

Jahresbericht 2025/2026

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts

Geprüfter Jahresbericht per 30. Juni 2026

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

Geprüfter Jahresbericht per 30. Juni 2026

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	3	
Mitteilungen an die Anleger	4	
Migros Bank (CH) Fonds – 0	8	B/ CH0365696621 I/ CH0365696704 V/ CH0365696696
Migros Bank (CH) Fonds – 25	13	A/ CH1414140330 B/ CH0023406470 I/ CH0023406504 V/ CH0023406496
Migros Bank (CH) Fonds – 45	19	A/ CH1414140348 B/ CH0023406553 I/ CH0023406579 V/ CH0023406561
Migros Bank (CH) Fonds – 65	25	B/ CH0365696712 I/ CH0365696753 V/ CH0584307778
Migros Bank (CH) Fonds – 85	31	B/ CH0365696779 I/ CH0365696787 V/ CH0584307786
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 0	37	B/ CH0365696837 I/ CH0365696878 V/ CH0365696852
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 25	42	B/ CH0365696886 I/ CH0365696910 V/ CH0365696902
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 45	48	B/ CH0102705651 I/ CH0366193438 V/ CH0102706105
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 65	58	B/ CH0365696936 I/ CH0365696951 V/ CH0584307794
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 85	63	B/ CH0365696969 I/ CH0365696993 V/ CH0584307802
Migros Bank (CH) Fonds – SwissStock	68	A/ CH0023406587 B/ CH1414140397 I/ CH0023406611
Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock	75	A/ CH0023406629 I/ CH0023406645
Migros Bank (CH) Fonds – InterStock	86	A/ CH0023406652 B/ CH1414140389 I/ CH0023406686
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable SwissFrancBond	91	A/ CH0023406702 I/ CH0023406736
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable SwissFrancBond Medium Term	102	A/ CH0023406751 I/ CH0023406777
Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo	109	A/ CH0108311728 I/ CH0108312718
Anhang zu Ergänzende Angaben	115	
Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft	128	
Sonstige Informationen	131	

Verkaufsrestriktionen

Bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen dieses Umbrella-Fonds im Ausland kommen die dort geltenden Bestimmungen zur Anwendung.

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

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

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

Organisation

Fondsleitung

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

Verwaltungsrat

Manuel Roller
Präsident

Dr. Daniel Conrad Brüllmann
Vizepräsident

Francesca Gigli Prym
Mitglied

Dr. Michèle Sennhauser
Mitglied

Dr. Andreas Binder
Mitglied

Franz Gysin
Mitglied

Werner Alfred Strebel
Mitglied

Geschäftsleitung

Eugène Del Cioppo
Geschäftsführer

Georg Pfister
Stellvertretender Geschäftsführer
Head Operating Office, Finance, HR
(bis 2. Dezember 2025)

Jakob Spur
Stellvertretender Geschäftsführer
Head Operations, HR
(ab 2. Dezember 2025)*

Michael Böniger
Head Real Estate Funds – Operations & Business
Management
(ab 2. Dezember 2025)*

Marcus Eberlein
Head Investment Risk Control

Urs Fäs
Head Real Estate Funds – Investment Management

Thomas Reisser
Head Compliance & Operational Risk Control

Yves Schepperle
Head WLS – Products

Beatrice Amez-Droz
Head WLS - BD / CRM

Melanie Gut
Head ManCo Oversight
(ab 2. Dezember 2025)*

Katharina Linhart
Head ManCo Governance
(ab 2. Dezember 2025)*

Ursina Braun
Head Finance
(ab 2. Dezember 2025)*

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 Nettoinventarwerte, 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

* Unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA), welche mit Schreiben per 6.5.2026 abgeschlossen wurde.

Mitteilungen an die Anleger

Fondsvertragsänderungen

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

Publikation vom 24. Februar 2026:

1. Die Anleger (§ 5)

Der Absatz in § 5 Ziff. 7 hinsichtlich des «Soft Closings» soll ersatzlos gelöscht werden (Streichung hervorgehoben).

«Die Anleger sind verpflichtet, der Fondsleitung und/oder der Depotbank und ihren Beauftragten gegenüber auf Verlangen nachzuweisen, dass sie die gesetzlichen oder fondsvertraglichen Voraussetzungen für die Beteiligung an einem Teilvermögen oder an einer Anteilsklasse erfüllen bzw. nach wie vor erfüllen. Überdies sind sie verpflichtet, die Fondsleitung, die Depotbank und deren Beauftragte umgehend zu informieren, sobald sie diese Voraussetzungen nicht mehr erfüllen.

~~Jedes Teilvermögen oder eine Anteilsklasse kann einem «Soft Closing» unterzogen werden, wonach Anleger keine Anteile zeichnen können, wenn die Schliessung nach Auffassung der Fondsleitung notwendig ist, um die Interessen der bestehenden Anleger zu schützen. Das Soft-Closing gilt in Bezug auf ein Teilvermögen oder eine Anteilsklasse für neue Zeichnungen oder Wechsel in das Teilvermögen oder die Anteilsklasse, jedoch nicht für Rücknahmen, Übertragungen oder Wechsel aus dem Teilvermögen oder der Anteilsklasse heraus. Ein Teilvermögen oder eine Anteilsklasse kann ohne Benachrichtigung der Anleger einem Soft-Closing unterzogen werden.»~~

2. Einhaltung der Anlagevorschriften (§ 7)

§ 7 Ziff. 2 soll wie folgt angepasst werden (Anpassung hervorgehoben):

«Werden die Beschränkungen durch Marktveränderungen überschritten, so müssen die Anlagen unter Wahrung der Interessen der Anleger innerhalb einer angemessenen Frist auf das zulässige Mass

zurückgeführt werden. Werden die Anlagevorschriften aktiv verletzt, namentlich durch Käufe oder Verkäufe, so müssen die Anlagen unverzüglich auf das zulässige Mass zurückgeführt werden. Wird den Anlegern ein aufgrund eines solchen aktiven Anlageverstosses entstandener Schaden nicht ersetzt, so ist der Anlageverstoss der Prüfgesellschaft unverzüglich mitzuteilen und so rasch wie möglich in den Publikationsorganen zu veröffentlichen. Die Mitteilung und die Veröffentlichung müssen eine konkrete Umschreibung des Anlageverstosses und des für die Anleger entstandenen Schadens umfassen. Im Jahresbericht wird über sämtliche aktiven Anlageverstösse Bericht erstattet. Werden Beschränkungen in Verbindung mit Derivaten gemäss § 12 nachstehend durch eine Veränderung des Deltas verletzt, so ist der ordnungsgemässe Zustand unter Wahrung der Interessen der Anleger spätestens innerhalb von drei Bankwerktagen wieder herzustellen.»

3. Anlagepolitik (§ 8)

Die spezifische Anlagepolitik sämtlicher Teilvermögen soll überarbeitet werden.

Für alle Strategiefonds:

«– 0»
«– 25»
«– 25 II»
«– 45»
«– 45 II»
«– 65»
«– 85»
«– Sustainable 0»
«– Sustainable 25»
«– Sustainable 45»
«– Sustainable 65»
«– Sustainable 85»

soll Ziff. 2 a) wie folgt angepasst werden (Anpassung hervorgehoben):

« Die Fondsleitung investiert, nach Abzug der flüssigen Mittel:

[...]

bei nachhaltigen/sustainable Fonds mind. 805% des Vermögens der einzelnen Teilvermögen in Anlagen, die nachhaltige Kriterien berücksichtigen. Die Kriterien der Nachhaltigkeit sind im Prospekt (Ziff. 1.11) definiert;»

Weiter soll für die nachhaltigen Teilvermögen in Abschnitt A:

«Sustainable 0»
«Sustainable 25»
«Sustainable 45»
«Sustainable 65»
«Sustainable 85»

das Anlageziel in Ziff. 5 neu wie folgt lauten:

«[...] Zu den klassischen Kriterien der Vermögensverwaltung (Rentabilität, Liquidität und Sicherheit) werden die Anlagen zusätzlich hinsichtlich der Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung («ESG», «Environment, Social, Governance») geprüft. Durch Anwendung der nachfolgend beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze setzen die Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens um. Die Teilvermögen verfolgen als Nachhaltigkeitsziel ein überdurchschnittliches Nachhaltigkeitsprofil innerhalb ihrer Vergleichsgruppe zu erreichen. Der Vermögensverwalter wendet zur Verfolgung des gemäss AMAS-Selbstregulierung als «Verträglichkeit» zu klassifizierende Nachhaltigkeitsziels den Nachhaltigkeitsansatz Positive Screening an. Des Weiteren werden die Nachhaltigkeitsansätze Ausschlüsse und Stimmrechtsausübung angewandt. Das Vermögen der Teilvermögen investiert innerhalb des Anlageuniversums weltweit mind. 80% in Zielfonds, Unternehmen bzw. Emittenten, die nachhaltige Kriterien berücksichtigen. Diese nach Abzug flüssiger Mittel und Derivate 20% Limite für nichtnachhaltige Anlagen dient insbesondere für Anlagen, welche nach Ansicht des Vermögensverwalters für das Teilvermögen geeignet sind, die Kriterien der Nachhaltigkeit aber nicht, noch nicht oder nicht mehr erfüllen. Zusätzlich werden den einzelnen Teilvermögen alternative Anlagen von maximal 10% ihres Vermögens beigemischt. Durch eine geeignete Auswahl der Zielfonds entspricht das Gesamtrisiko der einzelnen Teilvermögen jeweils einem entsprechend diversifizierten Anlagestrategieportfolio.

Als Ausgangspunkt für die Bestimmung des Anlageuniversums in Bezug auf die Nachhaltigkeit wird MSCI Inc. (MSCI ESG Research: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing>) herangezogen. Darin erstellt MSCI Inc. das Rating der einzelnen Emittenten auf der Basis von Umwelt, Soziales und Unternehmensführung («ESG», «Environment, Social, Governance»).

Gestützt darauf werden die vom Vermögensverwaltern festgelegten Nachhaltigkeitsansätze angewandt, wie sie im Prospekt näher beschrieben sind:

- Ausschlüsse (Negative Screening): Emittenten, welche verschiedene, im Anhang aufgeführte Konventionen oder Prinzipien verletzen oder einen bestimmten Anteil ihres Umsatzes in im Anhang bestimmten Geschäftsfelder erwirtschaften, fallen aus dem Anlageausschuss (Ausschlusskriterien).
- Positive Screening: Das Vermögen jedes Teilvermögens muss ein durchschnittliches MSCI ESG Rating von BBB (Skala CCC bis AAA, mit AAA als bestem Nachhaltigkeitsrating) oder besser aufweisen und in Bezug auf einzelne Emittenten mindestens ein MSCI ESG Rating von BB erfüllen.
- Stimmrechtsausübung: Für die Teilvermögen Sustainable 25, Sustainable 45, Sustainable 65 und Sustainable 85 gibt der Vermögensverwalter in Zusammenarbeit mit der Ethos Service SA Stimmrechtsempfehlungen an die Fondsleitung ab. Die Fondsleitung nimmt ihre Nachhaltigkeitsverantwortung wahr und vertritt an General-, Gesellschafter und Gläubigerversammlung gezielt nachhaltige Prinzipien (Voting).

Auch nachhaltige Anlagepolitiken sind mit Risiken verbunden, welche im Prospekt genauer beschrieben sind.»

Jahresbericht per 30. Juni 2026

Für die Teilvermögen «F. – Sustainable SwissFrancBond» und «G. – Sustainable SwissFrancBond Medium Term» soll Ziff. 4 neu wie folgt lauten:

«Zu den klassischen Kriterien der Vermögensverwaltung (Rentabilität, Liquidität und Sicherheit) werden Obligationen zusätzlich hinsichtlich der Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung («ESG», «Environment, Social, Governance») geprüft und die damit verbundenen Nachhaltigkeitsaspekte in die Anlageentscheide eingebunden. Das Universum der Anlagen hält sich an die nachfolgend erläuterten Nachhaltigkeitsansätze des Vermögensverwalters. Durch Anwendung der nachfolgend beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze setzt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens um. Das Teilvermögen verfolgt als Nachhaltigkeitsziel ein überdurchschnittliches Nachhaltigkeitsprofil innerhalb seiner Vergleichsgruppe zu erreichen. Der Vermögensverwalter wendet zur Verfolgung des als «Verträglichkeit» zu klassifizierende Nachhaltigkeitsziels den Nachhaltigkeitsansatz Positive Screening an. Des Weiteren wird der Nachhaltigkeitsansatz Ausschlüsse angewandt. Das Vermögen der Teilvermögen investiert innerhalb des Anlageuniversums weltweit mind. 80% in Zielfonds, Unternehmen bzw. Emittenten, die nachhaltige Kriterien berücksichtigen. Diese nach Abzug flüssiger Mittel und Derivate können 20% Limite für nichtnachhaltige Anlagen dient insbesondere für Anlagen, welche nach Ansicht des Vermögensverwalters für das Teilvermögen geeignet sind, die Kriterien der Nachhaltigkeit aber nicht, noch nicht oder nicht mehr erfüllen. Durch eine geeignete Auswahl Obligationen entspricht das Gesamtrisiko der einzelnen Teilvermögen jeweils einem entsprechend diversifizierten Obligationenportfolio. In Bezug auf Nachhaltigkeit werden einerseits relevante Nachhaltigkeits- respektive ESG-Faktoren berücksichtigt, um dadurch die Anlageerträge positiv zu beeinflussen und/oder Anlagerisiken zu reduzieren. Durch Anlagen in nachhaltig wirtschaftende Unternehmen fördert das Teilvermögen ökologische und soziale Aspekte und damit eine nachhaltigere Ausrichtung der globalen Wirtschaft.

Als Ausgangspunkt für die Bestimmung des Anlageuniversums in Bezug auf die Nachhaltigkeit wird MSCI Inc. (MSCI ESG Research: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing>) herangezogen. Darin erstellt MSCI Inc. das Rating der einzelnen Emittenten auf der Basis von Umwelt, Soziales und Unternehmensführung («ESG», «Environment, Social, Governance»). Gestützt darauf werden die vom Vermögensverwaltern festgelegten Nachhaltigkeitsansätze angewandt, wie sie im Anhang näher beschrieben sind:

- Ausschlüsse (Negative Screening): Emittenten, welche verschiedene, im Anhang aufgeführte Konventionen oder Prinzipien verletzen oder einen bestimmten Anteil ihres Umsatzes in im Anhang bestimmten Geschäftsfelder erwirtschaften, fallen aus dem Anlageausschuss (Ausschlusskriterien).
- Positive Screening: Das Vermögen jedes Teilvermögens muss ein durchschnittliches MSCI ESG Rating von BBB (Skala CCC bis AAA, mit AAA als bestem Nachhaltigkeitsrating) oder besser aufweisen und in Bezug auf einzelne Emittenten mindestens ein MSCI ESG Rating von BB erfüllen.

Auch nachhaltige Anlagepolitiken sind mit Risiken verbunden, welche im Prospekt genauer beschrieben sind.»

Bei allen anderen, nicht nachhaltigen Teilvermögen «B. – SwissStock und – SwissStock II», «C. – EuropeStock», D. «– InterBond», «E. – InterStock und – InterStock II» sowie «I. – SwissImmo» soll eine neue, wie folgt lautende Ziff. 4 resp. Ziff. 5 ergänzt werden:

«Das Teilvermögen wird nicht als nachhaltig klassifiziert und wird nicht nachhaltig verwaltet.»

Schliesslich soll §8 Ziff. 5 (ursprünglich § 8 Ziff. 4) der allgemeine Anlagepolitik für alle Teilvermögen wie folgt angepasst werden (Anpassungen hervorgehoben):

«Die Fondsleitung stellt eine den Anlagen, der Anlagepolitik, der Risikoverteilung, dem Anlegerkreis und der Rücknahmefrequenz angemessene Liquidität der Teilvermögen sicher (Liquiditätsmanagement). Die Einzelheiten zum Prozess des Liquiditätsrisikomanagements werden im Prospekt offengelegt. Die Fondsleitung stellt ein angemessenes Liquiditätsmanagement sicher. Die Einzelheiten werden im Prospekt offengelegt.»

