

## **Halbjahresbericht 2022**

### **Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts**

#### **Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. Dezember 2022**

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 – SwissFrancBond  
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond Medium Term  
Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo



# Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. Dezember 2022

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	14	B/ CH0023406553 I/ CH0023406579 V/ CH0023406561
Migros Bank (CH) Fonds – 65	19	B/ CH0365696712 I/ CH0365696753 V/ CH0584307778
Migros Bank (CH) Fonds – 85	24	B/ CH0365696779 I/ CH0365696787 V/ CH0584307786
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 0	29	B/ CH0365696837 I/ CH0365696878 V/ CH0365696852
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 25	34	B/ CH0365696886 I/ CH0365696910 V/ CH0365696902
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 45	39	B/ CH0102705651 I/ CH0366193438 V/ CH0102706105
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 65	49	B/ CH0365696936 I/ CH0365696951 V/ CH0584307794
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 85	54	B/ CH0365696969 I/ CH0365696993 V/ CH0584307802
Migros Bank (CH) Fonds – SwissStock	59	A/ CH0023406587 I/ CH0023406611
Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock	66	A/ CH0023406629 I/ CH0023406645
Migros Bank (CH) Fonds – InterStock	77	A/ CH0023406652 I/ CH0023406686
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond	82	A/ CH0023406702 I/ CH0023406736
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond Medium Term	91	A/ CH0023406751 I/ CH0023406777
Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo	98	A/ CH0108311728 I/ CH0108312718
Anhang zu Ergänzende Angaben	104	

## **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

Michael Kehl  
Präsident  
Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich

Thomas Rose  
Vizepräsident  
Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich  
(bis 20.03.2022)

Dr. Daniel Brüllmann  
Mitglied (bis 20.03.2022)  
Vizepräsident (ab 21.03.2022)  
Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich

André Valente  
Delegierter  
Managing Director, UBS Fund Management  
(Switzerland) AG, Basel  
(bis 30.05.2022)

Francesca Gigli Prym  
Mitglied  
Managing Director, UBS Fund Management  
(Luxembourg) S.A., Luxemburg  
(ab 21.03.2022)

Dr. Michèle Sennhauser  
Mitglied  
Executive Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich  
(ab 21.03.2022)

Franz Gysin  
Unabhängiges Mitglied  
Non-executive Director

Werner Strebel  
Unabhängiges Mitglied  
Non-executive Director

## Geschäftsleitung

Eugène Del Cioppo  
Managing Director  
Geschäftsführer und Leiter Products  
White Labelling Solutions

Georg Pfister  
Managing Director  
Stellvertretender Geschäftsführer und Leiter  
Process, Platform, Systems & Leiter Finance, HR

Urs Fäs  
Managing Director  
Leiter Real Estate Funds

Christel Müller  
Executive Director  
Leiterin Corporate Governance & Change  
Management

Thomas Reisser  
Executive Director  
Leiter Compliance

## 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	31.12.2022	30.6.2022	30.6.2021
Nettofondsvermögen in CHF		18 446 195.75	19 136 803.74	21 472 071.46
<b>Klasse B</b>	<b>CH0365696621</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		88.76	91.53	101.38
Anzahl Anteile im Umlauf		15 566,7610	16 600,0120	19 295,0570
<b>Klasse I</b>	<b>CH0365696704</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		91.99	94.64	104.13
Anzahl Anteile im Umlauf		170 997,0000	170 997,0000	170 997,0000
<b>Klasse V</b>	<b>CH0365696696</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		89.75	92.41	102.15
Anzahl Anteile im Umlauf		14 872,2180	15 519,1990	16 747,2450

## Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond CHF	24,45
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond	21,04
Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo	9,21
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF	8,96
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond Medium Term	8,43
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeanCurrenciesBond	6,49
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaCurrenciesBond	5,11
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificCurrenciesBond	2,94
Nordea 1 SICAV - Alpha 10 MA Fund-HBI-CHF	2,56
UBS Fund Solutions – CMCI Composite SF (CHF)	2,51
Übrige	6,06
<b>Total</b>	<b>97,76</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	31.12.2022	30.6.2022
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	393 596.29	282 614.32
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	18 034 841.40	18 798 522.20
Sonstige Vermögenswerte	20 246.23	58 241.17
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>18 448 683.92</b>	<b>19 139 377.69</b>
Aufgenommene Kredite	-49.74	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-2 438.43	-2 573.95
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>18 446 195.75</b>	<b>19 136 803.74</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Negativzinsen	-320.60	-1 789.60
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	57 846.38	175 886.07
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-67.52	-609.37
<b>Total Ertrag</b>	<b>57 458.26</b>	<b>173 487.10</b>
<b>Aufwand</b>		
Prüfaufwand	-12 530.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-6 485.18	-17 118.57
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-2 226.04	-4 808.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-5 181.21	-12 470.72
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse B	0.00	5 316.64
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse V	0.00	2 679.34
Sonstige Aufwendungen	-779.74	-842.32
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	224.01	2 291.33
<b>Total Aufwand</b>	<b>-26 979.06</b>	<b>-37 484.10</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>30 479.20</b>	<b>136 003.00</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-46 676.47	36 542.55
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse B <sup>1</sup>	0.00	-5 316.64
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse V <sup>1</sup>	0.00	-2 679.34
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-16 197.27</b>	<b>164 549.57</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-472 709.41	-2 074 831.58
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-488 906.68</b>	<b>-1 910 282.01</b>

<sup>1</sup> gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	19 136 803.74	21 472 071.46
Abgeführte Verrechnungssteuer	-46 491.93	-49 882.05
Saldo aus dem Anteilverkehr	-155 209.38	-375 103.66
Gesamterfolg	-488 906.68	-1 910 282.01
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>18 446 195.75</b>	<b>19 136 803.74</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse B</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	16 600,0120	19 295,0570
Ausgegebene Anteile	392,8960	1 945,8810
Zurückgenommene Anteile	-1 426,1470	-4 640,9260
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>15 566,7610</b>	<b>16 600,0120</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-1 033,2510	-2 695,0450
<b>Klasse I</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	170 997,0000	170 997,0000
Ausgegebene Anteile	0,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	0,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>170 997,0000</b>	<b>170 997,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0,0000	0,0000
<b>Klasse V</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	15 519,1990	16 747,2450
Ausgegebene Anteile	409,8170	1 161,7350
Zurückgenommene Anteile	-1 056,7980	-2 389,7810
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>14 872,2180</b>	<b>15 519,1990</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-646,9810	-1 228,0460



## Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	----------------------------------------

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Investmentzertifikate, open end

Global							
UBS ETF (CH) - GOLD (CHF) HEDGED (CHF) A-DIS*	CHF	2 600		2 600	181 090	0,98	
UBS FUND SOLUTIONS - CMCI COMPOSITE SF (CHF) A-ACC-ETF*	CHF	5 900	500	400	463 140	2,51	
<b>Total Global</b>					<b>644 230</b>	<b>3,49</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>					<b>644 230</b>	<b>3,49</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>644 230</b>	<b>3,49</b>	

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

#### Investmentzertifikate, open end

EWWU (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion)							
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPEAN CURRENCIES BOND I**	CHF	17 400	1 100	18 500	1 197 875	6,49	
<b>Total EWWU (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion)</b>					<b>1 197 875</b>	<b>6,49</b>	

Global							
BLACKROCK FUNDS I ICAV-Z- HEDGED CHF**	CHF	1 000		1 000	97 925	0,53	
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF**	CHF	20		20	233 391	1,27	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND I**	CHF	38 500	200	38 300	3 882 471	21,04	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND MEDIUM TERM I**	CHF	16 000	800	15 200	1 555 568	8,43	
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBOND CHF I**	CHF	46 000	1 600	44 400	4 509 708	24,44	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I**	CHF	2 990		2 990	265 093	1,44	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I**	CHF	3 740		3 740	339 629	1,84	
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP**	CHF	31 000	2 000	29 000	471 842	2,56	
<b>Total Global</b>					<b>11 355 627</b>	<b>61,55</b>	

Nordamerika							
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICACURRENCIESBOND I**	CHF	12 100		12 100	942 953	5,11	
<b>Total Nordamerika</b>					<b>942 953</b>	<b>5,11</b>	

Pazifik							
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFIC CURRENCIES BOND I**	CHF	7 800	200	8 000	542 240	2,94	
<b>Total Pazifik</b>					<b>542 240</b>	<b>2,94</b>	

Schweiz							
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF I**	CHF	18 500	300	18 200	1 653 106	8,96	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	10 500	300	10 200	1 698 810	9,22	
<b>Total Schweiz</b>					<b>3 351 916</b>	<b>18,18</b>	

<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>					<b>17 390 611</b>	<b>94,27</b>	
----------------------------------------------	--	--	--	--	-------------------	--------------	--

<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>17 390 611</b>	<b>94,27</b>	
-----------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--	--	--	-------------------	--------------	--

<b>Total Wertschriften</b>					<b>18 034 841</b>	<b>97,76</b>	
(davon ausgeliehen)						0,00	

Bankguthaben auf Sicht					393 596	2,13	
Sonstige Vermögenswerte					20 247	0,11	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>18 448 684</b>	<b>100,00</b>	

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-50		
Andere Verbindlichkeiten					-2 438		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>18 446 196</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	644 230	3,49
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	17 390 611	94,27
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>18 034 841</b>	<b>97,76</b>

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> 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.

### Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» 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	1,13%*
Klasse I	0,26%*
Klasse V	0,98%*

\* Der Zielfonds BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund Z Hedged CHF veröffentlicht keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

# Migros Bank (CH) Fonds – 25

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2022	30.6.2022	30.6.2021
Nettofondsvermögen in CHF		294 128 270.99	306 944 235.36	336 960 371.35
<b>Klasse B</b>	<b>CH0023406470</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		109.69	111.88	123.94
Anzahl Anteile im Umlauf		1 809 034,9880	1 848 162,4550	1 810 622,8410
<b>Klasse I</b>	<b>CH0023406504</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		116.27	118.48	130.46
Anzahl Anteile im Umlauf		3 863,8060	3 863,8060	3 863,8060
<b>Klasse V</b>	<b>CH0023406496</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		114.65	116.76	129.05
Anzahl Anteile im Umlauf		830 749,5260	853 995,4820	868 206,8150

## Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond CHF	18,52
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond	16,05
Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo	9,11
Migros Bank (CH) Fonds – SwissStock	9,01
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF	7,04
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond Medium Term	6,47
Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock	5,38
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock	4,78
UBS Fund Solutions – CMCI Composite SF	2,62
Nordea 1 SICAV - Alpha 10 MA Fund-HBI-CHF	2,58
Übrige	16,61
<b>Total</b>	<b>98,17</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	31.12.2022	30.6.2022
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	4 008 280.50	5 125 566.12
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	288 976 287.63	301 412 588.06
Sonstige Vermögenswerte	1 373 462.74	656 827.51
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>294 358 030.87</b>	<b>307 194 981.69</b>
Aufgenommene Kredite	0.00	-19 386.72
Andere Verbindlichkeiten	-229 759.88	-231 359.61
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>294 128 270.99</b>	<b>306 944 235.36</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	13.39	50.19
Negativzinsen	-5 337.62	-20 247.79
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	2 090 702.49	3 731 065.41
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	4 565.28	8 520.03
<b>Total Ertrag</b>	<b>2 089 943.54</b>	<b>3 719 387.84</b>
<b>Aufwand</b>		
Prüfaufwand	-10 376.90	-10 376.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-926 026.05	-2 030 659.57
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-63.45	-137.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-373 087.61	-816 053.03
Sonstige Aufwendungen	-1 023.74	-842.32
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-6 832.91	1 648.72
<b>Total Aufwand</b>	<b>-1 317 410.66</b>	<b>-2 856 420.10</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>772 532.88</b>	<b>862 967.74</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-637 090.16	3 697 163.27
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>135 442.72</b>	<b>4 560 131.01</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-5 806 520.51	-37 346 826.43
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-5 671 077.79</b>	<b>-32 786 695.42</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	306 944 235.36	336 960 371.35
Abgeführte Verrechnungssteuer	-163 415.16	-168 934.99
Saldo aus dem Anteilverkehr	-6 981 471.42	2 939 494.42
Gesamterfolg	-5 671 077.79	-32 786 695.42
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>294 128 270.99</b>	<b>306 944 235.36</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse B</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 848 162,4550	1 810 622,8410
Ausgegebene Anteile	34 519,2330	202 590,4640
Zurückgenommene Anteile	-73 646,7000	-165 050,8500
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>1 809 034,9880</b>	<b>1 848 162,4550</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-39 127,4670	37 539,6140
<b>Klasse I</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	3 863,8060	3 863,8060
Ausgegebene Anteile	0,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	0,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>3 863,8060</b>	<b>3 863,8060</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0,0000	0,0000
<b>Klasse V</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	853 995,4820	868 206,8150
Ausgegebene Anteile	21 714,5700	102 195,2170
Zurückgenommene Anteile	-44 960,5260	-116 406,5500
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>830 749,5260</b>	<b>853 995,4820</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-23 245,9560	-14 211,3330

# Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	--	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	----------------------------------------

## Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

### Investmentzertifikate, open end

#### Europa

ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE)*	EUR	63 300		63 300				
<b>Total Europa</b>							<b>0,00</b>	

#### Global

ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF DIST-ETF*	USD	42 000	3 000		45 000	1 534 005	0,52	
UBS ETF (CH) - GOLD (CHF) HEDGED (CHF) A-DIS*	CHF	42 000			42 000	2 925 300	0,99	
UBS FUND SOLUTIONS - CMCI COMPOSITE SF (CHF) A-ACC-ETF*	CHF	96 000	4 000		100 000	7 719 000	2,62	
<b>Total Global</b>						<b>12 178 305</b>	<b>4,14</b>	

### Total Investmentzertifikate, open end

12 178 305 4,14

### Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

12 178 305 4,14

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

### Investmentzertifikate, open end

#### EWUW (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion)

MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPEAN CURRENCY BOND I**	CHF	95 300	5 700		101 000	6 539 750	2,22	
<b>Total EWWU (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion)</b>						<b>6 539 750</b>	<b>2,22</b>	

#### Europa

MIGROS BANK (CH) FONDS - EUROPE STOCK I**	CHF	200 000	7 000	15 000	192 000	15 834 240	5,38	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPE STOCK SUSTAINBL I**	CHF	18 000	1 000	2 000	17 000	1 956 020	0,66	
<b>Total Europa</b>						<b>17 790 260</b>	<b>6,04</b>	

#### Global

BLACKROCK FUNDS I ICAV-Z HEDGED CHF**	CHF	15 000	500		15 500	1 517 838	0,52	
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF**	CHF	600			600	7 001 730	2,38	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND I**	CHF	468 500	1 600	4 100	466 000	47 238 420	16,05	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND MEDIUM TERM I**	CHF	192 800		6 800	186 000	19 035 240	6,47	
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRTEBOND CHF I**	CHF	556 000	1 600	20 600	537 000	54 543 090	18,53	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-CORPPRTEBD DOM CHF SUSTAINBL I**	CHF	37 500			37 500	3 324 750	1,13	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I**	CHF	47 000			47 000	4 268 070	1,45	
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP**	CHF	491 000		25 000	466 000	7 582 006	2,58	
<b>Total Global</b>						<b>144 511 144</b>	<b>49,09</b>	

#### Nordamerika

MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICAN CURRENCY BOND I**	CHF	64 000			64 000	4 987 520	1,69	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICAN STOCK I**	CHF	64 000	5 000	4 000	65 000	14 077 050	4,78	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICAN STOCK SUSTAINBL I**	CHF	9 000	200	500	8 700	1 488 309	0,51	
<b>Total Nordamerika</b>						<b>20 552 879</b>	<b>6,98</b>	

#### Pazifik

MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFIC CURRENCY BOND I**	CHF	43 000	1 000		44 000	2 982 320	1,01	
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFIC STOCK I**	CHF	74 000	6 900	5 900	75 000	7 447 500	2,53	
<b>Total Pazifik</b>						<b>10 429 820</b>	<b>3,54</b>	

#### Schweiz

MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISS STOCK I**	CHF	160 000	8 000	13 000	155 000	26 522 050	9,01	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENT BOND CHF I**	CHF	231 000	2 000	5 000	228 000	20 709 240	7,04	
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLER STOCK SWITZERL I**	CHF	5 180	350	530	5 000	1 486 850	0,51	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	169 000	2 300	10 300	161 000	26 814 550	9,11	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-SWISS STOCK SUSTAINBL I**	CHF	11 600	400	1 000	11 000	1 441 440	0,49	
<b>Total Schweiz</b>						<b>76 974 130</b>	<b>26,15</b>	

### Total Investmentzertifikate, open end

276 797 983 94,03

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

276 797 983 94,03

### Total Wertschriften

288 976 288 98,17

(davon ausgeliehen)

0,00

### Bankguthaben auf Sicht

4 008 281 1,36

### Sonstige Vermögenswerte

1 373 462 0,47

### Gesamtfondsvermögen

294 358 031 100,00

### Andere Verbindlichkeiten

-229 760

### Nettofondsvermögen

294 128 271

### Bewertungskategorie

Verkehrswert per

31.12.2022

in %  
des Gesamt-  
fondsvermögens<sup>3</sup>

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden

12 178 305

4,14

Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

276 797 983

94,03

Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten

-

-

### Total

288 976 288

98,17

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> 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.

### Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» 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	1,08%*
Klasse I	0,21%*
Klasse V	0,93%*

\* Der Zielfonds BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund Z Hedged CHF veröffentlicht keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

### Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.987420

USD 1 = CHF 0.925200

# Migros Bank (CH) Fonds – 45

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2022	30.6.2022	30.6.2021
Nettofondsvermögen in CHF		515 612 729,15	516 656 749,98	559 282 897,75
<b>Klasse B</b>	<b>CH0023406553</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		120,16	121,88	135,48
Anzahl Anteile im Umlauf		1 985 303,7120	1 964 919,9290	1 797 143,1630
<b>Klasse I</b>	<b>CH0023406579</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		128,77	130,48	144,15
Anzahl Anteile im Umlauf		2 074,1800	2 074,1800	2 074,1800
<b>Klasse V</b>	<b>CH0023406561</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		108,18	109,46	121,32
Anzahl Anteile im Umlauf		2 558 666,4580	2 529 673,0070	2 600 442,4310

## Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Migros Bank (CH) Fonds – Swisstock	17,99
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond CHF	12,91
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond	11,27
Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock	9,12
Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo	9,07
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock	7,93
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF	5,00
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond Medium Term	4,54
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock	4,00
UBS Fund Solutions – CMCI Composite SF	2,57
Übrige	13,16
<b>Total</b>	<b>97,56</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.



## Vermögensrechnung

	31.12.2022	30.6.2022
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	10 828 931.67	8 966 882.58
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	503 475 123.66	506 922 469.34
Sonstige Vermögenswerte	1 780 252.90	1 143 486.75
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>516 084 308.23</b>	<b>517 032 838.67</b>
Aufgenommene Kredite	-84 830.76	-292.46
Andere Verbindlichkeiten	-386 748.32	-375 796.23
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>515 612 729.15</b>	<b>516 656 749.98</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	44.21	124.56
Negativzinsen	-12 549.51	-39 636.44
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	5 222 157.31	7 543 998.83
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	43 351.77	182 351.39
<b>Total Ertrag</b>	<b>5 253 003.78</b>	<b>7 686 838.34</b>
<b>Aufwand</b>		
Prüfaufwand	-10 376.90	-10 376.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-1 092 595.69	-2 271 776.75
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-37.65	-81.57
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-1 055 831.32	-2 316 282.06
Sonstige Aufwendungen	-1 203.74	-842.32
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-36 689.75	-173 035.90
<b>Total Aufwand</b>	<b>-2 196 735.05</b>	<b>-4 772 395.50</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>3 056 268.73</b>	<b>2 914 442.84</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2 469 342.44	5 422 246.06
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>586 926.29</b>	<b>8 336 688.90</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-6 939 501.73	-64 701 162.57
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-6 352 575.44</b>	<b>-56 364 473.67</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	516 656 749.98	559 282 897.75
Abgeführte Verrechnungssteuer	-401 525.24	-345 867.04
Saldo aus dem Anteilverkehr	5 710 079.85	14 084 192.94
Gesamterfolg	-6 352 575.44	-56 364 473.67
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>515 612 729.15</b>	<b>516 656 749.98</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse B</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 964 919,9290	1 797 143,1630
Ausgegebene Anteile	85 041,1120	315 059,5090
Zurückgenommene Anteile	-64 657,3290	-147 282,7430
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>1 985 303,7120</b>	<b>1 964 919,9290</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	20 383,7830	167 776,7660
<b>Klasse I</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 074,1800	2 074,1800
Ausgegebene Anteile	0,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	0,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>2 074,1800</b>	<b>2 074,1800</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0,0000	0,0000
<b>Klasse V</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 529 673,0070	2 600 442,4310
Ausgegebene Anteile	141 556,1580	323 700,8860
Zurückgenommene Anteile	-112 562,7070	-394 470,3100
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>2 558 666,4580</b>	<b>2 529 673,0070</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	28 993,4510	-70 769,4240

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	----------------------------------------

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Investmentzertifikate, open end

Europa							
ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE)*	EUR	178 000		178 000			
<b>Total Europa</b>						<b>0,00</b>	
Global							
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF DIST-ETF*	USD	140 000	16 000	156 000	5 317 883	1,03	
UBS ETF (CH) - GOLD (CHF) HEDGED (CHF) A-DIS*	CHF	70 600		70 600	4 917 290	0,95	
UBS FUND SOLUTIONS - CMCI COMPOSITE SF (CHF) A-ACC-ETF*	CHF	160 000	12 000	172 000	13 276 680	2,57	
<b>Total Global</b>					<b>23 511 853</b>	<b>4,56</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>					<b>23 511 853</b>	<b>4,56</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>23 511 853</b>	<b>4,56</b>	

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

#### Investmentzertifikate, open end

Europa							
MIGROS BANK (CH) FONDS - EUROPESTOCK I**	CHF	561 000	28 000	18 000	571 000	47 090 370	9,12
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPESTOCK SUSTAINBL I**	CHF	52 000	1 500	3 000	50 500	5 810 530	1,13
<b>Total Europa</b>						<b>52 900 900</b>	<b>10,25</b>
Global							
BLACKROCK FUNDS I ICAV-Z- HEDGED CHF**	CHF	26 000			26 000	2 546 050	0,49
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF**	CHF	1 000			1 000	11 669 550	2,26
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND I**	CHF	551 000	27 000	4 000	574 000	58 186 380	11,27
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND MEDIUM TERM I**	CHF	230 000	10 000	11 000	229 000	23 435 860	4,54
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBOND CHF I**	CHF	645 000	23 000	12 000	656 000	66 629 920	12,91
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I**	CHF	56 000			56 000	4 964 960	0,96
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I**	CHF	56 000			56 000	5 085 360	0,99
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP**	CHF	827 000		23 000	804 000	13 081 402	2,53
<b>Total Global</b>						<b>185 599 482</b>	<b>35,96</b>
Nordamerika							
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I**	CHF	182 000	16 000	9 000	189 000	40 931 730	7,93
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I**	CHF	25 000	1 000	1 000	25 000	4 276 750	0,83
<b>Total Nordamerika</b>						<b>45 208 480</b>	<b>8,76</b>
Pazifik							
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I**	CHF	200 000	22 500	14 500	208 000	20 654 400	4,00
<b>Total Pazifik</b>						<b>20 654 400</b>	<b>4,00</b>
Schweiz							
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSSTOCK I**	CHF	539 000	29 000	26 000	542 000	92 741 620	17,97
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF I**	CHF	277 000	14 000	7 000	284 000	25 795 720	5,00
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I**	CHF	17 500	1 400	1 400	17 500	5 203 975	1,01
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	285 000	10 000	14 000	281 000	46 800 550	9,07
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-SWISSSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	39 500	1 500	2 400	38 600	5 058 144	0,98
<b>Total Schweiz</b>						<b>175 600 009</b>	<b>34,03</b>
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>						<b>479 963 271</b>	<b>93,00</b>
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>479 963 271</b>	<b>93,00</b>
<b>Total Wertschriften</b>						<b>503 475 124</b>	<b>97,56</b>
(davon ausgeliehen)							(0,00)
Bankguthaben auf Sicht					10 828 932	2,10	
Sonstige Vermögenswerte					1 780 252	0,34	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>516 084 308</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-84 831		
Andere Verbindlichkeiten					-386 748		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>515 612 729</b>		

#### Bewertungskategorie

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	23 511 853	4,56
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	479 963 271	93,00
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>503 475 124</b>	<b>97,56</b>

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> 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.

### Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» 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	1,08%*
Klasse I	0,20%*
Klasse V	0,93%*

\* Der Zielfonds BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund Z Hedged CHF veröffentlicht keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

### Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.987420

USD 1 = CHF 0.925200

# Migros Bank (CH) Fonds – 65

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2022	30.6.2022	30.6.2021
Nettofondsvermögen in CHF		76 088 236.65	69 893 396.12	61 783 102.31
<b>Klasse B</b>	<b>CH0365696712</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		113.45	114.79	128.23
Anzahl Anteile im Umlauf		460 393,0130	450 316,8090	436 939,0780
<b>Klasse I</b>	<b>CH0365696753</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		117.41	118.69	131.74
Anzahl Anteile im Umlauf		10,0000	10,0000	10,0000
<b>Klasse V</b>	<b>CH0584307778</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		97.32	98.15	109.26
Anzahl Anteile im Umlauf		245 139,0750	185 411,3390	52 641,4230

## Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Migros Bank (CH) Fonds – SwissStock	26,98
Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock	12,29
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock	11,09
Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo	6,56
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond CHF	6,54
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock	5,74
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond	5,59
UBS Fund Solutions – CMCI Composite SF	2,58
Nordea 1 SICAV - Alpha 10 MA Fund-HBI-CHF	2,54
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF	2,50
Übrige	14,11
<b>Total</b>	<b>96,52</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	31.12.2022	30.6.2022
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 173 063.80	1 675 179.96
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	73 495 170.45	68 106 879.52
Sonstige Vermögenswerte	479 167.85	165 357.61
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>76 147 402.10</b>	<b>69 947 417.09</b>
Andere Verbindlichkeiten	-59 165.45	-54 020.97
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>76 088 236.65</b>	<b>69 893 396.12</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	5.20	34.73
Negativzinsen	-3 675.92	-12 667.47
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	923 486.17	1 093 965.30
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	29 629.92	115 896.82
<b>Total Ertrag</b>	<b>949 445.37</b>	<b>1 197 229.38</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-541.95	-553.12
Prüfaufwand	-12 530.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-237 150.78	-529 700.06
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-79 805.53	-89 517.82
Sonstige Aufwendungen	-817.74	-842.32
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-24.27	-40 934.07
<b>Total Aufwand</b>	<b>-330 871.17</b>	<b>-674 078.29</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>618 574.20</b>	<b>523 151.09</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-727 434.54	251 108.64
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-108 860.34</b>	<b>774 259.73</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-592 420.59	-8 963 708.50
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-701 280.93</b>	<b>-8 189 448.77</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	69 893 396.12	61 783 102.31
Abgeführte Verrechnungssteuer	-128 137.80	-114 391.08
Saldo aus dem Anteilverkehr	7 024 259.26	16 414 133.66
Gesamterfolg	-701 280.93	-8 189 448.77
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>76 088 236.65</b>	<b>69 893 396.12</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse B</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	450 316,8090	436 939,0780
Ausgegebene Anteile	23 260,4780	110 882,2960
Zurückgenommene Anteile	-13 184,2740	-97 504,5650
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>460 393,0130</b>	<b>450 316,8090</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	10 076,2040	13 377,7310
<b>Klasse I</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	10,0000	10,0000
Ausgegebene Anteile	0,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	0,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>10,0000</b>	<b>10,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0,0000	0,0000
<b>Klasse V</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	185 411,3390	52 641,4230
Ausgegebene Anteile	61 306,1760	141 395,1190
Zurückgenommene Anteile	-1 578,4400	-8 625,2030
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>245 139,0750</b>	<b>185 411,3390</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	59 727,7360	132 769,9160

## Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	--	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	----------------------------------------

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Investmentzertifikate, open end

##### Europa

ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE)*	EUR	34 000	3 000	23 000	14 000	397 713	0,52	
<b>Total Europa</b>						<b>397 713</b>	<b>0,52</b>	

##### Global

ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF DIST-ETF*	USD	22 900	3 800		26 700	910 176	1,20	
UBS ETF (CH) - GOLD (CHF) HEDGED (CHF) A-DIS*	CHF	9 700	1 300		11 000	766 150	1,01	
UBS FUND SOLUTIONS - CMCI COMPOSITE SF (CHF) A-ACC-ETF*	CHF	21 400	4 100		25 500	1 968 345	2,58	
<b>Total Global</b>						<b>3 644 671</b>	<b>4,79</b>	

#### Total Investmentzertifikate, open end

4 042 384 5,31

#### Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

4 042 384 5,31

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

#### Investmentzertifikate, open end

##### Europa

MIGROS BANK (CH) FONDS - EUROPESTOCK I**	CHF	105 700	7 800		113 500	9 360 345	12,29	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPESTOCK SUSTAINBL I**	CHF	10 000			10 000	1 150 600	1,51	
<b>Total Europa</b>						<b>10 510 945</b>	<b>13,80</b>	

##### Global

BLACKROCK FUNDS I ICAV-Z- HEDGED CHF**	CHF	3 500	500		4 000	391 700	0,51	
BLUEROCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF**	CHF	136			136	1 587 059	2,08	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND I**	CHF	38 300	4 700	1 000	42 000	4 257 540	5,59	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND MEDIUM TERM I**	CHF	16 000	2 600	600	18 000	1 842 120	2,42	
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBOND CHF I**	CHF	44 000	6 000	1 000	49 000	4 976 930	6,54	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I**	CHF	3 100	100		3 200	283 712	0,37	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I**	CHF	3 900			3 900	354 159	0,47	
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP**	CHF	111 500	7 500		119 000	1 936 178	2,54	
<b>Total Global</b>						<b>15 629 397</b>	<b>20,53</b>	

##### Nordamerika

MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I**	CHF	34 300	5 300	600	39 000	8 446 230	11,09	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I**	CHF	4 800	200		5 000	855 350	1,12	
<b>Total Nordamerika</b>						<b>9 301 580</b>	<b>12,22</b>	

##### Pazifik

MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I**	CHF	39 000	6 000	1 000	44 000	4 369 200	5,74	
<b>Total Pazifik</b>						<b>4 369 200</b>	<b>5,74</b>	

##### Schweiz

MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSSTOCK I**	CHF	109 000	11 700	700	120 000	20 533 200	26,97	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF I**	CHF	19 300	2 100	400	21 000	1 907 430	2,50	
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I**	CHF	3 600	200		3 800	1 130 006	1,48	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	27 000	3 000		30 000	4 996 500	6,56	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-SWISSSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	7 900	400	100	8 200	1 074 528	1,41	
<b>Total Schweiz</b>						<b>29 641 664</b>	<b>38,93</b>	

#### Total Investmentzertifikate, open end

69 452 786 91,21

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

69 452 786 91,21

#### Total Wertschriften

73 495 170 96,52

(davon ausgeliehen

0,00)

Bankguthaben auf Sicht

2 173 064 2,85

Sonstige Vermögenswerte

479 168 0,63

**Gesamtfondsvermögen**

**76 147 402 100,00**

Andere Verbindlichkeiten

-59 165

**Nettofondsvermögen**

**76 088 237**

#### Bewertungskategorie

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	4 042 384	5,31
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	69 452 786	91,21
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>73 495 170</b>	<b>96,52</b>

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> 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.

### Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» 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	1,08%*
Klasse I	0,18%*

Zusammengesetzte TER annualisiert:

Klasse V	0,94%*
----------	--------

\* Die Zielfonds BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund Z Hedged CHF und iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE) veröffentlichen keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

## Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.987420

USD 1 = CHF 0.925200

# Migros Bank (CH) Fonds – 85

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2022	30.6.2022	30.6.2021
Nettofondsvermögen in CHF		69 135 540,51	58 701 434,78	34 416 561,19
<b>Klasse B</b>	<b>CH0365696779</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		120,38	121,42	136,93
Anzahl Anteile im Umlauf		268 244,9390	246 116,6550	190 124,2620
<b>Klasse I</b>	<b>CH0365696787</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		125,42	126,39	141,60
Anzahl Anteile im Umlauf		10,0000	10,0000	10,0000
<b>Klasse V</b>	<b>CH0584307786</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		99,58	100,04	112,36
Anzahl Anteile im Umlauf		369 999,4280	288 045,3870	74 584,9990

## Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Migros Bank (CH) Fonds – Swisstock	29,19
Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock	15,41
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock	14,09
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – Pacificstock	7,39
iShares ETF (CH) - iShares Core SPI® ETF (CH)	6,46
Migros Bank (CH) Fonds – Swissimmo	5,54
UBS Fund Solutions – CMCI Composite SF (CHF)	2,60
Nordea 1 SICAV – Alpha 10 MA Fund-HBI-CHF	2,56
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – Smallerstock Switzerland	1,93
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – Swisstock Sustainable	1,89
Übrige	8,47
<b>Total</b>	<b>95,53</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	31.12.2022	30.6.2022
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 619 145.66	1 387 918.34
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	66 094 616.81	57 202 663.33
Sonstige Vermögenswerte	473 575.53	159 059.06
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>69 187 338.00</b>	<b>58 749 640.73</b>
Aufgenommene Kredite	0.00	-5 379.88
Andere Verbindlichkeiten	-51 797.49	-42 826.07
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>69 135 540.51</b>	<b>58 701 434.78</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	12.63	16.93
Negativzinsen	-5 487.23	-11 643.31
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	911 518.94	872 003.93
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	43 329.62	174 579.18
<b>Total Ertrag</b>	<b>949 373.96</b>	<b>1 034 956.73</b>
<b>Aufwand</b>		
Prüfaufwand	-12 530.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-142 398.97	-267 175.77
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-126 659.82	-143 905.67
Sonstige Aufwendungen	-800.74	-842.32
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-13 371.51	-31 398.72
<b>Total Aufwand</b>	<b>-295 761.94</b>	<b>-455 853.38</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>653 612.02</b>	<b>579 103.35</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-621 112.56	-337 387.60
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>32 499.46</b>	<b>241 715.75</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-393 621.87	-7 192 735.68
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-361 122.41</b>	<b>-6 951 019.93</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	58 701 434.78	34 416 561.19
Abgeführte Verrechnungssteuer	-100 038.82	-73 994.18
Saldo aus dem Anteilverkehr	10 895 266.96	31 309 887.70
Gesamterfolg	-361 122.41	-6 951 019.93
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>69 135 540.51</b>	<b>58 701 434.78</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse B</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	246 116,6550	190 124,2620
Ausgegebene Anteile	26 617,7280	78 578,0240
Zurückgenommene Anteile	-4 489,4440	-22 585,6310
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>268 244,9390</b>	<b>246 116,6550</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	22 128,2840	55 992,3930
<b>Klasse I</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	10,0000	10,0000
Ausgegebene Anteile	0,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	0,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>10,0000</b>	<b>10,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0,0000	0,0000
<b>Klasse V</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	288 045,3870	74 584,9990
Ausgegebene Anteile	101 498,2450	239 704,4800
Zurückgenommene Anteile	-19 544,2040	-26 244,0920
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>369 999,4280</b>	<b>288 045,3870</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	81 954,0410	213 460,3880

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	----------------------------------------

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Investmentzertifikate, open end

Europa							
ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE)*	EUR	35 700	2 300	5 000	33 000	937 466	1,35
<b>Total Europa</b>						<b>937 466</b>	<b>1,35</b>
Global							
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF DIST-ETF*	USD	23 000	7 000		30 000	1 022 670	1,48
UBS ETF (CH) - GOLD (CHF) HEDGED (CHF) A-DIS*	CHF	8 200	1 800		10 000	696 500	1,01
UBS FUND SOLUTIONS - CMCI COMPOSITE SF (CHF) A-ACC-ETF*	CHF	17 500	5 800		23 300	1 798 527	2,60
<b>Total Global</b>						<b>3 517 697</b>	<b>5,08</b>
Schweiz							
ISHARES ETF- CORE SPI (R)(CH)-ETF*	CHF	29 000	5 000		34 000	4 471 000	6,46
<b>Total Schweiz</b>						<b>4 471 000</b>	<b>6,46</b>
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>						<b>8 926 163</b>	<b>12,90</b>
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>8 926 163</b>	<b>12,90</b>

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

#### Investmentzertifikate, open end

Europa							
MIGROS BANK (CH) FONDS - EUROPESTOCK I**	CHF	116 000	13 300		129 300	10 663 371	15,41
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPESTOCK SUSTAINBL I**	CHF	11 000	300		11 300	1 300 178	1,88
<b>Total Europa</b>						<b>11 963 549</b>	<b>17,29</b>
Global							
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF**	CHF	75			75	875 216	1,26
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP**	CHF	94 000	15 000		109 000	1 773 474	2,56
<b>Total Global</b>						<b>2 648 690</b>	<b>3,83</b>
Nordamerika							
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I**	CHF	37 400	7 600		45 000	9 745 650	14,09
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I**	CHF	5 000	1 000		6 000	1 026 420	1,48
<b>Total Nordamerika</b>						<b>10 772 070</b>	<b>15,57</b>
Pazifik							
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I**	CHF	43 000	10 000	1 500	51 500	5 113 950	7,39
<b>Total Pazifik</b>						<b>5 113 950</b>	<b>7,39</b>
Schweiz							
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSSTOCK I**	CHF	101 000	17 000		118 000	20 190 980	29,18
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I**	CHF	4 200	300		4 500	1 338 165	1,93
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	19 500	3 800	300	23 000	3 830 650	5,54
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-SWISSSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	7 700	2 300		10 000	1 310 400	1,89
<b>Total Schweiz</b>						<b>26 670 195</b>	<b>38,55</b>
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>						<b>57 168 454</b>	<b>82,63</b>
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>57 168 454</b>	<b>82,63</b>
<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)						<b>66 094 617</b>	<b>95,53</b> (0,00)
Bankguthaben auf Sicht						2 619 146	3,79
Sonstige Vermögenswerte						473 575	0,68
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>69 187 338</b>	<b>100,00</b>
<b>Andere Verbindlichkeiten</b>						-51 797	
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>69 135 541</b>	

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	8 926 163	12,90
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	57 168 454	82,63
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>66 094 617</b>	<b>95,53</b>

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> 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.

### Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» 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	1,07%*
Klasse I	0,17%*

Zusammengesetzte TER annualisiert:

Klasse V	0,92%*
----------	--------

\* Der Zielfonds iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE) veröffentlicht keine TER gemäss Branchenstandard.  
Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

### Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.987420

USD 1 = CHF 0.925200

# Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 0

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2022	30.6.2022	30.6.2021
Nettofondsvermögen in CHF		17 571 237,22	18 232 025,53	21 690 822,58
<b>Klasse B</b>	<b>CH0365696837</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		86,27	89,02	99,73
Anzahl Anteile im Umlauf		14 342,7970	15 594,4960	28 087,5170
<b>Klasse I</b>	<b>CH0365696878</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		90,37	92,95	103,23
Anzahl Anteile im Umlauf		175 835,0000	175 835,0000	175 835,0000
<b>Klasse V</b>	<b>CH0365696852</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		87,59	90,20	100,77
Anzahl Anteile im Umlauf		5 055,9630	5 544,1950	7 318,3000

## Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – ForeignBond CHF Sustainable	29,46
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond Domestic CHF Sustainable	29,26
Migros Bank (CH) Fonds – Swissslmmo	9,10
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF	7,08
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeanCurrenciesBond	6,63
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaCurrenciesBond	5,06
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificCurrenciesBond	3,01
Blueorchard Microfinance Fund	2,46
Crown Sigma UCITS plc - LGT Sustainable Equity Market Neutral Sub-Fund	2,00
Swiss Rock Gold Fonds Nachhaltig	0,98
Übrige	2,15
<b>Total</b>	<b>97,19</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	31.12.2022	30.6.2022
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	429 003.54	299 537.54
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	17 079 080.11	17 878 118.62
Sonstige Vermögenswerte	65 161.05	56 520.88
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>17 573 244.70</b>	<b>18 234 177.04</b>
Andere Verbindlichkeiten	-2 007.48	-2 151.51
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>17 571 237.22</b>	<b>18 232 025.53</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Negativzinsen	-257.15	-3 035.85
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	24 686.20	179 319.34
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-67.88	-795.53
<b>Total Ertrag</b>	<b>24 361.17</b>	<b>175 487.96</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	0.00	-371.70
Prüfaufwand	-12 530.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-7 258.03	-25 521.64
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-2 245.91	-4 869.91
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-2 150.68	-5 722.66
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup>	0.00	7 987.24
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup>	0.00	1 782.15
Sonstige Aufwendungen	-779.74	-842.32
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	372.35	9 551.78
<b>Total Aufwand</b>	<b>-24 592.91</b>	<b>-30 537.96</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-231.74</b>	<b>144 950.00</b>
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup>	0.00	-7 987.24
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup>	0.00	-1 782.15
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-35 193.51	-99 801.02
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-35 425.25</b>	<b>35 379.59</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-422 107.93	-2 064 025.57
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-457 533.18</b>	<b>-2 028 645.98</b>

<sup>1</sup> gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3



## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	18 232 025.53	21 690 822.58
Abgeführte Verrechnungssteuer	-50 166.39	-57 227.30
Saldo aus dem Anteilverkehr	-153 088.74	-1 372 923.77
Gesamterfolg	-457 533.18	-2 028 645.98
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>17 571 237.22</b>	<b>18 232 025.53</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse B</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	15 594,4960	28 087,5170
Ausgegebene Anteile	154,2900	1 244,0090
Zurückgenommene Anteile	-1 405,9890	-13 737,0300
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>14 342,7970</b>	<b>15 594,4960</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-1 251,6990	-12 493,0210
<b>Klasse I</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	175 835,0000	175 835,0000
Ausgegebene Anteile	0,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	0,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>175 835,0000</b>	<b>175 835,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0,0000	0,0000
<b>Klasse V</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	5 544,1950	7 318,3000
Ausgegebene Anteile	126,8750	511,4660
Zurückgenommene Anteile	-615,1070	-2 285,5710
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>5 055,9630</b>	<b>5 544,1950</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-488,2320	-1 774,1050

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	----------------------------------------

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

#### Investmentzertifikate, open end

##### EWUW (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion)

MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPEANCURRENCIESBOND I**	CHF	17 000	1 000	18 000	1 165 500	6,63	
<b>Total EWUW (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion)</b>					<b>1 165 500</b>	<b>6,63</b>	

##### Global

BLACKROCK FUNDS I JCAV-Z- HEDGED CHF**	CHF	1 000		1 000	97 925	0,56	
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF**	CHF	51	14	37	431 773	2,46	
CROWN SIGMA-LGT SUS EQUITY MARKET NEUTRAL SUB FUND-D-HGD-CHF**	CHF	380		380	352 188	2,00	
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK-UNITS -REINVESTED (I/T CHF)**	CHF		100	100	106 266	0,60	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-CORPPRATEDOM CHF SUSTAINBL I**	CHF	60 500	2 500	58 000	5 142 280	29,26	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I**	CHF	58 000	1 000	57 000	5 176 170	29,45	
NORDEA SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP**	CHF	3 280		3 280	53 367	0,30	
SWISS ROCK GOLD FONDS G (CHF) HEDGED**	CHF	1 500		1 500	172 816	0,98	
<b>Total Global</b>					<b>11 532 785</b>	<b>65,63</b>	

##### Nordamerika

MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICACURRENCIESBOND I**	CHF	11 400		11 400	888 402	5,06	
<b>Total Nordamerika</b>					<b>888 402</b>	<b>5,06</b>	

##### Pazifik

MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICCURRENCIESBOND I**	CHF	7 400	400	7 800	528 684	3,01	
<b>Total Pazifik</b>					<b>528 684</b>	<b>3,01</b>	

##### Schweiz

ENPASTRGFDSNOV -UNITS -CHF**	CHF	1 130		1 130	120 458	0,69	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF I**	CHF	13 700		13 700	1 244 371	7,08	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	10 070	470	9 600	1 598 880	9,10	
<b>Total Schweiz</b>					<b>2 963 709</b>	<b>16,86</b>	

#### Total Investmentzertifikate, open end

17 079 080 97,19

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

17 079 080 97,19

#### Total Wertschriften

17 079 080 97,19

(davon ausgeliehen

0,00)

Bankguthaben auf Sicht

429 004 2,44

Sonstige Vermögenswerte

65 161 0,37

**Gesamtfondsvermögen**

**17 573 245 100,00**

Andere Verbindlichkeiten

-2 008

**Nettofondsvermögen**

**17 571 237**

#### Bewertungskategorie

Verkehrswert per  
31.12.2022

in %  
des Gesamt-  
fondsvermögens<sup>3</sup>

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden

- -

Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

17 079 080 97,19

Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der

aktuellen Marktgegebenheiten

- -

**Total**

**17 079 080 97,19**

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> 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.

### Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» 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	1,33%*
Klasse I	0,27%*
Klasse V	1,14%*

\* Der Zielfonds BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund Z Hedged CHF veröffentlicht keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

# Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 25

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2022	30.6.2022	30.6.2021
Nettofondsvermögen in CHF		117 661 528.85	117 391 913.95	97 512 342.16
<b>Klasse B</b>	<b>CH0365696886</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		96.31	98.52	110.26
Anzahl Anteile im Umlauf		806 347,8390	797 288,4260	595 910,1640
<b>Klasse I</b>	<b>CH0365696910</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		100.66	102.73	114.04
Anzahl Anteile im Umlauf		10,0000	10,0000	10,0000
<b>Klasse V</b>	<b>CH0365696902</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		97.78	99.83	111.40
Anzahl Anteile im Umlauf		409 053,0480	389 088,8750	285 505,9140

## Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Migros Bank (CH) Fonds Institutional	
– CorporateBond Domestic CHF Sustainable	16,18
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – ForeignBond CHF Sustainable	12,26
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF	12,03
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond Medium Term	9,82
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SwissStock Sustainable	9,40
Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo	9,19
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeStock Sustainable	6,05
Migros Bank (CH) Fonds Institutional	
– NorthAmericaStock Sustainable Blueorchard Microfinance Fund	5,23
Blueorchard Microfinance Fund	2,38
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeanCurrenciesBond	2,23
Übrige	13,13
<b>Total</b>	<b>97,90</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	31.12.2022	30.6.2022
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 409 323.17	2 060 092.68
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	115 332 713.49	115 205 546.61
Sonstige Vermögenswerte	75 299.24	429 782.89
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>117 817 335.90</b>	<b>117 695 422.18</b>
Aufgenommene Kredite	-44 127.92	-196 220.00
Andere Verbindlichkeiten	-111 679.13	-107 288.23
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>117 661 528.85</b>	<b>117 391 913.95</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	13.76	17.29
Negativzinsen	-5 120.29	-34 597.61
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	215 126.97	1 374 866.77
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-12 574.27	-176 722.60
<b>Total Ertrag</b>	<b>197 446.17</b>	<b>1 163 563.85</b>
<b>Aufwand</b>		
Prüfaufwand	-12 530.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-440 180.63	-861 535.16
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-179 470.79	-334 929.17
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup>	0.00	256 791.54
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup>	0.00	41 159.40
Sonstige Aufwendungen	-852.74	-842.32
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	9 748.03	58 139.10
<b>Total Aufwand</b>	<b>-623 287.03</b>	<b>-853 747.51</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-425 840.86</b>	<b>309 816.34</b>
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup>	0.00	-256 791.54
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup>	0.00	-41 159.40
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-96 254.52	-502 659.69
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-522 095.38</b>	<b>-490 794.29</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2 070 635.99	-13 125 957.28
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-2 592 731.37</b>	<b>-13 616 751.57</b>

<sup>1</sup> gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	117 391 913.95	97 512 342.16
Abgeführte Verrechnungssteuer	-73 385.71	-60 235.95
Saldo aus dem Anteilverkehr	2 935 731.98	33 556 559.31
Gesamterfolg	-2 592 731.37	-13 616 751.57
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>117 661 528.85</b>	<b>117 391 913.95</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse B</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	797 288,4260	595 910,1640
Ausgegebene Anteile	43 314,4070	266 928,5610
Zurückgenommene Anteile	-34 254,9940	-65 550,2990
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>806 347,8390</b>	<b>797 288,4260</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	9 059,4130	201 378,2620
<b>Klasse I</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	10,0000	10,0000
Ausgegebene Anteile	0,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	0,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>10,0000</b>	<b>10,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0,0000	0,0000
<b>Klasse V</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	389 088,8750	285 505,9140
Ausgegebene Anteile	26 173,8840	137 247,4750
Zurückgenommene Anteile	-6 209,7110	-33 664,5140
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>409 053,0480</b>	<b>389 088,8750</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	19 964,1730	103 582,9610

## Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	--	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	----------------------------------------

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Investmentzertifikate, open end

Global								
ISHARES SUSTAINABLE MSCI EMERGING MKRT SRI UCITS-USD-ETF-ACC*	USD	258 000	32 000		290 000	1 837 910	1,56	
<b>Total Global</b>						<b>1 837 910</b>	<b>1,56</b>	

#### Total Investmentzertifikate, open end

<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>1 837 910</b>	<b>1,56</b>	
------------------------------------------------------------	--	--	--	--	--	------------------	-------------	--

### 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	16 000	1 500	500	17 000	1 810 670	1,54	
<b>Total Asien</b>						<b>1 810 670</b>	<b>1,54</b>	

#### EWU (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion)

MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPEANCURRENCIESBOND I**	CHF	36 500	4 150		40 650	2 632 088	2,23	
<b>Total EWU (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion)</b>						<b>2 632 088</b>	<b>2,23</b>	

#### Europa

MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPESTOCK SUSTAINBL I**	CHF	70 300	1 700	10 000	62 000	7 133 720	6,05	
<b>Total Europa</b>						<b>7 133 720</b>	<b>6,05</b>	

#### Global

BLACKROCK FUNDS I ICAV-Z- HEDGED CHF**	CHF	5 800			5 800	567 965	0,48	
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF**	CHF	315		75	240	2 800 692	2,38	
CROWN SIGMA-LGT SUS EQUITY MARKET NEUTRAL SUB FUND-D-HGD-CHF**	CHF	2 500	50		2 550	2 363 366	2,01	
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK-UNITS - REINVESTED (I/T CHF)**	CHF		800		800	850 128	0,72	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND MEDIUM TERM I**	CHF	103 000	13 000	3 000	113 000	11 564 420	9,82	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I**	CHF	211 000	4 000		215 000	19 061 900	16,18	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I**	CHF	158 000	1 000		159 000	14 438 790	12,26	
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP**	CHF	104 000	8 000	4 000	108 000	1 757 203	1,49	
SWISS ROCK GOLD FONDS G (CHF) HEDGED**	CHF	9 700	1 000		10 700	1 232 754	1,05	
<b>Total Global</b>						<b>54 637 218</b>	<b>46,37</b>	

#### Nordamerika

MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICACURRENCIESBOND I**	CHF	24 700	1 300		26 000	2 026 180	1,72	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I**	CHF	33 800	3 200	1 000	36 000	6 158 520	5,23	
<b>Total Nordamerika</b>						<b>8 184 700</b>	<b>6,95</b>	

#### Pazifik

MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICCURRENCIESBOND I**	CHF	23 800	1 600	200	25 200	1 708 056	1,45	
<b>Total Pazifik</b>						<b>1 708 056</b>	<b>1,45</b>	

#### Schweiz

ENPASTRGRFDSNOV -UNITS -CHF**	CHF	5 690			5 690	606 554	0,51	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF I**	CHF	155 000	3 000	2 000	156 000	14 169 480	12,03	
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I**	CHF	2 400	100	100	2 400	713 688	0,61	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	65 100	1 400	1 500	65 000	10 825 750	9,19	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-SWISSSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	83 200	6 500	5 200	84 500	11 072 879	9,41	
<b>Total Schweiz</b>						<b>37 388 351</b>	<b>31,74</b>	

#### Total Investmentzertifikate, open end

						<b>113 494 803</b>	<b>96,34</b>	
--	--	--	--	--	--	--------------------	--------------	--

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

						<b>113 494 803</b>	<b>96,34</b>	
--	--	--	--	--	--	--------------------	--------------	--

#### Total Wertschriften

(davon ausgeliehen)						<b>115 332 713</b>	<b>97,90</b>	
---------------------	--	--	--	--	--	--------------------	--------------	--

#### Bankguthaben auf Sicht

Sonstige Vermögenswerte						2 409 323	2,04	
-------------------------	--	--	--	--	--	-----------	------	--

#### Gesamtfondsvermögen

						75 300	0,06	
						<b>117 817 336</b>	<b>100,00</b>	

#### Kurzfristige Bankverbindlichkeiten

Andere Verbindlichkeiten						-44 128		
--------------------------	--	--	--	--	--	---------	--	--

#### Nettofondsvermögen

						-111 679		
						<b>117 661 529</b>		

#### Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 31.12.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 837 910	1,56
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	113 494 803	96,34
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>115 332 713</b>	<b>97,90</b>

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> 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.

### Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» 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	1,30%*
Klasse I	0,20%*
Klasse V	1,10%*

\* Der Zielfonds BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund Z Hedged CHF veröffentlicht keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

### Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.987420

USD 1 = CHF 0.925200



# Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 45

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2022	30.6.2022	30.6.2021
Nettofondsvermögen in CHF		546 252 967.26	539 991 833.40	518 091 415.74
<b>Klasse B</b>	<b>CH0102705651</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		135.23	137.73	155.10
Anzahl Anteile im Umlauf		1 803 182,0680	1 780 224,7250	1 527 026,4760
<b>Klasse I</b>	<b>CH0366193438</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		109.21	110.95	123.92
Anzahl Anteile im Umlauf		10,0000	10,0000	10,0000
<b>Klasse V</b>	<b>CH0102706105</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		139.94	142.13	159.56
Anzahl Anteile im Umlauf		2 160 906,5900	2 074 225,1750	1 762 576,4470

## Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Migros Bank (CH) Fonds – SwisImm	9,23
iShares II PLC - iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	6,73
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SwissStock Sustainable	5,46
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF	4,72
Pfandbriefzentr Schweiz Kantonalbanken	4,21
Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekarinstitute AG	4,19
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeStock Sustainable	3,75
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond Domestic CHF Sustainable	3,50
UBS (Lux) Fund Solutions - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	3,34
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock Sustainable	3,29
Übrige	48,84
<b>Total</b>	<b>97,26</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	31.12.2022	30.6.2022
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	14 053 363.66	12 436 741.97
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	133 973 097.50	132 733 218.50
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	72 630 774.24	73 161 447.48
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	325 149 036.29	320 000 158.31
Sonstige Vermögenswerte	952 183.25	2 178 201.09
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>546 758 454.94</b>	<b>540 509 767.35</b>
Aufgenommene Kredite	-9 729.57	-44 860.86
Andere Verbindlichkeiten	-495 758.11	-473 073.09
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>546 252 967.26</b>	<b>539 991 833.40</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	324.76	328.03
Negativzinsen	-33 812.24	-88 237.82
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	419 056.43	748 872.82
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	13 108.18	1 946 473.46
– aus Gratisaktien	71.91	0.00
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	827 099.72	4 917 336.47
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-51 688.83	-357 463.39
<b>Total Ertrag</b>	<b>1 174 159.93</b>	<b>7 167 309.57</b>
<b>Aufwand</b>		
Prüfaufwand	-13 607.90	-16 609.50
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-1 369 872.44	-2 808 655.72
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-1 370 163.41	-2 720 099.20
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup>	0.00	194 681.57
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup>	0.00	709 303.58
Sonstige Aufwendungen	-1 200.83	-842.32
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	32 138.50	148 883.62
<b>Total Aufwand</b>	<b>-2 722 706.08</b>	<b>-4 493 337.97</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-1 548 546.15</b>	<b>2 673 971.60</b>
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup>	0.00	-194 681.57
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup>	0.00	-709 303.58
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	181 755.59	721 703.70
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-1 366 790.56</b>	<b>2 491 690.15</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-7 482 624.72	-68 608 831.00
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-8 849 415.28</b>	<b>-66 117 140.85</b>

<sup>1</sup> gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	539 991 833.40	518 091 415.74
Abgeführte Verrechnungssteuer	-425 650.56	-265 720.27
Saldo aus dem Anteilverkehr	15 536 199.70	88 283 278.78
Gesamterfolg	-8 849 415.28	-66 117 140.85
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>546 252 967.26</b>	<b>539 991 833.40</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse B</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 780 224,7250	1 527 026,4760
Ausgegebene Anteile	81 421,0410	417 734,7110
Zurückgenommene Anteile	-58 463,6980	-164 536,4620
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>1 803 182,0680</b>	<b>1 780 224,7250</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	22 957,3430	253 198,2490
<b>Klasse I</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	10,0000	10,0000
Ausgegebene Anteile	0,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	0,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>10,0000</b>	<b>10,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0,0000	0,0000
<b>Klasse V</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 074 225,1750	1 762 576,4470
Ausgegebene Anteile	163 701,4780	525 687,2490
Zurückgenommene Anteile	-77 020,0630	-214 038,5210
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>2 160 906,5900</b>	<b>2 074 225,1750</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	86 681,4150	311 648,7280

## Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Inhaberaktien</b>								
<b>Österreich</b>								
AMS AG NPV (BR)*	CHF	15 635			15 635	105 536	0,02	
<b>Total Österreich</b>						<b>105 536</b>	<b>0,02</b>	
<b>Liechtenstein</b>								
LIECHTENS. LANDESB. CHF5 (REGD)*	CHF	580			580	32 364	0,01	
<b>Total Liechtenstein</b>						<b>32 364</b>	<b>0,01</b>	
<b>Schweiz</b>								
AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)*	CHF	95			95	9 690	0,00	
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	547			547	107 103	0,02	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	420			420	77 280	0,01	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	3 600		530	3 070	231 939	0,04	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	5 360			5 360	71 931	0,01	
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	660	550		1 210	78 953	0,01	
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	1 550		95	1 455	521 472	0,10	
SCHWEITER TECH CHF1*	CHF	90			90	66 240	0,01	
SENSIRION AG NPV*	CHF	475			475	46 550	0,01	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	14 720	1 080		15 800	1 366 384	0,25	
<b>Total Schweiz</b>						<b>2 577 541</b>	<b>0,47</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>						<b>2 715 441</b>	<b>0,50</b>	
<b>Partizipationsscheine</b>								
<b>Schweiz</b>								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	73		12	61	575 230	0,11	
<b>Total Schweiz</b>						<b>575 230</b>	<b>0,11</b>	
<b>Total Partizipationsscheine</b>						<b>575 230</b>	<b>0,11</b>	
<b>Weitere Aktien</b>								
<b>Schweiz</b>								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	37 615	2 685	2 215	38 085	11 063 693	2,02	
<b>Total Schweiz</b>						<b>11 063 693</b>	<b>2,02</b>	
<b>Total Weitere Aktien</b>						<b>11 063 693</b>	<b>2,02</b>	
<b>Namensaktien</b>								
<b>Schweiz</b>								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	90 485	7 210	8 205	89 490	2 511 089	0,46	
ACCELERON INDUSTRIAL CHF1*	CHF		4 676	1	4 675	89 503	0,02	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	6 641			6 641	202 285	0,04	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	28 080	2 600	2 110	28 570	1 805 053	0,33	
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	548			548	82 419	0,02	
APG SGA SA CHF2.60*	CHF	45			45	7 223	0,00	
ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)*	CHF	1 190			1 190	15 375	0,00	
ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD)*	CHF	1 490			1 490	11 071	0,00	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	2 130			2 130	303 951	0,06	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	227	53	60	220	402 380	0,07	
BASILEA PHARMACEUT CHF1(REGD)*	CHF	1 060	590		1 650	75 570	0,01	
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	480			480	211 200	0,04	
BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	71			71	16 898	0,00	
BOBST GROUP AG CHF1 REGD*	CHF	380		380				
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	255			255	50 949	0,01	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	1 525			1 525	135 344	0,02	
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	457	93		550	212 740	0,04	
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	155			155	85 405	0,02	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	1 200			1 200	92 280	0,02	
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	13 430	6 800	4 350	15 880	232 642	0,04	
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	130 940	50 710	19 140	162 510	449 178	0,08	
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	1 540			1 540	108 108	0,02	
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	89			89	30 127	0,01	
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	122	93	40	175	137 025	0,03	
FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	1 045			1 045	149 540	0,03	
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	101		28	73	79 424	0,01	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	1 890	165	85	1 970	857 935	0,16	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	4 760			4 760	269 416	0,05	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	488	14	12	490	1 388 170	0,25	
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF		1 720		1 720	185 416	0,03	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	31 765	1 715	1 740	31 740	1 519 711	0,28	
HUBER & SUHNER AG CHF0.25*	CHF	540			540	46 602	0,01	
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	690			690	26 255	0,00	
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	95			95	76 855	0,01	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	26			26	61 100	0,01	
INTERSHOP HLDG AG CHF10(REG)*	CHF	35			35	21 105	0,00	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	12 140	1 530	1 630	12 040	648 474	0,12	
KOMAX CHF0.10(REGD)*	CHF	160			160	41 200	0,01	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	2 870	130		3 000	645 600	0,12	
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF	20			20	35 880	0,01	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	4	2		6	570 000	0,10	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	10 385	1 620	1 000	11 005	627 945	0,11	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	4 020	335	145	4 210	1 907 551	0,35	
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF	300			300	30 900	0,01	
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF	1 470			1 470	25 872	0,00	
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF	10			10	19 250	0,00	
MEYER BÜRGER TECHN CHF0.05*	CHF	93 370			93 370	50 000	0,01	
MOBILEZONE HOLDING CHF0.01(REG)*	CHF	3 331			3 331	51 031	0,01	

Titel		30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	254			254	59 944	0,01	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	151 615	6 330	7 295	150 650	16 140 641	2,95	
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	117 100	7 080	6 630	117 550	9 826 005	1,80	
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	9 450			9 450	57 267	0,01	
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	170			170	12 461	0,00	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	1 160	153	83	1 230	1 004 664	0,18	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	2 507			2 507	272 010	0,05	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	1 080			1 080	94 500	0,02	
SGS LTD CHF1(REGD)*	CHF	330	30	34	326	700 900	0,13	
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF	220			220	134 970	0,02	
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	15 935			15 935	321 887	0,06	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	7 515	710	490	7 735	1 714 850	0,31	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	3 015	410	315	3 110	682 023	0,12	
ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)*	CHF	102			102	49 062	0,01	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	5 300	630		5 930	626 208	0,11	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	1 105		515	590	42 480	0,01	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	1 760	45	185	1 620	772 416	0,14	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	3 735	890		4 625	370 694	0,07	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	1 470			1 470	744 702	0,14	
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF		550		550	73 425	0,01	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	940	105	95	950	391 780	0,07	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	3 020			3 020	153 235	0,03	
U-BLOX HOLDING AG CHF15.40 (REGD)*	CHF	315			315	34 713	0,01	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	183 600	11 490	7 020	188 070	3 235 744	0,59	
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	450			450	45 000	0,01	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	1 500	320	320	1 500	379 200	0,07	
VIFOR PHARMA AG CHF0.01(ASD CSL BEHRING CSH)*	CHF	2 250		2 250				
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	1 200			1 200	73 560	0,01	
ZEHNDER GROUP CHF0.05 (REGD) 'A'*	CHF	735			735	41 013	0,01	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	8 020	725	565	8 180	3 618 014	0,66	
<b>Total Schweiz</b>						<b>58 276 411</b>	<b>10,66</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>58 276 411</b>	<b>10,66</b>	
<b>Investmentzertifikate, open end</b>								
<b>Europa</b>								
ISHARES MSCI EUROPE SRI UCITS-ETF-EUR-ACC*	EUR	714 000	26 000	65 000	675 000	36 817 918	6,73	
<b>Total Europa</b>						<b>36 817 918</b>	<b>6,73</b>	
<b>Global</b>								
ISHARES SUSTAINABLE MSCI EMERGING MKRT SRI UCITS-USD-ETF-ACC*	USD	1 980 000	260 000		2 240 000	14 196 269	2,60	
<b>Total Global</b>						<b>14 196 269</b>	<b>2,60</b>	
<b>Vereinigte Staaten</b>								
ISHARES SUSTAINABLE MSCI USA SRI UCITS-ETF-ACC*	USD	900 000			900 000	9 517 532	1,74	
UBS ETF-MSCI USA SOCIALLY RESPONSIBLE UCITS ETF-(USD) A-DIS*	USD	129 000			129 000	18 236 802	3,34	
<b>Total Vereinigte Staaten</b>						<b>27 754 335</b>	<b>5,08</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>						<b>78 768 522</b>	<b>14,41</b>	
<b>Anrechte</b>								
<b>Schweiz</b>								
CREDIT SUISSE GROUP AG RIGHTS 08.12.22*	CHF		136 710	136 710				
MEYER BURGER TECHNOLOGY AG RIGHTS 09.11.22*	CHF		93 370	93 370				
<b>Total Schweiz</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Anrechte</b>							<b>0,00</b>	
<b>Notes, fester Zins</b>								
<b>CHF</b>								
ABB LTD 0.75000% 22-25.03.27*	CHF	500 000			500 000	476 500	0,09	
EMMI FINANZ AG-REG-S 0.37500% 21-01.12.31*	CHF	250 000			250 000	210 000	0,04	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 14-04.02.25*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 002 000	0,18	
GEBERIT AG 1.75000% 22-14.09.29*	CHF		200 000		200 000	193 600	0,04	
LAUSANNE, CITY OF-REG-S 0.60000% 20-30.11.56*	CHF	250 000			250 000	153 000	0,03	
LONZA SWISS FINANCE AG-REG-S 0.35000% 20-22.09.26*	CHF	500 000			500 000	470 750	0,09	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.12500% 19-06.12.32*	CHF	500 000			500 000	409 750	0,07	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 19-15.04.30*	CHF	500 000			500 000	438 950	0,08	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 19-26.04.34*	CHF	1 000 000			1 000 000	805 500	0,15	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 20-15.03.41*	CHF	500 000			500 000	351 900	0,06	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-17.08.40*	CHF	250 000			250 000	173 875	0,03	
SULZER AG-REG-S 0.80000% 20-23.09.25*	CHF	500 000			500 000	474 250	0,09	
TECAN GROUP AG-REG-S 0.05000% 21-06.10.25*	CHF	500 000			500 000	473 000	0,09	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 21-31.03.31*	CHF	750 000			750 000	632 250	0,12	
<b>Total CHF</b>						<b>6 265 325</b>	<b>1,15</b>	
<b>Total Notes, fester Zins</b>						<b>6 265 325</b>	<b>1,15</b>	
<b>Notes, Nullcoupon</b>								
<b>CHF</b>								
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO 0.00000% 19-15.06.27*	CHF	250 000			250 000	229 925	0,04	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-16.08.23*	CHF	500 000			500 000	496 250	0,09	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST-REG-S 0.00000% 20-26.10.29*	CHF	1 750 000			1 750 000	1 523 900	0,28	
<b>Total CHF</b>						<b>2 250 075</b>	<b>0,41</b>	
<b>Total Notes, Nullcoupon</b>						<b>2 250 075</b>	<b>0,41</b>	

Titel		30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>								
<b>CHF</b>								
ADECCO SA 0.87500% 20-27.11.25*	CHF	500 000			500 000	482 750	0,09	
ADECCO SA-REG-S 2.37750% 22-17.11.27*	CHF		500 000		500 000	498 250	0,09	
AKADEMISKA HUS AB 0.30000% 17-08.10.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	893 000	0,16	
AUCKLAND COUNCIL 1.50000% 14-28.11.25*	CHF	500 000			500 000	497 250	0,09	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.25000% 19-29.10.25*	CHF	500 000			500 000	466 500	0,09	
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.20000% 18-19.11.25*	CHF	750 000			750 000	716 625	0,13	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.20000% 19-12.06.26*	CHF	500 000			500 000	465 250	0,09	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT 0.55000% 15-08.12.23*	CHF	1 000 000			1 000 000	988 500	0,18	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 1.00000% 18-13.11.26*	CHF	500 000			500 000	475 750	0,09	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.05000% 20-28.01.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	842 500	0,15	
BERLIN HYP AG 0.25000% 20-11.09.28*	CHF	500 000			500 000	439 750	0,08	
BERLIN HYP AG 0.25000% 21-04.10.29*	CHF	450 000			450 000	382 950	0,07	
BERLIN-HANNOVERSCHE HYPOTHEKNBNK-REG-S 0.25000% 21-10.03.31*	CHF	250 000			250 000	204 625	0,04	
BNG BANK NV 1.12500% 13-19.04.23*	CHF	800 000			800 000	800 320	0,15	
BNG BANK NV 1.25000% 14-30.04.24*	CHF	800 000			800 000	796 720	0,15	
BPCE SA-REG-S 0.50000% 19-08.11.23*	CHF	750 000			750 000	741 525	0,14	
CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.28250% 22-03.02.27*	CHF	500 000			500 000	460 500	0,08	
CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA-REG-S 0.89000% 22-27.04.29*	CHF	500 000			500 000	466 250	0,09	
CREDIT AGRICOLE SA/LONDON-REG-S-SUB 0.25000% 19-10.10.29*	CHF		500 000		500 000	425 250	0,08	
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.37500% 13-24.07.23*	CHF	800 000			800 000	800 240	0,15	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 18-18.07.28*	CHF	500 000			500 000	461 250	0,08	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 21-28.01.36*	CHF	500 000			500 000	376 000	0,07	
ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28*	CHF	250 000			250 000	215 125	0,04	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.06800% 21-31.03.27*	CHF	250 000			250 000	224 625	0,04	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC 0.14750% 21-17.11.26*	CHF	250 000			250 000	228 250	0,04	
HYPOTHEKARBERG BANK-REG-S 0.25000% 18-12.11.25*	CHF	1 000 000			1 000 000	956 000	0,17	
HYPOTHEKARBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 19-03.09.29*	CHF	500 000			500 000	418 500	0,08	
HYPOTHEKARBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 20-27.03.30*	CHF	500 000			500 000	410 500	0,08	
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.25000% 07-28.06.24*	CHF	500 000			500 000	510 000	0,09	
JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND 0.37500% 17-18.07.25*	CHF		500 000		500 000	474 750	0,09	
KOMMUNALBANKEN-REG-S 0.54500% 22-28.04.28*	CHF	500 000			500 000	467 000	0,09	
KOREA DEVELOPMENT BANK 0.17000% 21-22.07.31*	CHF	350 000			350 000	285 775	0,05	
KOREA DEVELOPMENT BANK/THE-REG-S 0.94000% 22-28.04.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	941 500	0,17	
KOREA EXPRESSWAY CORP 0.25000% 17-07.06.24*	CHF	500 000			500 000	487 050	0,09	
KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.26250% 20-30.07.27*	CHF	350 000			350 000	317 100	0,06	
LGT BANK AG-REG-S 0.37500% 19-05.07.28*	CHF	800 000			800 000	702 800	0,13	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-10.05.30*	CHF	750 000			750 000	655 875	0,12	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31*	CHF	750 000			750 000	637 875	0,12	
MUNICIPALITY FINANCE PLC 1.37500% 12-08.06.27*	CHF	850 000			850 000	835 550	0,15	
MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 0.75000% 14-17.09.24*	CHF	800 000			800 000	788 800	0,14	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBAK NV 1.37500% 12-13.09.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	980 500	0,18	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBAK NV 0.62500% 17-21.08.37*	CHF	250 000			250 000	203 625	0,04	
NEUENBURG, CANTON OF-REG-S 3.00000% 22-21.12.26*	CHF		250 000		250 000	261 625	0,05	
ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 0.05000% 21-12.05.33*	CHF	1 000 000			1 000 000	804 500	0,15	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.50000% 12-27.04.27*	CHF	1 200 000			1 200 000	1 181 160	0,22	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 17-23.01.37*	CHF	750 000			750 000	604 650	0,11	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 17-25.01.35*	CHF	1 000 000			1 000 000	832 100	0,15	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 17-12.10.27*	CHF	275 000			275 000	254 210	0,05	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 17-18.09.26*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 415 250	0,26	
QUEBEC, PROVINCE OF 1.50000% 14-05.02.24*	CHF	800 000			800 000	799 520	0,15	
RABOBANK NEDERLAND NV 1.36250% 22-28.04.28*	CHF	800 000			800 000	755 200	0,14	
SPAREBANK 1 NORD NORGE-REG-S 0.12500% 21-15.09.28*	CHF	400 000			400 000	355 000	0,06	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.25000% 22-24.05.27*	CHF	500 000			500 000	480 750	0,09	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 0.25000% 19-11.10.23*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 483 200	0,27	
SWISS REINSURANCE CO LTD 0.75000% 15-21.01.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	946 000	0,17	
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 0.65000% 16-02.11.26*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 400 250	0,26	
UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28*	CHF	350 000			350 000	307 125	0,06	
<b>Total CHF</b>						<b>35 303 495</b>	<b>6,46</b>	
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>						<b>35 303 495</b>	<b>6,46</b>	
<b>Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>								
<b>CHF</b>								
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST-REG-S 0.00000% 21-20.05.41*	CHF	270 000			270 000	180 090	0,03	
<b>Total CHF</b>						<b>180 090</b>	<b>0,03</b>	
<b>Total Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>						<b>180 090</b>	<b>0,03</b>	
<b>Anleihen, fester Zins</b>								
<b>CHF</b>								
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.02000% 16-17.10.24*	CHF	800 000			800 000	776 000	0,14	
AARGAUISCHE KANTONALBANK-REG-S 0.01000% 20-18.02.30*	CHF	500 000			500 000	429 750	0,08	
ALLREAL HOLDING AG 0.62500% 16-10.05.24*	CHF	800 000			800 000	781 760	0,14	
AMGEN INC 0.41000% 16-08.03.23*	CHF	800 000			800 000	798 480	0,15	
ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75000% 10-12.02.30*	CHF	500 000			500 000	529 750	0,10	
BALOISE HOLDING AG 0.12500% 21-27.06.30*	CHF	250 000			250 000	208 875	0,04	
BALOISE HOLDING-REG-S 0.25000% 20-16.12.26*	CHF	500 000			500 000	463 250	0,08	
BALOISE HOLDING-REG-S 0.15000% 21-17.02.31*	CHF	500 000			500 000	410 000	0,07	
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S 0.12500% 21-27.04.28*	CHF	500 000			500 000	445 750	0,08	
BANK OF NOVA SCOTIA 0.73250% 22-25.04.29*	CHF	500 000			500 000	460 250	0,08	
BASEL LANDSCHAFT, CANTON OF 0.25000% 15-24.06.24*	CHF	1 000 000			1 000 000	980 500	0,18	
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.50000% 19-22.02.34*	CHF	800 000			800 000	675 600	0,12	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.10000% 21-18.03.30*	CHF	500 000			500 000	431 750	0,08	
BELL FOOD GROUP AG 0.62500% 16-24.03.25*	CHF	1 000 000			1 000 000	965 500	0,18	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 1.55000% 22-16.05.29*	CHF	500 000			500 000	462 500	0,08	
BERN, CANTON OF 1.25000% 13-07.02.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	970 500	0,18	
BERN, CANTON OF-REG-S 0.20000% 21-26.11.36*	CHF	300 000			300 000	231 750	0,04	
BERNER KANTONALBANK AG 0.40000% 18-03.05.27*	CHF	500 000			500 000	464 750	0,09	
BERNER KANTONALBANK AG 0.10000% 19-30.09.39*	CHF	500 000			500 000	335 750	0,06	
BIEL, CITY OF 1.37500% 14-24.09.29*	CHF	400 000			400 000	380 800	0,07	
BIEL, CITY OF-REG-S 0.62500% 19-12.04.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	944 000	0,17	
CANTON OF GRAUBUENDEN 0.25000% 15-26.11.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	930 000	0,17	

Titel		30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.01000% 20-06.10.28*	CHF	750 000			750 000	662 625	0,12	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.25000% 20-06.10.32*	CHF	750 000			750 000	613 125	0,11	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.50000% 16-19.05.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	944 500	0,17	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRA-REG-S 0.10000% 20-02.11.38*	CHF	400 000			400 000	291 600	0,05	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 2.87500% 05-04.02.30*	CHF	750 000			750 000	792 750	0,14	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 3.00000% 06-15.05.26*	CHF	750 000			750 000	780 375	0,14	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-21.02.28*	CHF	500 000			500 000	491 500	0,09	
GEBERIT AG 0.75000% 22-29.09.27*	CHF	500 000			500 000	472 000	0,09	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.30000% 19-28.11.39*	CHF	250 000			250 000	185 125	0,03	
GIVAUDAN SA 1.75000% 14-19.03.24*	CHF	1 000 000			1 000 000	998 500	0,18	
GIVAUDAN SA-REG-S 1.12500% 22-15.06.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	981 000	0,18	
GRANDE DIXENCE SA 1.12500% 17-04.07.24*	CHF	500 000			500 000	492 000	0,09	
GRANDE DIXENCE SA-REG-S 1.70000% 22-12.07.29*	CHF		500 000		500 000	472 250	0,09	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.25000% 16-10.03.28*	CHF		500 000		500 000	456 250	0,08	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.37500% 19-28.05.32*	CHF	500 000			500 000	421 000	0,08	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 1.30000% 22-27.05.30*	CHF		500 000		500 000	471 750	0,09	
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG-REG-S 0.30000% 20-24.09.30*	CHF	700 000			700 000	581 000	0,11	
LONZA SWISS FINANCE AG 3.00000% 12-11.10.22*	CHF	1 000 000		1 000 000				
LONZA SWISS FINANCE AG 1.25000% 15-22.09.23*	CHF	500 000			500 000	498 000	0,09	
LUZERNER KANTONALBANK 0.20000% 17-11.04.25*	CHF	1 000 000			1 000 000	964 500	0,18	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.41000% 19-31.01.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	905 000	0,17	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.40000% 21-15.03.38*	CHF	500 000			500 000	380 250	0,07	
MOBIMO HOLDING AG 0.75000% 17-20.03.26*	CHF	700 000			700 000	660 100	0,12	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.25000% 20-23.03.28*	CHF	400 000			400 000	348 200	0,06	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.25000% 21-19.03.27*	CHF	500 000			500 000	453 250	0,08	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 20-18.09.28*	CHF	350 000			350 000	308 000	0,06	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 1.55000% 18-19.08.25*	CHF	500 000	500 000		1 000 000	981 500	0,18	
NEUBURG, CANTON OF-REG-S 0.35000% 20-14.07.50*	CHF	250 000			250 000	153 125	0,03	
OC OERLIKON CORP AG-REG-S 0.37500% 21-27.11.25*	CHF	750 000			750 000	702 000	0,13	
OC OERLIKON CORP AG-REG-S 0.80000% 21-27.11.28*	CHF	250 000			250 000	218 875	0,04	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 019 000	0,19	
PFANDBR DER SCHW KANTONA-REG-S 1.80000% 22-12.12.34*	CHF		500 000		500 000	478 600	0,09	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST-REG-S 0.87500% 19-19.06.43*	CHF	300 000			300 000	234 000	0,04	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO AG 0.37500% 21-24.01.42*	CHF	850 000			850 000	605 795	0,11	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.62500% 13-03.07.30*	CHF	1 200 000			1 200 000	1 163 160	0,21	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.50000% 14-15.12.25*	CHF	750 000			750 000	744 150	0,14	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 14-19.03.25*	CHF	800 000			800 000	781 760	0,14	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 15-04.12.23*	CHF	500 000			500 000	493 600	0,09	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.87500% 15-25.06.37*	CHF	300 000			300 000	250 050	0,05	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.00000% 15-12.05.32*	CHF	1 000 000			1 000 000	903 100	0,17	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 15-26.01.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	958 300	0,18	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 16-06.09.28*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 351 500	0,25	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 16-05.10.35*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 014 375	0,19	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 16-15.12.27*	CHF	800 000			800 000	732 160	0,13	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 16-04.08.38*	CHF	500 000			500 000	369 750	0,07	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 16-23.09.43*	CHF	940 000			940 000	655 180	0,12	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 16-14.10.36*	CHF	500 000			500 000	385 000	0,07	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST-REG-S 0.50000% 18-22.01.29*	CHF	250 000			250 000	228 750	0,04	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 19-17.06.41*	CHF	500 000			500 000	371 000	0,07	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 19-25.01.44*	CHF	250 000			250 000	177 975	0,03	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-02.08.30*	CHF	1 000 000			1 000 000	863 100	0,16	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 21-20.06.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	846 700	0,15	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYP-REG-S 0.25000% 21-10.03.32*	CHF	1 000 000			1 000 000	843 000	0,15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.37500% 13-16.04.25*	CHF	1 300 000			1 300 000	1 290 770	0,24	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.75000% 14-23.09.24*	CHF	1 800 000			1 800 000	1 771 920	0,32	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.37500% 15-30.08.23*	CHF	1 000 000			1 000 000	993 300	0,18	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.62500% 15-30.06.27*	CHF	500 000			500 000	471 970	0,09	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.25000% 16-11.02.28*	CHF	1 300 000			1 300 000	1 193 790	0,22	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.12500% 16-02.09.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	842 200	0,15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.12500% 16-02.12.24*	CHF	800 000			800 000	777 200	0,14	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.37500% 17-21.09.27*	CHF	800 000			800 000	745 120	0,14	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 17-12.10.29*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 354 800	0,25	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 17-26.05.27*	CHF	500 000			500 000	465 500	0,09	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.65000% 18-15.02.33*	CHF	1 000 000			1 000 000	862 500	0,16	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.55000% 19-29.01.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	885 500	0,16	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.70000% 19-04.03.39*	CHF	250 000			250 000	197 850	0,04	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.20000% 19-10.09.29*	CHF	500 000			500 000	442 900	0,08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.50000% 19-15.05.34*	CHF	1 000 000			1 000 000	832 000	0,15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 20-23.03.32*	CHF	1 000 000			1 000 000	833 500	0,15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.20000% 20-22.05.42*	CHF	250 000			250 000	170 750	0,03	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.10000% 20-12.06.30*	CHF	500 000			500 000	432 500	0,08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 20-12.06.40*	CHF	845 000			845 000	602 063	0,11	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.20000% 20-13.07.35*	CHF	250 000			250 000	194 875	0,04	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 0.10000% 21-25.05.32*	CHF	500 000			500 000	413 250	0,08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.65000% 22-03.10.31*	CHF	500 000			500 000	441 550	0,08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 1.70000% 22-27.07.32*	CHF	750 000			750 000	719 925	0,13	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 1.90000% 22-07.07.42*	CHF	250 000			250 000	237 500	0,04	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.85000% 22-02.04.37*	CHF		500 000		500 000	478 500	0,09	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.10000% 21-25.06.32*	CHF	500 000			500 000	412 500	0,08	
PFANRIEFBK SCH HYP AG-REG-S 1.37500% 22-10.06.32*	CHF		500 000		500 000	467 150	0,09	
PFANRIEFRE DER SCHWNTAOEN AG-REG-S 1.70000% 22-02.12.30*	CHF		500 000		500 000	486 050	0,09	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.50000% 16-16.02.24*	CHF	800 000			800 000	785 920	0,14	
ROCHE KAPITALMARKT AG 0.10000% 17-23.09.24*	CHF	1 000 000			1 000 000	975 000	0,18	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.25000% 18-24.09.25*	CHF	1 000 000			1 000 000	962 000	0,18	
SGS SA 0.25000% 15-08.05.23*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 493 400	0,27	
SGS SA-REG-S 0.75000% 18-29.10.25*	CHF	500 000			500 000	481 750	0,09	
SGS SA-REG-S 1.70000% 22-05.09.29*	CHF		500 000		500 000	479 500	0,09	
SOLOTHURN, CANTON OF 0.50000% 15-16.10.30*	CHF	750 000			750 000	670 875	0,12	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.75000% 20-06.10.28*	CHF	500 000			500 000	463 500	0,08	
SPAREBANK 1 SMN 0.35000% 16-05.04.23*	CHF	800 000			800 000	797 680	0,15	
ST GALLER KANTONALBANK 0.50000% 15-24.06.25*	CHF	1 000 000			1 000 000	969 500	0,18	
ST GALLER KANTONALBANK AG-REG-S 0.35000% 19-24.01.28*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 150 000	0,21	
SULZER AG 0.37500% 16-11.07.22*	CHF	500 000		500 000				
SULZER AG 0.87500% 16-10.07.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	934 500	0,17	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG 0.82500% 17-11.05.26*	CHF	500 000			500 000	473 000	0,09	
SWISSCOM AG 0.25000% 15-17.04.23*	CHF	800 000			800 000	797 840	0,15	
SWISSCOM AG 0.37500% 16-31.03.28*	CHF	600 000			600 000	552 000	0,10	
SWISSCOM AG-REG-S 0.75000% 18-12.10.28*	CHF	500 000			500 000	465 000	0,09	

Titel	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
TRANSPOWER NEW ZEALAND LTD 0.02000% 19-16.12.27*	CHF 500 000			500 000	448 000	0,08	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.37500% 17-06.12.27*	CHF 500 000			500 000	456 250	0,08	
VAUD, CANTON OF 2.00000% 13-24.10.33*	CHF 1 000 000			1 000 000	997 500	0,18	
WINTERTHUR, CITY OF 0.15000% 15-27.03.23*	CHF 500 000			500 000	498 850	0,09	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.04000% 15-09.12.22*	CHF 1 000 000		1 000 000				
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.15000% 19-25.01.27*	CHF 500 000			500 000	465 000	0,09	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.10000% 20-23.06.45*	CHF 500 000			500 000	330 500	0,06	
ZUGER KANTONALBANK 0.12500% 19-03.12.29*	CHF 1 000 000			1 000 000	870 500	0,16	
ZUGER KANTONALBANK AG 0.37500% 16-15.12.27*	CHF 500 000			500 000	461 500	0,08	
ZUGER KANTONALBANK AG 0.10000% 20-14.10.31*	CHF 500 000			500 000	415 750	0,08	
<b>Total CHF</b>					<b>81 640 318</b>	<b>14,96</b>	
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>					<b>81 640 318</b>	<b>14,96</b>	
<b>Anleihen, Nullcoupon</b>							
<b>CHF</b>							
KANTON LUZERN 0.00000% 21-25.06.31*	CHF 500 000			500 000	423 250	0,08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 0.00000% 21-13.03.28*	CHF 1 000 000			1 000 000	905 000	0,17	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-02.04.31*	CHF 250 000			250 000	210 625	0,04	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-05.02.29*	CHF 1 000 000			1 000 000	885 800	0,16	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBK-REG-S 0.00000% 21-15.02.36*	CHF 1 280 000			1 280 000	958 720	0,18	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZER-REG-S 0.00000% 20-19.07.30*	CHF 250 000			250 000	214 000	0,04	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZER-REG-S 0.00000% 21-25.07.31*	CHF 1 000 000			1 000 000	834 500	0,15	
PSP SWISS PROPERTY AG 0.00000% 16-01.09.23*	CHF 800 000			800 000	790 400	0,14	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.00000% 19-11.10.29*	CHF 500 000			500 000	427 500	0,08	
TESSIN, CANTON OF-REG-S 0.00000% 21-31.03.26*	CHF 1 000 000			1 000 000	946 000	0,17	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 21-20.01.26*	CHF 1 000 000			1 000 000	940 000	0,17	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.00000% 21-21.01.33*	CHF 1 000 000			1 000 000	798 000	0,15	
<b>Total CHF</b>					<b>8 333 795</b>	<b>1,53</b>	
<b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>					<b>8 333 795</b>	<b>1,53</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>285 372 394</b>	<b>52,19</b>	
<b>Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>							
<b>Namensaktien</b>							
<b>Schweiz</b>							
BOBST GROUP AG CHF1 (JBF FINANCE SA TENDER)**	CHF	380	380				
<b>Total Schweiz</b>						<b>0,00</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>0,00</b>	
<b>Investmentzertifikate, open end</b>							
<b>Asien</b>							
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	125 000	11 500	6 100	130 400	13 888 904	2,54
<b>Total Asien</b>						<b>13 888 904</b>	<b>2,54</b>
<b>Europa</b>							
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPESTOCK SUSTAINBL I**	CHF	184 000	6 000	12 000	178 000	20 480 680	3,75
<b>Total Europa</b>						<b>20 480 680</b>	<b>3,75</b>
<b>Global</b>							
BLACKROCK FUNDS I ICAV-Z- HEDGED CHF**	CHF	26 700			26 700	2 614 598	0,48
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF**	CHF	1 470		370	1 100	12 836 505	2,35
CROWN SIGMA-LGT SUS EQUITY MARKET NEUTRAL SUB FUND-D-HGD-CHF**	CHF	11 400	600		12 000	11 121 720	2,03
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK-UNITS -REINVESTED (I/T CHF)**	CHF		3 700		3 700	3 931 842	0,72
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-CORPPRTEBD DOM CHF SUSTAINBL I**	CHF	211 000	5 000		216 000	19 150 560	3,50
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I**	CHF	158 000	2 000		160 000	14 529 600	2,66
NORDEA I SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP**	CHF	466 000	39 000		505 000	8 216 552	1,50
SWISS ROCK GOLD FONDS G (CHF) HEDGED**	CHF	44 500	5 500		50 000	5 760 535	1,05
<b>Total Global</b>						<b>78 161 912</b>	<b>14,30</b>
<b>Nordamerika</b>							
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I**	CHF	99 000	6 000		105 000	17 962 350	3,29
<b>Total Nordamerika</b>						<b>17 962 350</b>	<b>3,29</b>
<b>Schweiz</b>							
ENPASTRGFDSNOV -UNITS -CHF**	CHF	28 690			28 690	3 058 354	0,56
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF I**	CHF	252 500	31 500		284 000	25 795 720	4,72
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I**	CHF	21 700	1 600	800	22 500	6 690 825	1,22
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	297 000	15 500	9 500	303 000	50 464 650	9,23
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-SWISSSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	217 000	11 000		228 000	29 877 120	5,47
<b>Total Schweiz</b>						<b>115 886 669</b>	<b>21,21</b>
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>						<b>246 380 515</b>	<b>45,07</b>
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>246 380 515</b>	<b>45,07</b>
<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)						<b>531 752 909</b>	<b>97,26</b> (0,00)
Bankguthaben auf Sicht					14 053 364	2,57	
Sonstige Vermögenswerte					952 182	0,17	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>546 758 455</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-9 730		
Andere Verbindlichkeiten					-495 758		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>546 252 967</b>		



Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	285 372 394	52,19
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	246 380 515	45,07
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>531 752 909</b>	<b>97,26</b>

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> 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.

### Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» 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	1,28%*
Klasse I	0,18%*
Klasse V	1,08%*

\* Der Zielfonds BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund Z Hedged CHF veröffentlicht keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

## Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF	0.627424	JPY 1 = CHF	0.007012
CAD 1 = CHF	0.682830	NOK 1 = CHF	0.093919
DKK 1 = CHF	0.132781	SEK 1 = CHF	0.088795
EUR 1 = CHF	0.987420	SGD 1 = CHF	0.689830
GBP 1 = CHF	1.112923	USD 1 = CHF	0.925200

# Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 65

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2022	30.6.2022	30.6.2021
Nettofondsvermögen in CHF		99 621 545,81	90 469 394,69	62 040 268,59
<b>Klasse B</b>	<b>CH0365696936</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		114,32	115,91	130,49
Anzahl Anteile im Umlauf		547 864,1980	521 002,6290	402 701,8030
<b>Klasse I</b>	<b>CH0365696951</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		119,71	121,23	135,40
Anzahl Anteile im Umlauf		10,0000	10,0000	10,0000
<b>Klasse V</b>	<b>CH0584307794</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		95,51	96,66	108,44
Anzahl Anteile im Umlauf		387 278,8110	311 189,7030	87 514,9770

## Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SwissStock Sustainable	27,99
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeStock Sustainable	14,31
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock Sustainable	12,01
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond Domestic CHF Sustainable	11,07
Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo	6,56
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – ForeignBond CHF Sustainable	4,23
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock Sustainable	3,52
iShares IV plc - iShares MSCI EM SRI UCITS ETF USD	3,50
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF	2,37
Blueorchard Microfinance Fund	2,19
Übrige	8,14
<b>Total</b>	<b>95,89</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	31.12.2022	30.6.2022
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	4 071 705.98	2 190 767.13
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	95 610 756.35	87 924 431.74
Sonstige Vermögenswerte	32 184.59	436 636.65
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>99 714 646.92</b>	<b>90 551 835.52</b>
Andere Verbindlichkeiten	-93 101.11	-82 440.83
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>99 621 545.81</b>	<b>90 469 394.69</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	12.48	28.37
Negativzinsen	-7 638.22	-25 187.51
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	91 943.50	1 384 109.06
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-30 330.52	-214 088.66
<b>Total Ertrag</b>	<b>53 987.24</b>	<b>1 144 861.26</b>
<b>Aufwand</b>		
Prüfaufwand	-12 530.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-344 425.23	-661 408.02
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-152 256.38	-181 038.82
Sonstige Aufwendungen	-824.74	-842.32
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	7 038.64	29 423.10
<b>Total Aufwand</b>	<b>-502 998.61</b>	<b>-826 396.96</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-449 011.37</b>	<b>318 464.30</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-81 442.19	-661 182.76
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-530 453.56</b>	<b>-342 718.46</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-784 774.05	-10 698 787.11
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-1 315 227.61</b>	<b>-11 041 505.57</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	90 469 394.69	62 040 268.59
Abgeführte Verrechnungssteuer	-60 124.62	-77 676.30
Saldo aus dem Anteilverkehr	10 527 503.35	39 548 307.97
Gesamterfolg	-1 315 227.61	-11 041 505.57
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>99 621 545.81</b>	<b>90 469 394.69</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse B</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	521 002,6290	402 701,8030
Ausgegebene Anteile	45 298,1010	154 445,8920
Zurückgenommene Anteile	-18 436,5320	-36 145,0660
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>547 864,1980</b>	<b>521 002,6290</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	26 861,5690	118 300,8260
<b>Klasse I</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	10,0000	10,0000
Ausgegebene Anteile	0,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	0,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>10,0000</b>	<b>10,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0,0000	0,0000
<b>Klasse V</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	311 189,7030	87 514,9770
Ausgegebene Anteile	84 196,3180	240 036,7620
Zurückgenommene Anteile	-8 107,2100	-16 362,0360
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>387 278,8110</b>	<b>311 189,7030</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	76 089,1080	223 674,7260

## Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	--	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	----------------------------------------

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Investmentzertifikate, open end

Global								
ISHARES SUSTAINABLE MSCI EMERGING MKRT SRI UCITS-USD-ETF-ACC*	USD	456 000	94 000		550 000	3 485 691	3,50	
<b>Total Global</b>						<b>3 485 691</b>	<b>3,50</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>						<b>3 485 691</b>	<b>3,50</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>3 485 691</b>	<b>3,50</b>	

### 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	29 400	3 600		33 000	3 514 830	3,52	
<b>Total Asien</b>						<b>3 514 830</b>	<b>3,52</b>	
Europa								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPESTOCK SUSTAINBL I**	CHF	127 000	5 500	8 500	124 000	14 267 440	14,31	
<b>Total Europa</b>						<b>14 267 440</b>	<b>14,31</b>	
Global								
BLACKROCK FUNDS I ICAV-Z- HEDGED CHF**	CHF	4 500	500		5 000	489 625	0,49	
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF**	CHF	232		45	187	2 182 206	2,19	
CROWN SIGMA-LGT SUS EQUITY MARKET NEUTRAL SUB FUND-D-HGD-CHF**	CHF	1 900	240		2 140	1 983 373	1,99	
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK-UNITS -REINVESTED (I/T CHF)**	CHF		770		770	818 248	0,82	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I**	CHF	114 000	13 000	2 500	124 500	11 038 170	11,07	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I**	CHF	42 000	5 900	1 500	46 400	4 213 584	4,23	
NORDEA SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP**	CHF	79 000	20 000		99 000	1 610 770	1,62	
SWISS ROCK GOLD FONDS G (CHF) HEDGED**	CHF	7 500	1 500		9 000	1 036 896	1,04	
<b>Total Global</b>						<b>23 372 872</b>	<b>23,44</b>	
Nordamerika								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I**	CHF	61 100	9 900	1 000	70 000	11 974 900	12,01	
<b>Total Nordamerika</b>						<b>11 974 900</b>	<b>12,01</b>	
Schweiz								
ENPASTRGFDSNOV -UNITS -CHF**	CHF	3 680			3 680	392 288	0,39	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF I**	CHF	23 500	2 900	400	26 000	2 361 580	2,37	
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I**	CHF	5 450	650	100	6 000	1 784 220	1,79	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSMMO I**	CHF	35 000	4 300		39 300	6 545 415	6,56	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-SWISSSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	192 000	23 000	2 000	213 000	27 911 520	27,99	
<b>Total Schweiz</b>						<b>38 995 023</b>	<b>39,11</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>						<b>92 125 065</b>	<b>92,39</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>92 125 065</b>	<b>92,39</b>	
<b>Total Wertschriften</b>						<b>95 610 756</b>	<b>95,89</b>	
(davon ausgeliehen)							0,00	
Bankguthaben auf Sicht						4 071 706	4,08	
Sonstige Vermögenswerte						32 185	0,03	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>99 714 647</b>	<b>100,00</b>	
Andere Verbindlichkeiten						-93 101		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>99 621 546</b>		

#### Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 31.12.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	3 485 691	3,50
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	92 125 065	92,39
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>95 610 756</b>	<b>95,89</b>

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> 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.

### Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» 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	1,29%*
Klasse I	0,19%*

Zusammengesetzte TER annualisiert:

Klasse V	1,09%*
----------	--------

Der Zielfonds BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund Z Hedged CHF veröffentlicht keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

### Umrechnungskurs

USD 1 = CHF 0.925200

# Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 85

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2022	30.6.2022	30.6.2021
Nettofondsvermögen in CHF		84 567 927.28	75 707 999.89	50 405 015.31
<b>Klasse B</b>	<b>CH0365696969</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		122.58	123.90	141.21
Anzahl Anteile im Umlauf		342 139,2750	326 287,3300	248 749,7090
<b>Klasse I</b>	<b>CH0365696993</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		127.54	128.77	145.58
Anzahl Anteile im Umlauf		10,0000	10,0000	10,0000
<b>Klasse V</b>	<b>CH0584307802</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		91.98	92.77	105.28
Anzahl Anteile im Umlauf		463 424,0040	380 261,7990	145 125,0600

## Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – Swisstock Sustainable	29,26
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – Europestock Sustainable	18,49
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – Northamericastock Sustainable	15,36
Raiffeisen Futura – Swiss Stock	7,89
Migros Bank (CH) Fonds – Swissimmo	5,51
iShares IV plc – iShares MSCI EM SRI UCITS ETF USD	4,49
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – Pacificstock Sustainable	4,44
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SmallerStock Switzerland	2,35
Blueorchard Microfinance Fund	2,16
Crown Sigma UCITS plc – LGT Sustainable Equity Market Neutral Sub-Fund	1,95
Übrige	3,33
<b>Total</b>	<b>95,23</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.



## Vermögensrechnung

	31.12.2022	30.6.2022
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	3 968 249.30	1 943 514.43
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	80 609 913.80	73 460 221.44
Sonstige Vermögenswerte	66 342.97	380 190.65
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>84 644 506.07</b>	<b>75 783 926.52</b>
Aufgenommene Kredite	0.00	-8 578.22
Andere Verbindlichkeiten	-76 578.79	-67 348.41
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>84 567 927.28</b>	<b>75 707 999.89</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	13.06	18.94
Negativzinsen	-5 777.13	-20 435.64
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	189 538.31	1 212 419.05
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-20 562.81	-209 486.95
<b>Total Ertrag</b>	<b>163 211.43</b>	<b>982 515.40</b>
<b>Aufwand</b>		
Prüfaufwand	-12 530.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-229 853.83	-446 484.25
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-175 202.28	-245 540.38
Sonstige Aufwendungen	-816.74	-842.32
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	4 481.36	51 162.36
<b>Total Aufwand</b>	<b>-413 922.39</b>	<b>-654 235.49</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-250 710.96</b>	<b>328 279.91</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-51 645.55	-534 451.53
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-302 356.51</b>	<b>-206 171.62</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-543 122.56	-10 202 065.49
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-845 479.07</b>	<b>-10 408 237.11</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	75 707 999.89	50 405 015.31
Abgeführte Verrechnungssteuer	-47 057.77	-90 446.72
Saldo aus dem Anteilverkehr	9 752 464.23	35 801 668.41
Gesamterfolg	-845 479.07	-10 408 237.11
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>84 567 927.28</b>	<b>75 707 999.89</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse B</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	326 287,3300	248 749,7090
Ausgegebene Anteile	28 198,2200	122 095,7340
Zurückgenommene Anteile	-12 346,2750	-44 558,1130
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>342 139,2750</b>	<b>326 287,3300</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	15 851,9450	77 537,6210
<b>Klasse I</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	10,0000	10,0000
Ausgegebene Anteile	0,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	0,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>10,0000</b>	<b>10,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0,0000	0,0000
<b>Klasse V</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	380 261,7990	145 125,0600
Ausgegebene Anteile	89 166,9650	271 239,2000
Zurückgenommene Anteile	-6 004,7600	-36 102,4610
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>463 424,0040</b>	<b>380 261,7990</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	83 162,2050	235 136,7390

## Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	--	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	----------------------------------------

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Investmentzertifikate, open end

Global								
ISHARES SUSTAINABLE MSCI EMERGING MKRT SRI UCITS-USD-ETF-ACC*	USD	491 000	109 000		600 000	3 802 572	4,49	
<b>Total Global</b>						<b>3 802 572</b>	<b>4,49</b>	

#### Total Investmentzertifikate, open end

3 802 572 4,49

#### Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

3 802 572 4,49

### 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	31 500	3 800		35 300	3 759 803	4,44	
<b>Total Asien</b>						<b>3 759 803</b>	<b>4,44</b>	

#### Europa

MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPESTOCK SUSTAINBL I**	CHF	137 000	8 000	9 000	136 000	15 648 160	18,49	
<b>Total Europa</b>						<b>15 648 160</b>	<b>18,49</b>	

#### Global

BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF**	CHF	202		45	157	1 832 119	2,16	
CROWN SIGMA-LGT SUS EQUITY MARKET NEUTRAL SUB FUND-D-HGD-CHF**	CHF	1 600	180		1 780	1 649 722	1,95	
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK-UNITS -REINVESTED (I/T CHF)**	CHF		660		660	701 356	0,83	
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP**	CHF	40 000	17 000		57 000	927 413	1,10	
SWISS ROCK GOLD FONDS G (CHF) HEDGED**	CHF	6 200	1 300		7 500	864 080	1,02	
<b>Total Global</b>						<b>5 974 690</b>	<b>7,06</b>	

#### Nordamerika

MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I**	CHF	66 000	11 300	1 300	76 000	13 001 320	15,36	
<b>Total Nordamerika</b>						<b>13 001 320</b>	<b>15,36</b>	

#### Schweiz

ENPASTRGFDSNOV -UNITS -CHF**	CHF	3 050			3 050	325 130	0,38	
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I**	CHF	6 000	700		6 700	1 992 379	2,35	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	24 800	3 300	100	28 000	4 663 400	5,51	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-SWISSSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	168 000	21 000		189 000	24 766 560	29,26	
RAIFF FUTURA SWISS STOCK-I-DISTRIBUTION**	CHF	38 000	4 000		42 000	6 675 900	7,89	
<b>Total Schweiz</b>						<b>38 423 369</b>	<b>45,39</b>	

#### Total Investmentzertifikate, open end

76 807 342 90,74

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

76 807 342 90,74

#### Total Wertschriften

80 609 914 95,23

(davon ausgeliehen

0,00)

Bankguthaben auf Sicht

3 968 249 4,69

Sonstige Vermögenswerte

66 343 0,08

**Gesamtfondsvermögen**

**84 644 506 100,00**

Andere Verbindlichkeiten

-76 579

**Nettofondsvermögen**

**84 567 927**

#### Bewertungskategorie

Verkehrswert per  
31.12.2022

in %  
des Gesamt-  
fondsvermögens<sup>3</sup>

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden

3 802 572 4,49

Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

76 807 342 90,74

Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten

- -

**Total**

**80 609 914 95,23**

<sup>1</sup> «Käufe» umfassen die Transaktionen: Grattitel / 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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> 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.

### Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» 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	1,32%
Klasse I	0,22%

Zusammengesetzte TER annualisiert:

Klasse V	1,13%
----------	-------

### Umrechnungskurs

USD 1 = CHF 0.925200

# Migros Bank (CH) Fonds – SwissStock

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2022	30.6.2022	30.6.2021
Nettofondsvermögen in CHF		367 689 532.95	360 086 938.70	358 141 159.51
<b>Klasse A</b>	<b>CH0023406587</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		150.83	154.87	174.76
Anzahl Anteile im Umlauf		493 188,6230	480 515,4250	450 654,5850
<b>Klasse I</b>	<b>CH0023406611</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		171.11	173.67	192.98
Anzahl Anteile im Umlauf		1 714 087,5040	1 644 901,9690	1 447 759,9470

## Struktur des Wertpapierportfolios

### Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

NESTLE SA	19,99
ROCHE Holding AG	14,47
NOVARTIS AG	12,92
Cie Financiere Richemont SA	4,82
Zurich Insurance Group AG	4,57
UBS Group AG	3,88
ABB Ltd	3,11
LONZA Group AG	2,45
ALCON AG	2,31
SIKA AG	2,25
Übrige	28,21
<b>Total</b>	<b>98,98</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

### Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	29,22
Nahrungsmittel & Softdrinks	22,01
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	10,97
Versicherungen	8,20
Chemie	6,84
Uhren & Schmuck	4,82
Elektrische Geräte & Komponenten	3,50
Baugewerbe & Baumaterial	3,14
Banken & Kreditinstitute	2,03
Maschinen & Apparate	1,44
Übrige	6,81
<b>Total</b>	<b>98,98</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	31.12.2022	30.6.2022
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	3 568 684.62	3 573 775.96
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	364 030 237.79	353 992 166.44
Sonstige Vermögenswerte	184 169.55	2 662 124.44
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>367 783 091.96</b>	<b>360 228 066.84</b>
Aufgenommene Kredite	-17 066.16	-67 891.65
Andere Verbindlichkeiten	-76 492.85	-73 236.49
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>367 689 532.95</b>	<b>360 086 938.70</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	0.00	0.01
Negativzinsen	-9 904.40	-14 638.00
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	526 202.31	9 134 706.36
– aus Gratisaktien	313.48	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	6 288.78	404 803.72
<b>Total Ertrag</b>	<b>522 900.17</b>	<b>9 524 872.09</b>
<b>Aufwand</b>		
Prüfaufwand	-12 530.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-341 935.20	-724 069.14
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-81 345.69	-163 307.73
Sonstige Aufwendungen	-1 065.74	-842.32
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-5 212.97	-159 647.78
<b>Total Aufwand</b>	<b>-442 090.50</b>	<b>-1 060 397.87</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>80 809.67</b>	<b>8 464 474.22</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 145 463.07	7 031 529.74
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>1 226 272.74</b>	<b>15 496 003.96</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-3 724 116.31	-52 060 370.94
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-2 497 843.57</b>	<b>-36 564 366.98</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	360 086 938.70	358 141 159.51
Ordentliche Jahresausschüttung	-1 218 309.79	-1 135 513.17
Abgeführte Verrechnungssteuer	-2 649 469.78	-2 212 316.11
Saldo aus dem Anteilverkehr	13 968 217.39	41 857 975.45
Gesamterfolg	-2 497 843.57	-36 564 366.98
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>367 689 532.95</b>	<b>360 086 938.70</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse A</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	480 515,4250	450 654,5850
Ausgegebene Anteile	35 646,8520	92 253,6230
Zurückgenommene Anteile	-22 973,6540	-62 392,7830
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>493 188,6230</b>	<b>480 515,4250</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	12 673,1980	29 860,8400
<b>Klasse I</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 644 901,9690	1 447 759,9470
Ausgegebene Anteile	140 884,4240	353 649,4270
Zurückgenommene Anteile	-71 698,8890	-156 507,4050
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>1 714 087,5040</b>	<b>1 644 901,9690</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	69 185,5350	197 142,0220

## Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Inhaberaktien</b>								
<b>Österreich</b>								
AMS AG NPV (BR)*	CHF	6 255	31 000		37 255	251 471	0,07	
<b>Total Österreich</b>						<b>251 471</b>	<b>0,07</b>	
<b>Liechtenstein</b>								
LIECHTENS. LANDESB CHF5 (REGD)*	CHF	5 534			5 534	308 797	0,08	
<b>Total Liechtenstein</b>						<b>308 797</b>	<b>0,08</b>	
<b>Luxemburg</b>								
COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)*	CHF	550			550	33 660	0,01	
<b>Total Luxemburg</b>						<b>33 660</b>	<b>0,01</b>	
<b>Schweiz</b>								
AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)*	CHF	1 655			1 655	168 810	0,05	
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	2 660		665	1 995	390 621	0,11	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	1 740			1 740	320 160	0,09	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	19 400		2 425	16 975	1 282 461	0,35	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	29 310			29 310	393 340	0,11	
KUDELSKI SA CHF8.00 (BR)*	CHF	1 691			1 691	4 008	0,00	
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	6 800			6 800	443 700	0,12	
NEWRON PHARMA SPA EURO.20 (BR)*	CHF	1 500			1 500	2 325	0,00	
PHOENIX MECANO CHF1(BR)*	CHF	90			90	29 610	0,01	
SCHWEITER TECH CHF1*	CHF	175			175	128 800	0,04	
SENSIRION AG NPV*	CHF	4 940			4 940	484 120	0,13	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	70 330	5 000	3 470	71 860	6 214 453	1,69	
<b>Total Schweiz</b>						<b>9 862 408</b>	<b>2,68</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>						<b>10 456 336</b>	<b>2,84</b>	
<b>Partizipationsscheine</b>								
<b>Schweiz</b>								
BASELANDSCH KTBK PTG CHF100*	CHF	45			45	40 950	0,01	
BASLER KTBK PTG CHF8.50*	CHF	578			578	35 489	0,01	
GRAUBÜNDNER KTBK PTG CHF100*	CHF	39			39	66 105	0,02	
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	217			217	2 046 310	0,56	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF		6 090		6 090	1 059 051	0,29	
<b>Total Schweiz</b>						<b>3 247 905</b>	<b>0,88</b>	
<b>Total Partizipationsscheine</b>						<b>3 247 905</b>	<b>0,88</b>	
<b>Weitere Aktien</b>								
<b>Schweiz</b>								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	171 447	14 923	3 120	183 250	53 234 125	14,47	
<b>Total Schweiz</b>						<b>53 234 125</b>	<b>14,47</b>	
<b>Total Weitere Aktien</b>						<b>53 234 125</b>	<b>14,47</b>	
<b>Namensaktien</b>								
<b>Schweiz</b>								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	391 870	15 775		407 645	11 438 519	3,11	
ACCELLERON INDUSTR CHF1*	CHF		20 382	0	20 382	390 213	0,11	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	33 975			33 975	1 034 879	0,28	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	127 420	10 600	3 730	134 290	8 484 442	2,31	
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	2 230			2 230	335 392	0,09	
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	1 380		1 380				
APG SGA SA CHF2.60*	CHF	155			155	24 878	0,01	
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF		200 000		200 000	220 200	0,06	
ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD)*	CHF	13 407			13 407	99 614	0,03	
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF		4 440		4 440	354 534	0,10	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	11 520			11 520	1 643 904	0,45	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	1 070	100		1 170	2 139 390	0,58	
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	2 380			2 380	1 047 200	0,28	
BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	450			450	107 100	0,03	
BKW AG CHF2.5*	CHF	10 025			10 025	1 268 163	0,34	
BOBST GROUP AG CHF1 REGD*	CHF	2 540		2 540				
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	1 045			1 045	208 791	0,06	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	5 290	2 200		7 490	664 738	0,18	
BÜCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	3 460			3 460	1 338 328	0,36	
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	1 010			1 010	556 510	0,15	
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF	2 895			2 895	221 757	0,06	
CALIDA HLDG CHF0.10 (REGD)*	CHF	2 073			2 073	97 949	0,03	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	5 850			5 850	449 865	0,12	
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	88 585	21 020	14 750	94 855	1 389 626	0,38	
CONZZETA AG CHF2 (REGD) A*	CHF	180		180				
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	595 860			595 860	1 646 957	0,45	
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	15 152		2 840	12 312	864 302	0,24	
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	600			600	203 100	0,06	
DUFREY AG CHF5 (REGD)*	CHF	12 520			12 520	482 145	0,13	
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	190	235		425	332 775	0,09	
EVOLVA HOLDING SA CHF0.05*	CHF	67 686			67 686	5 550	0,00	
FEINTOOL INT HLDG CHF10 (REGD)*	CHF	1 902			1 902	38 325	0,01	
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	375	120		495	538 560	0,15	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	8 090	310		8 400	3 658 200	0,99	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	28 500			28 500	1 613 100	0,44	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	2 109	34	114	2 029	5 748 157	1,56	
GURIT HOLDING AG CHF5 (REGD) (SUBD)*	CHF	800			800	72 000	0,02	
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF		9 520		9 520	1 026 256	0,28	



Titel		30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	148 910	14 120		163 030	7 805 876	2,12	
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	1 775			1 775	67 539	0,02	
INFICON HOLDING AG CHF5 (REGD)*	CHF	1 030			1 030	833 270	0,23	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	380		180	200	470 000	0,13	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	56 820	2 290		59 110	3 183 665	0,87	
KARDEX HOLDING AG CHF0.45 (REGD)*	CHF	1 000	3 660		4 660	708 320	0,19	
KOMAX CHF0.10 (REGD)*	CHF	795			795	204 713	0,06	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD) (POST-SUBD)*	CHF	14 695			14 695	3 162 364	0,86	
KUROS BIOSCIENCES CHF1 (POST SPLIT)*	CHF	28 469			28 469	41 849	0,01	
LEM HLDGS AG CHF0.50 (REGD) (POST SUBD)*	CHF	160			160	287 040	0,08	
LINDT & SPRUENGLI CHF100 (REGD)*	CHF	26	1		27	2 565 000	0,70	
LOGITECH INTL CHF0.25 (REGD) (POST-SUBD)*	CHF	49 770	325		50 095	2 858 421	0,78	
LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)*	CHF	18 445	1 470		19 915	9 023 487	2,45	
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF	1 560			1 560	160 680	0,04	
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF	8 206			8 206	144 426	0,04	
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF	150			150	288 750	0,08	
MEYER BURGER TECHN CHF0.05*	CHF	125 250	626 000		751 250	402 294	0,11	
MOBILEZONE HOLDING CHF0.01 (REG)*	CHF	6 760	6 700	13 460				
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	1 661			1 661	391 996	0,11	
MOLECULAR PARTNERS CHF0.1*	CHF	6 260			6 260	38 562	0,01	
NESTLE SA CHF0.10 (REGD)*	CHF	671 110	35 410	20 235	686 285	73 528 575	19,99	
NOVARTIS AG CHF0.50 (REGD)*	CHF	575 050	25 460	32 250	568 260	47 500 853	12,92	
OC OERLIKON CORP CHF1.00 (REGD)*	CHF	45 500			45 500	275 730	0,07	
ORASCOM DEVELOPMEN CHF5 (REGD)*	CHF	2 900			2 900	21 460	0,01	
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	1 700			1 700	124 610	0,03	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	5 715	190		5 905	4 823 204	1,31	
POLYPEPTIDE GROUP CHF0.01*	CHF	1 000		1 000				
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	16 780		1 750	15 030	1 630 755	0,44	
RICHEMONT (CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	137 640	10 155		147 795	17 720 621	4,82	
RIETER HOLDING AG CHF5*	CHF	720			720	75 600	0,02	
SANTHERA PHARMA CHF1*	CHF	1 100			1 100	1 518	0,00	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	3 200	6 137		9 337	816 988	0,22	
SGS LTD CHF1 (REGD)*	CHF	1 420			1 420	3 053 000	0,83	
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF	1 055			1 055	647 243	0,18	
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	83 290			83 290	1 682 458	0,46	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	36 300	1 830	825	37 305	8 270 519	2,25	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	13 590	540	1 325	12 805	2 808 137	0,76	
ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)*	CHF	921			921	443 001	0,12	
STADLER RAIL AG*	CHF	3 000		3 000				
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	29 700	1 280		30 980	3 271 488	0,89	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	11 005		2 620	8 385	603 720	0,16	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1 (REGD)*	CHF	8 440	745		9 185	4 379 408	1,19	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	19 230			19 230	1 541 285	0,42	
SWISS STEEL HOLDIN CHF0.15 (REGD)*	CHF	17 795			17 795	3 684	0,00	
SWISSCOM AG CHF1 (REGD)*	CHF	6 695			6 695	3 391 687	0,92	
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF		1 670		1 670	222 945	0,06	
TECAN GROUP AG CHF0.10 (REGD)*	CHF	4 600	940	665	4 875	2 010 450	0,55	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	14 412	2 253		16 665	845 582	0,23	
TX GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	360		128	232	34 336	0,01	
U-BLOX HOLDING AG CHF15.40 (REGD)*	CHF	2 450			2 450	269 990	0,07	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	794 080	61 010	25 250	829 840	14 277 397	3,88	
V-ZUG HOLDING LTD*	CHF	250			250	22 750	0,01	
VALIANT HOLDING AG CHF3.30 (REGD)*	CHF	8 000	800		8 800	880 000	0,24	
VALORA HOLDING (ASD 29/9/2022 IMPUL CSH)*	CHF		1 058	1 058				
VALORA HOLDING CHF1 (REGD)*	CHF	1 058		1 058				
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	7 100	560	630	7 030	1 777 184	0,48	
VAUDOISE ASSURANCE CHF25 (REGD) (POST SUBD)*	CHF	220			220	93 060	0,03	
VETROPACK HLDG SA CHF1 A*	CHF	1 200		1 200				
VIFOR PHARMA AG CHF0.01 (ASD CSL BEHRING CSH)*	CHF	8 445		8 445				
VONTOBEL HLDGS AG CHF1 (REGD)*	CHF	9 480		2 960	6 520	399 676	0,11	
ZEHNDER GROUP CHF0.05 (REGD) 'A'*	CHF	2 000	5 367		7 367	411 079	0,11	
ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'*	CHF	29			29	51 330	0,01	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	36 240	2 345	610	37 975	16 796 343	4,57	
<b>Total Schweiz</b>						<b>297 091 871</b>	<b>80,78</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>297 091 871</b>	<b>80,78</b>	
<b>Anrechte</b>								
<b>Schweiz</b>								
CREDIT SUISSE GROUP AG RIGHTS 08.12.22*	CHF		595 860	595 860				
MEYER BURGER TECHNOLOGY AG RIGHTS 09.11.22*	CHF		751 250	751 250				
<b>Total Schweiz</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Anrechte</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>364 030 238</b>	<b>98,98</b>	
<b>Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>								
<b>Namensaktien</b>								
<b>Schweiz</b>								
BOBST GROUP AG CHF1 (JBF FINANCE SA TENDER)**	CHF		2 540	2 540				
<b>Total Schweiz</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Namensaktien</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>							<b>0,00</b>	

Titel	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)					<b>364 030 238</b>	<b>98,98</b> 0,00	
Bankguthaben auf Sicht					3 568 685	0,97	
Sonstige Vermögenswerte					184 169	0,05	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>367 783 092</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-17 066		
Andere Verbindlichkeiten					-76 493		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>367 689 533</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	364 030 238	98,98
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>364 030 238</b>	<b>98,98</b>

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> 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.

### Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» 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	31.12.2022	30.6.2022	30.6.2021
Nettofondsvermögen in CHF		117 705 166.99	113 273 813.96	122 321 471.12
<b>Klasse A</b>	<b>CH0023406629</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		70.90	70.01	85.06
Anzahl Anteile im Umlauf		367 283,4100	371 937,0660	372 176,1050
<b>Klasse I</b>	<b>CH0023406645</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		82.47	80.24	95.74
Anzahl Anteile im Umlauf		1 111 430,0000	1 087 130,0000	946 995,0000

## Struktur des Wertpapierportfolios

### Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Novo Nordisk A/S	2,74
AstraZeneca PLC	2,59
ASML Holding NV	2,57
Shell PLC	2,56
LVMH Moet Hennessy	2,44
RFP Special Europe Plus Fund	2,14
Total Energies SE	1,96
Amundi Index Solutions – AMUNDI MSCI Europe Ex Switzerland EUR	1,94
Unilever Plc	1,81
HSBC Holdings PLC	1,52
Übrige	75,70
<b>Total</b>	<b>97,97</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

### Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	11,24
Banken & Kreditinstitute	9,00
Erdöl	7,77
Energie- & Wasserversorgung	5,56
Telekommunikation	4,72
Anlagefonds	4,63
Tabak & alkoholische Getränke	4,50
Versicherungen	4,18
Textilien, Kleidung & Lederwaren	4,04
Elektronik & Halbleiter	3,49
Übrige	38,84
<b>Total</b>	<b>97,97</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	31.12.2022	30.6.2022
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 043 171.65	823 714.26
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	110 242 977.63	103 690 561.01
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	5 347 484.70	8 618 711.32
Sonstige Vermögenswerte	354 729.21	429 360.26
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>117 988 363.19</b>	<b>113 562 346.85</b>
Aufgenommene Kredite	0.00	-5 623.88
Andere Verbindlichkeiten	-283 196.20	-282 909.01
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>117 705 166.99</b>	<b>113 273 813.96</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	53.95	17.79
Negativzinsen	-2 627.02	-8 253.84
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	966 400.70	3 138 940.79
– aus Gratisaktien	116 121.39	258 477.77
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	9 150.05	141 530.86
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	11 516.31	199 933.64
<b>Total Ertrag</b>	<b>1 100 615.38</b>	<b>3 730 647.01</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-61.49	-138.64
Prüfaufwand	-13 069.40	-13 069.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-130 889.79	-304 781.39
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-25 189.66	-51 879.30
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	-56.99	0.00
Sonstige Aufwendungen	-3 288.04	-1 396.06
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-23 520.99	-70 419.28
<b>Total Aufwand</b>	<b>-196 076.36</b>	<b>-441 684.07</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>904 539.02</b>	<b>3 288 962.94</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 895 884.26	-672 645.05
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-991 345.24</b>	<b>2 616 317.89</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5 364 507.15	-22 885 231.68
<b>Gesamterfolg</b>	<b>4 373 161.91</b>	<b>-20 268 913.79</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	113 273 813.96	122 321 471.12
Ordentliche Jahresausschüttung	-536 424.86	-554 628.15
Abgeführte Verrechnungssteuer	-1 013 326.70	-841 032.13
Saldo aus dem Anteilverkehr	1 607 942.68	12 616 916.91
Gesamterfolg	4 373 161.91	-20 268 913.79
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>117 705 166.99</b>	<b>113 273 813.96</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse A</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	371 937,0660	372 176,1050
Ausgegebene Anteile	8 311,3940	41 902,8440
Zurückgenommene Anteile	-12 965,0500	-42 141,8830
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>367 283,4100</b>	<b>371 937,0660</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-4 653,6560	-239,0390
<b>Klasse I</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 087 130,0000	946 995,0000
Ausgegebene Anteile	57 610,0000	182 525,0000
Zurückgenommene Anteile	-33 310,0000	-42 390,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>1 111 430,0000</b>	<b>1 087 130,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	24 300,0000	140 135,0000

## Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Inhaberaktien</b>								
<b>Österreich</b>								
ERSTE GROUP BK AG NPV*	EUR	3 454	1 460		4 914	145 080	0,12	
OMV AG NPV(VAR)*	EUR	3 026		1 980	1 046	49 680	0,04	
VERBUND AG CLASSA/NPV*	EUR	1 620			1 620	125 810	0,11	
VOESTALPINE AG NPV*	EUR	2 300			2 300	56 277	0,05	
<b>Total Österreich</b>						<b>376 847</b>	<b>0,32</b>	
<b>Belgien</b>								
ANHEUSER-BUSCH IN NPV*	EUR	13 229	4 200	3 000	14 429	801 706	0,68	
ELIA SYS OPERATOR NPV*	EUR	870			870	114 083	0,10	
GPE BRUXELLES LAM NPV*	EUR	1 280			1 280	94 261	0,08	
PROXIMUS SA NPV*	EUR	4 240		4 240				
SA D'ETEREN NV NPV*	EUR	330	1 390		1 720	304 346	0,26	
SOLVAY SA NPV*	EUR	633	440		1 073	100 081	0,08	
UMICORE NPV*	EUR	2 130			2 130	72 182	0,06	
<b>Total Belgien</b>						<b>1 486 659</b>	<b>1,26</b>	
<b>Dänemark</b>								
A.P. MOELLER-MAERSK SER'B/DKK1000*	DKK	100		60	40	82 962	0,07	
A.P. MOLLER-MAERSK 'A/DKK1000*	DKK	70		40	30	61 225	0,05	
CHR. HANSEN HLDG DKK10*	DKK	1 080			1 080	71 659	0,06	
DANSKE BANK A/S DKK10*	DKK	8 972			8 972	163 567	0,14	
DSV PANALPINA A/S DKK1*	DKK	2 700			2 700	393 106	0,33	
GENMAB AS DKK1*	DKK	800	210		1 010	394 415	0,33	
GN STORE NORD DKK4*	DKK	1 450		1 450				
NOVOZYMES A/S SER'B/DKK2 (POST CONS)*	DKK	2 320			2 320	108 404	0,09	
ØRSTED A/S DKK10*	DKK	2 110	3 070	2 060	3 120	261 533	0,22	
PANDORA A/S DKK1*	DKK	1 300			1 300	84 254	0,07	
ROCKWOOL INTL SER'B/DKK10*	DKK	120			120	26 020	0,02	
<b>Total Dänemark</b>						<b>1 647 144</b>	<b>1,40</b>	
<b>Finnland</b>								
KESKO OYJ EUR2 SER'B*	EUR	3 890		1 190	2 700	54 974	0,05	
KONE CORPORATION NPV ORD 'B**	EUR	4 060	810		4 870	232 262	0,20	
WARTSILA OYJ ABP SER'B/EUR3.50*	EUR	3 990			3 990	30 998	0,03	
<b>Total Finnland</b>						<b>318 234</b>	<b>0,27</b>	
<b>Frankreich</b>								
ACCOR EUR3*	EUR	2 590			2 590	59 716	0,05	
ADP EUR3*	EUR	1 420			1 420	175 547	0,15	
AIR LIQUIDE(L) EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)*	EUR	7 776		0	7 776	1 016 590	0,86	
AIRBUS EUR1*	EUR		9 190		9 190	1 007 438	0,85	
ALSTOM EUR7.00*	EUR	3 140			3 140	70 753	0,06	
AMUNDI EUR2.5 (AIW)*	EUR	590			590	30 877	0,03	
ARKEMA EUR10*	EUR	818		440	378	31 308	0,03	
AXA EUR2.29*	EUR	28 435			28 435	731 554	0,62	
BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)*	EUR	330			330	31 907	0,03	
BNP PARIBAS EUR2*	EUR	15 740	810		16 550	870 201	0,74	
BOUYGUES EUR1*	EUR	2 450			2 450	67 834	0,06	
BUREAU VERITAS EURO.12*	EUR	3 680			3 680	89 425	0,08	
CAPGEMINI EUR8*	EUR	2 290			2 290	352 633	0,30	
CARREFOUR EUR2.50*	EUR	15 744		8 190	7 554	116 658	0,10	
CIE DE ST-GOBAIN EUR4*	EUR	6 719			6 719	302 864	0,26	
COVIVIO EUR3*	EUR	509			509	27 869	0,02	
CREDIT AGRICOLE SA EUR3*	EUR	14 115	4 170		18 285	177 498	0,15	
DANONE EURO.25*	EUR	10 114	440	730	9 824	477 551	0,40	
EDENRED EUR2*	EUR	2 742	1 020		3 762	189 003	0,16	
EDF EURO.5*	EUR	7 496			7 496	88 820	0,08	
EFFAGE EUR4*	EUR	990			990	89 856	0,08	
ENGIE EUR1*	EUR	30 246			30 246	399 839	0,34	
ESSILORLUXOTICA EURO.18*	EUR	4 159	390		4 549	760 008	0,64	
EURAZEO NPV*	EUR	486			486	27 881	0,02	
EUROAPI SA EUR1*	EUR	805			805	11 009	0,01	
GETLINK SE EURO.40*	EUR	15 550		8 460	7 090	104 837	0,09	
HERMES INTL NPV*	EUR	427	70		497	709 130	0,60	
IPSEN EUR1*	EUR	1 130			1 130	112 136	0,10	
KERING EUR4*	EUR	1 050	110		1 160	544 641	0,46	
KLEPIERRE EUR1.40*	EUR	5 600			5 600	119 051	0,10	
L'OREAL EURO.20*	EUR	3 530	200		3 730	1 228 674	1,04	
LEGRAND SA EUR4*	EUR	3 550			3 550	262 270	0,22	
LVMH MOET HENNESSY EURO.30*	EUR	4 145	150		4 295	2 883 434	2,44	
ORANGE EUR4*	EUR	40 745		8 230	32 515	297 975	0,25	
PERNOD RICARD EUR1.55*	EUR	2 874	450		3 324	603 101	0,51	
PUBLICIS GROUPE SA EURO.40*	EUR	3 003			3 003	176 193	0,15	
REMY COINTREAU EUR1.60*	EUR	274	1	150	125	19 452	0,02	
RENAULT SA EUR3.81*	EUR	4 270			4 270	131 864	0,11	
SAFRAN EURO.20*	EUR	9 480			9 480	1 094 458	0,93	
SANOFI EUR2*	EUR	18 515		410	18 105	1 606 091	1,36	
SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)*	EUR	340			340	101 556	0,09	
SCHNEIDER ELECTRIC EUR8*	EUR	7 900	190		8 090	1 044 221	0,89	
SEB SA EUR1*	EUR	242			242	18 698	0,02	
SOC GENERALE EUR1.25*	EUR	11 178			11 178	259 158	0,22	
SODEXO EUR4*	EUR	1 690			1 690	149 319	0,13	
STMICROELECTRONICS EUR1.04*	EUR	9 710			9 710	316 351	0,27	
TELEPERFORMANCE EUR2.50*	EUR	750			750	164 924	0,14	
THALES EUR3*	EUR	3 133			3 133	369 065	0,31	
TOTALENERGIES SE EUR2.5*	EUR	59 912	19 910		40 002	2 316 602	1,96	
UBISOFT ENTERTAIN EURO.31*	EUR	1 280			1 280	33 380	0,03	
VALEO EUR1 (POST SUBD)*	EUR	5 090			5 090	83 934	0,07	
VEOLIA ENVIRONNEME EUR5*	EUR	11 370			11 370	269 447	0,23	

Titel		30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
VINCI EUR2.50*	EUR	8 176			8 176	753 144	0,64	
VIVENDI SA EUR5.50*	EUR	17 049		6 000	11 049	97 252	0,08	
WENDEL EUR4*	EUR	300			300	25 831	0,02	
WORLDFLINE EURO.68*	EUR	3 715			3 715	134 002	0,11	
<b>Total Frankreich</b>						<b>23 234 830</b>	<b>19,69</b>	
<b>Deutschland</b>								
AROUNDTOWN SA EURO.01*	EUR	11 139	243 000	130 000	124 139	267 586	0,23	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1*	EUR	6 890			6 890	567 261	0,48	
BECHTLE AG NPV*	EUR	1 170			1 170	38 194	0,03	
BEIERSDORF AG NPV*	EUR	1 450	2 640		4 090	432 932	0,37	
CARL ZEISS MEDITEC NPV*	EUR	1 500		850	650	75 671	0,06	
COMMERZBANK AG NPV*	EUR	12 960			12 960	113 074	0,10	
CONTINENTAL AG ORD NPV*	EUR	1 470			1 470	81 255	0,07	
COVESTRO AG NPV*	EUR	2 480			2 480	89 504	0,08	
FRESENIUS MED CARE NPV*	EUR	2 684			2 684	81 018	0,07	
FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV*	EUR	4 963			4 963	128 640	0,11	
GEA GROUP AG NPV*	EUR	1 820			1 820	68 649	0,06	
HEIDELBERGCEMENT NPV*	EUR	1 780			1 780	93 645	0,08	
HELLOFRESH SE NPV*	EUR	2 600			2 600	52 706	0,04	
HENKEL AG & CO KGAA*	EUR	1 600			1 600	95 187	0,08	
KION GROUP AG NPV*	EUR	1 097		1 097				
KNORR BREMSE AG NPV*	EUR	690			690	34 775	0,03	
MERCK KGAA NPV*	EUR	2 382		280	2 102	375 468	0,32	
NEMETSCHEK SE ORD NPV*	EUR	630			630	29 667	0,03	
PUMA SE NPV*	EUR	1 350			1 350	75 582	0,06	
RATIONAL AG NPV*	EUR	80			80	43 841	0,04	
RHEINMETALL AG NPV*	EUR	570			570	104 714	0,09	
RWE AG (NEU) NPV*	EUR	11 496			11 496	472 104	0,40	
SAP AG ORD NPV*	EUR	15 480	660		16 140	1 536 163	1,30	
SYMRISE AG NPV (BR)*	EUR	1 610			1 610	161 598	0,14	
ZALANDO SE NPV*	EUR	2 855			2 855	93 340	0,08	
<b>Total Deutschland</b>						<b>5 112 574</b>	<b>4,33</b>	
<b>Irland</b>								
AIB GROUP PLC ORD EURO.625*	EUR		17 500		17 500	62 484	0,05	
BANK OF IRELAND GR EUR1*	EUR		18 370		18 370	161 436	0,14	
DCC ORD EURO.25*	GBP	950			950	43 137	0,04	
FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09*	EUR	1 966	630		2 596	327 595	0,28	
FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09*	GBP	508		110	398	50 008	0,04	
KERRY GROUP A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)*	EUR	2 000	360	400	1 960	163 033	0,14	
PROTHENA CORP PLC USD0.01*	USD	148			148	8 250	0,01	
<b>Total Irland</b>						<b>815 944</b>	<b>0,69</b>	
<b>Italien</b>								
AMPLIFON EURO.02*	EUR	2 660		1 360	1 300	35 711	0,03	
ASSIC GENERALI SPA EUR1*	EUR	14 215	2 500		16 715	274 226	0,23	
DIASORIN SPA EUR1*	EUR	320			320	41 203	0,03	
FINECOBANK SPA EURO.33*	EUR	7 840			7 840	120 146	0,10	
INFRASTRUTTURE WIR NPV*	EUR	4 990			4 990	46 385	0,04	
POSTE ITALIANE SPA NPV*	EUR	5 540			5 540	49 922	0,04	
TELECOM ITALIA SPA EURO.55*	EUR	161 791			161 791	34 555	0,03	
<b>Total Italien</b>						<b>602 148</b>	<b>0,51</b>	
<b>Niederlande</b>								
AERCAP HOLDINGS EURO.01*	USD	1 050			1 050	56 656	0,05	
AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)*	EUR	2 328			2 328	143 807	0,12	
ARGEN X NV EURO.10*	EUR	775			775	266 537	0,23	
ASM INTL NV EURO.04*	EUR	510			510	118 670	0,10	
EURONEXT EUR1.60*	EUR	630			630	43 023	0,04	
EXOR NV EURO.01*	EUR	1 030			1 030	69 464	0,06	
HEINEKEN HOLDING EUR1.6*	EUR	1 340			1 340	95 332	0,08	
HEINEKEN NV EUR1.60*	EUR	3 312	760		4 072	353 346	0,30	
IMCD NV EURO.16*	EUR	780			780	102 550	0,09	
ING GROEP N.V. EURO.01*	EUR	52 946	6 500		59 446	668 455	0,57	
JUST EAT TAKEAWAY EURO.04*	EUR	2 550			2 550	49 729	0,04	
KON KPN NV EURO.04*	EUR	74 750			74 750	213 310	0,18	
KONINKLIJKE AHOLD EURO.01*	EUR	15 023	1 360		16 383	434 188	0,37	
OCI N.V. EURO.02*	EUR	1 120	1 170	1 120		38 609	0,03	
RANDSTAD N.V. EURO.10*	EUR	1 685			1 685	94 770	0,08	
UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)*	EUR	1 430			1 430	68 666	0,06	
WOLTERS KLUWER EURO.12*	EUR	3 765	19		3 784	365 270	0,31	
<b>Total Niederlande</b>						<b>3 182 381</b>	<b>2,70</b>	
<b>Norwegen</b>								
GIJENSIDIGE FORSIKR NOK2*	NOK	3 250		1 350	1 900	34 297	0,03	
KONGSBERG GRUPPEN NOK5*	NOK	1 100			1 100	42 936	0,04	
ØRKLÅ ASA NOK1.25*	NOK	13 900		5 460	8 440	56 233	0,05	
YARA INTERNATIONAL NOK1.7*	NOK	1 920			1 920	77 648	0,07	
<b>Total Norwegen</b>						<b>211 114</b>	<b>0,18</b>	
<b>Portugal</b>								
EDP RENOVAVEIS SA EUR5*	EUR	5 270			5 270	107 092	0,09	
<b>Total Portugal</b>						<b>107 092</b>	<b>0,09</b>	
<b>Spanien</b>								
ACCIONA SA EUR1*	EUR	270			270	45 829	0,04	
ACS ACTIVIDADES CO EURO.5*	EUR	5 119	341		5 460	144 325	0,12	
AENA SME S.A. EUR10*	EUR	2 610		1 360	1 250	144 780	0,12	
AMADEUS IT GROUP EURO.01*	EUR	6 250	860	960	6 150	294 826	0,25	
CAIXABANK SA EUR1*	EUR	63 428			63 428	229 978	0,19	
CELLNEX TELECOM SA EURO.25*	EUR	5 559	2 580		8 139	248 492	0,21	
CORP ACCIONA ENERG EUR1*	EUR		1 130		1 130	40 324	0,03	
ENAGAS SA EUR1.50*	EUR	2 990			2 990	45 836	0,04	
ENDESA SA EUR1.2*	EUR	5 380			5 380	93 683	0,08	
FERROVIAL SA EURO.2*	EUR	6 620	4 698		11 318	273 467	0,23	
GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD*	EUR	3 060			3 060	32 542	0,03	
IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)*	EUR	96 475	2 679		99 154	1 070 119	0,91	



Titel		30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
INDITEX EURO.03 (POST SUBD)*	EUR	17 280			17 280	424 006	0,36	
NATURGY ENERGY GRO EUR1*	EUR	4 420			4 420	106 098	0,09	
RED ELECTRICA CORP EURO.5*	EUR	8 580			8 580	137 756	0,12	
REPSOL SA EUR1*	EUR	31 705		14 480	17 225	252 573	0,21	
SIEMENS GAMESA REN EURO.17*	EUR	1 500		1 500				
TELEFONICA SA EUR1*	EUR	134 581		48 671	85 910	287 147	0,24	
<b>Total Spanien</b>						<b>3 871 782</b>	<b>3,28</b>	
<b>Schweden</b>								
ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	12 590			12 590	250 081	0,21	
ESSITY AB SER'B'NPV*	SEK	8 030	1 470		9 500	230 543	0,20	
HUSQVARNA AB SER'B'NPV*	SEK	6 100			6 100	39 605	0,03	
INDUSTRIVARDEN AB SER'C'NPV*	SEK	1 580			1 580	35 495	0,03	
INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV*	SEK	1 220			1 220	27 462	0,02	
INDUTRADE AB NPV*	SEK	3 450			3 450	64 669	0,05	
LATOIR INVESTMENT SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	1 410			1 410	24 677	0,02	
LUNDBERGFÖRETAGEN SER'B'NPV*	SEK	1 360		1 360				
ÖRRON ENERGY AB NPV*	SEK	3 110		3 110				
SAGAX AB NPV B*	SEK	1 970			1 970	41 370	0,04	
SECURITAS SER'B'NPV*	SEK	4 910			4 910	37 913	0,03	
SINCH AB NPV (POST SPLIT)*	SEK	6 000	6 000	12 000				
SKANSKA AB SER'B'NPV*	SEK	4 970			4 970	72 816	0,06	
SVENSKA CELLULOSA SER'B'NPV*	SEK	11 490		6 590	4 900	57 411	0,05	
SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)*	SEK	19 543			19 543	182 382	0,15	
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV*	SEK	1 870			1 870	35 816	0,03	
TELIA COMPANY AB NPV*	SEK	56 904			56 904	134 707	0,11	
VOLVO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)*	SEK	2 700			2 700	47 494	0,04	
<b>Total Schweden</b>						<b>1 282 442</b>	<b>1,09</b>	
<b>Schweiz</b>								
GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01*	GBP	156 151		156 151				
<b>Total Schweiz</b>							<b>0,00</b>	
<b>Grossbritannien</b>								
3I GROUP ORD GBP0.738636*	GBP	12 728	274		13 002	194 118	0,16	
ASTRAZENECA ORD USD0.25*	GBP	24 445			24 445	3 051 902	2,59	
AVEVA GROUP ORD GBP0.03556*	GBP	1 760			1 760	62 934	0,05	
BAE SYSTEMS ORD GBP0.025*	GBP	153 231		96 800	56 431	537 597	0,46	
BARRATT DEVEL ORD GBP0.10*	GBP	12 821			12 821	56 619	0,05	
BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25*	GBP	35 661			35 661	1 302 360	1,10	
BRITISH LAND CO PLC REIT*	GBP	14 507		7 730	6 777	29 800	0,03	
BT GROUP ORD GBP0.05*	GBP	161 156			161 156	200 966	0,17	
COCA-COLA EUROPA COM EURO.01*	USD	1 920	1 200		3 120	159 688	0,14	
EVRAZ PLC ORD USD1*	GBP	16 970			16 970	0	0,00	
HALMA ORD GBP0.10*	GBP	3 959			3 959	86 976	0,07	
HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBP0.10*	GBP	1 910			1 910	32 991	0,03	
INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001*	GBP	29 163			29 163	201 098	0,17	
JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245*	GBP	1 717	42		1 759	41 639	0,04	
KINGFISHER ORD GBP0.157142857*	GBP	25 376	867		26 243	68 956	0,06	
LAND SECURITIES GP ORD GBP0.1066666666*	GBP	17 363	475	10 150	7 688	53 168	0,05	
LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1*	GBP	997 242	16 758		1 014 000	512 454	0,43	
NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289*	GBP	60 644	1 764		62 408	692 747	0,59	
OCADO GROUP PLC ORD GBP0.02*	GBP	6 710			6 710	46 061	0,04	
RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10*	GBP	11 284	3 100	3 020	11 364	727 723	0,62	
RELX PLC GBP0.1444*	GBP	28 464	2 821		31 285	796 631	0,68	
RELX PLC GBP0.1444*	EUR	2 878	21	1	2 898	73 942	0,06	
RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01*	GBP	21 858	92		21 950	124 098	0,11	
ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20*	GBP	85 600			85 600	88 788	0,08	
SAGE GROUP GBP0.01051948*	GBP	9 790			9 790	81 237	0,07	
SEVERN TRENT ORD GBP0.9789*	GBP	4 025			4 025	118 752	0,10	
SMITHS GROUP ORD GBP0.375*	GBP	4 078			4 078	72 548	0,06	
SPIRAX-SARCO ENG ORD GBP0.269230769*	GBP	1 040			1 040	122 862	0,10	
SSE PLC ORD GBP0.50*	GBP	18 807	640		19 447	370 528	0,31	
ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15*	GBP	6 564	95		6 659	81 150	0,07	
UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05*	GBP	10 263	264		10 527	116 150	0,10	
WHITBREAD ORD GBP0.76797385*	GBP	2 574	58		2 632	75 281	0,06	
WPP PLC ORD GBP0.10*	GBP	17 480			17 480	159 561	0,14	
<b>Total Grossbritannien</b>						<b>10 341 325</b>	<b>8,76</b>	
<b>Vereinigte Staaten</b>								
QIAGEN NV EURO.01*	EUR	2 431	1 040		3 471	161 119	0,14	
<b>Total Vereinigte Staaten</b>						<b>161 119</b>	<b>0,14</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>						<b>52 751 636</b>	<b>44,71</b>	
<b>Vorzugsaktien</b>								
<b>Deutschland</b>								
BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1*	EUR	930			930	73 051	0,06	
DR.ING. F.PORSCHKE NON-VTG PRF NPV*	EUR		1 800		1 800	168 404	0,14	
HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV*	EUR	2 760			2 760	177 198	0,15	
SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV*	EUR	830		420	410	149 549	0,13	
<b>Total Deutschland</b>						<b>568 201</b>	<b>0,48</b>	
<b>Total Vorzugsaktien</b>						<b>568 201</b>	<b>0,48</b>	
<b>Namensaktien</b>								
<b>Belgien</b>								
AGEAS NPV*	EUR	2 418		970	1 448	59 222	0,05	
KBC GROUP NV NPV*	EUR	3 420			3 420	202 889	0,17	
UCB NPV*	EUR	1 430			1 430	103 867	0,09	
WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)*	EUR	2 110			2 110	55 628	0,05	
<b>Total Belgien</b>						<b>421 606</b>	<b>0,36</b>	

