pacific SRI Net	M1PCSOCR	2.50%
MSCI Emerging Markets SRI Net	M1EMS	2.50%
SXI Real Estate®	SREAL	5.00%
FTSE CHF 3 Month	SBWMSF3L	5.00%
Total		100.00%

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 65

Benchmarks	Bloomberg Ticker	Gewichtung
FTSE CHF 1 Month	SBWMSF1L	5.00%
SBI® Rating AAA-BBB TR	SBR14T	20.00%
MSCI Switzerland IMI Select ESG Index	M1CXMGA	30.00%
MSCI Europe ex Switzerland ESG Index	M1CXMGC	15.75%
MSCI North America SRI Net	M1NASOCR	12.25%
MSCI Pacific SRI Net	M1PCSOCR	3.50%
MSCI Emerging Markets SRI Net	M1EMS	3.50%
SXI Real Estate®	SREAL	5.00%
FTSE CHF 3 Month	SBWMSF3L	5.00%
Total		100.00%

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 85

Benchmarks	Bloomberg Ticker	Gewichtung
FTSE CHF 1 Month	SBWMSF1L	5.00%
MSCI Switzerland IMI Select ESG Index	M1CXMGA	40.00%
MSCI Europe ex Switzerland ESG Index	M1CXMGC	20.25%
MSCI North America SRI Net	M1NASOCR	15.75%
MSCI Pacific SRI Net	M1PCSOGR	4.50%
MSCI Emerging Markets SRI Net	M1EMS	4.50%
SXI Real Estate®	SREAL	5.00%
FTSE CHF 3 Month	SBWMSF3L	5.00%
Total		100.00%

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo

Benchmarks	Bloomberg Ticker	Gewichtung
FTSE CHF 1 Month	SBWMSF1L	5.00%
SXI Real Estate®	SREAL	95.00%
Total		100.00%



UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenvorstadt 1
4002 Basel