4. Risikoverteilung (§ 15)

Die Risikoverteilungsvorschriften für sämtliche Teilvermögen sollen in der jeweiligen Ziffer wie folgt angepasst werden (Anpassungen hervorgehoben):

«Die Fondsleitung darf keine Beteiligungsrechte erwerben, die insgesamt mehr als 10% der Stimmrechte ausmachen oder die es ihr erlauben, einen wesentlichen Einfluss auf die Geschäftsleitung eines Emittenten auszuüben. In Anwendung von Art. 84 Abs. 2 KKV hat die FINMA auf Gesuch der Fondsleitung davon den Erwerb von Beteiligungsrechten an Unternehmen mit kleiner oder mittlerer Marktkapitalisierung, die ihren Sitz in der Schweiz haben, ausgenommen. Bei diesen Unternehmen darf die Fondsleitung:

- a) keine Beteiligungsrechte erwerben, die insgesamt mehr als 20% der Stimmrechte ausmachen;
- b) für Umbrella-Fonds bzw. Teilvermögen, bei denen sich die Stimmrechtsausübung nach der Stimmrechtsrichtlinie und den normalen Prozessen der Fondsleitung richtet, und deren Anlagepolitik und Anlagerichtlinien sich nicht an einem Index orientieren, keine Beteiligungsrechte erwerben, die insgesamt mehr als 10% der Stimmrechte ausmachen;
- c) für Umbrella-Fonds bzw. Teilvermögen desselben Fondssponsors oder miteinander verbundener Fondssponsoren keine Beteiligungsrechte erwerben, die insgesamt mehr als 10% der Stimmrechte ausmachen.

In allen Fällen darf die Fondsleitung keinen wesentlichen Einfluss auf die Geschäftsleitung eines Emittenten ausüben. Weitere Angaben zur Ausübung der Stimmrechte sind im Prospekt offengelegt.»

5. Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Vermögens der Teilvermögen (§19)

Der Nebenkostenkatalog in Ziff. 2 soll überarbeitet werden und neu für sämtliche Teilvermögen wie folgt lauten:

- a) Kosten im Zusammenhang mit dem An- und Verkauf von Anlagen, einschliesslich Absicherungsgeschäften, namentlich marktübliche Courtagen, Kommissionen, Ab-rechnungs- und Abwicklungskosten, Bankspesen, Steuern und Abgaben, sowie Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen;
- b) Abgaben der Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation, Fusion oder Vereinigung des Umbrella-Fonds bzw. der Teilvermögen;
- c) Jahresgebühr der Aufsichtsbehörde;
- d) Honorare der Prüfgesellschaft für die Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation, Fusion oder Vereinigung des Umbrella-Fonds bzw. der Teilvermögen;
- e) Honorare für Rechts- und Steuerberater im Zusammenhang mit Gründungen, Änderungen, Liquidation, Fusion oder Vereinigung des Umbrella-Fonds bzw. der Teilvermögen sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen des Umbrella-Fonds bzw. der Teilvermögen und seiner Anleger;
- f) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes des Umbrella-Fonds bzw. der Teilvermögen sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger, die nicht einem Fehlverhalten der Fondsleitung zuzuschreiben sind, einschliesslich der Übersetzungskosten;
- g) Kosten für den Druck und die Übersetzung juristischer Dokumente sowie der Jahres- und Halbjahresberichte des Umbrella-Fonds bzw. der Teilvermögen;
- h) Kosten für eine allfällige Eintragung des Umbrella-Fonds bzw. der Teilvermögen bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichts-behörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;
- i) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch den Umbrella-Fonds bzw. der Teilvermögen, einschliesslich der Honorar-kosten für externe Berater;
- j) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen des Fonds eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten des Fonds;
- k) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Anlegerinteressen durch die Fondsleitung, den Vermögensverwalter oder die De-potbank verursacht werden;

l) Kosten für die Registrierung oder Verlängerung des Identifikators eines Rechtsträgers (Legal Entity Identifier) bei in- und ausländischen Registrierungsstellen;

m) Kosten und Gebühren für den Einkauf und die Nutzung von Daten und Datenlizenzen, soweit sie dem Fonds zugerechnet werden können und keine Recherchekosten darstellen;

n) Kosten und Gebühren für die Nutzung und Überprüfung unabhängiger Label.»

Ziff. 3 soll wie folgt ergänzt werden (Ergänzungen hervorgehoben):

«Die Kosten nach Ziff. 2 Bst. a) (mit Ausnahme von den Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen) werden direkt dem Einstandswert zugeschlagen bzw. dem Verkaufswert abgezogen.»

6. Vereinigung (§ 24)

In § 24 Ziff. 2 Bst. c) soll der Punkt «die Rücknahmebedingungen» aus der Aufzählung gestrichen werden.

7. Formelle bzw. redaktionelle Änderungen

Es werden weitere Änderungen des Fondsvertrages vorgenommen, welche rein formeller bzw. redaktioneller Natur sind.

Nachpublikation vom 27. Mai 2026

1. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (§ 17)

In § 17 Ziff. 7 soll im neuen Text i.S. Gating « oder einer der Zielfonds ein Gating einführt oder aus anderen Gründen Rücknahmen nicht oder nicht rechtzeitig bedient» gestrichen werden. Der vollständige, neu eingefügte Wortlaut soll somit neu wie folgt lauten:

«7. Die Fondsleitung behält sich unter ausserordentlichen Umständen, wie bspw. wenn die Anlagen im Vermögen der Teilvermögen nicht genügend liquide sind oder nicht genügend Mittel aus Zielfonds zurückgenommen werden können, um Rücknahmen angemessen bedienen zu können, im Interesse der im Teilvermögen verbleibenden Anleger, die Herabsetzung aller Rücknahmeanträge (Gating) an Tagen vor, an welchen die Gesamtsumme der Rücknahmen netto (ohne Berücksichtigung von Sachein- bzw.

-auslieferungen) **10% des Fondsvermögens oder 50 Mio. in der Rechnungseinheit des Teilvermögens** (bzw. beim Teilvermögen – SwissImmo 15 Mio Schweizer Franken) übersteigt. Unter diesen Umständen kann die Fondsleitung entscheiden, alle Rücknahmeanträge **proportional und im gleichen Verhältnis** nach eigenem Ermessen zu kürzen. Der verbleibende Teil der Rücknahmeanträge ist als für den nächsten Bewertungstag eingegangen zu betrachten und wird zu den an diesem Tag geltenden Bedingungen abgewickelt. Eine bevorzugte Behandlung aufgeschobener Rücknahmeanträge findet somit nicht statt. Die Fondsleitung teilt den Entscheid über die Anwendung sowie die Aufhebung des Gatings unverzüglich der Prüfgesellschaft, der Aufsichtsbehörde sowie in angemessener Weise den Anlegern mit. Der Prospekt enthält unter Ziff. 1.8 weitere Angaben zu den Risiken im Zusammenhang mit Gating.»

Die Fondsvertragsänderungen wurden am 4. Juni 2026 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt. Die Änderungen traten am 11. Juni 2026 in Kraft.

Ausserordentliche Ereignisse

Der Krieg in der Ukraine übt wesentlichen Einfluss auf die weltweiten Finanzmärkte aus, hauptsächlich für russische und ukrainische Finanztitel, aber auch weitere Märkte. Die Lage ist volatil und die Fondsleitung überwacht die Situation aufmerksam, um rasch angemessene Massnahmen zum Schutz der Anleger treffen zu können. Sie setzt stets die erforderlichen Massnahmen um, um alle gesetzlichen und regulatorischen Vorgaben zu erfüllen, namentlich die erlassenen Sanktionsmassnahmen der EU, der Schweiz, dem Vereinigten Königreich und den Vereinigten Staaten von Amerika. Aufgrund ernsthafter Einschränkungen der Handelstätigkeit über sanktionierte russische Titel hinaus wendet sie dort eine «fair value» Bewertung an, wo sie zur Einschätzung gelangt, dass öffentlich verfügbare Preisnotierungen nicht den angemessenen Marktwert wiedergeben. Abhängig von der künftigen Entwicklung der Finanzmärkte könnten sich auch Auswirkungen auf Anlagestrategien ergeben. Es ist derzeit unklar, ob deshalb Liquiditätseinschränkungen in einzelnen Teilvermögen angewendet werden müssen. Solche Massnahmen könnten das gesamte Instrumentarium, wie sie in den jeweiligen Prospekten / Fondsverträgen beschrieben sind, umfassen.

Migros Bank (CH) Fonds – 0

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		20 544 705.30	21 998 635.68	21 221 655.17
Klasse B	CH0365696621			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		94.85	94.18	92.27
Anzahl Anteile im Umlauf		23 379.9700	33 337.1960	30 880.0840
Klasse I	CH0365696704			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		100.61	99.31	96.68
Anzahl Anteile im Umlauf		170 997.0000	170 997.0000	170 997.0000
Klasse V	CH0365696696			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		96.67	95.75	93.58
Anzahl Anteile im Umlauf		11 616.5070	19 600.3610	19 677.4180

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse B	CHF	0.8%	2.2%	2.9%
Klasse I	CHF	1.7%	3.0%	3.8%
Klasse V	CHF	1.0%	2.3%	3.1%
Referenzindex:				
Customized Benchmark^{1/2}	CHF	1.0%	2.6%	4.3%

¹ Zusammensetzung der Referenzindizes siehe Anhang.

² Der Referenzindex ist im Fondsvertrag nicht definiert. Der im Jahresbericht publizierte Referenzindex ist für den Markt, in den das Teilvermögen investiert, repräsentativ.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond CHF	24.54
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond	20.98
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF	10.09
Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo	9.10
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond Medium Term	7.98
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeanCurrenciesBond	6.84
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaCurrenciesBond	5.41
Icosa Investment Umbrella Fund – Cat Bond	3.00
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificCurrenciesBond	2.89
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – Corporatebd Dom CHF Sustainable	1.44
Übrige	4.12
Total	96.39

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2026	30.6.2025
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	670 456.02	573 129.44
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	232 131.31	176 195.52
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	19 573 297.14	21 229 805.35
Sonstige Vermögenswerte	71 629.09	73 430.69
Gesamtfondsvermögen	20 547 513.56	22 052 561.00
Aufgenommene Kredite	0.00	-50 080.00
Andere Verbindlichkeiten	-2 808.26	-3 845.32
Nettofondsvermögen	20 544 705.30	21 998 635.68

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	439.30	433.79
Negativzinsen	-1 042.11	-933.32
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	0.00	8 271.98
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	210 254.96	251 356.83
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-630.07	-476.46
Total Ertrag	209 022.08	258 652.82
Aufwand		
Prüfaufwand	-10 474.90	-10 921.35
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-23 083.87	-27 638.04
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-5 980.28	-5 909.81
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-10 557.40	-13 781.67
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B	2 862.90	2 862.91
Sonstige Aufwendungen	-1 207.90	-1 156.58
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	2 800.26	595.59
Total Aufwand	-45 641.19	-55 948.95
Nettoertrag	163 380.89	202 703.87
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	11 282.97	-138 037.27
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	-2 862.90	-2 862.91
Realisierter Erfolg	171 800.96	61 803.69
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	156 337.75	545 564.34
Gesamterfolg	328 138.71	607 368.03

Verwendung des Erfolges

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	163 380.89	202 703.87
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	163 380.89	202 703.87
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer ²	-57 183.31	-70 946.35
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-106 197.58	-131 757.52
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	21 998 635.68	21 221 655.17
Abgeführte Verrechnungssteuer	-67 868.41	-55 819.63
Saldo aus dem Anteilverkehr	-1 714 200.68	225 432.11
Gesamterfolg	328 138.71	607 368.03
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	20 544 705.30	21 998 635.68

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

² Findet das Meldeverfahren gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.4. ESTV in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt die Thesaurierung brutto.

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Klasse B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	33 337.1960	30 880.0840
Ausgegebene Anteile	824.9680	5 896.5680
Zurückgenommene Anteile	-10 782.1940	-3 439.4560
Bestand Ende Berichtsperiode	23 379.9700	33 337.1960
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-9 957.2260	2 457.1120
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	170 997.0000	170 997.0000
Ausgegebene Anteile	0.0000	0.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000	0.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	170 997.0000	170 997.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0.0000	0.0000
Klasse V	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	19 600.3610	19 677.4180
Ausgegebene Anteile	2 477.4150	5 403.9030
Zurückgenommene Anteile	-10 461.2690	-5 480.9600
Bestand Ende Berichtsperiode	11 616.5070	19 600.3610
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-7 983.8540	-77.0570

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse B			
Thesaurierung per 20.10.2026			
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.17186	
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.06016	
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.11170	
Klasse I			
Thesaurierung per 20.10.2026			
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.91872	
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.32156	
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.59716	
Klasse V			
Thesaurierung per 20.10.2026			
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.19491	
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.06822	
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.12669	

¹ Findet das Meldeverfahren gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.4. ESTV in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt die Thesaurierung brutto.

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Global							
UBS ETF (CH) - UBS GOLD HCHF ETF CHF ACC*	CHF	1 150	750	400	51 944	0.25	
UBS FUND SOLUTIONS - CMCI COMPOSITE SF (CHF) A-ACC-ETF*	CHF	3 000	1 700	1 300	113 009	0.55	
Total Global					164 953	0.80	
Total Investmentzertifikate, open end					164 953	0.80	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					164 953	0.80	

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

Investmentzertifikate, closed end

Luxemburg							
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR	181 921	76 392	8 764	249 549	230 144	1.12
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR	6 648		4 494	2 154	1 987	0.01
Total Luxemburg					232 131	1.13	
Total Investmentzertifikate, closed end					232 131	1.13	

Investmentzertifikate, open end

EWVU (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion)

MI BANK (CH) FONDS INST-EUROPEANCURRENCIESBOND SUSTAINABLE I**	CHF	23 000	500	2 000	21 500	1 406 315	6.84
Total EWWU (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion)						1 406 315	6.84

Global							
BLACKROCK FUNDS I ICAV-Z- HEDGED CHF**	CHF	1 000		1 000	99 294	0.48	
ICOSA INVESTMENT UMBRELLA FUND-CAT BOND-UNITS-I-CHF ACC-CAP**	CHF	610	65	545	617 016	3.00	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SUSTAINABLE SWISSFRANCBOND I**	CHF	42 000	4 000	38 000	4 309 960	20.98	
MIGROS BANK (CH) FONDS-SUSTAINABLE SWISSFRANCBOND MED TERM I**	CHF	16 000	1 000	15 000	1 639 350	7.98	
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBOND CHF I**	CHF	47 500	2 500	45 000	5 042 700	24.54	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I**	CHF	3 000		3 000	296 070	1.44	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I**	CHF	4 000	1 500	2 500	245 825	1.20	
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP**	CHF	8 000	1 600	6 400	104 863	0.51	
Total Global					12 355 079	60.13	

Nordamerika							
MI BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICACURRENCIESBOND SUS I**	CHF	16 000	1 000	15 000	1 111 050	5.41	
Total Nordamerika					1 111 050	5.41	

Pazifik							
MI BANK (CH) FONDS INST-PACIFICCURRENCIESBOND SUS I**	CHF	13 000	1 000	14 000	594 300	2.89	
Total Pazifik					594 300	2.89	

Schweiz							
MI BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF SUSTAINABLE I**	CHF	22 000	2 000	20 000	2 072 800	10.09	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	9 200	200	1 400	1 868 800	9.10	
Total Schweiz					3 941 600	19.18	

Total Investmentzertifikate, open end					19 408 344	94.46	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					19 640 475	95.59	

Total Wertschriften					19 805 428	96.39	
(davon ausgeliehen)						0.00)	

Bankguthaben auf Sicht					670 456	3.26	
Sonstige Vermögenswerte					71 630	0.35	
Gesamtfondsvermögen					20 547 514	100.00	

Andere Verbindlichkeiten					-2 809		
Nettofondsvermögen					20 544 705		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2026	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	164 953	0.80
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	19 640 475	95.59
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	19 805 428	96.39

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Migros Bank (CH) Fonds – O	
Klasse B	1.11%
Klasse I	0.25%
Klasse V	0.95%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 0.922243

Migros Bank (CH) Fonds – 25

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		335 037 665.69	305 195 895.53	293 587 292.08
Klasse A	CH1414140330¹			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		103.34		
Anzahl Anteile im Umlauf		52 621.6270		
Klasse B	CH0023406470			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		130.29	122.74	119.22
Anzahl Anteile im Umlauf		1 795 991.6160	1 757 821.2350	1 668 127.6800
Klasse I	CH0023406504			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		141.13	132.20	127.66
Anzahl Anteile im Umlauf		14 919.6270	19.6270	19.6270
Klasse V	CH0023406496			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		137.52	129.11	125.05
Anzahl Anteile im Umlauf		679 857.5040	692 669.9070	757 402.5430

¹ Erstemission per 1.4.2026

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse A¹	CHF	-	-	-
Klasse B	CHF	6.3%	3.1%	5.6%
Klasse I	CHF	7.3%	4.0%	6.5%
Klasse V	CHF	6.5%	3.2%	5.7%
Referenzindex:				
Customized Benchmark^{2/3}	CHF	6.6%	3.6%	6.9%

¹ Auf Grund der Lancierung der Anteilklasse während des Geschäftsjahres liegen noch keine historischen Performancezahlen vor.