Titel		30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Dänemark</b>								
CARLSBERG SER'B'DKK20*	DKK	1 185	290	300	1 175	144 036	0,12	
COLOPLAST DKK1 B*	DKK	2 670		710	1 960	211 324	0,18	
DEMANT A/S DKK0.20*	DKK	1 290			1 290	32 981	0,03	
NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B*	DKK	25 980			25 980	3 235 779	2,74	
TRYG A/S DKK5*	DKK	5 910			5 910	129 756	0,11	
VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)*	DKK	12 800	2 630		15 430	414 066	0,35	
<b>Total Dänemark</b>						<b>4 167 942</b>	<b>3,53</b>	
<b>Finnland</b>								
ELISA OYJ NPV*	EUR	3 320			3 320	162 141	0,14	
FORTUM OYJ EUR3.40*	EUR	7 137			7 137	109 514	0,09	
NESTE OIL OYJ NPV*	EUR	5 880	12 000	10 900	6 980	296 502	0,25	
NOKIA OYJ NPV*	EUR	70 172	12 030		82 202	351 213	0,30	
NORDEA HOLDING ABP NPV*	EUR	614			614	6 081	0,01	
NORDEA HOLDING ABP NPV*	SEK	45 460	3 870		49 330	489 187	0,41	
ORION CORP SER'B'NPV*	EUR	2 710			2 710	137 113	0,12	
SAMPO PLC SER'A'NPV*	EUR	8 040			8 040	387 575	0,33	
STORA ENSO OYJ NPV SER'R*	EUR	7 090			7 090	92 061	0,08	
UPM-KYMMENE CORP NPV*	EUR	6 500			6 500	224 189	0,19	
<b>Total Finnland</b>						<b>2 255 577</b>	<b>1,91</b>	
<b>Frankreich</b>								
DASSAULT SYSTEMES EURO.10*	EUR	8 700			8 700	287 741	0,24	
GECINA EUR7.50*	EUR	350			350	32 884	0,03	
LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)*	EUR	1 400			1 400	51 590	0,04	
MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)*	EUR	9 012	1 270		10 282	263 817	0,22	
<b>Total Frankreich</b>						<b>636 391</b>	<b>0,54</b>	
<b>Deutschland</b>								
ADIDAS AG NPV (REGD)*	EUR	2 654	2 330		4 984	627 269	0,53	
ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)*	EUR	5 995			5 995	1 189 244	1,01	
BASF SE NPV*	EUR	12 880			12 880	589 986	0,50	
BAYER AG NPV (REGD)*	EUR		15 810		15 810	754 407	0,64	
BRENNTAG AG*	EUR	2 440		600	1 840	108 502	0,09	
DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)*	EUR	5 726			5 726	163 654	0,14	
DELIVERY HERO SE NPV*	EUR	2 050	540		2 590	114 521	0,10	
DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)*	EUR	25 479			25 479	266 378	0,23	
DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)*	EUR	2 862	440		3 302	526 238	0,45	
DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)*	EUR	6 742			6 742	51 693	0,04	
DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)*	EUR	14 290			14 290	496 398	0,42	
DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)*	EUR	64 727			64 727	1 191 205	1,01	
E.ON SE NPV*	EUR	33 888			33 888	312 331	0,26	
EVONIK INDUSTRIES NPV*	EUR	3 680			3 680	65 170	0,06	
HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)*	EUR	920			920	168 513	0,14	
INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)*	EUR	19 960			19 960	560 324	0,47	
LEG IMMOBILIEN SE NPV*	EUR	905			905	54 385	0,05	
MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)*	EUR	18 172			18 172	1 101 724	0,93	
MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)*	EUR	1 575			1 575	314 459	0,27	
MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)*	EUR	2 108			2 108	632 770	0,54	
SCOUT24 AG NPV*	EUR	1 420			1 420	65 802	0,06	
SIEMENS AG NPV(REGD)*	EUR	11 308	340		11 648	1 491 050	1,26	
SIEMENS ENERGY AG NPV*	EUR	5 264			5 264	91 351	0,08	
SIEMENS HEALTHINEE NPV*	EUR		3 240		3 240	149 500	0,13	
TELEFONICA DEUTSCH NPV*	EUR	56 450			56 450	128 369	0,11	
UNIPER SE NPV*	EUR	1 470		1 470				
UNITED INTERNET AG NPV(REGD)*	EUR	930			930	17 347	0,01	
VONOVIA SE NPV*	EUR	10 994			10 994	239 042	0,20	
<b>Total Deutschland</b>						<b>11 471 634</b>	<b>9,72</b>	
<b>Irland</b>								
CRH ORD EURO.32*	EUR	10 175			10 175	371 839	0,32	
KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)*	EUR	1 660			1 660	82 907	0,07	
SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001*	EUR	2 810			2 810	95 892	0,08	
<b>Total Irland</b>						<b>550 638</b>	<b>0,47</b>	
<b>Italien</b>								
ATLANTIA SPA EUR1*	EUR		10 200	10 200				
CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01*	EUR	14 870			14 870	219 730	0,19	
DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01*	EUR	6 700			6 700	62 743	0,05	
ENEL EUR1*	EUR	120 798			120 798	599 970	0,51	
ENI SPA EUR1*	EUR	60 300		26 240	34 060	446 828	0,38	
FERRARI NV EURO.01(NEW)*	EUR	2 770			2 770	547 578	0,46	
INTESA SANPAOLO NPV*	EUR	229 232			229 232	470 352	0,40	
MEDIOBANCA SPA EURO.5*	EUR	8 700			8 700	77 178	0,07	
MONCLER SPA NPV*	EUR	2 180	820		3 000	146 632	0,12	
NEXI SPA NPV*	EUR	8 020			8 020	58 332	0,05	
PRYSMIAN SPA EURO.10*	EUR	3 390			3 390	116 019	0,10	
RECORDATI EURO.125*	EUR	1 150			1 150	44 002	0,04	
SNAM EUR1*	EUR	35 980			35 980	160 832	0,14	
TERNA SPA ORD EURO.22*	EUR	23 670			23 670	161 268	0,14	
UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)*	EUR	32 378			32 378	424 315	0,36	
<b>Total Italien</b>						<b>3 535 779</b>	<b>3,00</b>	
<b>Luxemburg</b>								
EUROFINS SCIENTIFI EURO.01*	EUR	1 100	590		1 690	111 906	0,09	
<b>Total Luxemburg</b>						<b>111 906</b>	<b>0,09</b>	
<b>Niederlande</b>								
ADYEN NV EURO.01*	EUR	300			300	381 657	0,32	
AEGON NV EURO.12*	EUR	24 770	1 129		25 899	121 166	0,10	
ASML HOLDING NV EURO.09*	EUR	6 105			6 105	3 037 006	2,57	
EQT AB NPV*	SEK	4 240			4 240	83 054	0,07	
JDE PEETS N.V. EURO.01*	EUR	3 930			3 930	104 853	0,09	
KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5*	EUR	2 311			2 311	260 824	0,22	
NN GROUP N.V. EURO.12*	EUR	4 406	108	910	3 604	135 798	0,12	
PROSUS N.V. EURO.05*	EUR	14 080			14 080	896 040	0,76	

Titel		30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SHELL PLC ORD EURO.07*	GBP		116 810		116 810	3 023 813	2,56	
UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00*	EUR	10 884			10 884	241 917	0,21	
<b>Total Niederlande</b>						<b>8 286 128</b>	<b>7,02</b>	
<b>Norwegen</b>								
ADEVINTA ASA SER'B'NOK0.2*	NOK	2 510			2 510	15 464	0,01	
AKER BP ASA NOK1*	NOK	1 600			1 600	45 697	0,04	
DNB BANK ASA NOK12.50*	NOK	13 503			13 503	246 600	0,21	
EQUINOR ASA NOK2.50*	NOK	23 925		7 990	15 935	526 506	0,45	
MOWI ASA NOK7.50*	NOK	6 450		2 460	3 990	62 656	0,05	
NORSK HYDRO ASA NOK3.6666*	NOK	30 475			30 475	209 856	0,18	
TELENOR ASA ORD NOK6*	NOK	10 439			10 439	89 807	0,08	
<b>Total Norwegen</b>						<b>1 196 587</b>	<b>1,01</b>	
<b>Portugal</b>								
EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)*	EUR	45 300	49 300		94 600	434 917	0,37	
GALP ENERGIA EUR1-B*	EUR	12 200		5 860	6 340	78 942	0,07	
JERONIMO MARTINS EUR5*	EUR	7 630			7 630	152 036	0,13	
<b>Total Portugal</b>						<b>665 895</b>	<b>0,56</b>	
<b>Südafrika</b>								
THUNGELA RESOURCES NPV*	GBP	1 664		1 664				
<b>Total Südafrika</b>							<b>0,00</b>	
<b>Spanien</b>								
BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)*	EUR	251 610	14 770		266 380	737 138	0,62	
BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49*	EUR	93 490			93 490	520 096	0,44	
<b>Total Spanien</b>						<b>1 257 235</b>	<b>1,07</b>	
<b>Schweden</b>								
ALFA LAVAL AB NPV*	SEK	3 670			3 670	98 122	0,08	
ALLEIMA AB NPV*	SEK		3 028	3 028				
ATLAS COPCO AB SER'ANPV (POST SPLIT)*	SEK	36 472			36 472	398 663	0,34	
ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	19 960			19 960	196 908	0,17	
BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)*	SEK	6 900			6 900	239 713	0,20	
ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	2 980			2 980	37 252	0,03	
EMBRACER GROUP AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	5 380			5 380	22 591	0,02	
EPIROC AB SER'ANPV (POST SPLIT)*	SEK	8 168			8 168	137 694	0,12	
EPIROC AB SER'B'NPV*	SEK	4 650			4 650	69 222	0,06	
ERICSSON SER'B' NPV*	SEK	48 776		6 170	42 606	230 397	0,20	
EVOLUTION AB NPV*	SEK	2 030	660		2 690	242 537	0,21	
FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	6 060			6 060	26 109	0,02	
GETINGE AB SER'B'NPV*	SEK	3 230		1 680	1 550	29 770	0,03	
HENNES & MAURITZ SER'B'NPV*	SEK	10 102			10 102	100 680	0,09	
HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	24 290			24 290	235 095	0,20	
HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	1 020		1 020				
INVESTOR AB SER'ANPV (POST SPLIT)*	SEK	5 520			5 520	95 015	0,08	
INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	27 870			27 870	466 633	0,40	
KINNEVIK AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	2 990			2 990	38 019	0,03	
LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	2 820			2 820	43 608	0,04	
NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	16 000			16 000	137 952	0,12	
SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)*	SEK	15 140			15 140	253 277	0,21	
SKAND ENSKILDA BKN SER'ANPV*	SEK	21 552			21 552	229 550	0,19	
SKF AB SER'B'NPV*	SEK	4 570			4 570	64 582	0,05	
SWEDBANK AB SER'ANPV*	SEK	10 690			10 690	168 297	0,14	
SWEDISH MATCH NPV (POST SPLIT)*	SEK	22 760						
TELE2 AB SHS*	SEK	9 520		22 760	9 520	71 937	0,06	
VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	19 870			19 870	332 546	0,28	
VOLVO CAR AB SER'B'NPV (WI)*	SEK	8 200			8 200	34 498	0,03	
<b>Total Schweden</b>						<b>4 000 667</b>	<b>3,39</b>	
<b>Schweiz</b>								
COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70*	GBP	3 140			3 140	68 948	0,06	
<b>Total Schweiz</b>						<b>68 948</b>	<b>0,06</b>	
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>								
NMC HEALTH PLC ORD GBP0.1*	GBP	1 320			1 320	0	0,00	
<b>Total Vereinigte Arabische Emirate</b>						<b>0</b>	<b>0,00</b>	
<b>Grossbritannien</b>								
ABRDN PLC ORD GBP0.1396825396*	GBP	30 661	1 628		32 289	68 007	0,06	
ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001*	GBP	3 418	182	1 570	2 030	48 280	0,04	
ANGLO AMERICAN USD0.54945*	GBP	19 003	17 400	8 700	27 703	997 855	0,85	
ANTOFAGASTA ORD GBP0.05*	GBP	6 080			6 080	104 577	0,09	
ASHTREAD GROUP ORD GBP0.10*	GBP	6 610			6 610	347 223	0,29	
ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568*	GBP	4 127	35		4 162	73 000	0,06	
AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01*	GBP	13 170			13 170	75 573	0,06	
AVIVA ORD GBP0.33*	GBP	42 376	1 076	4 660	38 792	191 168	0,16	
BARCLAYS ORD GBP0.25*	GBP	221 673			221 673	391 077	0,33	
BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.053943*	GBP	969	740		1 709	71 762	0,06	
BP ORD USD0.25*	GBP	485 827	9 068	177 230	317 665	1 678 946	1,42	
BUNZL ORD GBP0.32142857*	GBP	4 931	72		5 003	153 620	0,13	
BLURBERRY GROUP ORD GBP0.0005*	GBP	3 665	2 411		6 076	137 271	0,12	
COMPASS GROUP ORD GBP0.1105*	GBP	28 825	10 639		39 464	842 174	0,71	
CRODA INTL ORD GBP0.10609756*	GBP	1 626	11		1 637	120 315	0,10	
DIAGEO ORD GBP0.28 101/108*	GBP	34 576	2 120		36 696	1 490 654	1,26	
ENTAIN PLC ORD EURO.01*	GBP	7 189	2 680		9 869	145 146	0,12	
EXPERIAN ORD USD0.10*	GBP	12 654			12 654	396 153	0,34	
FERGUSON PLC (NEW) ORD GBP0.10*	GBP	3 157		3 157				
GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25*	GBP	82 004	643	82 647				
HALEON PLC ORD GBP1.25*	GBP			82 647				
HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)*	GBP	309 959	13 660	10 340	313 279	1 798 016	1,52	
IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10*	GBP	18 885	209		19 094	440 091	0,37	
INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303*	GBP	2 884	23		2 907	153 481	0,13	
INTERTEK GROUP ORD GBP0.01*	GBP	2 150			2 150	96 525	0,08	
JD SPORTS FASHION ORD GBP0.0005*	GBP	16 500	22 170		38 670	54 291	0,05	
LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025*	GBP	81 452	1 808		83 260	231 192	0,20	
LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604*	GBP	5 013			5 013	398 123	0,34	

Titel		30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
M&G PLC ORD GBPO.05*	GBP	41 407		16 330	25 077	52 427	0,04	
MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.076190476*	GBP	42 871	87 010	56 050	73 831	110 516	0,09	
MONDI ORD EURO.20*	GBP	5 542			5 542	86 935	0,07	
NATWEST GROUP PLC ORD GBP1*	GBP	89 730		89 730				
NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769*	GBP		83 321	1	83 320	245 917	0,21	
NEXT ORD GBPO.10*	GBP	1 808			1 808	116 826	0,10	
PEARSON ORD GBPO.25*	GBP	16 673			16 673	174 276	0,15	
PERSIMMON ORD GBPO.10*	GBP	3 740	1 100	2 450	2 390	32 371	0,03	
PHOENIX GP HLDGS ORD GBPO.10*	GBP	7 260			7 260	49 174	0,04	
PRUDENTIAL ORD GBPO.05*	GBP	35 729	4 357		40 086	503 007	0,43	
RIO TINTO ORD GBPO.10*	GBP	18 036	8 093		26 129	1 686 033	1,43	
SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428*	GBP	23 309	1 066		24 375	59 057	0,05	
SCHRODERS PLC ORD GBPO.20*	GBP		11 065	1	11 064	53 686	0,05	
SCHRODERS VTG SHS GBP1*	GBP	1 881	332	2 213				
SMITH & NEPHEW ORD USDO.20*	GBP	10 479	2 776	2 920	10 335	127 615	0,11	
STANDARD CHARTERED ORD USDO.50*	GBP	41 734			41 734	289 084	0,25	
TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01*	GBP	45 322	1 999		47 321	53 534	0,05	
TESCO ORD GBPO.0633333*	GBP	134 615	4 030	44 930	93 715	233 835	0,20	
UNILEVER PLC ORD GBPO.0311111*	GBP	20 223	7 758		27 981	1 302 304	1,10	
UNILEVER PLC ORD GBPO.0311111*	EUR	17 805	319	1	18 123	838 739	0,71	
VODAFONE GROUP ORD USDO.2095238(POST CONS)*	GBP	481 101	13 433		494 534	463 639	0,39	
<b>Total Grossbritannien</b>						<b>16 983 495</b>	<b>14,39</b>	
<b>Vereinigte Staaten</b>								
GSK PLC ORD GBPO.3125*	GBP		66 917	2 231	64 686	1 034 936	0,88	
<b>Total Vereinigte Staaten</b>						<b>1 034 936</b>	<b>0,88</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>56 645 361</b>	<b>48,01</b>	
<b>Depository Receipts</b>								
<b>Niederlande</b>								
ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP. SHS*	EUR	6 062			6 062	77 366	0,07	
<b>Total Niederlande</b>						<b>77 366</b>	<b>0,07</b>	
<b>Total Depository Receipts</b>						<b>77 366</b>	<b>0,07</b>	
<b>Investmentzertifikate, closed end</b>								
<b>Grossbritannien</b>								
SEGRO PLC REIT*	GBP	13 543	102		13 645	115 959	0,10	
<b>Total Grossbritannien</b>						<b>115 959</b>	<b>0,10</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, closed end</b>						<b>115 959</b>	<b>0,10</b>	
<b>Investmentzertifikate, open end</b>								
<b>Europa</b>								
AMUNDI MSCI EUROPE EX SWITZERLAND-ETF-CAP*	EUR	22 560	10 370	23 825	9 105	2 290 322	1,94	
ISHARES STOXX EUROPE MID 200 UCITS ETF (DE)*	EUR	11 975			11 975	533 337	0,45	
<b>Total Europa</b>						<b>2 823 660</b>	<b>2,39</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>						<b>2 823 660</b>	<b>2,39</b>	
<b>Anrechte</b>								
<b>Belgien</b>								
ELIA GROUP SA/NV RIGHTS 22-23.06.22*	EUR	870		870			0,00	
<b>Total Belgien</b>							<b>0,00</b>	
<b>Niederlande</b>								
AEGON NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 14.09.22*	EUR		25 297	25 297			0,00	
<b>Total Niederlande</b>							<b>0,00</b>	
<b>Spanien</b>								
ACS ACTIVIDADES DE CONST (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 14.07.22*	EUR		5 119	5 119				
FERROVIAL SA (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 24.05.22*	EUR	20		20				
FERROVIAL SA (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 16.11.22*	EUR		11 120	11 120				
TELEFONICA SA RIGHTS 14.06.22*	EUR	21		21				
<b>Total Spanien</b>							<b>0,00</b>	
<b>Schweden</b>								
SECURITAS AB-B RIGHTS 11.10.22*	SEK		19 640	19 640			0,00	
<b>Total Schweden</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Anrechte</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>112 982 183</b>	<b>95,76</b>	
<b>Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>								
<b>Namensaktien</b>								
<b>Schweden</b>								
LUNDIN ENERGY MERG NPV**	SEK	3 110		3 110			0,00	
<b>Total Schweden</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Namensaktien</b>							<b>0,00</b>	
<b>Depository Receipts</b>								
<b>Norwegen</b>								
AKER BP ASA SDS**	SEK		2 958	1	2 957	84 455	0,07	
<b>Total Norwegen</b>						<b>84 455</b>	<b>0,07</b>	
<b>Total Depository Receipts</b>						<b>84 455</b>	<b>0,07</b>	

Titel		30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Investmentzertifikate, open end</b>								
<b>Europa</b>								
RFP SPECIAL EUROPE PLUS FUNDS-A**	EUR	14 000			14 000	2 523 824	2,14	
<b>Total Europa</b>						<b>2 523 824</b>	<b>2,14</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>						<b>2 523 824</b>	<b>2,14</b>	
<b>Anrechte</b>								
<b>Niederlande</b>								
AEGON NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 29.06.22**	EUR	24 770		24 770				
NN GROUP NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 08.06.22**	EUR	14		14				
NN GROUP NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 31.08.22**	EUR		4 406	4 406				
OCI NV-SCRIP RIGHTS (STOCK DIVIDEND) 20.06.22**	EUR	1 120		1 120				
<b>Total Niederlande</b>							<b>0,00</b>	
<b>Spanien</b>								
IBERDROLA SA (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 21.07.22**	EUR		96 475	96 475				
<b>Total Spanien</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Anrechte</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>2 608 279</b>	<b>2,21</b>	
<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)						<b>115 590 462</b>	<b>97,97</b>	<b>0,00</b>
Bankguthaben auf Sicht						2 043 172	1,73	
Sonstige Vermögenswerte						354 729	0,30	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>117 988 363</b>	<b>100,00</b>	
<b>Andere Verbindlichkeiten</b>						<b>-283 196</b>		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>117 705 167</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	112 982 183	95,76
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	2 608 279	2,21
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>115 590 462</b>	<b>97,97</b>

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> 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

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

### Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
<b>Devisentermingeschäfte</b>				
DKK	304 202	CHF	40 000	06.09.2022

## 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.

### Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» 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	0,07%

### Umrechnungskurse

DKK 1 = CHF	0.132781	NOK 1 = CHF	0.093919
EUR 1 = CHF	0.987420	SEK 1 = CHF	0.088795
GBP 1 = CHF	1.112923	USD 1 = CHF	0.925200

# Migros Bank (CH) Fonds – InterStock

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2022	30.6.2022	30.6.2021
Nettofondsvermögen in CHF		44 671 685,94	44 484 489,62	48 592 810,93
<b>Klasse A</b>	<b>CH0023406652</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		140,41	143,28	163,73
Anzahl Anteile im Umlauf		310 186,1100	301 653,2430	288 161,7160
<b>Klasse I</b>	<b>CH0023406686</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		155,00	157,73	178,59
Anzahl Anteile im Umlauf		7 210,0000	8 010,0000	7 901,6690

## Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock	47,32
iShares IV PLC – iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	13,36
Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock	12,10
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock Sustainable	8,42
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock	5,77
UBS (Lux)FdSolutions MSCI Japan UCITS ETF	3,01
iShares IV PLC – iShares IV MSCI World ESG Screened UCITS ETF	2,77
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeStock Sustainable	1,54
Migros Bank (CH) Fonds – SwissStock	1,53
iShares III PLC – MSCI Australia UCITS ETF	0,80
Übrige	0,96
<b>Total</b>	<b>97,58</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	31.12.2022	30.6.2022
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 020 585.64	497 355.42
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	43 631 645.82	43 845 919.57
Sonstige Vermögenswerte	63 777.02	184 593.27
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>44 716 008.48</b>	<b>44 527 868.26</b>
Andere Verbindlichkeiten	-44 322.54	-43 378.64
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>44 671 685.94</b>	<b>44 484 489.62</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	21.06	42.26
Negativzinsen	-1 443.53	-4 991.21
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	203 770.62	687 484.91
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-2 467.15	-18 732.95
<b>Total Ertrag</b>	<b>199 881.00</b>	<b>663 803.01</b>
<b>Aufwand</b>		
Prüfaufwand	-9 299.90	-9 299.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-249 651.96	-538 394.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-166.84	-424.44
Sonstige Aufwendungen	-803.74	-842.32
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	1 985.42	14 614.72
<b>Total Aufwand</b>	<b>-257 937.02</b>	<b>-534 345.94</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-58 056.02</b>	<b>129 457.07</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	233 673.81	4 097 657.68
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>175 617.79</b>	<b>4 227 114.75</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 012 232.91	-10 572 648.70
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-836 615.12</b>	<b>-6 345 533.95</b>



## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	44 484 489.62	48 592 810.93
Ordentliche Jahresausschüttung	-106 924.00	-88 648.75
Abgeführte Verrechnungssteuer	-5 922.56	-5 855.11
Saldo aus dem Anteilverkehr	1 136 658.00	2 331 716.50
Gesamterfolg	-836 615.12	-6 345 533.95
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>44 671 685.94</b>	<b>44 484 489.62</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse A</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	301 653,2430	288 161,7160
Ausgegebene Anteile	22 684,4760	53 436,8490
Zurückgenommene Anteile	-14 151,6090	-39 945,3220
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>310 186,1100</b>	<b>301 653,2430</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	8 532,8670	13 491,5270
<b>Klasse I</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	8 010,0000	7 901,6690
Ausgegebene Anteile	0,0000	956,3310
Zurückgenommene Anteile	-800,0000	-848,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>7 210,0000</b>	<b>8 010,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-800,0000	108,3310

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	----------------------------------------

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Investmentzertifikate, open end

Australien							
ISHARES III PLC - MSCI AUSTRALIA ETF-USD-ACC*	USD	9 010		9 010	357 408	0,80	
<b>Total Australien</b>					<b>357 408</b>	<b>0,80</b>	
Europa							
ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE)*	EUR	21 000	10 000	11 000	312 489	0,70	
<b>Total Europa</b>					<b>312 489</b>	<b>0,70</b>	
Global							
ISHARES MSCI WORLD ESG SCREENED UCITS ETF-UNHEDGED USD-ACC*	USD	200 000		200 000	1 238 750	2,77	
<b>Total Global</b>					<b>1 238 750</b>	<b>2,77</b>	
Japan							
UBS (LUX) FD SOL SICAV - MSCI JAP UCITS ETF-SHS -A- DISTRIBU*	JPY	31 040	2 360	33 400	1 344 549	3,01	
<b>Total Japan</b>					<b>1 344 549</b>	<b>3,01</b>	
Vereinigte Staaten							
ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP*	USD	840 000	40 000	880 000	5 974 423	13,36	
<b>Total Vereinigte Staaten</b>					<b>5 974 423</b>	<b>13,36</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>					<b>9 227 620</b>	<b>20,64</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>9 227 620</b>	<b>20,64</b>	

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

#### Investmentzertifikate, open end

Europa							
MIGROS BANK (CH) FONDS - EUROPESTOCK I**	CHF	65 000	600	65 600	5 410 032	12,10	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPESTOCK SUSTAINBL I**	CHF	6 000		6 000	690 360	1,54	
<b>Total Europa</b>					<b>6 100 392</b>	<b>13,64</b>	
Nordamerika							
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I**	CHF	96 950	3 350	2 600	97 700	21 158 889	47,32
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I**	CHF	21 500	500	22 000	3 763 540	8,42	
<b>Total Nordamerika</b>					<b>24 922 429</b>	<b>55,73</b>	
Pazifik							
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I**	CHF	26 000		26 000	2 581 800	5,77	
<b>Total Pazifik</b>					<b>2 581 800</b>	<b>5,77</b>	
Schweiz							
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSSTOCK I**	CHF	4 000		4 000	684 440	1,53	
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I**	CHF	250		250	74 343	0,17	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-SWISSSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	310		310	40 622	0,09	
<b>Total Schweiz</b>					<b>799 405</b>	<b>1,79</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>					<b>34 404 026</b>	<b>76,94</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>34 404 026</b>	<b>76,94</b>	
<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)					<b>43 631 646</b>	<b>97,58</b> (0,00)	
Bankguthaben auf Sicht					1 020 586	2,28	
Sonstige Vermögenswerte					63 776	0,14	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>44 716 008</b>	<b>100,00</b>	
Andere Verbindlichkeiten					-44 322		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>44 671 686</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	9 227 620	20,64
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	34 404 026	76,94
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>43 631 646</b>	<b>97,58</b>

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> 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.

### Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» 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	1,21%*
Klasse I	0,13%*

\* Der Zielfonds iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE) veröffentlicht keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

### Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.987420	USD 1 = CHF 0.925200
JPY 1 = CHF 0.007012	

# Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2022	30.6.2022	30.6.2021
Nettofondsvermögen in CHF		270 895 122.74	237 038 340.35	247 094 623.11
<b>Klasse A</b>	<b>CH0023406702</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		96.01	98.39	110.07
Anzahl Anteile im Umlauf		80 458,8110	85 200,8830	116 001,8860
<b>Klasse I</b>	<b>CH0023406736</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		101.37	103.75	115.49
Anzahl Anteile im Umlauf		2 596 043,0000	2 203 880,0000	2 029 045,0000

## Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	74,04
Vereinigte Staaten	3,52
Deutschland	3,03
Supranational	2,80
Kanada	2,29
Frankreich	2,14
Niederlande	1,10
Schweden	1,05
Liechtenstein	1,00
Österreich	0,91
Übrige	5,10
<b>Total</b>	<b>96,98</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	31.12.2022	30.6.2022
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	6 584 907.80	1 123 288.10
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	262 742 308.00	235 715 712.50
Sonstige Vermögenswerte	1 600 041.84	1 052 510.22
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>270 927 257.64</b>	<b>237 891 510.82</b>
Aufgenommene Kredite	-13 411.20	-836 653.10
Andere Verbindlichkeiten	-18 723.70	-16 517.37
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>270 895 122.74</b>	<b>237 038 340.35</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Negativzinsen	-5 858.30	-22 168.35
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	918 664.96	1 569 331.17
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	83 272.97	145 672.97
<b>Total Ertrag</b>	<b>996 079.63</b>	<b>1 692 835.79</b>
<b>Aufwand</b>		
Prüfaufwand	-12 530.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-30 925.91	-83 211.64
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-68 494.04	-128 581.29
Sonstige Aufwendungen	-947.74	-842.32
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-12 434.90	-63 868.09
<b>Total Aufwand</b>	<b>-125 333.49</b>	<b>-289 034.24</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>870 746.14</b>	<b>1 403 801.55</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-90 439.36	-21 261.55
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>780 306.78</b>	<b>1 382 540.00</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-6 343 612.66	-26 894 780.92
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-5 563 305.88</b>	<b>-25 512 240.92</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	237 038 340.35	247 094 623.11
Abgeführte Verrechnungssteuer	-567 876.25	-482 945.61
Saldo aus dem Anteilverkehr	39 987 964.52	15 938 903.77
Gesamterfolg	-5 563 305.88	-25 512 240.92
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>270 895 122.74</b>	<b>237 038 340.35</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse A</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	85 200,8830	116 001,8860
Ausgegebene Anteile	1 056,3910	2 307,8670
Zurückgenommene Anteile	-5 798,4630	-33 108,8700
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>80 458,8110</b>	<b>85 200,8830</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-4 742,0720	-30 801,0030
<b>Klasse I</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 203 880,0000	2 029 045,0000
Ausgegebene Anteile	461 344,0000	429 480,0000
Zurückgenommene Anteile	-69 181,0000	-254 645,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>2 596 043,0000</b>	<b>2 203 880,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	392 163,0000	174 835,0000

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	----------------------------------------

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Notes, fester Zins

CHF							
ABB LTD 0.75000% 22-25.03.27*	CHF	750 000		750 000	714 750	0,26	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF 1.50000% 13-26.06.28*	CHF	500 000		500 000	491 000	0,18	
BASEL-STADT, CANTON OF 1.40000% 22-24.11.27*	CHF		500 000	500 000	492 000	0,18	
EBN BV-REG-S 0.87500% 14-22.09.26*	CHF	1 300 000		1 300 000	1 251 900	0,46	
EMMI FINANZ AG-REG-S 0.37500% 21-01.12.31*	CHF	500 000		500 000	420 000	0,16	
GEBERIT AG 1.75000% 22-14.09.29*	CHF		500 000	500 000	484 000	0,18	
GIVAUDAN FINANCE SA 0.37500% 21-07.06.30*	CHF	250 000		250 000	216 625	0,08	
LAUSANNE, CITY OF-REG-S 0.35000% 20-06.07.32*	CHF	500 000		500 000	418 750	0,15	
LONZA SWISS FINANCE AG-REG-S 0.35000% 20-22.09.26*	CHF	500 000		500 000	470 750	0,17	
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.25000% 15-30.04.25*	CHF	500 000		500 000	482 250	0,18	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 12-14.02.24*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 994 600	0,74	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 12-20.09.29*	CHF	1 000 000		1 000 000	958 900	0,35	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 15-21.01.30*	CHF	750 000		750 000	667 650	0,25	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 15-05.05.28*	CHF	300 000		300 000	277 980	0,10	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.87500% 15-07.05.35*	CHF	500 000		500 000	428 150	0,16	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 19-15.04.30*	CHF	250 000	750 000	1 000 000	877 900	0,32	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 19-26.04.34*	CHF	1 000 000		1 000 000	805 500	0,30	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 19-14.11.31*	CHF	750 000		750 000	628 725	0,23	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 20-15.03.41*	CHF	1 000 000		1 000 000	703 800	0,26	
PFANDBRIEFBK SCHZ HYPO INST-REG-S 0.37500% 18-10.07.28*	CHF	250 000	750 000	1 000 000	917 200	0,34	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.62500% 14-16.05.24*	CHF	500 000		500 000	495 850	0,18	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.15000% 20-02.02.29*	CHF	500 000		500 000	429 000	0,16	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.50000% 22-25.02.27*	CHF	500 000		500 000	472 750	0,17	
SCHAFFHAUSER KANTONALBANK 1.12500% 13-24.04.23*	CHF	1 000 000		1 000 000	999 600	0,37	
ST GALLER KANTONALBANK 1.50000% 13-12.02.31*	CHF	1 000 000		1 000 000	948 000	0,35	
SULZER AG-REG-S 0.80000% 20-23.09.25*	CHF	500 000		500 000	474 250	0,18	
TECAN GROUP AG-REG-S 0.05000% 21-06.10.25*	CHF	500 000		500 000	473 000	0,17	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 21-31.03.31*	CHF	1 000 000		1 000 000	843 000	0,31	
<b>Total CHF</b>					<b>18 837 880</b>	<b>6,95</b>	
<b>Total Notes, fester Zins</b>					<b>18 837 880</b>	<b>6,95</b>	

#### Notes, Nullcoupon

CHF							
CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 20-31.07.25*	CHF	500 000		500 000	467 500	0,17	
CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 20-31.10.30*	CHF	250 000		250 000	195 000	0,07	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO 0.00000% 19-15.06.27*	CHF	250 000		250 000	229 925	0,08	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-16.08.23*	CHF	250 000		250 000	248 125	0,09	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.00000% 20-26.10.29*	CHF	1 000 000		1 000 000	870 800	0,32	
<b>Total CHF</b>					<b>2 011 350</b>	<b>0,74</b>	
<b>Total Notes, Nullcoupon</b>					<b>2 011 350</b>	<b>0,74</b>	

#### Medium-Term Notes, fester Zins

CHF							
ADECCO SA 0.87500% 20-27.11.25*	CHF	500 000		500 000	482 750	0,18	
ADECCO SA-REG-S 2.37750% 22-17.11.27*	CHF		500 000	500 000	498 250	0,18	
AKADEMISKA HUS AB 0.30000% 17-08.10.29*	CHF	1 000 000		1 000 000	893 000	0,33	
ASIAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.80000% 22-06.07.27*	CHF	750 000		750 000	722 250	0,27	
AUCKLAND COUNCIL 1.12500% 13-07.02.24*	CHF	500 000		500 000	497 850	0,18	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.40000% 19-22.11.24*	CHF	800 000		800 000	768 800	0,28	
BANCO SANTANDER SA 0.75000% 17-12.06.23*	CHF	500 000		500 000	498 150	0,18	
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.25250% 19-12.06.26*	CHF	250 000		250 000	235 000	0,09	
BANK OF MONTREAL-REG-S 0.05000% 18-30.12.22*	CHF	500 000	500 000				
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.20000% 18-19.11.25*	CHF	500 000		500 000	477 750	0,18	
BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.27800% 22-01.04.27*	CHF	500 000		500 000	466 750	0,17	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.40000% 17-19.12.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	948 000	0,35	
BERLIN HYP AG 0.25000% 20-11.09.28*	CHF	750 000		750 000	659 625	0,24	
BERLIN HYP AG 0.25000% 21-04.10.29*	CHF	250 000		250 000	212 750	0,08	
BERLIN-HANNOVERSCHE HYPOTHKNBNK-REG-S 0.25000% 21-10.03.31*	CHF	250 000		250 000	204 625	0,08	
BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 0.75000% 19-03.09.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	940 000	0,35	
BNG BANK NV 2.12500% 10-09.11.29*	CHF	750 000		750 000	760 125	0,28	
BPCE SA-REG-S 0.50000% 19-08.11.23*	CHF	500 000		500 000	494 350	0,18	
CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.10000% 18-30.04.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	962 500	0,36	
CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.28250% 22-03.02.27*	CHF	500 000		500 000	460 500	0,17	
CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA-REG-S 0.89000% 22-27.04.29*	CHF	700 000		700 000	652 750	0,24	
CITIGROUP INC-REG-S 0.75000% 19-02.04.26*	CHF	500 000		500 000	478 500	0,18	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.15750% 21-08.12.31*	CHF	500 000		500 000	419 000	0,15	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 1.50000% 14-01.12.28*	CHF	500 000		500 000	464 500	0,17	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.50000% 15-16.03.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	943 000	0,35	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.10000% 16-26.01.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	949 000	0,35	
CREDIT AGRICOLE SA/LONDON-REG-S-SUB 0.25000% 19-10.10.29*	CHF		500 000	500 000	425 250	0,16	
CRH FINANCE SWITZERLAND AG-REG-S 1.37500% 14-30.09.22*	CHF	500 000	500 000				
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 0.10000% 15-01.12.25*	CHF	300 000		300 000	288 000	0,11	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30*	CHF	500 000		500 000	439 750	0,16	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 19-19.06.29*	CHF	550 000		550 000	485 375	0,18	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 21-28.01.36*	CHF	250 000		250 000	188 000	0,07	
DEUTSCHE BANK AG 0.62500% 15-19.12.23*	CHF	500 000		500 000	489 400	0,18	
DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-13.03.24*	CHF	500 000		500 000	489 400	0,18	
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.55000% 17-03.09.24*	CHF	500 000		500 000	487 000	0,18	
ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28*	CHF	750 000		750 000	645 375	0,24	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.12500% 06-30.06.36*	CHF	500 000		500 000	566 750	0,21	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.06800% 21-31.03.27*	CHF	500 000		500 000	449 250	0,17	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC 0.14750% 21-17.11.26*	CHF	250 000		250 000	228 250	0,08	
GLENCORE FINANCE EUROPE LTD-REG-S 0.35000% 19-10.09.25*	CHF	500 000	500 000				
GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.50000% 17-04.12.24*	CHF	500 000		500 000	484 750	0,18	
HEATHROW FUNDING LTD 0.50000% 16-17.05.24*	CHF	500 000		500 000	486 500	0,18	
HYPO NOE GRUPPE BANK AG 0.12500% 16-17.10.23*	CHF	500 000		500 000	493 000	0,18	
HYPO VORARLBERG BANK-REG-S 0.25000% 18-12.11.25*	CHF	500 000		500 000	478 000	0,18	

Titel	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 19-03.09.29*	CHF	500 000		500 000	418 500	0,15	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 20-27.03.30*	CHF	250 000		250 000	205 250	0,08	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 21-23.08.28*	CHF	250 000		250 000	216 375	0,08	
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.25000% 07-28.06.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 020 000	0,38	
JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND 0.37500% 17-18.07.25*	CHF		1 000 000	1 000 000	949 500	0,35	
JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.30000% 18-18.12.23*	CHF	500 000		500 000	491 000	0,18	
JPMORGAN CHASE & CO 0.45000% 16-11.11.26*	CHF	500 000		500 000	467 500	0,17	
KOMMUNALBANKEN-REG-S 0.54500% 22-28.04.28*	CHF	500 000		500 000	467 000	0,17	
KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.44500% 20-08.05.25*	CHF	450 000		450 000	432 000	0,16	
KOREA DEVELOPMENT BANK 0.17000% 21-22.07.31*	CHF	350 000		350 000	285 775	0,11	
KOREA DEVELOPMENT BANK/THE-REG-S 0.94000% 22-28.04.27*	CHF	500 000		500 000	470 570	0,17	
LANDESKREDITBANK B-WUERITT FOERDBK-REG-S 1.35000% 22-30.09.27*	CHF		500 000	500 000	491 000	0,18	
LANSFORSKRINGAR HYPOTEK AB-REG-S 0.20000% 18-17.04.26*	CHF	500 000		500 000	473 750	0,17	
LGT BANK AG-REG-S 0.20000% 20-04.11.30*	CHF	500 000		500 000	416 500	0,15	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.35000% 18-05.02.27*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 406 250	0,52	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 18-08.05.24*	CHF	500 000		500 000	489 050	0,18	
MACQUARIE BANK 0.75000% 16-05.02.24*	CHF	500 000		500 000	493 800	0,18	
MACQUARIE BANK LTD 0.62500% 15-04.09.23*	CHF	500 000		500 000	496 400	0,18	
MCDONALD'S CORP 0.17000% 16-04.10.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	971 000	0,36	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 19-11.06.27*	CHF	500 000		500 000	452 500	0,17	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.55000% 17-22.11.32*	CHF	500 000		500 000	427 500	0,16	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.50000% 18-14.06.28*	CHF	500 000		500 000	461 750	0,17	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31*	CHF	250 000		250 000	212 625	0,08	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.12500% 19-18.11.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	894 500	0,33	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.10000% 20-17.12.25*	CHF	400 000		400 000	374 800	0,14	
MUNICIPALITY FINANCE PLC 1.37500% 12-08.06.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	983 000	0,36	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29*	CHF	250 000		250 000	216 125	0,08	
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 0.62500% 17-21.08.37*	CHF	500 000		500 000	407 250	0,15	
NEUBURG, CANTON OF-REG-S 3.00000% 22-21.12.26*	CHF		500 000	500 000	523 250	0,19	
NORDEA BANK ABP-REG-S 0.12500% 20-02.06.26*	CHF		650 000	650 000	608 075	0,22	
NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 0.87500% 14-29.07.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	989 500	0,37	
NORSKE TOG-REG-S 1.12500% 13-02.05.23*	CHF	500 000		500 000	499 650	0,18	
ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 0.05000% 21-12.05.33*	CHF	1 000 000		1 000 000	804 500	0,30	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 16-17.05.40*	CHF	750 000		750 000	537 750	0,20	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 17-25.01.35*	CHF	350 000		350 000	291 235	0,11	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 17-12.10.27*	CHF	250 000	1 250 000	1 500 000	1 386 600	0,51	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 17-18.09.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	943 500	0,35	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPOTHEKA AG 0.12500% 21-19.03.31*	CHF	1 000 000		1 000 000	852 000	0,31	
QUEBEC, PROVINCE OF-REG-S 0.75000% 14-21.11.24*	CHF	500 000		500 000	491 750	0,18	
RABOBANK NEDERLAND NV 1.36250% 22-28.04.28*	CHF	600 000		600 000	566 400	0,21	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.10000% 18-18.07.23*	CHF	500 000		500 000	496 300	0,18	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.20000% 21-22.09.31*	CHF	500 000		500 000	397 750	0,15	
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.28000% 22-26.01.27*	CHF	500 000		500 000	457 750	0,17	
SOCIETE NATIONALE SNCF SA-REG-S 0.22700% 20-18.06.30*	CHF	500 000		500 000	434 000	0,16	
SPAREBANK 1 SMN-REG-S 1.50000% 22-15.06.27*	CHF		500 000	500 000	480 250	0,18	
SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.25000% 13-17.07.23*	CHF	1 000 000		1 000 000	999 700	0,37	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.25000% 22-24.05.27*	CHF	500 000		500 000	480 750	0,18	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 0.25000% 19-11.10.23*	CHF	500 000		500 000	494 400	0,18	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24*	CHF	500 000		500 000	492 500	0,18	
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 0.62500% 16-23.06.23*	CHF	500 000		500 000	497 150	0,18	
UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28*	CHF	300 000		300 000	263 250	0,10	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23*	CHF	500 000		500 000	497 350	0,18	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27*	CHF	250 000		250 000	233 375	0,09	
VODAFONE GROUP PLC 0.50000% 16-19.09.31*	CHF	750 000		750 000	634 125	0,23	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.10000% 20-27.08.32*	CHF	600 000		600 000	472 500	0,17	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 1.12500% 22-04.07.29*	CHF	750 000		750 000	694 875	0,26	
<b>Total CHF</b>					<b>53 825 510</b>	<b>19,87</b>	

**Total Medium-Term Notes, fester Zins**

**53 825 510 19,87**

**Medium-Term Notes, Nullcoupon**

CHF							
KOREA RAILROAD CORP 0.00000% 19-19.11.24*	CHF	500 000		500 000	480 750	0,18	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.00000% 21-20.05.41*	CHF	275 000		275 000	183 425	0,07	
<b>Total CHF</b>					<b>664 175</b>	<b>0,25</b>	

**Total Medium-Term Notes, Nullcoupon**

**664 175 0,25**

**Anleihen, fester Zins**

CHF							
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.62500% 15-13.04.28*	CHF	1 300 000		1 300 000	1 208 350	0,45	
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.25000% 18-03.04.25*	CHF	250 000		250 000	241 500	0,09	
AARGAUISCHE KANTONALBANK-REG-S 0.01000% 20-18.02.30*	CHF	250 000		250 000	214 875	0,08	
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 0.70000% 20-22.09.28*	CHF	500 000		500 000	443 000	0,16	
AMAG LEASING AG-REG-S 0.12500% 20-12.02.24*	CHF	350 000		350 000	340 480	0,13	
AMGEN INC 0.41000% 16-08.03.23*	CHF	1 000 000		1 000 000	998 100	0,37	
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN 0.25000% 17-22.09.25*	CHF	500 000		500 000	475 500	0,18	
APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	975 500	0,36	
APPLE INC-REG-S 0.75000% 15-25.02.30*	CHF	400 000		400 000	365 600	0,13	
ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75000% 10-12.02.30*	CHF	300 000	700 000	1 000 000	1 059 500	0,39	
AT&T INC-REG-S 1.87500% 14-04.12.30*	CHF	500 000		500 000	478 750	0,18	
BALOISE HOLDING AG 0.12500% 21-27.06.30*	CHF	600 000		600 000	501 300	0,19	
BALOISE HOLDING-REG-S 0.25000% 20-16.12.26*	CHF	500 000		500 000	463 250	0,17	
BALOISE HOLDING-REG-S 0.15000% 21-17.02.31*	CHF	500 000		500 000	410 000	0,15	
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S 0.12500% 21-27.04.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	891 500	0,33	
BANK OF NOVA SCOTIA 0.29500% 22-25.04.25*	CHF	500 000		500 000	483 750	0,18	
BANK OF NOVA SCOTIA 0.73250% 22-25.04.29*	CHF	500 000		500 000	460 250	0,17	
BANQUE CANTONALE DE GENEVE-REG-S 0.12500% 19-23.04.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	939 000	0,35	
BANQUE CANTONALE NEUCHATELOISE 0.50000% 17-30.09.27*	CHF	500 000		500 000	462 250	0,17	
BANQUE CANTONALE NEUCHATELOISE-REG-S 0.35000% 18-14.09.26*	CHF	500 000		500 000	469 000	0,17	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF 0.62500% 15-26.06.36*	CHF	500 000		500 000	416 000	0,15	
BASEL-STADT, CANTON OF 0.50000% 15-23.02.35*	CHF	300 000		300 000	250 350	0,09	
BASELSTADT, CANTON OF 0.25000% 18-25.01.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	934 500	0,34	
BASELSTADT, CANTON OF 0.25000% 19-04.08.27*	CHF	500 000		500 000	462 250	0,17	
BASELSTADT, CANTON OF 0.10000% 21-18.03.30*	CHF	500 000		500 000	431 750	0,16	
BASLER KANTONALBANK 0.37500% 15-10.08.23*	CHF	1 000 000		1 000 000	994 100	0,37	
BELL FOOD GROUP AG 0.62500% 16-24.03.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	965 500	0,36	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 1.55000% 22-16.05.29*	CHF	500 000		500 000	462 500	0,17	







Titel		30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SWITZERLAND 3.50000% 03-08.04.33*	CHF	1 000 000	1 500 000		2 500 000	2 942 250	1,09	
SWITZERLAND 4.00000% 99-06.01.49*	CHF	1 500 000	200 000		1 700 000	2 566 660	0,95	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	1 000 000	1 500 000		2 500 000	2 320 500	0,86	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 16-30.05.58*	CHF	600 000	500 000		1 100 000	794 200	0,29	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-24.05.55*	CHF	1 000 000	500 000		1 500 000	1 119 450	0,41	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-28.06.45*	CHF	1 750 000	750 000		2 500 000	1 990 000	0,73	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32*	CHF	900 000	1 600 000		2 500 000	2 265 000	0,84	
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 21-23.06.35*	CHF	1 500 000	1 000 000		2 500 000	2 117 500	0,78	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 22-28.06.45*	CHF		250 000	250 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 22-27.06.32*	CHF		500 000	500 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 22-24.05.55*	CHF		500 000	500 000				
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 22-26.10.38*	CHF		1 500 000		1 500 000	1 471 200	0,54	
SWITZERLAND-REG-S 2.25000% 11-22.06.31*	CHF		200 000	200 000				
TESSIN, CANTON OF 1.37500% 13-21.11.22*	CHF	1 000 000		1 000 000				
THURGAUER KANTONALBANK 0.37500% 16-20.05.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	859 500	0,32	
UBS GROUP AG 0.37500% 21-24.08.29*	CHF	800 000			800 000	685 200	0,25	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.37500% 17-06.12.27*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 140 625	0,42	
WINTERTHUR, CITY OF 1.50000% 14-06.06.29*	CHF	400 000			400 000	385 600	0,14	
WINTERTHUR, CITY OF 0.15000% 15-27.03.23*	CHF	500 000			500 000	498 850	0,18	
ZUERCHER KANTONALBANK 2.00000% 10-08.09.25*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 004 500	0,37	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.10000% 20-23.06.45*	CHF	250 000			250 000	165 250	0,06	
ZUERICH, CITY OF 0.55000% 17-08.05.37*	CHF	750 000			750 000	602 625	0,22	
ZUERICH, CITY OF 1.50000% 12-12.04.32*	CHF	1 000 000			1 000 000	955 000	0,35	
ZUG ESTATES HOLDING AG-REG-S 0.10000% 19-02.10.25*	CHF	420 000			420 000	394 800	0,15	
ZUGER KANTONALBANK 0.12500% 19-03.12.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	870 500	0,32	
ZUGER KANTONALBANK AG 1.50000% 11-28.11.23*	CHF	1 000 000			1 000 000	998 800	0,37	
ZUGER KANTONALBANK AG 0.12500% 19-27.06.30*	CHF	1 000 000			1 000 000	859 000	0,32	
ZUGER KANTONALBANK AG 0.10000% 20-14.10.31*	CHF	250 000			250 000	207 875	0,08	
<b>Total CHF</b>						<b>171 654 233</b>	<b>63,36</b>	

**Total Anleihen, fester Zins**

**171 654 233**

**63,36**

**Anleihen, Nullcoupon**

CHF								
BALOISE HOLDING-REG-S 0.00000% 19-25.09.29*	CHF	500 000			500 000	423 250	0,16	
BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-05.09.23*	CHF	750 000			750 000	743 625	0,27	
BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-05.09.29*	CHF	750 000			750 000	661 875	0,24	
KANTON LUZERN 0.00000% 21-25.06.31*	CHF	750 000			750 000	634 875	0,23	
KANTONSSPITAL WINTERTHUR-REG-S 0.00000% 21-30.09.25*	CHF	300 000			300 000	283 650	0,10	
KOREA RAILROAD CORP-REG-S 0.00000% 19-13.06.25*	CHF	500 000			500 000	474 000	0,17	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-07.11.22*	CHF	500 000		500 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-14.06.24*	CHF	750 000			750 000	732 450	0,27	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-27.01.27*	CHF	500 000			500 000	463 750	0,17	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-02.04.31*	CHF	750 000			750 000	631 875	0,23	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-21.06.28*	CHF	250 000			250 000	224 750	0,08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-05.02.29*	CHF	500 000			500 000	442 900	0,16	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANT BK-REG-S 0.00000% 21-18.03.33*	CHF	250 000			250 000	200 400	0,07	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KNTONLBK-REG-S 0.00000% 21-15.02.36*	CHF	500 000			500 000	374 500	0,14	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 0.00000% 21-13.03.28*	CHF	750 000			750 000	678 750	0,25	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-16.09.36*	CHF	250 000			250 000	183 875	0,07	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZER-REG-S 0.00000% 20-19.07.30*	CHF	250 000			250 000	214 000	0,08	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZER-REG-S 0.00000% 21-25.07.31*	CHF	750 000			750 000	625 875	0,23	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF		1 500 000		1 500 000	1 362 750	0,50	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-26.06.34*	CHF	1 000 000	1 500 000		2 500 000	2 078 750	0,77	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-24.07.39*	CHF	2 000 000	500 000		2 500 000	1 909 000	0,70	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 22-24.07.39*	CHF		500 000		500 000	383 510	0,14	
TESSIN, CANTON OF-REG-S 0.00000% 21-31.03.26*	CHF	500 000			500 000	473 000	0,17	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 21-20.01.26*	CHF	500 000			500 000	470 000	0,17	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.00000% 21-21.01.33*	CHF	500 000			500 000	399 000	0,15	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.00000% 20-23.06.28*	CHF	750 000			750 000	678 750	0,25	
<b>Total CHF</b>						<b>15 749 160</b>	<b>5,81</b>	

**Total Anleihen, Nullcoupon**

**15 749 160**

**5,81**

**Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden**

**262 742 308**

**96,98**

**Total Wertschriften**

**262 742 308**

**96,98**

(davon ausgeliehen

0,00)

Bankguthaben auf Sicht						6 584 908	2,43	
Sonstige Vermögenswerte						1 600 042	0,59	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>270 927 258</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-13 411		
Andere Verbindlichkeiten						-18 724		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>270 895 123</b>		

**Bewertungskategorie**

**Verkehrswert per  
31.12.2022**

**in %  
des Gesamt-  
fondsvermögens<sup>3</sup>**

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	262 742 308	96,98
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>262 742 308</b>	<b>96,98</b>

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> 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.

### Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» 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 – SwissFrancBond	
Klasse A	0,75%
Klasse I	0,06%

# Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond Medium Term

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2022	30.6.2022	30.6.2021
Nettofondsvermögen in CHF		78 686 038.39	81 716 434.50	82 602 859.85
<b>Klasse A</b>	<b>CH0023406751</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		97.71	99.02	103.60
Anzahl Anteile im Umlauf		142 617,9670	146 865,6360	177 711,4020
<b>Klasse I</b>	<b>CH0023406777</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		102.34	103.51	107.71
Anzahl Anteile im Umlauf		632 730,0000	648 970,0000	595 973,0000

## Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	69,67
Frankreich	5,86
Südkorea	3,96
Deutschland	3,83
Vereinigte Staaten	3,12
Kanada	2,39
Schweden	2,13
Spanien	1,26
Norwegen	1,24
Italien	1,24
Übrige	4,05
<b>Total</b>	<b>98,75</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	31.12.2022	30.6.2022
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	718 918.83	1 156 554.62
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	77 708 430.00	81 012 787.50
Sonstige Vermögenswerte	271 499.05	311 281.23
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>78 698 847.88</b>	<b>82 480 623.35</b>
Aufgenommene Kredite	0.00	-751 392.50
Andere Verbindlichkeiten	-12 809.49	-12 796.35
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>78 686 038.39</b>	<b>81 716 434.50</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Negativzinsen	-1 045.50	-7 725.15
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	235 311.68	443 001.25
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	4 464.02	29 723.90
<b>Total Ertrag</b>	<b>238 730.20</b>	<b>465 000.00</b>
<b>Aufwand</b>		
Prüfaufwand	-12 530.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-54 130.56	-125 049.83
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-18 479.18	-36 744.06
Sonstige Aufwendungen	-825.74	-842.32
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-7 920.63	-14 840.04
<b>Total Aufwand</b>	<b>-93 887.01</b>	<b>-190 007.15</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>144 843.19</b>	<b>274 992.85</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-429 951.62	-142 722.16
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-285 108.43</b>	<b>132 270.69</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-562 256.87	-3 394 333.83
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-847 365.30</b>	<b>-3 262 063.14</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	81 716 434.50	82 602 859.85
Abgeführte Verrechnungssteuer	-108 318.24	-107 618.10
Saldo aus dem Anteilverkehr	-2 074 712.57	2 483 255.89
Gesamterfolg	-847 365.30	-3 262 063.14
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>78 686 038.39</b>	<b>81 716 434.50</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse A</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	146 865,6360	177 711,4020
Ausgegebene Anteile	371,0950	774,8360
Zurückgenommene Anteile	-4 618,7640	-31 620,6020
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>142 617,9670</b>	<b>146 865,6360</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-4 247,6690	-30 845,7660
<b>Klasse I</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	648 970,0000	595 973,0000
Ausgegebene Anteile	29 300,0000	139 272,0000
Zurückgenommene Anteile	-45 540,0000	-86 275,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>632 730,0000</b>	<b>648 970,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-16 240,0000	52 997,0000

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	----------------------------------------

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Notes, fester Zins

CHF							
ABB LTD 0.75000% 22-25.03.27*	CHF	500 000		500 000	476 500	0,61	
BASEL-STADT, CANTON OF 1.40000% 22-24.11.27*	CHF		500 000	500 000	492 000	0,63	
LUZERNER KANTONALBANK AG 0.37500% 15-30.01.23*	CHF	1 000 000		1 000 000	999 500	1,27	
PFANDBRIEFBK SCHZ HYPO INST-REG-S 0.37500% 18-10.07.28*	CHF		1 000 000	1 000 000	917 200	1,17	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.50000% 22-25.02.27*	CHF	500 000		500 000	472 750	0,60	
SULZER AG-REG-S 0.80000% 20-23.09.25*	CHF	500 000		500 000	474 250	0,60	
SWISSCOM AG 1.75000% 12-10.07.24*	CHF	500 000		500 000	499 750	0,64	
<b>Total CHF</b>					<b>4 331 950</b>	<b>5,50</b>	
<b>Total Notes, fester Zins</b>					<b>4 331 950</b>	<b>5,50</b>	

#### Notes, Nullcoupon

CHF							
CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 20-31.07.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	935 000	1,19	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO 0.00000% 19-15.06.27*	CHF	500 000		500 000	505 835	0,64	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-16.08.23*	CHF	500 000		500 000	496 250	0,63	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-30.03.26*	CHF	500 000		500 000	471 900	0,60	
<b>Total CHF</b>					<b>2 408 985</b>	<b>3,06</b>	
<b>Total Notes, Nullcoupon</b>					<b>2 408 985</b>	<b>3,06</b>	

#### Medium-Term Notes, fester Zins

CHF							
ADECCO SA 0.87500% 20-27.11.25*	CHF	475 000		475 000	458 613	0,58	
ADECCO SA-REG-S 2.37750% 22-17.11.27*	CHF		500 000	500 000	498 250	0,63	
AKADEMISKA HUS AB 0.25000% 15-17.11.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	959 000	1,22	
ASIAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.80000% 22-06.07.27*	CHF	750 000		750 000	722 250	0,92	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.40000% 19-22.11.24*	CHF	250 000		250 000	240 250	0,31	
BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.38400% 19-27.09.24*	CHF	500 000		500 000	485 750	0,62	
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.20000% 18-19.11.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	955 500	1,21	
BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.27800% 22-01.04.27*	CHF	500 000		500 000	466 750	0,59	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.40000% 19-12.02.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	983 100	1,25	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 1.00000% 18-13.11.26*	CHF	500 000		500 000	475 750	0,60	
BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 0.30000% 19-05.09.24*	CHF	500 000		500 000	486 750	0,62	
BPCE SA-REG-S 0.50000% 19-08.11.23*	CHF	1 000 000		1 000 000	988 700	1,26	
CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.15000% 18-31.07.23*	CHF	1 000 000		1 000 000			
CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.28250% 22-03.02.27*	CHF	500 000		500 000	460 500	0,59	
CITIGROUP INC 0.50000% 17-22.11.24*	CHF	500 000		500 000	486 250	0,62	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 2.19000% 22-07.12.27*	CHF		750 000	750 000	740 250	0,94	
DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-13.03.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	978 800	1,24	
ELECTRICITE DE FRANCE 0.30000% 16-14.10.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	967 000	1,23	
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.55000% 17-03.09.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	974 000	1,24	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.06800% 21-31.03.27*	CHF	500 000		500 000	449 250	0,57	
GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.25000% 18-09.10.24*	CHF	500 000		500 000			
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.32000% 21-03.11.27*	CHF	600 000		600 000	539 700	0,69	
HYPO VORARLBERG BANK-REG-S 0.25000% 18-12.11.25*	CHF	270 000		270 000	258 120	0,33	
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.25000% 07-28.06.24*	CHF	500 000		500 000	510 000	0,65	
KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.44500% 20-08.05.25*	CHF	725 000		725 000	696 000	0,88	
KOREA DEVELOPMENT BANK/THE-REG-S 0.94000% 22-28.04.27*	CHF	500 000		500 000	470 750	0,60	
KOREA EXPRESSWAY CORP 0.25000% 17-07.06.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	974 100	1,24	
KOREA WATER RESOURCES CORP-REG-S 0.15000% 18-20.09.23*	CHF	500 000		500 000	493 700	0,63	
LANDESKREDITBANK B-WUERIT FOERDBK-REG-S 1.35000% 22-30.09.27*	CHF		1 000 000	1 000 000	982 000	1,25	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 18-08.05.24*	CHF	500 000		500 000	489 050	0,62	
MCDONALD'S CORP 0.17000% 16-04.10.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	971 000	1,23	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.35000% 18-12.12.23*	CHF	500 000		500 000	492 150	0,63	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.00100% 19-19.02.24*	CHF	500 000		500 000	490 900	0,62	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.10000% 20-17.12.25*	CHF	600 000		600 000	562 200	0,71	
MUNICIPALITY FINANCE PLC 1.37500% 12-08.06.27*	CHF	500 000		500 000	491 500	0,62	
NEUENBURG, CANTON OF-REG-S 3.00000% 22-21.12.26*	CHF		500 000	500 000	523 250	0,66	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.10000% 18-18.07.23*	CHF	1 000 000		1 000 000			
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.15000% 19-10.12.24*	CHF	500 000		500 000	481 750	0,61	
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.28000% 22-26.01.27*	CHF	500 000		500 000	457 750	0,58	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.25000% 22-24.05.27*	CHF	750 000		750 000	721 125	0,92	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 0.25000% 19-11.10.23*	CHF	500 000		500 000	494 400	0,63	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24*	CHF	1 000 000		1 000 000			
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23*	CHF	1 000 000		1 000 000	994 700	1,26	
<b>Total CHF</b>					<b>24 870 858</b>	<b>31,60</b>	
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>					<b>24 870 858</b>	<b>31,60</b>	

#### Medium-Term Notes, Nullcoupon

CHF							
KOREA RAILROAD CORP 0.00000% 19-19.11.24*	CHF	500 000		500 000	480 750	0,61	
<b>Total CHF</b>					<b>480 750</b>	<b>0,61</b>	
<b>Total Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>					<b>480 750</b>	<b>0,61</b>	



Titel	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Anleihen, fester Zins</b>							
<b>CHF</b>							
AMAG LEASING AG-REG-S 0.125000% 20-12.02.24*	CHF	400 000		400 000	389 120	0,49	
AMGEN INC 0.410000% 16-08.03.23*	CHF	1 000 000	1 000 000				
BASELSTADT KANTONALBANK-REG-S 0.010000% 22-28.07.26*	CHF	750 000		750 000	701 250	0,89	
BASLER KANTONALBANK 0.150000% 19-02.04.27*	CHF	500 000		500 000	463 250	0,59	
BERNER KANTONALBANK AG 0.400000% 18-03.05.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	929 500	1,18	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 1.250000% 14-14.10.22*	CHF	1 100 000	1 100 000				
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.875000% 15-31.07.24*	CHF	500 000		500 000	491 000	0,62	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.500000% 17-29.09.27*	CHF	500 000		500 000	462 250	0,59	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAEGER 0.875000% 12-24.03.23*	CHF	1 000 000		1 000 000	999 600	1,27	
GEBERIT AG 1.500000% 22-14.09.26*	CHF		250 000	250 000	248 125	0,32	
GEBERIT AG-REG-S 0.100000% 19-17.10.24*	CHF	530 000		530 000	513 570	0,65	
GIVAUDAN FINANCE SA-REG-S 0.125000% 21-07.06.27*	CHF	500 000		500 000	456 000	0,58	
GIVAUDAN SA-REG-S 0.375000% 18-09.04.25*	CHF	530 000		530 000	513 570	0,65	
GIVAUDAN SA-REG-S 1.125000% 22-15.06.26*	CHF	500 000		500 000	490 500	0,62	
GRANDE DIXENCE SA 1.125000% 17-04.07.24*	CHF	500 000		500 000	492 000	0,63	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.250000% 16-10.03.28*	CHF		1 000 000	1 000 000	912 500	1,16	
HIRSLANDEN AG-REG-S 1.250000% 21-25.02.26*	CHF	250 000		250 000	236 190	0,30	
IMPLENIA AG-REG-S 1.625000% 14-15.10.24*	CHF	500 000		500 000	491 000	0,62	
INTERSHOP HOLDING AG-REG-S 0.300000% 21-29.06.26*	CHF	500 000		500 000	467 750	0,59	
LAFARGEHOLCIM LTD-REG-S 1.000000% 18-11.12.24*	CHF	500 000		500 000	488 750	0,62	
LINDT & SPRUENGLI AG-REG-S 1.000000% 14-08.10.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	989 000	1,26	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.875000% 18-02.10.23*	CHF	500 000		500 000	495 250	0,63	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.250000% 21-19.03.27*	CHF	500 000		500 000	453 250	0,58	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 1.250000% 20-25.06.27*	CHF	500 000		500 000	475 000	0,60	
NESTLE SA-REG-S 0.250000% 18-28.06.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	982 600	1,25	
OC OERLIKON CORP AG-REG-S 0.375000% 21-27.11.25*	CHF	500 000		500 000	468 000	0,59	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER-REG-S 0.250000% 22-15.03.27*	CHF	300 000		300 000	280 440	0,36	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.500000% 13-16.01.23*	CHF	1 000 000	1 000 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.000000% 14-21.03.23*	CHF	1 000 000		1 000 000	999 900	1,27	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.125000% 15-04.12.23*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 480 800	1,88	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.500000% 15-24.01.25*	CHF	875 000		875 000	854 263	1,09	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.125000% 17-06.05.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	964 100	1,23	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.250000% 17-18.01.27*	CHF	500 000		500 000	468 800	0,60	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.125000% 18-26.04.24*	CHF	1 250 000		1 250 000	1 225 625	1,56	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.250000% 18-17.11.25*	CHF	450 000		450 000	431 010	0,55	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.750000% 14-15.04.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	988 900	1,26	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.750000% 14-23.09.24*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 476 600	1,88	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.125000% 15-12.03.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	982 600	1,25	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.375000% 15-30.08.23*	CHF	1 500 000	1 500 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.125000% 16-02.12.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	971 500	1,23	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.010000% 17-05.02.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	982 900	1,25	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.250000% 17-26.05.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	931 300	1,18	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.125000% 18-31.10.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	972 400	1,24	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.350000% 22-02.08.27*	CHF	500 000		500 000	466 150	0,59	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 1.500000% 22-19.04.27*	CHF		750 000	750 000	738 375	0,94	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.500000% 16-16.02.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	982 400	1,25	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.350000% 18-16.02.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	982 100	1,25	
ROCHE CAPITALMARKT AG 1.625000% 12-23.09.22*	CHF	1 000 000	1 000 000				
SGS SA 0.250000% 15-08.05.23*	CHF	1 000 000		1 000 000	995 600	1,27	
SIEGFRIED HOLDING AG-REG-S 0.200000% 21-15.06.26*	CHF	500 000		500 000	466 250	0,59	
SIKA AG-REG-S 0.625000% 18-12.07.24*	CHF	500 000		500 000	491 500	0,62	
ST GALLER KANTONALBANK 1.375000% 12-22.06.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	973 500	1,24	
STRAUMANN HOLDING AG-REG-S 0.550000% 20-03.10.25*	CHF	500 000		500 000	479 000	0,61	
SULZER AG 0.375000% 16-11.07.22*	CHF	500 000	500 000				
SWISS LIFE HOLDING AG 1.875000% 13-21.06.23*	CHF	500 000		500 000	500 750	0,64	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG 0.825000% 17-11.05.26*	CHF	500 000		500 000	473 000	0,60	
SWITZERLAND 1.250000% 14-28.05.26*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 986 500	3,79	
SWITZERLAND 1.500000% 13-24.07.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 004 700	1,28	
SWITZERLAND 3.250000% 07-27.06.27*	CHF	1 000 000	1 000 000	2 000 000	2 157 200	2,74	
SWITZERLAND-REG-S 3.250000% 22-27.06.27*	CHF		1 000 000	1 000 000			
WINTERTHUR, CITY OF 0.150000% 15-27.03.23*	CHF	1 000 000		1 000 000	997 700	1,27	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.020000% 16-16.08.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	913 500	1,16	
<b>Total CHF</b>					<b>43 228 388</b>	<b>54,93</b>	
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>							
<b>43 228 388 54,93</b>							
<b>Anleihen, Nullcoupon</b>							
<b>CHF</b>							
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.000000% 19-29.07.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	974 500	1,24	
TESSIN, CANTON OF-REG-S 0.000000% 21-31.03.26*	CHF	500 000		500 000	473 000	0,60	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.000000% 21-20.01.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	940 000	1,20	
<b>Total CHF</b>					<b>2 387 500</b>	<b>3,04</b>	
<b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>							
<b>2 387 500 3,04</b>							
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>77 708 430 98,75</b>							
<b>Total Wertschriften</b>							
<b>(davon ausgeliehen 0,00)</b>							
<b>77 708 430 98,75</b>							
Bankguthaben auf Sicht					718 919	0,91	
Sonstige Vermögenswerte					271 499	0,34	
<b>Gesamtvermögen</b>					<b>78 698 848</b>	<b>100,00</b>	
<b>Andere Verbindlichkeiten</b>							
<b>(davon ausgeliehen 0,00)</b>							
<b>-12 810</b>							
<b>Nettovermögen</b>							
<b>78 686 038</b>							

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	77 708 430	98,75
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>77 708 430</b>	<b>98,75</b>

<sup>1</sup>«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

<sup>2</sup>«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

<sup>3</sup>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.

### Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» 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 – SwissFrancBond Medium Term	
Klasse A	0,77%
Klasse I	0,07%

# Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2022	30.6.2022	30.6.2021
Nettofondsvermögen in CHF		432 799 871.41	441 241 651.23	391 632 104.83
<b>Klasse A</b>	<b>CH0108311728</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		145.67	150.01	172.66
Anzahl Anteile im Umlauf		1 137 127,1130	1 152 102,7290	1 163 478,0000
<b>Klasse I</b>	<b>CH0108312718</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		166.55	169.20	191.86
Anzahl Anteile im Umlauf		1 604 063,1640	1 586 376,8410	994 229,0990

## Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	93,78
<b>Total</b>	<b>93,78</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	31.12.2022	30.6.2022
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	26 348 611.08	31 109 167.44
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	137 137 887.40	138 651 769.52
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	268 907 499.35	269 586 200.80
Sonstige Vermögenswerte	617 085.53	2 063 588.30
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>433 011 083.36</b>	<b>441 410 726.06</b>
Aufgenommene Kredite	-108 787.48	-63 929.75
Andere Verbindlichkeiten	-102 424.47	-105 145.08
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>432 799 871.41</b>	<b>441 241 651.23</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Negativzinsen	-88 020.90	-227 920.95
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	270 469.99	3 217 028.40
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	3 475 833.93	6 132 910.29
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	35 186.38	629 159.38
<b>Total Ertrag</b>	<b>3 693 469.40</b>	<b>9 751 177.12</b>
<b>Aufwand</b>		
Prüfaufwand	-9 299.90	-9 299.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-511 144.78	-1 181 145.09
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-74 129.63	-147 532.19
Sonstige Aufwendungen	-1 140.74	-842.32
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-43 044.20	-231 284.65
<b>Total Aufwand</b>	<b>-638 759.25</b>	<b>-1 570 104.15</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>3 054 710.15</b>	<b>8 181 072.97</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	14 384.87	1 044 478.54
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>3 069 095.02</b>	<b>9 225 551.51</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-8 328 378.98	-67 049 952.86
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-5 259 283.96</b>	<b>-57 824 401.35</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	441 241 651.23	391 632 104.83
Ordentliche Jahresausschüttung	-2 627 785.69	-2 874 252.92
Abgeführte Verrechnungssteuer	-1 399 807.86	-1 412 472.67
Saldo aus dem Anteilverkehr	845 097.69	111 720 673.34
Gesamterfolg	-5 259 283.96	-57 824 401.35
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>432 799 871.41</b>	<b>441 241 651.23</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2022-31.12.2022	1.7.2021-30.6.2022
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse A</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 152 102,7290	1 163 478,0000
Ausgegebene Anteile	27 440,4520	97 918,4770
Zurückgenommene Anteile	-42 416,0680	-109 293,7480
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>1 137 127,1130</b>	<b>1 152 102,7290</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-14 975,6160	-11 375,2710
<b>Klasse I</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 586 376,8410	994 229,0990
Ausgegebene Anteile	77 912,4640	671 235,4830
Zurückgenommene Anteile	-60 226,1410	-79 087,7410
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>1 604 063,1640</b>	<b>1 586 376,8410</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	17 686,3230	592 147,7420

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Namensaktien</b>							
<b>Schweiz</b>							
AEVIS VICTORIA SA CHF1 (POST SUBD)*	CHF	10 950		10 950	191 625	0,04	
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	80 000		80 000	12 032 000	2,78	
CHAM GROUP AG CHF65 (REGD)*	CHF	2 400		2 400	1 116 000	0,26	
EPIC SUISSE AG CHF0.04*	CHF	48 000		48 000	3 048 000	0,70	
FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	5 000		5 000	715 500	0,17	
FUNDAMENTA REAL ES CHF6*	CHF	213 000		213 000	3 429 300	0,79	
HIAG IMMOBILIEN HL CHF1*	CHF	70 000		70 000	5 740 000	1,33	
INTERSHOP HLDG AG CHF10(REG)*	CHF	7 000		7 000	4 221 000	0,97	
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF	28 000		28 000	2 842 000	0,66	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	44 399		44 399	10 478 164	2,42	
NOVAVEST REAL ESTA CHF31.85 (REGD) SERIES A*	CHF	24 972		24 972	1 018 858	0,24	
ORASCOM DEVELOPMEN CHF5 (REGD)*	CHF	75 010		75 010	555 074	0,13	
PEACH PROPERTY GRO CHF1.00 (REGD)*	CHF	40 000		40 000	656 000	0,15	
PLAZZA AG CHF0.50 (REGD)*	CHF	6 300		6 300	1 953 000	0,45	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	260 000		260 000	28 210 000	6,51	
SF URBAN PROPRTIE CHF12.60 (REGD)*	CHF	23 400		23 400	2 082 600	0,48	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	420 000	6 000	426 000	34 143 900	7,89	
VARIA US PROPRTIE CHF1*	CHF	26 000		26 000	1 198 600	0,28	
WARTECK INVEST AG CHF10(REGD)*	CHF	800		800	1 816 000	0,42	
ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'*	CHF	3 500		3 500	6 195 000	1,43	
<b>Total Schweiz</b>					<b>121 642 621</b>	<b>28,09</b>	
<b>Total Namensaktien</b>					<b>121 642 621</b>	<b>28,09</b>	
<b>Investmentzertifikate, closed end</b>							
<b>Schweiz</b>							
PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND II-C*	CHF	18 000		18 000	2 210 400	0,51	
SF COMMERCIAL PROPERTIES FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	5 797		5 797	489 267	0,11	
SWISS LIFE REF (CH) SWISS PROPERTIES-ANTEILE*	CHF	94 400		94 400	11 233 600	2,59	
<b>Total Schweiz</b>					<b>13 933 267</b>	<b>3,22</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, closed end</b>					<b>13 933 267</b>	<b>3,22</b>	
<b>Investmentzertifikate, open end</b>							
<b>Schweiz</b>							
BONHOTE - IMMOBILIER*	CHF	33 985		33 985	4 584 577	1,06	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND INTERSWISS*	CHF	52 000		52 000	8 413 600	1,94	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND SIAT*	CHF	90 000		90 000	18 432 000	4,26	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS*	CHF	110 000		110 000	15 147 000	3,50	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND GREEN PROPRTY*	CHF	108 000		108 000	13 532 400	3,13	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND HOSPITALITY*	CHF	31 500		31 500	2 004 975	0,46	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LOGISTICSPLUS-CHF-DIST*	CHF	27 045	3 855	30 900	3 485 520	0,80	
FIR FONDS IMMOBILIER ROMAND*	CHF	34 833		34 833	6 928 284	1,60	
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND-ANTEILE*	CHF	11 000		11 000	1 474 000	0,34	
HELVETICA SWISS COMMERCIAL-DIST*	CHF	11 989		11 989	1 174 922	0,27	
IMMO HELVETIC*	CHF	33 380		33 380	6 652 634	1,54	
IMMOFONDS SCHWEIZ.IMMOBILIEN-ANLAGEFONDS*	CHF	16 272		16 272	8 477 712	1,96	
LA FONCIERE FONDS SUISSE DE PLACEMENTS IMMOBILIERS*	CHF	71 000		71 000	9 109 300	2,10	
PATRIMONIUM REAL ESTATE FDS - PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE*	CHF	27 000	6 687	33 687	5 517 931	1,27	
PROCIMMO RESIDENTIAL LEMANIC FUND- UNITS*	CHF	7 008		7 008	995 136	0,23	
PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND*	CHF	32 000		32 000	4 416 000	1,02	
REALSTONE SWISS PROPERTY*	CHF	66 573		66 573	8 547 973	1,97	
ROTH RE SWISS-A*	CHF	70 000	11 500	81 500	11 067 700	2,56	
SCHRODER IMMOPLUS*	CHF	58 928		58 928	8 108 493	1,87	
SF RETAIL PROPERTIES FUND-ANTEILE*	CHF	39 000		39 000	3 942 900	0,91	
SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND*	CHF	49 482		49 482	6 229 784	1,44	
SOLVALOR 61 FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER*	CHF	22 833		22 833	6 182 035	1,43	
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND IFCA*	CHF	52 000	3 000	55 000	8 167 500	1,89	
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FD SWISS COMM-FA CHF-ANTEILE*	CHF	25 789		25 789	2 526 033	0,58	
SWISSINVEST REAL ESTATE FUND*	CHF	23 069		23 069	4 193 944	0,97	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS RESIDENTIAL 'ANFOS'*	CHF	197 251		197 251	14 892 451	3,44	
UBS (CH) PROP FUND - LEMAN RESIDENTIAL 'FONCIPARS'*	CHF	78 533		78 533	9 502 493	2,19	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED 'SIMA'*	CHF	391 031		391 031	49 582 731	11,45	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS COMMERCIAL 'SWISSREAL'*	CHF	135 153		135 153	8 136 211	1,88	
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT RESIDENTIAL*	CHF	221 083		221 083	3 636 815	0,84	
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT URBAN*	CHF	190 000		190 000	2 213 500	0,51	
<b>Total Schweiz</b>					<b>257 276 551</b>	<b>59,42</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>					<b>257 276 551</b>	<b>59,42</b>	
<b>Anrechte</b>							
<b>Schweiz</b>							
CREDIT SUISSE REAL ESTAT RIGHTS 09.09.22*	CHF		27 045	27 045			
MOUNTAIN RESORT REAL ESTATE FUND SICAV RIGHTS 24.10.2022*	CHF		2 000	2 000			
PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE FUND RIGHTS 06.07.22*	CHF	26 992			26 992		
ROTHSCHILD REAL ESTATE RIGHTS 09.09.22*	CHF		70 000	70 000			
TRUSTSTONE REAL ESTATE SICAV RIGHTS 21.09.22*	CHF		12 730	12 730			
<b>Total Schweiz</b>						<b>0,00</b>	
<b>Total Anrechte</b>						<b>0,00</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>392 852 439</b>	<b>90,73</b>	

Titel	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	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		13 000	13 000	1 352 000	0,31	
MOUNTAIN RESORT REAL ESTATE FUND SICAV-SWISS MRREF-CHF-DIST**	CHF	2 000		2 000	210 000	0,05	
<b>Total Schweiz</b>					<b>1 562 000</b>	<b>0,36</b>	

#### Total Investmentzertifikate, closed end

1 562 000 0,36

### Investmentzertifikate, open end

#### Schweiz

HELVETICA SWISS LIVING-DIST-CHF**	CHF	2 521		2 521	284 873	0,07	
SWISS PRIME SITE SOLUTIONS INVESTMENT FUND SPSS IF COM-CHF**	CHF	100 000	5 000	105 000	10 185 000	2,35	
TRUSTSTONE REAL EST SICAV-1**	CHF	12 730	4 220	16 950	1 161 075	0,27	
<b>Total Schweiz</b>					<b>11 630 948</b>	<b>2,69</b>	

#### Total Investmentzertifikate, open end

11 630 948 2,69

### Anrechte

#### Schweiz

SWISS PRIME SITE SOLUTIONS INVESTMENT FUND RIGHTS 02.12.22**	CHF		100 000	100 000			
<b>Total Schweiz</b>						<b>0,00</b>	

#### Total Anrechte

0,00

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

13 192 948 3,05

### Total Wertschriften

406 045 387 93,78

(davon ausgeliehen

0,00)

Bankguthaben auf Sicht

26 348 611 6,08

Sonstige Vermögenswerte

617 085 0,14

**Gesamtfondsvermögen**

**433 011 083 100,00**

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten

-108 788

Andere Verbindlichkeiten

-102 424

**Nettofondsvermögen**

**432 799 871**

### Bewertungskategorie

Verkehrswert per  
31.12.2022

in %  
des Gesamt-  
fondsvermögens<sup>3</sup>

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden

392 852 439 90,73

Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

13 192 948 3,05

Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten

-

-

**Total**

**406 045 387 93,78**

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> 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.

### Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» 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	1,08%*
Klasse I	0,54%*

\* Der ZielfondsIMMOFONDS suburban veröffentlicht keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

# 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.
– SwissFrancBond	0,75% p.a.
– 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	0,0275% p.a.
– 25	0,0275% p.a.
– 45	0,0275% p.a.
– 65	0,0275% p.a.
– 85	0,0275% p.a.
– Sustainable 0	0,0275% p.a.
– Sustainable 25	0,0275% p.a.
– Sustainable 45	0,0275% p.a.
– Sustainable 65	0,0275% p.a.
– Sustainable 85	0,0275% p.a.
– SwissStock	0,0550% p.a.
– EuropeStock	0,0550% p.a.
– InterStock	0,0275% p.a.
– SwissFrancBond	0,0550% p.a.
– SwissFrancBond Medium Term	0,0550% p.a.
– SwissImmo	0,0550% 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.
– SwissFrancBond	2,00% p.a.
– 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.
– SwissFrancBond	1,00% p.a.
– 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.

### Verwaltungskommissionsätze 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 <sup>®</sup> 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%
UBS Bloomberg CMCI Composite CHF Hedged	CMCICMT	2,50%
HFRX Global Hedge Fund CHF Index	HFRXGLC	2,50%
<b>Total</b>		<b>100,00%</b>

## Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – 25

Benchmarks	Bloomberg Ticker	Gewichtung
FTSE CHF 1 Month	SBWMSF1L	5,00%
SBI <sup>®</sup> 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 <sup>®</sup>	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 <sup>®</sup>	SREAL	5,00%
UBS Bloomberg CMCI Composite CHF Hedged	CMCICMT	2,50%
HFRX Global Hedge Fund CHF Index	HFRXGLC	2,50%
<b>Total</b>		<b>100,00%</b>

## Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – 45

Benchmarks	Bloomberg Ticker	Gewichtung
FTSE CHF 1 Month	SBWMSF1L	5,00%
SBI <sup>®</sup> Rating AAA-BBB TR	SBR14T	40,00%
SPI <sup>®</sup>	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 <sup>®</sup>	SREAL	5,00%
UBS Bloomberg CMCI Composite CHF Hedged	CMCICMT	2,50%
HFRX Global Hedge Fund CHF Index	HFRXGLC	2,50%
<b>Total</b>		<b>100,00%</b>

## Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – 65

Benchmarks	Bloomberg Ticker	Gewichtung
FTSE CHF 1 Month	SBWMSF1L	5,00%
SBI <sup>®</sup> Rating AAA-BBB TR	SBR14T	20,00%
SPI <sup>®</sup>	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%
UBS Bloomberg CMCI Composite CHF Hedged	CMCICMT	2,50%
HFRX Global Hedge Fund CHF Index	HFRXGLC	2,50%
<b>Total</b>		<b>100,00%</b>

## Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – 85

Benchmarks	Bloomberg Ticker	Gewichtung
FTSE CHF 1 Month	SBWMSF1L	5,00%
SPI <sup>®</sup>	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 <sup>®</sup>	SREAL	5,00%
UBS Bloomberg CMCI Composite CHF Hedged	CMCICMT	2,50%
HFRX Global Hedge Fund CHF Index	HFRXGLC	2,50%
<b>Total</b>		<b>100,00%</b>

## Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 0

Benchmarks	Bloomberg Ticker	Gewichtung
FTSE CHF 1 Month	SBWMSF1L	5,00%
SBI <sup>®</sup> 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 <sup>®</sup>	SREAL	5,00%
FTSE CHF 3 Month	SBWMSF3L	5,00%
<b>Total</b>		<b>100,00%</b>

## 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%
<b>Total</b>		<b>100,00%</b>

## 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%
<b>Total</b>		<b>100,00%</b>

## 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%
<b>Total</b>		<b>100,00%</b>

### 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%
<b>Total</b>		<b>100,00%</b>

### Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo

Benchmarks	Bloomberg Ticker	Gewichtung
FTSE CHF 1 Month	SBWMSF1L	5,00%
SXI Real Estate®	SREAL	95,00%
<b>Total</b>		<b>100,00%</b>



UBS Fund Management (Switzerland) AG  
Aeschenvorstadt 1  
4002 Basel