² Zusammensetzung der Referenzindizes siehe Anhang.

³ Der Referenzindex ist im Fondsvertrag nicht definiert. Der im Jahresbericht publizierte Referenzindex ist für den Markt, in den das Teilvermögen investiert, repräsentativ.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond CHF	17.73
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable SwissFrancBond	16.17
Migros Bank (CH) Fonds – SwissStock	9.04
Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo	8.50
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF Sustainable	7.88
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable SwissFrancBond Medium Term	6.09
Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock	5.92
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock Sustainable	5.03
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock	2.49
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeanCurrenciesBond Sustainable	2.24
Übrige	15.98
Total	97.07

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2026	30.6.2025
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	9 103 461.43	8 224 864.37
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	4 017 674.84	3 049 538.46
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	321 495 128.97	293 557 581.19
Sonstige Vermögenswerte	749 897.67	722 933.63
Gesamtfondsvermögen	335 366 162.91	305 554 917.65
Aufgenommene Kredite	-95 818.77	-150 240.00
Andere Verbindlichkeiten	-232 678.45	-208 782.12
Nettofondsvermögen	335 037 665.69	305 195 895.53

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	8 708.78	13 645.72
Negativzinsen	-14 125.18	-16 872.52
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	0.00	143 168.90
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	4 229 224.95	4 237 249.94
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	17 687.82	36 244.02
Total Ertrag	4 241 496.37	4 413 436.06
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	6 919.87
Prüfaufwand	-10 474.90	-10 921.35
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-8 962.47	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-1 981 432.40	-1 894 649.84
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-709.88	-0.54
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-679 272.46	-689 094.21
Sonstige Aufwendungen	-1 694.90	-1 614.29
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-38 449.12	-48 612.02
Total Aufwand	-2 720 996.13	-2 637 972.38
Nettoertrag	1 520 500.24	1 775 463.68
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 517 564.28	834 440.40
Realisierter Erfolg	4 038 064.52	2 609 904.08
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	15 665 200.77	6 656 680.93
Gesamterfolg	19 703 265.29	9 266 585.01

Verwendung des Erfolges

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 520 500.24	1 775 463.68
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1 520 500.24	1 775 463.68
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-23 679.73	0.00
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer ¹	-523 727.97	-621 412.29
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-972 637.66	-1 154 051.39
Vortrag auf neue Rechnung	454.88	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	305 195 895.53	293 587 292.08
Abgeführte Verrechnungssteuer	-412 077.41	-293 059.72
Saldo aus dem Anteilverkehr	10 550 582.28	2 635 078.16
Gesamterfolg	19 703 265.29	9 266 585.01
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	335 037 665.69	305 195 895.53

¹ Findet das Meldeverfahren gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.4. ESTV in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt die Thesaurierung brutto.

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Klasse A	Anzahl	
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0.0000	
Ausgegebene Anteile	53 871.0960	
Zurückgenommene Anteile	-1 249.4690	
Bestand Ende Berichtsperiode	52 621.6270	
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	52 621.6270	
Klasse B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 757 821.2350	1 668 127.6800
Ausgegebene Anteile	275 949.4430	296 516.6730
Zurückgenommene Anteile	-237 779.0620	-206 823.1180
Bestand Ende Berichtsperiode	1 795 991.6160	1 757 821.2350
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	38 170.3810	89 693.5550
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	19.6270	19.6270
Ausgegebene Anteile	14 900.0000	0.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000	0.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	14 919.6270	19.6270
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	14 900.0000	0.0000
Klasse V	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	692 669.9070	757 402.5430
Ausgegebene Anteile	111 657.5850	77 898.2890
Zurückgenommene Anteile	-124 469.9880	-142 630.9250
Bestand Ende Berichtsperiode	679 857.5040	692 669.9070
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-12 812.4030	-64 732.6360

Ausschüttung für 2025/2026

Klasse A		
(Gegen Coupon Nr. 1 - Ex-Datum 20.10.2026)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.45864
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.45000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.15750
Netto pro Anteil (zahlbar ab 22.10.2026)	CHF	0.29250

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse B		
Thesaurierung per 20.10.2026		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.53132
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.18597
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.34535
Klasse I		
Thesaurierung per 20.10.2026		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.752
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.614
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.138
Klasse V		
Thesaurierung per 20.10.2026		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.75890
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.26562
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.49328

¹ Findet das Meldeverfahren gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.4. ESTV in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt die Thesaurierung brutto.

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	--	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Global								
ISHARES MSCI EM SRI UCITS ETF-ACCUM SHS USD ETF*	USD	234 000		41 000	193 000	1 717 967	0.51	
UBS ETF (CH) - UBS GOLD HCHF ETF CHF ACC*	CHF	13 500	500	8 000	6 000	779 167	0.23	
UBS FUND SOLUTIONS - CMCI COMPOSITE SF (CHF) A-ACC-ETF*	CHF	41 000		2 500	38 500	3 346 805	1.00	
Total Global						5 843 939	1.74	

Total Investmentzertifikate, open end

5 843 939 1.74

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

5 843 939 1.74

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

Investmentzertifikate, closed end

Luxemburg								
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR	3 148 626	1 322 182	151 678	4 319 130	3 983 287	1.19	
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR	115 061		77 774	37 287	34 388	0.01	
Total Luxemburg						4 017 675	1.20	

Total Investmentzertifikate, closed end

4 017 675 1.20

Investmentzertifikate, open end

Asien								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	20 000		2 000	18 000	2 424 600	0.72	
Total Asien						2 424 600	0.72	

EWUW (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion)

MI BANK (CH) FONDS INST-EUROPEANCURRENCIESBOND SUSTAINABLE I**	CHF	104 000	12 000	1 000	115 000	7 522 150	2.24	
Total EWWU (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion)						7 522 150	2.24	

Europa

MIGROS BANK (CH) FONDS - EUROPESTOCK I**	CHF	154 000	19 000	17 000	156 000	19 860 360	5.92	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPESTOCK SUSTAINBL I**	CHF	14 900			14 900	2 243 344	0.67	
Total Europa						22 103 704	6.59	

Global								
BLACKROCK FUNDS I ICAV-Z- HEDGED CHF**	CHF	15 000	1 000		16 000	1 588 704	0.47	
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF**	CHF	500			500	6 261 870	1.87	
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK-UNITS -REINVESTED (I/T CHF)**	CHF		265		265	302 036	0.09	
ICOSA INVESTMENT UMBRELLA FUND-CAT BOND-UNITS-I-CHF ACC-CAP**	CHF	1 375	1 525		2 900	3 283 206	0.98	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SUSTAINABLE SWISSFRANCBOND I**	CHF	447 000	51 000	20 000	478 000	54 214 760	16.17	
MIGROS BANK (CH) FONDS-SUSTAINABLE SWISSFRANCBOND MED TERM I**	CHF	176 000	19 000	8 000	187 000	20 437 230	6.09	
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBOND CHF I**	CHF	520 000	30 000	20 000	530 000	59 391 800	17.71	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I**	CHF	32 000	38 000	2 000	68 000	6 710 920	2.00	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I**	CHF	41 000	1 000	2 000	40 000	3 933 200	1.17	
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP**	CHF	260 000		105 000	155 000	2 539 660	0.76	
Total Global						158 663 386	47.31	

Nordamerika

MI BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICACURRENCIESBOND SUS I**	CHF	74 000	8 000	1 000	81 000	5 999 670	1.79	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I**	CHF	47 000	5 000	7 000	45 000	16 861 500	5.03	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I**	CHF	7 000		1 000	6 000	1 816 200	0.54	
Total Nordamerika						24 677 370	7.36	

Pazifik

MI BANK (CH) FONDS INST-PACIFICCURRENCIESBOND SUS I**	CHF	60 000	18 000		78 000	3 311 100	0.99	
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I**	CHF	67 000	1 000	16 000	52 000	8 359 520	2.49	
Total Pazifik						11 670 620	3.48	

Schweiz

MI BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF SUSTAINABLE I**	CHF	235 000	33 000	13 000	255 000	26 428 200	7.88	
MI BANK (CH) FONDS INST-SMALLERSTOCK SWITZERL SUSTAINABLE I**	CHF	4 400	100	500	4 000	1 689 400	0.50	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSSTOCK I**	CHF	135 000	9 000	19 000	125 000	30 333 750	9.04	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	119 000	13 000	10 000	122 000	28 499 200	8.50	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-SWISSSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	10 000		1 000	9 000	1 638 810	0.50	
Total Schweiz						88 589 360	26.43	

Total Investmentzertifikate, open end

315 651 190 94.13

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

319 668 865 95.33

Total Wertschriften (davon ausgeliehen)

325 512 804 97.07
0.00

Bankguthaben auf Sicht						9 103 461	2.71	
Sonstige Vermögenswerte						749 898	0.22	
Gesamtfondsvermögen						335 366 163	100.00	

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-95 819		
Andere Verbindlichkeiten						-232 678		
Nettofondsvermögen						335 037 666		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2026	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	5 843 939	1.74
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	319 668 865	95.33
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	325 512 804	97.07

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Migros Bank (CH) Fonds – 25	
Klasse B	1.07%
Klasse I	0.20%
Klasse V	0.92%

Zusammengesetzte TER annualisiert:	
Klasse A	1.04%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.922243 USD 1 = CHF 0.806650

Migros Bank (CH) Fonds – 45

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		849 385 108.37	664 159 286.17	623 200 456.78
Klasse A	CH1414140348¹			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		105.51		
Anzahl Anteile im Umlauf		66 657.9140		
Klasse B	CH0023406553			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		153.44	139.04	134.42
Anzahl Anteile im Umlauf		2 880 757.5330	2 358 598.6640	2 165 282.0800
Klasse I	CH0023406579			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		168.01	151.36	145.50
Anzahl Anteile im Umlauf		19 720.0700	13 670.0700	10 320.0700
Klasse V	CH0023406561			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		139.83	126.21	121.56
Anzahl Anteile im Umlauf		2 839 420.4420	2 647 688.0430	2 719 994.7670

¹ Erstemission per 1.4.2026

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse A¹	CHF	-	-	-
Klasse B	CHF	10.6%	3.7%	7.2%
Klasse I	CHF	11.6%	4.6%	8.2%
Klasse V	CHF	10.8%	3.8%	7.4%
Referenzindex:				
Customized Benchmark^{2/3}	CHF	11.1%	4.1%	8.6%

¹ Auf Grund der Lancierung der Anteilklasse während des Geschäftsjahres liegen noch keine historischen Performancezahlen vor.

² Zusammensetzung der Referenzindizes siehe Anhang.

³ Der Referenzindex ist im Fondsvertrag nicht definiert. Der im Jahresbericht publizierte Referenzindex ist für den Markt, in den das Teilvermögen investiert, repräsentativ.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Migros Bank (CH) Fonds – Swisstock	17.99
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond	11.38
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond CHF	10.16
Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock	10.00
Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo	8.52
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock	8.15
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF	5.55
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond Medium Term	4.29
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock	3.99
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – Corpratebd Dom CHF Sustainable	3.23
Übrige	13.09
Total	96.35

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2026	30.6.2025
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	29 332 794.69	19 247 456.96
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	7 946 199.23	6 031 309.38
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	811 172 269.22	637 975 173.15
Sonstige Vermögenswerte	1 726 492.00	1 567 564.10
Gesamtfondsvermögen	850 177 755.14	664 821 503.59
Aufgenommene Kredite	-227 017.30	-226 832.04
Andere Verbindlichkeiten	-565 629.47	-435 385.38
Nettofondsvermögen	849 385 108.37	664 159 286.17

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	15 616.06	19 141.97
Negativzinsen	-44 178.89	-41 007.32
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	0.00	283 156.28
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	11 271 843.42	10 210 398.39
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	517 419.82	317 766.75
Total Ertrag	11 760 700.41	10 789 456.07
Aufwand		
Prüfungs- und Verwaltungsaufwand	-10 474.90	-10 921.35
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-11 459.97	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-3 326 287.22	-2 754 958.55
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-808.31	-640.30
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-2 686 274.80	-2 489 167.65
Sonstige Aufwendungen	-2 534.78	-2 185.75
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-215 806.40	-266 358.33
Total Aufwand	-6 253 646.38	-5 524 231.93
Nettoertrag	5 507 054.03	5 265 224.14
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-396 544.59	2 161 177.35
Realisierter Erfolg	5 110 509.44	7 426 401.49
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	71 329 146.38	16 020 425.12
Gesamterfolg	76 439 655.82	23 446 826.61

Verwendung des Erfolges

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	5 507 054.03	5 265 224.14
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	5 507 054.03	5 265 224.14
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-43 327.64	0.00
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer ¹	-1 911 900.33	-1 842 828.45
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-3 550 672.05	-3 422 395.69
Vortrag auf neue Rechnung	1 154.01	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	664 159 286.17	623 200 456.78
Abgeführte Verrechnungssteuer	-856 601.02	-685 647.32
Saldo aus dem Anteilverkehr	109 642 767.40	18 197 650.10
Gesamterfolg	76 439 655.82	23 446 826.61
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	849 385 108.37	664 159 286.17

¹ Findet das Meldeverfahren gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.4. ESTV in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt die Thesaurierung brutto.

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Klasse A	Anzahl	
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0.0000	
Ausgegebene Anteile	69 002.4140	
Zurückgenommene Anteile	-2 344.5000	
Bestand Ende Berichtsperiode	66 657.9140	
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	66 657.9140	
Klasse B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 358 598.6640	2 165 282.0800
Ausgegebene Anteile	731 737.4710	442 711.3780
Zurückgenommene Anteile	-209 578.6020	-249 394.7940
Bestand Ende Berichtsperiode	2 880 757.5330	2 358 598.6640
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	522 158.8690	193 316.5840
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	13 670.0700	10 320.0700
Ausgegebene Anteile	6 050.0000	3 350.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000	0.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	19 720.0700	13 670.0700
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	6 050.0000	3 350.0000
Klasse V	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 647 688.0430	2 719 994.7670
Ausgegebene Anteile	565 897.0880	358 106.2580
Zurückgenommene Anteile	-374 164.6890	-430 412.9820
Bestand Ende Berichtsperiode	2 839 420.4420	2 647 688.0430
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	191 732.3990	-72 306.7240

Ausschüttung für 2025/2026

Klasse A		
(Gegen Coupon Nr. 1 - Ex-Datum 20.10.2026)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.66731
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.65000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.22750
Netto pro Anteil (zahlbar ab 22.10.2026)	CHF	0.42250

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse B		
Thesaurierung per 20.10.2026		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.88901
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.31115
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.57786
Klasse I		
Thesaurierung per 20.10.2026		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	2.342
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.820
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.522
Klasse V		
Thesaurierung per 20.10.2026		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.005
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.352
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.653

¹ Findet das Meldeverfahren gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.4. EStV in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt die Thesaurierung brutto.

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	--	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Global								
ISHARES MSCI EM SRI UCITS ETF-ACCUM SHS USD ETF*	USD	999 000	30 000	85 000	944 000	8 402 905	0.99	
UBS ETF (CH) - UBS GOLD HCHF ETF CHF ACC*	CHF	29 000		15 000	14 000	1 818 057	0.21	
UBS FUND SOLUTIONS - CMCI COMPOSITE SF (CHF) A-ACC-ETF*	CHF	89 000	5 000		94 000	8 171 420	0.96	
Total Global						18 392 382	2.16	

Total Investmentzertifikate, open end

18 392 382 2.16

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

18 392 382 2.16

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

Investmentzertifikate, closed end

Luxemburg								
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR	6 227 282	2 615 124	299 985	8 542 421	7 878 188	0.93	
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR	227 565		153 819	73 746	68 012	0.01	
Total Luxemburg						7 946 199	0.93	

Total Investmentzertifikate, closed end

7 946 199 0.93

Investmentzertifikate, open end

Asien								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	56 000	4 000		60 000	8 082 000	0.95	
Total Asien						8 082 000	0.95	

Europa

MIGROS BANK (CH) FONDS - EUROPESTOCK I**	CHF	575 000	129 000	36 000	668 000	85 043 080	10.00	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPESTOCK SUSTAINBL I**	CHF	53 000	8 000		61 000	9 184 160	1.08	
Total Europa						94 227 240	11.08	

Global								
BLACKROCK FUNDS I ICNAV-Z- HEDGED CHF**	CHF	33 000	4 000		37 000	3 673 878	0.43	
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF**	CHF	850			850	10 645 179	1.25	
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK-UNITS -REINVESTED (I/T CHF)**	CHF	2 468	2 532		5 000	5 698 800	0.67	
ICOSA INVESTMENT UMBRELLA FUND-CAT BOND-UNITS-I-CHF ACC-CAP**	CHF		3 620		3 620	4 098 347	0.48	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SUSTAINABLE SWISSFRANCBOND I**	CHF	691 000	173 000	11 000	853 000	96 747 260	11.38	
MIGROS BANK (CH) FONDS-SUSTAINABLE SWISSFRANCBOND MED TERM I**	CHF	272 000	70 000	8 000	334 000	36 502 860	4.29	
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBOND CHF I**	CHF	708 000	83 000	20 000	771 000	86 398 260	10.16	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I**	CHF	117 000	161 000		278 000	27 435 820	3.23	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I**	CHF	104 000	13 000		117 000	11 504 610	1.35	
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP**	CHF	751 000		284 000	467 000	7 651 748	0.90	
Total Global						290 356 762	34.15	

Nordamerika

MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I**	CHF	171 000	27 000	13 000	185 000	69 319 500	8.15	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I**	CHF	25 000	2 000	2 000	25 000	7 567 500	0.89	
Total Nordamerika						76 887 000	9.04	

Pazifik

MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I**	CHF	233 000	6 000	28 000	211 000	33 920 360	3.99	
Total Pazifik						33 920 360	3.99	

Schweiz

MI BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF SUSTAINABLE I**	CHF	364 000	95 000	4 000	455 000	47 156 200	5.55	
MI BANK (CH) FONDS INST-SMALLERSTOCK SWITZERL SUSTAINABLE I**	CHF	18 000	3 500	1 000	20 500	8 658 175	1.02	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSSTOCK I**	CHF	589 000	66 000	25 000	630 000	152 882 100	17.98	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	260 000	51 000	1 000	310 000	72 416 000	8.52	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-SWISSSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	43 000	5 000	3 000	45 000	8 194 050	0.97	
Total Schweiz						289 306 525	34.04	

Total Investmentzertifikate, open end

792 779 887 93.26

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

800 726 086 94.19

Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						819 118 468	96.35 (0.00)	
---	--	--	--	--	--	--------------------	------------------------	--

Bankguthaben auf Sicht						29 332 795	3.45	
Sonstige Vermögenswerte						1 726 492	0.20	
Gesamtfondsvermögen						850 177 755	100.00	

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-227 017		
Andere Verbindlichkeiten						-565 630		
Nettofondsvermögen						849 385 108		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2026	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	18 392 382	2,16
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	800 726 086	94,19
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	819 118 468	96,35

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Migros Bank (CH) Fonds – 45	
Klasse B	1.06%
Klasse I	0.19%
Klasse V	0.91%

Zusammengesetzte TER annualisiert:

Klasse A	1.04%
----------	-------

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.922243

USD 1 = CHF 0.806650

Migros Bank (CH) Fonds – 65

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		254 331 300.34	159 700 213.74	127 269 802.72
Klasse B	CH0365696712			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		152.71	133.67	129.65
Anzahl Anteile im Umlauf		909 699.6610	663 187.8880	558 565.5410
Klasse I	CH0365696753			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		161.61	140.61	135.54
Anzahl Anteile im Umlauf		10.0000	10.0000	10.0000
Klasse V	CH0584307778			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		132.95	115.83	111.83
Anzahl Anteile im Umlauf		868 054.9990	613 383.0780	490 510.1870

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse B	CHF	14.6%	3.4%	8.5%
Klasse I	CHF	15.6%	4.4%	9.4%
Klasse V	CHF	14.8%	3.6%	8.6%
Referenzindex:				
Customized Benchmark^{1/2}	CHF	15.5%	4.3%	9.9%

¹ Zusammensetzung der Referenzindizes siehe Anhang.

² Der Referenzindex ist im Fondsvertrag nicht definiert. Der im Jahresbericht publizierte Referenzindex ist für den Markt, in den das Teilvermögen investiert, repräsentativ.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Migros Bank (CH) Fonds – SwissStock	26.95
Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock	13.73
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock	11.46
Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo	6.51
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond CHF	6.51
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock	5.68
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable SwissFrancBond	5.65
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF Sustainable	2.76
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable SwissFrancBond Medium Term	2.23
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SmallerStock Switzerland Sustainable	1.49
Übrige	12.52
Total	95.49

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2026	30.6.2025
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	10 998 659.56	5 983 883.56
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 428 506.36	1 084 280.31
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	241 984 812.72	152 588 263.65
Sonstige Vermögenswerte	516 204.83	402 375.33
Gesamtfondsvermögen	254 928 183.47	160 058 802.85
Aufgenommene Kredite	-428 102.74	-252 691.02
Andere Verbindlichkeiten	-168 780.39	-105 898.09
Nettofondsvermögen	254 331 300.34	159 700 213.74

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	4 593.16	5 996.11
Negativzinsen	-16 095.75	-12 857.88
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	0.00	50 904.50
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	3 504 492.54	2 645 355.69
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	382 368.54	258 017.60
Total Ertrag	3 875 358.49	2 947 416.02
Aufwand		
Prüfaufwand	-10 474.90	-10 921.35
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-968 962.38	-709 834.06
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-0.03	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-663 380.57	-467 081.71
Sonstige Aufwendungen	-1 406.90	-1 269.93
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-99 418.35	-110 119.91
Total Aufwand	-1 743 643.13	-1 299 226.96
Nettoertrag	2 131 715.36	1 648 189.06
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 812 565.00	-865 630.45
Realisierter Erfolg	319 150.36	782 558.61
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	28 096 752.55	4 346 848.54
Gesamterfolg	28 415 902.91	5 129 407.15

Verwendung des Erfolges

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2 131 715.36	1 648 189.06
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2 131 715.36	1 648 189.06
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer ¹	-746 100.38	-576 866.17
Zur Wiederanlage zurückbehaltenen Erfolg	-1 385 614.98	-1 071 322.89
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	159 700 213.74	127 269 802.72
Abgeführte Verrechnungssteuer	-321 783.85	-232 983.89
Saldo aus dem Anteilverkehr	66 536 967.54	27 533 987.76
Gesamterfolg	28 415 902.91	5 129 407.15
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	254 331 300.34	159 700 213.74

¹ Findet das Meldeverfahren gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.4. ESTV in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt die Thesaurierung brutto.

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Klasse B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	663 187.8880	558 565.5410
Ausgegebene Anteile	347 607.2320	172 668.6500
Zurückgenommene Anteile	-101 095.4590	-68 046.3030
Bestand Ende Berichtsperiode	909 699.6610	663 187.8880
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	246 511.7730	104 622.3470
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	10.0000	10.0000
Ausgegebene Anteile	0.0000	0.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000	0.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	10.0000	10.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0.0000	0.0000
Klasse V	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	613 383.0780	490 510.1870
Ausgegebene Anteile	346 766.0850	258 356.8370
Zurückgenommene Anteile	-92 094.1640	-135 483.9460
Bestand Ende Berichtsperiode	868 054.9990	613 383.0780
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	254 671.9210	122 872.8910

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse B		
Thesaurierung per 20.10.2026		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.186
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.416
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.770
Klasse I		
Thesaurierung per 20.10.2026		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	2.593
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.908
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.685
Klasse V		
Thesaurierung per 20.10.2026		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.212
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.425
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.787

¹ Findet das Meldeverfahren gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.4. ESTV in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt die Thesaurierung brutto.

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Investmentzertifikate, open end								
Europa								
ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE)*	EUR		17 000		17 000	598 277	0.23	
Total Europa						598 277	0.23	
Global								
ISHARES MSCI EM SRI UCITS ETF-ACCUM SHS USD ETF*	USD	290 000	59 000		349 000	3 106 583	1.22	
UBS ETF (CH) - UBS GOLD HCHF ETF CHF ACC*	CHF	7 000		3 000	4 000	519 445	0.20	
UBS FUND SOLUTIONS - CMCI COMPOSITE SF (CHF) A-ACC-ETF*	CHF	21 000	4 000		25 000	2 173 250	0.85	
Total Global						5 799 277	2.27	
Total Investmentzertifikate, open end						6 397 555	2.51	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						6 397 555	2.51	
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden								
Investmentzertifikate, closed end								
Luxemburg								
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR	1 119 511	504 430	88 251	1 535 690	1 416 280	0.56	
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR	40 911		27 653	13 258	12 227	0.00	
Total Luxemburg						1 428 506	0.56	
Total Investmentzertifikate, closed end						1 428 506	0.56	
Investmentzertifikate, open end								
Asien								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	18 000	5 000		23 000	3 098 100	1.22	
Total Asien						3 098 100	1.22	
Europa								
MIGROS BANK (CH) FONDS - EUROPESTOCK I**	CHF	195 000	83 000	3 000	275 000	35 010 250	13.73	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPESTOCK SUSTAINBL I**	CHF	18 000	4 000		22 000	3 312 320	1.30	
Total Europa						38 322 570	15.03	
Global								
BLACKROCK FUNDS I ICAV-Z- HEDGED CHF**	CHF	16 000	2 000		18 000	1 787 292	0.70	
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF**	CHF	120	70		190	2 379 511	0.93	
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK-UNITS -REINVESTED (I/T CHF)**	CHF	1 385	715		2 100	2 393 496	0.94	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SUSTAINABLE SWISSFRANCBOND I**	CHF	82 000	45 000		127 000	14 404 340	5.65	
MIGROS BANK (CH) FONDS-SUSTAINABLE SWISSFRANCBOND MED TERM I**	CHF	33 000	19 000		52 000	5 683 080	2.23	
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBOND CHF I**	CHF	98 000	50 000		148 000	16 584 880	6.51	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I**	CHF	5 000	9 000		14 000	1 381 660	0.54	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I**	CHF	6 000	1 000		7 000	688 310	0.27	
NORDEA I SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP**	CHF	157 000			157 000	2 572 429	1.01	
Total Global						47 874 998	18.78	
Nordamerika								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I**	CHF	57 000	21 000		78 000	29 226 600	11.46	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I**	CHF	8 000	2 000		10 000	3 027 000	1.19	
Total Nordamerika						32 253 600	12.65	
Pazifik								
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I**	CHF	80 000	15 000	5 000	90 000	14 468 400	5.68	
Total Pazifik						14 468 400	5.68	
Schweiz								
MI BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF SUSTAINABLE I**	CHF	44 000	24 000		68 000	7 047 520	2.76	
MI BANK (CH) FONDS INST-SMALLERSTOCK SWITZERL SUSTAINABLE I**	CHF	7 000	2 000		9 000	3 801 150	1.49	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSSTOCK I**	CHF	212 000	73 000	2 000	283 000	68 675 610	26.94	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	48 000	23 000		71 000	16 585 600	6.51	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-SWISSSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	15 000	4 000		19 000	3 459 710	1.37	
Total Schweiz						99 569 590	39.07	
Total Investmentzertifikate, open end						235 587 258	92.42	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						237 015 764	92.98	
Total Wertschriften						243 413 319	95.49	
(davon ausgeliehen)							0.00)	
Bankguthaben auf Sicht						10 998 660	4.31	
Sonstige Vermögenswerte						516 204	0.20	
Gesamtfondsvermögen						254 928 183	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-428 103		
Andere Verbindlichkeiten						-168 780		
Nettofondsvermögen						254 331 300		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2026	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	6 397 555	2.51
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	237 015 764	92.98
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	243 413 319	95.49

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Migros Bank (CH) Fonds – 65	
Klasse B	1.05%
Klasse I	0.18%
Klasse V	0.90%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.922243

USD 1 = CHF 0.806650

Migros Bank (CH) Fonds – 85

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		292 714 390.44	179 578 850.34	133 370 785.63
Klasse B	CH0365696779			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		170.95	144.24	140.30
Anzahl Anteile im Umlauf		508 949.6750	413 318.8490	319 484.8330
Klasse I	CH0365696787			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		182.15	152.76	147.67
Anzahl Anteile im Umlauf		10.0000	10.0000	10.0000
Klasse V	CH0584307786			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		143.92	120.78	116.82
Anzahl Anteile im Umlauf		1 429 349.5080	993 207.5010	757 952.9670

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse B	CHF	19.0%	3.2%	9.7%
Klasse I	CHF	20.0%	4.2%	10.7%
Klasse V	CHF	19.2%	3.4%	9.8%
Referenzindex:				
Customized Benchmark^{1/2}	CHF	20.1%	4.5%	11.2%

¹ Zusammensetzung der Referenzindizes siehe Anhang.

² Der Referenzindex ist im Fondsvertrag nicht definiert. Der im Jahresbericht publizierte Referenzindex ist für den Markt, in den das Teilvermögen investiert, repräsentativ.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Migros Bank (CH) Fonds – Swisstock	28.87
Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock	17.40
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock	14.56
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – Pacificstock	7.34
Migros Bank (CH) Fonds – Swissimmo	5.49
UBS (CH) Index Fund - Equities Switzerland All NSL	4.91
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – Swisstock Sustainable	2.09
iShares ETF (CH) - iShares Core SPI® ETF (CH)	1.94
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SmallerStock Switzerland Sustainable	1.90
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeStock Sustainable	1.80
Übrige	10.16
Total	96.46

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2026	30.6.2025
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	9 647 236.00	6 048 178.93
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 428 506.37	1 084 280.31
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	281 581 141.34	172 040 807.41
Sonstige Vermögenswerte	742 131.65	528 125.01
Gesamtfondsvermögen	293 399 015.36	179 701 391.66
Aufgenommene Kredite	-500 585.47	-8 005.95
Andere Verbindlichkeiten	-184 039.45	-114 535.37
Nettofondsvermögen	292 714 390.44	179 578 850.34

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	5 063.61	10 451.15
Negativzinsen	-17 340.13	-15 089.81
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	0.00	50 904.50
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	4 582 570.14	3 174 834.18
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	582 686.57	401 617.13
Total Ertrag	5 152 980.19	3 622 717.15
Aufwand		
Prüfaufwand	-10 474.90	-10 921.35
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-627 299.70	-463 609.36
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-0.03	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-1 165 838.65	-767 152.31
Sonstige Aufwendungen	-1 425.90	-1 278.81
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-174 587.09	-135 454.94
Total Aufwand	-1 979 626.27	-1 378 416.77
Nettoertrag	3 173 353.92	2 244 300.38
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2 310 034.18	-1 261 635.93
Realisierter Erfolg	863 319.74	982 664.45
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	40 610 677.96	4 836 654.45
Gesamterfolg	41 473 997.70	5 819 318.90

Verwendung des Erfolges

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	3 173 353.92	2 244 300.38
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	3 173 353.92	2 244 300.38
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer ¹	-1 110 673.87	-785 505.13
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-2 062 680.05	-1 458 795.25
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

¹ Findet das Meldeverfahren gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.4. ESTV in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt die Thesaurierung brutto.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	179 578 850.34	133 370 785.63
Abgeführte Verrechnungssteuer	-248 617.34	-201 822.22
Saldo aus dem Anteilverkehr	71 910 159.74	40 590 568.03
Gesamterfolg	41 473 997.70	5 819 318.90
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	292 714 390.44	179 578 850.34

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Klasse B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	413 318.8490	319 484.8330
Ausgegebene Anteile	183 978.6600	157 524.3320
Zurückgenommene Anteile	-88 347.8340	-63 690.3160
Bestand Ende Berichtsperiode	508 949.6750	413 318.8490

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	95 630.8260	93 834.0160
---	-------------	-------------

Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	10.0000	10.0000
Ausgegebene Anteile	0.0000	0.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000	0.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	10.0000	10.0000

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0.0000	0.0000
---	--------	--------

Klasse V	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	993 207.5010	757 952.9670
Ausgegebene Anteile	581 186.5500	386 840.9290
Zurückgenommene Anteile	-145 044.5430	-151 586.3950
Bestand Ende Berichtsperiode	1 429 349.5080	993 207.5010

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	436 142.0070	235 254.5340
---	--------------	--------------

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse B

Thesaurierung per 20.10.2026

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.695
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.594
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.101

Klasse I

Thesaurierung per 20.10.2026

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	3.278
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-1.148
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	2.130

Klasse V

Thesaurierung per 20.10.2026

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.616
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.566
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.050

¹ Findet das Meldeverfahren gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.4. ESTV in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt die Thesaurierung brutto.

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	--	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Europa

ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE)*	EUR	3 000	41 000		44 000	1 548 483	0.53	
Total Europa						1 548 483	0.53	

Global

ISHARES MSCI EM SRI UCITS ETF-ACCUM SHS USD ETF*	USD	338 000	150 000		488 000	4 343 875	1.48	
UBS ETF (CH) - UBS GOLD HCHF ETF CHF ACC*	CHF	8 000		3 000	5 000	649 306	0.22	
UBS FUND SOLUTIONS - CMCI COMPOSITE SF (CHF) A-ACC-ETF*	CHF	24 000	5 000		29 000	2 520 970	0.86	
Total Global						7 514 151	2.56	

Japan

UBS CORE MSCI JAPAN UCITS ETF-DIS*	JPY	800			800	49 537	0.02	
Total Japan						49 537	0.02	

Schweiz

ISHARES ETF- CORE SPI (R)(CH)-ETF*	CHF	33 479			33 479	5 701 474	1.94	
Total Schweiz						5 701 474	1.94	

Total Investmentzertifikate, open end

14 813 644 5.05

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

14 813 644 5.05

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

Investmentzertifikate, closed end

Luxemburg

PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR	1 119 511	470 109	40 672	1 548 948	1 428 506	0.49	
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR	40 911		40 911				
Total Luxemburg						1 428 506	0.49	

Total Investmentzertifikate, closed end

1 428 506 0.49

Investmentzertifikate, open end

Asien

MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	23 000	9 000		32 000	4 310 400	1.47	
Total Asien						4 310 400	1.47	

Europa

MIGROS BANK (CH) FONDS - EUROPESTOCK I**	CHF	284 000	117 000		401 000	51 051 310	17.40	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPESTOCK SUSTAINBL I**	CHF	25 000	10 000		35 000	5 269 600	1.80	
Total Europa						56 320 910	19.20	

Global

BLACKROCK FUNDS I ICAV-Z- HEDGED CHF**	CHF	18 000	2 500		20 500	2 035 527	0.69	
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF**	CHF	103	117		220	2 755 223	0.94	
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK-UNITS -REINVESTED (I/T CHF)**	CHF	1 920	450		2 370	2 701 231	0.92	
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP**	CHF	171 500	7 500		179 000	2 932 897	1.00	
Total Global						10 424 878	3.55	

Nordamerika

MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I**	CHF	83 000	34 000	3 000	114 000	42 715 800	14.56	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I**	CHF	12 000	4 000	1 000	15 000	4 540 500	1.55	
Total Nordamerika						47 256 300	16.11	

Pazifik

MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I**	CHF	118 000	20 000	4 000	134 000	21 541 840	7.34	
Total Pazifik						21 541 840	7.34	

Schweiz

MI BANK (CH) FONDS INST-SMALLERSTOCK SWITZERL SUSTAINABLE I**	CHF	10 000	3 200		13 200	5 575 020	1.90	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSSTOCK I**	CHF	255 000	94 000		349 000	84 691 830	28.87	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	45 000	24 000		69 000	16 118 400	5.49	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-SWISSSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	26 000	7 610		33 610	6 120 045	2.09	
UBS CH INDEX FUND - EQUITIES SWITZERLAND ALL NSL CAP**	CHF	4 450	2 950		7 400	14 407 875	4.91	
Total Schweiz						126 913 170	43.26	

Total Investmentzertifikate, open end

266 767 498 90.92

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

268 196 004 91.41

Total Wertschriften

283 009 648 96.46

(davon ausgeliehen

0.00)

Bankguthaben auf Sicht

9 647 236

3.29

Sonstige Vermögenswerte

742 131

0.25

Gesamtfondsvermögen

293 399 015

100.00

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten

-500 585

Andere Verbindlichkeiten

-184 040

Nettofondsvermögen

292 714 390

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2026	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	14 813 644	5,05
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	268 196 004	91,41
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	283 009 648	96,46

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Migros Bank (CH) Fonds – 85	
Klasse B	1.05%
Klasse I	0.18%
Klasse V	0.90%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.922243	USD 1 = CHF 0.806650
JPY 1 = CHF 0.004963	

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 0

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		19 249 146.84	19 446 112.10	18 808 604.12
Klasse B	CH0365696837			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		91.36	91.13	89.27
Anzahl Anteile im Umlauf		13 244.8400	16 806.5250	15 531.1270
Klasse I	CH0365696878			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		98.63	97.61	94.84
Anzahl Anteile im Umlauf		175 835.0000	175 835.0000	175 835.0000
Klasse V	CH0365696852			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		93.72	93.19	91.01
Anzahl Anteile im Umlauf		7 423.1440	8 069.3600	8 202.6480

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse B	CHF	0.4%	2.2%	2.7%
Klasse I	CHF	1.4%	3.3%	3.8%
Klasse V	CHF	0.6%	2.4%	2.9%
Referenzindex:				
Customized Benchmark^{1/2}	CHF	1.0%	2.6%	4.3%

¹ Zusammensetzung der Referenzindizes siehe Anhang.

² Der Referenzindex ist im Fondsvertrag nicht definiert. Der im Jahresbericht publizierte Referenzindex ist für den Markt, in den das Teilvermögen investiert, repräsentativ.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Migros Bank (CH) Fonds Institutional	
– CorporateBond Domestic CHF Sustainable	29.72
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – ForeignBond CHF Sustainable	26.82
Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo	8.62
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF Sustainable	8.08
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeanCurrenciesBond Sustainable	6.80
Migros Bank (CH) Fonds Institutional	
– NorthAmericaCurrenciesBond Sustainable	5.39
Icosa Investment Umbrella Fund-Cat Bond-Units-I-Chf Acc-Cap	3.15
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificCurrenciesBond Sustainable	2.98
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond	1.47
Patrimonium Climate Infra Opp Sicav-Raif-Shs-Interests-Dis	1.11
Übrige	1.83
Total	95.97

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2026	30.6.2025
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	710 621.90	791 668.79
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	214 276.69	162 642.04
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	18 260 067.50	18 502 045.59
Sonstige Vermögenswerte	66 273.88	67 240.92
Gesamtfondsvermögen	19 251 239.97	19 523 597.34
Aufgenommene Kredite	0.00	-75 120.00
Andere Verbindlichkeiten	-2 093.13	-2 365.24
Nettofondsvermögen	19 249 146.84	19 446 112.10

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	443.33	533.17
Negativzinsen	-1 374.40	-1 134.48
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	0.00	7 635.67
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	198 470.17	228 650.69
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-1 869.98	-1 676.72
Total Ertrag	195 669.12	234 008.33
Aufwand		
Prüfaufwand	-10 474.90	-10 921.35
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-15 644.27	-16 085.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-6 031.64	-5 966.42
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-6 161.18	-6 722.26
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	3 989.12	4 086.91
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	897.95	499.06
Sonstige Aufwendungen	-1 202.90	-1 089.67
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	3 965.94	1 093.09
Total Aufwand	-30 661.88	-35 106.44
Nettoertrag	165 007.24	198 901.89
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	-3 989.12	-4 086.91
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	-897.95	-499.06
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-16 546.10	-72 209.63
Realisierter Erfolg	143 574.07	122 106.29
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	114 470.85	471 816.07
Gesamterfolg	258 044.92	593 922.36

Verwendung des Erfolges

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	165 007.24	198 901.89
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	165 007.24	198 901.89
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer ²	-57 752.53	-69 615.66
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-107 254.71	-129 286.23
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	19 446 112.10	18 808 604.12
Abgeführte Verrechnungssteuer	-68 792.42	-61 654.70
Saldo aus dem Anteilverkehr	-386 217.76	105 240.32
Gesamterfolg	258 044.92	593 922.36
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	19 249 146.84	19 446 112.10

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

² Findet das Meldeverfahren gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.4. ESTV in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt die Thesaurierung brutto.

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Klasse B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	16 806.5250	15 531.1270
Ausgegebene Anteile	967.8430	3 101.8100
Zurückgenommene Anteile	-4 529.5280	-1 826.4120
Bestand Ende Berichtsperiode	13 244.8400	16 806.5250
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-3 561.6850	1 275.3980
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	175 835.0000	175 835.0000
Ausgegebene Anteile	0.0000	0.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000	0.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	175 835.0000	175 835.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0.0000	0.0000
Klasse V	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	8 069.3600	8 202.6480
Ausgegebene Anteile	3 430.6370	738.2830
Zurückgenommene Anteile	-4 076.8530	-871.5710
Bestand Ende Berichtsperiode	7 423.1440	8 069.3600
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-646.2160	-133.2880

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse B			
Thesaurierung per 20.10.2026			
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.17992	
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.06298	
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.11694	
Klasse I			
Thesaurierung per 20.10.2026			
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.91707	
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.32098	
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.59609	
Klasse V			
Thesaurierung per 20.10.2026			
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.18450	
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.06458	
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.11992	

¹ Findet das Meldeverfahren gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.4. ESTV in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt die Thesaurierung brutto.

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	--	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

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

Investmentzertifikate, closed end

Luxemburg

PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR	167 927	77 603	15 176	230 354	212 443	1.10	
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR	6 137		4 148	1 989	1 834	0.01	
Total Luxemburg						214 277	1.11	

Total Investmentzertifikate, closed end

214 277 1.11

Investmentzertifikate, open end

EWUW (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion)

MI BANK (CH) FONDS INST-EUROPEANCURRENCIESBOND SUSTAINABLE I**	CHF	20 000			20 000	1 308 200	6.80	
Total EWWU (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion)						1 308 200	6.80	

Global

BLACKROCK FUNDS I ICAV-Z- HEDGED CHF**	CHF	965	965		1 930	191 637	1.00	
ICOSA INVESTMENT UMBRELLA FUND-CAT BOND-UNITS-I-CHF ACC-CAP**	CHF	535			535	605 695	3.15	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SUSTAINABLE SWISSFRANCBOND I**	CHF	3 000		500	2 500	283 550	1.47	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I**	CHF	58 000			58 000	5 724 020	29.73	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I**	CHF	55 000		2 500	52 500	5 162 325	26.82	
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP**	CHF	7 000			7 000	114 694	0.60	
SWISS ROCK GOLD FONDS G (CHF) HEDGED**	CHF	560		340	220	46 731	0.24	
Total Global						12 128 653	63.00	

Nordamerika

MI BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICACURRENCIESBOND SUS I**	CHF	14 000			14 000	1 036 980	5.39	
Total Nordamerika						1 036 980	5.39	

Pazifik

MI BANK (CH) FONDS INST-PACIFICCURRENCIESBOND SUS I**	CHF	12 000	1 500		13 500	573 075	2.98	
Total Pazifik						573 075	2.98	

Schweiz

MI BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF SUSTAINABLE I**	CHF	15 000			15 000	1 554 600	8.08	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	8 100	200	1 200	7 100	1 658 560	8.63	
Total Schweiz						3 213 160	16.70	

Total Investmentzertifikate, open end

18 260 068 94.86

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

18 474 344 95.97

Total Wertschriften

18 474 344 95.97

(davon ausgeliehen

0.00)

Bankguthaben auf Sicht

710 622 3.69

Sonstige Vermögenswerte

66 274 0.34

Gesamtfondsvermögen

19 251 240 100.00

Andere Verbindlichkeiten

-2 093

Nettofondsvermögen

19 249 147

Bewertungskategorie

Verkehrswert per
30.06.2026

in %
des Gesamt-
fondsvermögens³

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden

- -

Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

18 474 344 95.97

Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der

aktuellen Marktgegebenheiten

- -

Total

18 474 344 95.97

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 0	
Klasse B	1.33%
Klasse I	0.26%
Klasse V	1.13%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 0.922243

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 25

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		124 682 911.33	127 052 387.41	132 953 793.29
Klasse B	CH0365696886			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		111.93	106.47	104.53
Anzahl Anteile im Umlauf		741 372.5810	785 431.3130	823 663.1920
Klasse I	CH0365696910			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		120.30	113.60	110.68
Anzahl Anteile im Umlauf		10.0000	10.0000	10.0000
Klasse V	CH0365696902			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		114.89	108.89	106.55
Anzahl Anteile im Umlauf		362 965.4550	398 832.7920	439 716.5330

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse B	CHF	5.3%	2.0%	5.1%
Klasse I	CHF	6.5%	3.1%	6.3%
Klasse V	CHF	5.5%	2.2%	5.3%
Referenzindex:				
Customized Benchmark^{1/2}	CHF	6.0%	2.4%	7.1%

¹ Zusammensetzung der Referenzindizes siehe Anhang.

² Der Referenzindex ist im Fondsvertrag nicht definiert. Der im Jahresbericht publizierte Referenzindex ist für den Markt, in den das Teilvermögen investiert, repräsentativ.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Migros Bank (CH) Fonds Institutional	
– CorporateBond Domestic CHF Sustainable	22.83
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – ForeignBond CHF Sustainable	11.88
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SwissStock Sustainable	9.33
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF Sustainable	8.79
Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo	8.60
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond Medium Term	7.00
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeStock Sustainable	6.63
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock Sustainable	5.57
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock Sustainable	2.26
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeanCurrenciesBond Sustainable	2.25
Übrige	12.57
Total	97.71

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2026	30.6.2025
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 343 093.66	2 649 005.07
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 785 633.88	1 355 350.42
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	120 299 614.26	122 705 068.32
Sonstige Vermögenswerte	511 212.00	527 919.50
Gesamtfondsvermögen	124 939 553.80	127 237 343.31
Aufgenommene Kredite	-151 283.62	-80 134.84
Andere Verbindlichkeiten	-105 358.85	-104 821.06
Nettofondsvermögen	124 682 911.33	127 052 387.41

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	8 172.55	7 242.50
Negativzinsen	-4 233.56	-5 613.70
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	0.00	63 630.63
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 765 397.44	1 913 847.15
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-53 738.52	-46 525.12
Total Ertrag	1 715 597.91	1 932 581.46
Aufwand		
Prüfaufwand	-10 474.90	-10 921.35
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-909 684.40	-941 129.35
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-381 737.49	-406 260.75
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	39 851.62	15 140.74
Sonstige Aufwendungen	-1 397.90	-1 302.19
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	76 560.53	78 711.46
Total Aufwand	-1 186 882.54	-1 265 761.44
Nettoertrag	528 715.37	666 820.02
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	-39 851.62	-15 140.74
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 110 304.15	-341 188.82
Realisierter Erfolg	1 599 167.90	310 490.46
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4 960 132.08	2 365 566.82
Gesamterfolg	6 559 299.98	2 676 057.28

Verwendung des Erfolges

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	528 715.37	666 820.02
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	528 715.37	666 820.02
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer ²	-185 050.38	-233 387.01
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-343 664.99	-433 433.01
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

² Findet das Meldeverfahren gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.4. ESTV in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt die Thesaurierung brutto.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	127 052 387.41	132 953 793.29
Abgeführte Verrechnungssteuer	-132 675.82	-115 335.22
Saldo aus dem Anteilverkehr	-8 796 100.24	-8 462 127.94
Gesamterfolg	6 559 299.98	2 676 057.28
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	124 682 911.33	127 052 387.41

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Klasse B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	785 431.3130	823 663.1920
Ausgegebene Anteile	83 299.8290	98 521.8490
Zurückgenommene Anteile	-127 358.5610	-136 753.7280
Bestand Ende Berichtsperiode	741 372.5810	785 431.3130

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-44 058.7320	-38 231.8790
---	--------------	--------------

Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	10.0000	10.0000
Ausgegebene Anteile	0.0000	0.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000	0.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	10.0000	10.0000

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0.0000	0.0000
---	--------	--------

Klasse V	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	398 832.7920	439 716.5330
Ausgegebene Anteile	47 084.7790	35 441.9060
Zurückgenommene Anteile	-82 952.1160	-76 325.6470
Bestand Ende Berichtsperiode	362 965.4550	398 832.7920

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-35 867.3370	-40 883.7410
---	--------------	--------------

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse B

Thesaurierung per 20.10.2026

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.41982
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.14694
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.27288

Klasse I

Thesaurierung per 20.10.2026

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.667
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.584
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.083

Klasse V

Thesaurierung per 20.10.2026

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.59909
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.20969
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.38940

¹ Findet das Meldeverfahren gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.4. ESTV in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt die Thesaurierung brutto.

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	--	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Global								
ISHARES MSCI EM SRI UCITS ETF-ACCUM SHS USD ETF*	USD	295 000		85 000	210 000	1 869 290	1.50	
Total Global						1 869 290	1.50	
Total Investmentzertifikate, open end						1 869 290	1.50	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						1 869 290	1.50	

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

Investmentzertifikate, closed end

Luxemburg								
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR	1 399 389	587 637	67 412	1 919 614	1 770 350	1.42	
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR	51 138		34 566	16 572	15 283	0.01	
Total Luxemburg						1 785 634	1.43	
Total Investmentzertifikate, closed end						1 785 634	1.43	

Investmentzertifikate, open end

Asien								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	25 000		4 000	21 000	2 828 700	2.26	
Total Asien						2 828 700	2.26	

EWUW (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion)

MI BANK (CH) FONDS INST-EUROPEANCURRENCIESBOND SUSTAINABLE I**	CHF	44 000		1 000	43 000	2 812 630	2.25	
Total EWWU (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion)						2 812 630	2.25	

Europa

MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPESTOCK SUSTAINBL I**	CHF	55 000	7 000	7 000	55 000	8 280 800	6.63	
Total Europa						8 280 800	6.63	

Global								
BLACKROCK FUNDS I ICAV-Z- HEDGED CHF**	CHF	12 585		6 585	6 000	595 764	0.48	
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF**	CHF	240		20	220	2 755 223	2.21	
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK-UNITS -REINVESTED (I/T CHF)**	CHF	1 015			1 015	1 156 856	0.93	
ICOSA INVESTMENT UMBRELLA FUND-CAT BOND-UNITS-I-CHF ACC-CAP**	CHF	590	540		1 130	1 279 318	1.02	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SUSTAINABLE SWISSFRANCBOND I**	CHF	2 000	4 000		6 000	680 520	0.54	
MIGROS BANK (CH) FONDS-SUSTAINABLE SWISSFRANCBOND MED TERM I**	CHF	97 000		17 000	80 000	8 743 200	7.00	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I**	CHF	279 000	13 000	3 000	289 000	28 521 410	22.83	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I**	CHF	151 000			151 000	14 847 830	11.88	
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP**	CHF	45 000		3 000	42 000	688 166	0.55	
SWISS ROCK GOLD FONDS G (CHF) HEDGED**	CHF	3 400	1 300	1 900	2 800	594 757	0.48	
Total Global						59 863 044	47.91	

Nordamerika

MI BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICACURRENCIESBOND SUS I**	CHF	31 000		1 000	30 000	2 222 100	1.78	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I**	CHF	28 000	1 500	6 500	23 000	6 962 100	5.57	
Total Nordamerika						9 184 200	7.35	

Pazifik

MI BANK (CH) FONDS INST-PACIFICCURRENCIESBOND SUS I**	CHF	25 000	4 000		29 000	1 231 050	0.99	
Total Pazifik						1 231 050	0.99	

Schweiz

MI BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF SUSTAINABLE I**	CHF	124 600	1 000	19 600	106 000	10 985 840	8.79	
MI BANK (CH) FONDS INST-SMALLERSTOCK SWITZERL SUSTAINABLE I**	CHF	2 100	600	700	2 000	844 700	0.68	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	53 000	1 000	8 000	46 000	10 745 600	8.60	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-SWISSSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	79 000	3 000	18 000	64 000	11 653 760	9.32	
Total Schweiz						34 229 900	27.39	

Total Investmentzertifikate, open end						118 430 324	94.78	
--	--	--	--	--	--	--------------------	--------------	--

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						120 215 958	96.21	
---	--	--	--	--	--	--------------------	--------------	--

Total Wertschriften						122 085 248	97.71	
(davon ausgeliehen)							0.00)	

Bankguthaben auf Sicht						2 343 094	1.88	
Sonstige Vermögenswerte						511 212	0.41	
Gesamtfondsvermögen						124 939 554	100.00	

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-151 284		
Andere Verbindlichkeiten						-105 359		
Nettofondsvermögen						124 682 911		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2026	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 869 290	1.50
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	120 215 958	96.21
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	122 085 248	97.71

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 25	
Klasse B	1.29%
Klasse I	0.23%
Klasse V	1.09%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.922243

USD 1 = CHF 0.806650

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 45

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		690 409 384.24	640 311 945.54	646 533 520.31
Klasse B	CH0102705651			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		167.30	153.64	150.71
Anzahl Anteile im Umlauf		2 013 321.7820	1 960 249.4320	1 957 923.8120
Klasse I	CH0366193438			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		138.92	126.67	123.30
Anzahl Anteile im Umlauf		10.0000	10.0000	10.0000
Klasse V	CH0102706105			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		175.40	160.40	156.70
Anzahl Anteile im Umlauf		2 015 888.3020	2 114 280.0630	2 242 832.8770

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse B	CHF	9.1%	2.2%	6.7%
Klasse I	CHF	10.3%	3.3%	7.9%
Klasse V	CHF	9.4%	2.4%	6.9%
Referenzindex:				
Customized Benchmark^{1/2}	CHF	10.0%	2.2%	8.9%

¹ Zusammensetzung der Referenzindizes siehe Anhang.

² Der Referenzindex ist im Fondsvertrag nicht definiert. Der im Jahresbericht publizierte Referenzindex ist für den Markt, in den das Teilvermögen investiert, repräsentativ.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo	8.79
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SwissStock Sustainable	8.22
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeStock Sustainable	5.62
iShares II PLC - iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	5.51
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock Sustainable	5.30
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF Sustainable	5.26
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond Domestic CHF Sustainable	4.25
Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekarinstitute AG	4.08
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	4.01
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock Sustainable	3.51
Übrige	42.59
Total	97.14

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2026	30.6.2025
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	16 830 901.46	12 115 688.46
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	140 604 581.00	154 524 820.00
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	81 293 534.51	77 622 515.42
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	449 644 645.80	393 949 258.64
Sonstige Vermögenswerte	2 951 408.51	2 950 748.65
Gesamtfondsvermögen	691 325 071.28	641 163 031.17
Aufgenommene Kredite	-357 951.22	-340 962.17
Andere Verbindlichkeiten	-557 735.82	-510 123.46
Nettofondsvermögen	690 409 384.24	640 311 945.54

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	46 691.92	53 427.64
Negativzinsen	-25 085.67	-32 948.88
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	1 230 709.34	1 309 527.81
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	1 825 274.28	2 233 707.03
– aus Gratisaktien	61.28	18.86
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	7 533 180.09	7 710 961.21
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-199 239.95	-125 004.34
Total Ertrag	10 411 591.29	11 149 689.33
Aufwand		
Prüfaufwand	-10 474.90	-10 921.35
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-3 435 751.39	-3 316 949.13
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-3 072 318.44	-3 136 994.45
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	49 872.92	0.00
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	0.00	-149.25
Sonstige Aufwendungen	-2 308.90	-2 238.07
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	186 594.55	162 414.99
Total Aufwand	-6 284 386.16	-6 304 837.26
Nettoertrag	4 127 205.13	4 844 852.07
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	-49 872.92	0.00
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5 577 355.09	1 694 663.27
Realisierter Erfolg	9 654 687.30	6 539 515.34
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	48 952 566.94	8 218 941.13
Gesamterfolg	58 607 254.24	14 758 456.47

Verwendung des Erfolges

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	4 127 205.13	4 844 852.07
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	4 127 205.13	4 844 852.07
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer ²	-1 444 521.80	-1 695 698.22
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-2 682 683.33	-3 149 153.85
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	640 311 945.54	646 533 520.31
Abgeführte Verrechnungssteuer	-685 701.35	-620 890.18
Saldo aus dem Anteilverkehr	-7 824 114.19	-20 359 141.06
Gesamterfolg	58 607 254.24	14 758 456.47
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	690 409 384.24	640 311 945.54

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

² Findet das Meldeverfahren gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.4. ESTV in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt die Thesaurierung brutto.

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Klasse B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 960 249.4320	1 957 923.8120
Ausgegebene Anteile	274 643.6350	219 006.3220
Zurückgenommene Anteile	-221 571.2850	-216 680.7020
Bestand Ende Berichtsperiode	2 013 321.7820	1 960 249.4320
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	53 072.3500	2 325.6200
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	10.0000	10.0000
Ausgegebene Anteile	0.0000	0.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000	0.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	10.0000	10.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0.0000	0.0000
Klasse V	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 114 280.0630	2 242 832.8770
Ausgegebene Anteile	202 031.1600	185 904.2650
Zurückgenommene Anteile	-300 422.9210	-314 457.0790
Bestand Ende Berichtsperiode	2 015 888.3020	2 114 280.0630
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-98 391.7610	-128 552.8140

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse B		
Thesaurierung per 20.10.2026		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.85014
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.29755
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.55259
Klasse I		
Thesaurierung per 20.10.2026		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	2.141
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.750
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.391
Klasse V		
Thesaurierung per 20.10.2026		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.198
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.420
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.778

¹ Findet das Meldeverfahren gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.4. ESTV in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt die Thesaurierung brutto.

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	--	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Österreich

AMS-OSRAM AG NPV (POST REV SPLIT)*	CHF	1 563			1 563	27 274	0.00	
Total Österreich						27 274	0.00	

Liechtenstein

LIECHTENST. LANDESB CHf5 (REGD)*	CHF	580		580				
Total Liechtenstein							0.00	

Schweiz

AUTONEUM HLDG AG CHf0.05(REGD)*	CHF	95			95	10 260	0.00	
COMET HOLDINGS CHf1 (REGD)*	CHF	415			415	169 735	0.02	
DAETWYLER HLDG CHf0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	420			420	64 932	0.01	
GALENICA AG CHf0.1*	CHF	2 980	1 060	1 245	2 795	235 619	0.03	
LANDIS & GYR GROUP CHf10 (REGD)*	CHF	1 210			1 210	52 393	0.01	
ROCHE HLDGS AG CHf0.001 (BR)*	CHF	1 455			1 455	493 536	0.07	
SENSIRION AG NPV*	CHF	475			475	38 333	0.01	
SWISS RE AG CHf0.10*	CHF	15 240	750	3 575	12 415	1 595 328	0.23	
Total Schweiz						2 660 135	0.38	

Total Inhaberaktien

2 687 409

0.39

Partizipationsscheine

Schweiz

LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHf10*	CHF	50		13	37	347 800	0.05	
ROCHE HLDGS AG CHf- PRP*	CHF		31 290	1 110	30 180	10 043 904	1.45	
Total Schweiz						10 391 704	1.50	

Total Partizipationsscheine

10 391 704

1.50

Weitere Aktien

Schweiz

ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	35 465	800	36 265				
Total Schweiz							0.00	

Total Weitere Aktien

0.00

Namensaktien

Schweiz

ABB LTD CHf0.12 (REGD)*	CHF	80 380	7 640	17 850	70 170	6 145 489	0.89	
ACCELERON INDUSTR CHf1*	CHF	5 200		440	4 760	395 080	0.06	
ADECCO GROUP AG CHf0.1 (REGD)*	CHF	6 641			6 641	98 951	0.01	
ALCON AG CHf0.04*	CHF	28 060		3 450	24 610	1 343 706	0.19	
ALLREAL HOLDING AG CHf1*	CHF	548			548	116 176	0.02	
AMRIZE LTD CHf*	CHF	23 520	2 200	23 730	1 990	85 212	0.01	
APG SGA SA CHf2.60*	CHF	45			45	8 528	0.00	
ARBONIA AG CHf4.20 (REGD)*	CHF	1 190		1 190				
ARYZTA AG CHf0.80*	CHF	1 854			1 854	104 009	0.02	
ASCOM HOLDING AG CHf0.50 (REGD)*	CHF	1 490		1 490				
BACHEM HOLDING AG CHf0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF		885		885	66 950	0.01	
BALOISE-HLDGS CHf0.1 (REGD)*	CHF	2 130		2 130				
BARRY CALLEBAUT AG CHf0.02 (REGD)*	CHF	200		55	145	162 545	0.02	
BASILEA PHARMACEUT CHf1 (REGD)*	CHF	1 650			1 650	88 110	0.01	
BELIMO HOLDING AG CHf0.05*	CHF	480		45	435	395 850	0.06	
BELL FOOD GROUP AG CHf0.5 (REGD)*	CHF	71			71	12 709	0.00	
BOSSARD HLDGS AG CHf5*	CHF	255			255	49 725	0.01	
BQE CANT VAUDOISE CHf1*	CHF	1 525			1 525	180 560	0.03	
BUCHER INDUSTRIES CHf0.20 (REGD)*	CHF	525		115	410	130 380	0.02	
BURCKHARDT COMPRES CHf2.5*	CHF		170		170	80 410	0.01	
CEMBRA MONEY BANK CHf1.00 (REGD)*	CHF	1 200			1 200	113 520	0.02	
CLARIANT CHf0.92 (REGD)*	CHF	7 840			7 840	55 272	0.01	
DKSH HOLDING LTD CHf0.1*	CHF	1 540			1 540	95 788	0.01	
DORMAKABA HOLDING CHf0.10 'B' (REGD)*	CHF	89		89				
DORMAKABA HOLDING CHf0.01*	CHF		890		890	46 458	0.01	
EMMI AG CHf10 (REGD)*	CHF	130			130	114 530	0.02	
FLUGHAFEN ZÜRICH A CHf10 (REGD) POST SPLIT*	CHF	1 045			1 045	261 250	0.04	
FORBO HLDGS AG CHf0.10 (REGD)*	CHF	73			73	54 312	0.01	
GALDERMA GROUP AG CHf0.01*	CHF		8 360		8 360	1 537 404	0.22	
GEBERIT CHf0.10 (REGD)*	CHF	1 740	40	425	1 355	731 429	0.11	
GEORG FISCHER AG CHf0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	3 595			3 595	150 631	0.02	
GIVAUDAN AG CHf10*	CHF	432	93	138	387	1 323 540	0.19	
HELVETIA BALOISE CHf0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	1 720	2 155	175	3 700	771 820	0.11	
HOLCIM LTD CHf2 (REGD)*	CHF	23 520	2 900	5 325	21 095	1 537 404	0.22	
HUBER & SUHNER AG CHf0.25*	CHF	1 230		390	840	187 320	0.03	
IMPLENIA AG CHf1.02 (REGD)*	CHF	690			690	49 197	0.01	
INFICON HOLDING AG CHf0.5 (REGD)*	CHF	950	1 280	600	1 630	296 986	0.04	
INTERROLL HLDG AG CHf1 (REGD)*	CHF	58			58	73 892	0.01	
INTERSHOP HLDG AG CHf2*	CHF	175			175	30 205	0.00	
JULIUS BAER GRUPPE CHf0.02 (REGD)*	CHF	10 820	1 100	2 210	9 710	677 758	0.10	
KARDEX HOLDING AG CHf0.45 (REGD)*	CHF	400	375		775	175 538	0.03	
KOMAX CHf0.10 (REGD)*	CHF	160			160	6 856	0.00	
KUEHNENAGEL INTL CHf1 (REGD) (POST-SUBD)*	CHF	3 290		595	2 695	528 085	0.08	
LEM HLDGS AG CHf0.50 (REGD) (POST SUBD)*	CHF	20		20				
LINDT & SPRUENGLI CHf100 (REGD)*	CHF	6		2	4	384 000	0.06	
LOGITECH INTL CHf0.25 (REGD) (POST-SUBD)*	CHF	8 390	945	760	8 575	649 471	0.09	
LONZA GROUP AG CHf1 (REGD)*	CHF	4 010		590	3 420	1 866 636	0.27	
MEDACTA GROUP SA CHf0.10*	CHF	300			300	40 800	0.01	
MEDMIX AG CHf0.01*	CHF	1 470		1 470				
METALL ZUG AG SER'B' CHf25 (REGD)*	CHF	10		10				

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	254			254	88 265	0.01	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	127 350	11 590	30 590	108 350	9 001 718	1.30	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	94 720	8 210	24 305	78 625	9 952 353	1.44	
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	9 450			9 450	38 462	0.01	
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	170			170	2 499	0.00	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	1 200	150	260	1 090	721 798	0.10	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	2 507		487	2 020	291 082	0.04	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	21 865	1 480	5 175	18 170	1 328 590	0.19	
SCHWEITER TECH SHS*	CHF	90		90				
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	1 345			1 345	179 154	0.03	
SGS SA CHF0.04 (REGD)*	CHF	7 911	265	1 182	6 994	655 478	0.09	
SIEGFRIED HLDG AG CHF 0.72 (REGD)*	CHF	2 200			2 200	155 760	0.02	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	17 385			17 385	235 219	0.03	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	8 080	400	1 345	7 135	1 189 761	0.17	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	2 525		690	1 835	352 504	0.05	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	5 900	1 920	1 495	6 325	672 980	0.10	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	590			590	79 178	0.01	
SUNRISE COMMUNICATIONS AG-A*	CHF		1 360		1 360	54 672	0.01	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	1 555	230	515	1 270	1 129 792	0.16	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	3 255	640	565	3 330	439 227	0.06	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	1 410		110	1 300	810 550	0.12	
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.2 (REGD)*	CHF	550		550				
SWISSQUOTE GRP HLDG CHF0.02 (REGD)*	CHF		3 700		3 700	140 230	0.02	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	950			950	153 710	0.02	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	3 020		1 080	1 940	128 234	0.02	
U-BLOX HOLDING AG CHF10.50 (REGD)*	CHF	315		315				
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	166 300	14 090	40 220	140 170	5 615 210	0.81	
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	450			450	72 360	0.01	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	1 780		495	1 285	907 467	0.13	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	1 200			1 200	88 080	0.01	
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF	400			400	145 920	0.02	
ZEHNDRER GROUP CHF0.05 (REGD) A*	CHF	735			735	45 864	0.01	
ZÜRICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	7 450	845	1 595	6 700	4 010 620	0.58	
Total Schweiz						59 911 226	8.67	
Total Namensaktien						59 911 226	8.67	
Investmentzertifikate, open end								
Europa								
ISHARES MSCI EUROPE SRI UCITS-ETF-EUR-ACC*	EUR	540 000	50 000	59 000	531 000	38 089 722	5.51	
Total Europa						38 089 722	5.51	
Global								
ISHARES MSCI EM SRI UCITS-ETF-ACCUM SHS USD ETF*	USD	2 476 000	25 000	593 000	1 908 000	16 983 838	2.46	
Total Global						16 983 838	2.46	
Vereinigte Staaten von Amerika								
ISHARES MSCI USA SRI UCITS-ETF-ACC*	USD	930 000		140 000	790 000	13 363 206	1.93	
UBS ETF-MSCI USA SOCIALLY RESPONSIBLE UCITS ETF-(USD) A-DIS*	USD	65 000		10 000	55 000	13 163 318	1.90	
Total Vereinigte Staaten von Amerika						26 526 524	3.84	
Total Investmentzertifikate, open end						81 600 084	11.80	
Notes, fester Zins								
CHF								
AARGAUISCHE KANTONALBANK 1.000000% 24-17.10.30*	CHF	500 000			500 000	508 250	0.07	
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.900000% 25-12.06.34*	CHF	250 000			250 000	251 125	0.04	
ABB LTD 0.750000% 22-25.03.27*	CHF	500 000			500 000	501 250	0.07	
ABB LTD 2.112500% 23-22.09.33*	CHF	750 000			750 000	803 625	0.12	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 2.411300% 23-08.08.29*	CHF	500 000			500 000	521 750	0.08	
EMMI FINANZ AG-REG-S 0.375000% 21-01.12.31*	CHF	250 000			250 000	246 250	0.04	
EMMI FINANZ AG-REG-S 2.000000% 23-22.09.28*	CHF	500 000			500 000	515 750	0.07	
GEBERIT AG 1.750000% 22-14.09.29*	CHF	200 000			200 000	206 600	0.03	
LAUSANNE, CITY OF-REG-S 0.600000% 20-30.11.56*	CHF	250 000			250 000	206 125	0.03	
LONZA SWISS FINANCE AG-REG-S 0.350000% 20-22.09.26*	CHF	500 000		500 000				
NESTLE CAPITAL MARKETS SA-REG-S 2.125000% 22-15.07.30*	CHF	500 000			500 000	527 750	0.08	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.125000% 19-06.12.32*	CHF	500 000			500 000	480 500	0.07	
PFAND SCHWZ HYPO-REG-S 1.750000% 23-07.07.33*	CHF	250 000			250 000	268 025	0.04	
PFANDBRFBK SCHWEIZERISCHR HYPO INST-REG-S 1.125000% 18-09.10.48*	CHF	250 000			250 000	249 250	0.04	
PFANDBRFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.500000% 12-14.02.40*	CHF	250 000			250 000	265 775	0.04	
PFANDBRFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 1.125000% 18-18.10.47*	CHF	250 000			250 000	249 250	0.04	
PFANDBRFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.250000% 19-15.04.30*	CHF	1 000 000			1 000 000	990 200	0.14	
PFANDBRFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.250000% 19-26.04.34*	CHF	1 000 000			1 000 000	961 700	0.14	
PFANDBRFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.250000% 20-15.03.41*	CHF	500 000			500 000	445 550	0.06	
PFANDBRFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.125000% 20-17.08.40*	CHF	250 000			250 000	220 450	0.03	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.985000% 24-06.09.29*	CHF	250 000			250 000	253 750	0.04	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 1.097500% 24-06.09.34*	CHF	500 000			500 000	507 000	0.07	
SIKA AG 2.250000% 23-13.04.26*	CHF	750 000		750 000				
SIKA AG 2.250000% 23-13.04.29*	CHF	250 000			250 000	260 125	0.04	
SIKA AG-REG-S 2.350000% 22-28.11.28*	CHF	500 000			500 000	519 000	0.08	
SULZER AG 1.772500% 24-20.10.28*	CHF	500 000			500 000	510 250	0.07	
SULZER AG-REG-S 0.800000% 20-23.09.25*	CHF	500 000		500 000				
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.652500% 24-07.03.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 014 500	0.15	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.100000% 21-31.03.31*	CHF	750 000			750 000	730 875	0.11	
Total CHF						12 214 675	1.77	
Total Notes, fester Zins						12 214 675	1.77	
Notes, Nullcoupon								
CHF								
PFANDBRFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.000000% 19-15.06.27*	CHF	250 000			250 000	249 525	0.04	
PFANDBRFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.000000% 20-26.10.29*	CHF	1 750 000			1 750 000	1 723 050	0.25	
Total CHF						1 972 575	0.29	
Total Notes, Nullcoupon						1 972 575	0.29	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	--	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF								
ADECCO GROUP AG-REG-S 0.87500% 20-27.11.25*	CHF	500 000		500 000				
ADECCO GROUP AG-REG-S 2.37750% 22-17.11.27*	CHF	500 000			500 000	510 750	0.07	
AKADEMISKA HUS AB-REG-S 0.30000% 17-08.10.29*	CHF	500 000			500 000	496 500	0.07	
AUSTRIA, REPUBLIC OF 0.68250% 25-26.02.35*	CHF	250 000			250 000	249 000	0.04	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.25000% 19-29.10.25*	CHF	500 000		500 000				
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.31000% 21-09.06.28*	CHF	500 000			500 000	497 250	0.07	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 2.24000% 24-16.02.32*	CHF	500 000			500 000	534 500	0.08	
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.42250% 21-23.11.29*	CHF	500 000			500 000	495 750	0.07	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.20000% 19-12.06.26*	CHF	500 000		500 000				
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 1.00000% 18-13.11.26*	CHF	500 000			500 000	501 250	0.07	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.22250% 24-30.01.32*	CHF	250 000			250 000	264 375	0.04	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.05000% 20-28.01.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	974 500	0.14	
BAWAG PSK-REG-S 1.58500% 23-16.12.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 005 600	0.15	
BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV 1.20000% 24-09.10.28*	CHF	500 000			500 000	505 000	0.07	
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERCE-REG-S 0.28250% 22-03.02.27*	CHF	500 000			500 000	499 750	0.07	
CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA-REG-S 0.89000% 22-27.04.29*	CHF	500 000			500 000	504 250	0.07	
CITIGROUP INC-REG-S 0.25000% 21-30.08.29*	CHF	750 000			750 000	740 625	0.11	
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 1.90300% 23-16.06.28*	CHF	500 000			500 000	513 750	0.07	
CREDIT AGRICOLE SA/LONDON-REG-S SUB 0.25000% 19-10.10.29*	CHF	500 000			500 000	492 000	0.07	
DEUTSCHE BAHN AG-REG-S 0.50000% 18-18.07.28*	CHF	500 000			500 000	500 750	0.07	
DEUTSCHE BAHN AG-REG-S 0.10000% 21-28.01.36*	CHF	500 000			500 000	462 000	0.07	
ENGIE SA-REG-S 2.49000% 23-04.07.31*	CHF	500 000			500 000	534 500	0.08	
ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28*	CHF	250 000			250 000	248 125	0.04	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.06800% 21-31.03.27*	CHF	250 000		250 000				
FIRST ABU DHABI BANK PJSC 0.14750% 21-17.11.26*	CHF	250 000		250 000				
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 19-03.09.29*	CHF	500 000			500 000	487 500	0.07	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 20-27.03.30*	CHF	500 000			500 000	484 750	0.07	
INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.81500% 25-25.02.41*	CHF	200 000			200 000	196 300	0.03	
JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.37500% 17-18.07.25*	CHF	500 000		500 000				
KOMMUNALBANKEN A/S-REG-S 0.71500% 25-21.02.34*	CHF	200 000			200 000	199 500	0.03	
KOREA DEVELOPMENT BANK/THE-REG-S 0.94000% 22-28.04.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 005 000	0.15	
LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG-REG-S 0.25000% 20-11.09.28*	CHF	500 000			500 000	497 000	0.07	
LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG-REG-S 0.25000% 21-10.03.31*	CHF	250 000			250 000	244 500	0.04	
LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG 0.25000% 21-04.10.29*	CHF	450 000			450 000	442 800	0.06	
LGT BANK AG-REG-S 0.37500% 19-05.07.28*	CHF	800 000			800 000	792 400	0.11	
LINDE PLC-REG-S 1.06290% 25-07.06.33*	CHF	250 000			250 000	251 250	0.04	
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 1.28500% 22-11.09.29*	CHF	500 000			500 000	507 750	0.07	
MCDONALD'S CORP-REG-S 1.05000% 24-27.11.28*	CHF	250 000			250 000	252 125	0.04	
MCDONALD'S CORP-REG-S 1.30000% 24-26.11.32*	CHF	250 000			250 000	253 625	0.04	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.42000% 25-09.04.32*	CHF	250 000			250 000	253 500	0.04	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-10.05.30*	CHF	750 000			750 000	741 375	0.11	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31*	CHF	750 000			750 000	734 625	0.11	
MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 12-08.06.27*	CHF	850 000			850 000	858 840	0.12	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV-REG-S 1.37500% 12-13.09.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 013 200	0.15	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV-REG-S 0.62500% 17-21.08.37*	CHF	250 000			250 000	242 250	0.04	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 0.73500% 25-06.06.35*	CHF	250 000			250 000	248 375	0.04	
NEUENBURG, CANTON OF-REG-S 3.00000% 22-21.12.26*	CHF	250 000			250 000	253 250	0.04	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30*	CHF	750 000			750 000	728 625	0.11	
NORDEA BANK ABP-REG-S 0.12500% 20-02.06.26*	CHF	500 000		500 000				
ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 0.05000% 21-12.05.33*	CHF	1 000 000			1 000 000	953 000	0.14	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.50000% 12-27.04.27*	CHF	1 200 000			1 200 000	1 212 840	0.18	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 17-23.01.37*	CHF	750 000			750 000	730 350	0.11	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 17-25.01.35*	CHF	1 000 000			1 000 000	985 900	0.14	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.25000% 17-12.10.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	999 500	0.14	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.25000% 17-18.09.26*	CHF	1 500 000		1 500 000				
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.20000% 21-22.09.31*	CHF	500 000			500 000	486 250	0.07	
SASKATCHEWAN, PROVINCE OF-REG-S 0.82250% 25-20.08.35*	CHF		350 000		350 000	347 900	0.05	
SOCIETE GENERALE SA 2.61750% 23-27.02.30*	CHF	500 000			500 000	529 500	0.08	
SPAREBANK 1 NORD NORGE-REG-S 0.12500% 21-15.09.28*	CHF	400 000			400 000	396 000	0.06	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.25000% 22-24.05.27*	CHF	500 000			500 000	504 050	0.07	
SWISS REINSURANCE CO LTD-REG-S 0.75000% 15-21.01.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 002 600	0.15	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC-REG-S 1.12500% 25-07.03.29*	CHF	250 000			250 000	252 250	0.04	
TRANSPOWER NEW ZEALAND LTD-REG-S 1.34750% 24-21.03.31*	CHF	250 000			250 000	257 375	0.04	
UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28*	CHF	350 000			350 000	346 500	0.05	
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.50000% 16-19.09.31*	CHF	500 000			500 000	492 750	0.07	
Total CHF						30 715 530	4.44	

Total Medium-Term Notes, fester Zins

30 715 530 4.44

Medium-Term Notes, Nullcoupon

CHF								
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.00000% 21-20.05.41*	CHF	270 000			270 000	231 012	0.03	
Total CHF						231 012	0.03	
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon						231 012	0.03	

Anleihen, fester Zins

CHF								
AARGAUISCHE KANTONALBANK-REG-S 0.01000% 20-18.02.30*	CHF	500 000			500 000	490 000	0.07	
AARGAUISCHE KANTONALBANK 1.35000% 24-30.04.31*	CHF	250 000			250 000	258 000	0.04	
APPLE INC-REG-S 0.75000% 15-25.02.30*	CHF	250 000			250 000	251 000	0.04	
ASIAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 2.75000% 10-12.02.30*	CHF	500 000			500 000	541 500	0.08	
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S 0.12500% 21-27.04.28*	CHF	500 000			500 000	495 000	0.07	
BANK JULIUS BAER & CO AG 2.50000% 23-06.09.30*	CHF	500 000			500 000	529 250	0.08	
BANK OF NOVA SCOTIA 0.73250% 22-25.04.29*	CHF	500 000			500 000	503 500	0.07	
BARRY CALLEBAUT AG 2.30000% 24-23.01.32*	CHF	500 000			500 000	521 500	0.08	
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.50000% 19-22.02.34*	CHF	800 000			800 000	794 800	0.11	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 21-18.03.30*	CHF	500 000			500 000	490 750	0.07	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 1.55000% 22-16.05.29*	CHF	500 000			500 000	508 750	0.07	
BERN, CANTON OF-REG-S 1.25000% 13-07.02.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 015 000	0.15	
BERN, CANTON OF-REG-S 0.20000% 21-26.11.36*	CHF	300 000			300 000	283 950	0.04	
BERN, CITY OF-REG-S 1.12500% 24-01.11.44*	CHF	750 000			750 000	746 625	0.11	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S 0.40000% 18-03.05.27*	CHF	500 000			500 000	500 300	0.07	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S 0.10000% 19-30.09.39*	CHF	500 000			500 000	425 750	0.06	
BERNER KANTONALBANK AG 1.13500% 24-04.12.34*	CHF	500 000			500 000	504 250	0.07	
BIEL, CITY OF-REG-S 1.37500% 14-24.09.29*	CHF	400 000			400 000	410 000	0.06	
BIEL, CITY OF-REG-S 0.62500% 19-12.04.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 001 200	0.14	
CANTON OF GRAUBUENDEN-REG-S 0.25000% 15-26.11.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	999 600	0.14	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.01000% 20-06.10.28*	CHF	750 000			750 000	742 500	0.11	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.25000% 20-06.10.32*	CHF	750 000			750 000	729 375	0.11	
COCA-COLA CO/THE-REG-S 1.00000% 15-02.10.28*	CHF	500 000			500 000	505 500	0.07	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTR-REG-S 1.75000% 11-14.09.26*	CHF	500 000			500 000	501 600	0.07	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTR-REG-S 0.10000% 20-02.11.38*	CHF	400 000			400 000	366 800	0.05	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN-REG-S 2.87500% 05-04.02.30*	CHF	750 000			750 000	813 750	0.12	
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.37500% 13-21.02.28*	CHF	500 000			500 000	509 000	0.07	
FEDERATION DES CAISSES DESJ DU QUEB 1.35500% 24-18.04.27*	CHF	500 000			500 000	503 950	0.07	
FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS DU QU 1.42000% 24-18.04.30*	CHF	500 000			500 000	516 000	0.07	
GALDERMA HOLDING SA 1.40250% 25-20.03.29*	CHF	450 000			450 000	456 750	0.07	
GALDERMA HOLDING SA 1.80980% 25-18.03.33*	CHF	500 000			500 000	520 000	0.08	
GALENICA AG 1.65000% 24-30.04.31*	CHF	500 000			500 000	514 000	0.07	
GALENICA AG-REG-S 2.35000% 23-08.11.29*	CHF	500 000			500 000	524 750	0.08	
GEBERIT AG 0.75000% 22-29.09.27*	CHF	500 000			500 000	500 850	0.07	
GEBERIT AG-REG-S 2.30000% 23-27.09.32*	CHF	500 000			500 000	542 250	0.08	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.30000% 19-28.11.39*	CHF	250 000			250 000	231 625	0.03	
GIVAUDAN SA-REG-S 1.12500% 22-15.06.26*	CHF	1 000 000		1 000 000				
GRANDE DIXENCE SA 2.10000% 24-08.03.32*	CHF	500 000			500 000	528 250	0.08	
GRANDE DIXENCE SA-REG-S 1.70000% 22-12.07.29*	CHF	500 000			500 000	513 500	0.07	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.25000% 16-10.03.28*	CHF	500 000			500 000	498 000	0.07	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.37500% 19-28.05.32*	CHF	500 000			500 000	489 750	0.07	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 1.30000% 22-27.05.30*	CHF	500 000			500 000	514 000	0.07	
HELVETIA BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.25000% 20-16.12.26*	CHF	500 000		500 000				
HELVETIA BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.15000% 21-17.02.31*	CHF	500 000			500 000	487 250	0.07	
HELVETIA BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.12500% 21-27.06.30*	CHF	250 000			250 000	246 500	0.04	
HELVETIA BALOISE HOLDING AG-REG-S 2.20000% 23-30.01.32*	CHF	500 000			500 000	533 250	0.08	
INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.74000% 24-16.10.34*	CHF	500 000			500 000	503 250	0.07	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.75000% 23-01.03.30*	CHF	250 000			250 000	266 250	0.04	
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG-REG-S 0.30000% 20-24.09.30*	CHF	700 000			700 000	685 650	0.10	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.41000% 19-31.01.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	997 000	0.14	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.40000% 21-15.03.38*	CHF	500 000			500 000	466 250	0.07	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.75000% 17-20.03.26*	CHF	700 000		700 000				
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.25000% 20-23.03.28*	CHF	400 000			400 000	396 800	0.06	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.25000% 21-19.03.27*	CHF	500 000			500 000	498 650	0.07	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 20-18.09.28*	CHF	350 000			350 000	347 200	0.05	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 1.55000% 18-19.08.25*	CHF	1 000 000		1 000 000				
NESTLE CAPITAL MARKETS SA-REG-S 1.75000% 24-30.05.40*	CHF	500 000			500 000	531 750	0.08	
NEUENBURG, CANTON OF-REG-S 0.35000% 20-14.07.50*	CHF	250 000			250 000	214 625	0.03	
NOVARTIS AG 1.60000% 24-18.06.27*	CHF	500 000			500 000	505 950	0.07	
NOVARTIS AG 1.75000% 24-16.06.34*	CHF	500 000			500 000	533 500	0.08	
OC OERLIKON CORP AG-REG-S 0.80000% 21-27.11.28*	CHF	250 000			250 000	248 500	0.04	
PFANDBR DER SCHW KANTONA-REG-S 1.80000% 22-12.12.34*	CHF	500 000			500 000	541 750	0.08	
PFANDBREFBK SCHWEZERSHR HYPO INST-REG-S 2.62500% 11-14.02.31*	CHF	750 000			750 000	820 050	0.12	
PFANDBREFBK SCHIZERIHER HYPO INST-REG-S 0.87500% 19-19.06.43*	CHF	300 000			300 000	289 740	0.04	
PFANDBRIEF DER SCHWE KANTONAL AG-REG-S 1.55000% 24-05.04.39*	CHF	200 000			200 000	213 500	0.03	
PFANDBRIEFBANK SCHW HYPO AG-REG-S 1.50000% 24-20.07.34*	CHF	250 000			250 000	264 425	0.04	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZER HYPO AG-REG-S 1.62500% 24-21.12.38*	CHF	500 000			500 000	538 150	0.08	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER-REG-S 1.25000% 24-28.05.30*	CHF	250 000			250 000	257 000	0.04	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY AG 1.62500% 24-28.01.39*	CHF	250 000			250 000	269 150	0.04	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 1.00000% 24-28.04.49*	CHF		200 000		200 000	194 180	0.03	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER-REG-S 1.00000% 25-23.02.35*	CHF	250 000			250 000	254 225	0.04	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZER HYPOTHE-REG-S 1.12500% 25-23.02.45*	CHF	200 000			200 000	200 060	0.03	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 1.00000% 25-28.04.49*	CHF		200 000	200 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWSCHER HYPO AG-REG-S 0.37500% 21-24.01.42*	CHF	850 000			850 000	765 765	0.11	
PFANDBRIEFBANK-REG-S 1.12500% 25-15.03.35*	CHF	500 000			500 000	514 100	0.07	
PFANDBRIEFBK SCHWCHER HYPO INST-REG-S 0.12500% 21-20.06.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	977 200	0.14	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.62500% 13-03.07.30*	CHF	1 200 000			1 200 000	1 252 080	0.18	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.50000% 14-15.12.25*	CHF	750 000		750 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.87500% 15-25.06.37*	CHF	300 000			300 000	298 710	0.04	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.00000% 15-12.05.32*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 021 600	0.15	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.37500% 15-26.01.26*	CHF	1 000 000		1 000 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYO-REG-S 0.12500% 16-06.09.28*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 491 300	0.22	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 16-05.10.35*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 213 500	0.18	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.12500% 16-15.12.27*	CHF	800 000			800 000	798 000	0.12	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.25000% 16-04.08.38*	CHF	500 000			500 000	460 000	0.07	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZ HYPO INST-REG-S 0.37500% 16-23.09.43*	CHF	940 000			940 000	833 874	0.12	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 16-14.10.36*	CHF	500 000			500 000	469 600	0.07	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERIS HYP INST-REG-S 0.50000% 18-22.01.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 002 000	0.14	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 19-17.06.41*	CHF	500 000			500 000	461 650	0.07	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 19-25.01.44*	CHF	250 000			250 000	225 825	0.03	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-02.08.30*	CHF	1 000 000			1 000 000	984 000	0.14	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYP-REG-S 0.25000% 21-10.03.32*	CHF	1 000 000			1 000 000	978 600	0.14	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.50000% 22-06.09.33*	CHF	250 000			250 000	263 775	0.04	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 24-24.07.37*	CHF	250 000			250 000	261 900	0.04	
PFANDBRIEFZENTR KANTONALBANKEN-REG-S 1.55000% 24-24.10.33*	CHF	500 000			500 000	529 500	0.08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.00000% 14-22.09.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 013 500	0.15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTOBANK-REG-S 0.62500% 15-16.07.29*	CHF	250 000			250 000	251 275	0.04	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.62500% 15-30.06.27*	CHF	500 000			500 000	502 050	0.07	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 16-11.02.28*	CHF	1 300 000			1 300 000	1 298 570	0.19	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANALBANK-REG-S 0.12500% 16-02.09.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	975 600	0.14	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANONALBN-REG-S 0.37500% 17-21.09.27*	CHF	800 000		800 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.50000% 17-12.10.29*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 501 500	0.22	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 17-26.05.27*	CHF	500 000			500 000	500 400	0.07	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.65000% 18-15.02.33*	CHF	1 000 000			1 000 000	997 500	0.14	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.55000% 19-29.01.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 000 000	0.14	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.70000% 19-04.03.39*	CHF	750 000			750 000	724 875	0.10	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.20000% 19-10.09.29*	CHF	500 000			500 000	495 750	0.07	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.50000% 19-15.05.34*	CHF	1 000 000			1 000 000	980 200	0.14	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 20-23.03.32*	CHF	1 000 000			1 000 000	971 600	0.14	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.20000% 20-22.05.42*	CHF	250 000			250 000	218 025	0.03	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.10000% 20-12.06.30*	CHF	500 000			500 000	491 850	0.07	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 20-12.06.40*	CHF	845 000			845 000	760 500	0.11	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.20000% 20-13.07.35*	CHF	250 000			250 000	236 750	0.03	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 0.10000% 21-25.05.32*	CHF	500 000			500 000	484 550	0.07	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.65000% 22-03.10.31*	CHF	500 000			500 000	500 950	0.07	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 1.40000% 22-30.08.32*	CHF	250 000			250 000	261 175	0.04	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 1.70000% 22-27.07.32*	CHF	750 000			750 000	796 725	0.12	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 1.90000% 22-07.07.42*	CHF	250 000			250 000	280 250	0.04	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.85000% 22-02.04.37*	CHF	500 000			500 000	548 550	0.08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.45000% 24-03.11.32*	CHF	250 000			250 000	262 150	0.04	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.07000% 24-01.03.40*	CHF	250 000			250 000	251 650	0.04	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.05000% 24-31.10.44*	CHF	250 000			250 000	247 000	0.04	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.95000% 25-27.03.35*	CHF	250 000			250 000	253 175	0.04	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.10000% 21-25.06.32*	CHF	500 000			500 000	484 100	0.07	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWE-REG-S 1.90000% 23-12.02.38*	CHF	250 000			250 000	276 400	0.04	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 1.40000% 23-16.01.32*	CHF	250 000			250 000	260 625	0.04	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCW KB AG-REG-S 1.50000% 24-02.04.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 044 000	0.15	
PFANDBRIEFZENTRALE DER-REG-S 1.50000% 24-23.06.36*	CHF	250 000			250 000	265 425	0.04	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZ-REG-S 1.40000% 24-06.11.34*	CHF	600 000			600 000	630 060	0.09	
PFANDBRIEFZENTRALE DER-REG-S 0.85000% 25-18.01.34*	CHF	250 000			250 000	252 075	0.04	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCH KANT-REG-S 1.15000% 25-24.01.46*	CHF	250 000			250 000	251 375	0.04	
PFANDBRIEFZENTRALE-REG-S 0.90000% 25-15.06.34*	CHF	250 000			250 000	252 675	0.04	
PFANRIEFBK SCH HYP AG-REG-S 1.37500% 22-10.06.32*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 043 200	0.15	
PFANRIEFRE DER SCHWN KNTOAEN AG-REG-S 1.70000% 22-02.12.30*	CHF	500 000			500 000	524 850	0.08	
PFBRTZR SCHWEIZ KANTONALBANKEN-REG-S 1.40000% 24-15.03.38*	CHF	750 000			750 000	787 800	0.11	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 2.62500% 11-04.02.26*	CHF	500 000		500 000				
ROCHE CAPITALMARKT AG-REG-S 0.87750% 25-27.08.35*	CHF		250 000		250 000	247 875	0.04	
ROCHE CAPITALMARKT AG-REG-S 1.13000% 25-27.08.40*	CHF		300 000		300 000	296 850	0.04	
SGS SA-REG-S 0.75000% 18-29.10.25*	CHF	500 000		500 000				
SGS SA-REG-S 1.70000% 22-05.09.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 028 000	0.15	
SOLOTHURN, CANTON OF 0.50000% 15-16.10.30*	CHF	750 000			750 000	751 125	0.11	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.75000% 20-06.10.28*	CHF	500 000			500 000	501 750	0.07	
ST GALLER KANTONALBANK AG-REG-S 0.35000% 19-24.01.28*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 248 125	0.18	
SULZER AG 0.87500% 16-10.07.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 000 000	0.14	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 1.65750% 24-26.04.33*	CHF	500 000			500 000	518 000	0.07	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.82500% 17-11.05.26*	CHF	500 000		500 000				
SWISSCOM AG 1.65000% 24-23.08.30*	CHF	500 000			500 000	518 250	0.07	
SWISSCOM AG-REG-S 0.37500% 16-31.03.28*	CHF	600 000			600 000	598 500	0.09	
SWISSCOM AG-REG-S 0.75000% 18-12.10.28*	CHF	500 000			500 000	502 250	0.07	
TICINO, CANTON OF 1.15000% 25-09.04.36*	CHF	500 000			500 000	515 500	0.07	
TRANSPower NEW ZEALAND LTD 0.02000% 19-16.12.27*	CHF	500 000			500 000	495 850	0.07	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 2.03500% 23-18.10.33*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 090 500	0.16	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 1.71500% 24-24.01.34*	CHF	250 000			250 000	266 500	0.04	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.37500% 17-06.12.27*	CHF	500 000			500 000	500 050	0.07	
VAUD, CANTON OF-REG-S 2.00000% 13-24.10.33*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 101 500	0.16	
WALLISER KANTONALBANK-REG-S 1.00000% 25-28.07.34*	CHF	250 000			250 000	251 750	0.04	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.15000% 19-25.01.27*	CHF	500 000			500 000	499 800	0.07	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.95000% 25-14.08.35*	CHF		250 000		250 000	251 750	0.04	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.10000% 20-23.06.45*	CHF	500 000			500 000	425 500	0.06	
ZUERICH, CITY OF 0.85000% 24-08.09.34*	CHF	500 000			500 000	502 500	0.07	
ZUERICH, CITY OF 0.85000% 25-23.01.35*	CHF	500 000			500 000	502 500	0.07	
ZUERICH, CITY OF 1.05000% 25-12.06.47*	CHF	250 000			250 000	245 125	0.04	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.62500% 23-26.01.37*	CHF	750 000			750 000	803 625	0.12	
ZUGER KANTONALBANK 0.37500% 16-15.12.27*	CHF	500 000			500 000	499 950	0.07	
ZUGER KANTONALBANK 0.12500% 19-03.12.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	985 000	0.14	
ZUGER KANTONALBANK 0.10000% 20-14.10.31*	CHF	500 000			500 000	484 000	0.07	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.75000% 19-22.10.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 004 600	0.15	
Total CHF						88 915 939	12.86	

Total Anleihen, fester Zins						88 915 939	12.86	
------------------------------------	--	--	--	--	--	-------------------	--------------	--

Anleihen, Nullcoupon								
-----------------------------	--	--	--	--	--	--	--	--

CHF								
KANTON LUZERN-REG-S 0.00000% 21-25.06.31*	CHF	500 000			500 000	488 000	0.07	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-02.04.31*	CHF	250 000			250 000	243 625	0.04	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-05.02.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	989 800	0.14	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KNTONLBK-REG-S 0.00000% 21-15.02.36*	CHF	1 280 000			1 280 000	1 180 800	0.17	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 0.00000% 21-13.03.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	994 100	0.14	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZER-REG-S 0.00000% 20-19.07.30*	CHF	250 000			250 000	244 875	0.04	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZER-REG-S 0.00000% 21-25.07.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	970 400	0.14	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.00000% 19-11.10.29*	CHF	500 000			500 000	490 750	0.07	
TESSIN, CANTON OF-REG-S 0.00000% 21-31.03.26*	CHF	1 000 000		1 000 000				
VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 21-20.01.26*	CHF	1 000 000		1 000 000				
ZUERCHER KANTONALBANK 0.00000% 21-21.01.33*	CHF	1 000 000			1 000 000	952 500	0.14	
Total CHF						6 554 850	0.95	

Total Anleihen, Nullcoupon						6 554 850	0.95	
-----------------------------------	--	--	--	--	--	------------------	-------------	--

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						295 195 004	42.70	
--	--	--	--	--	--	--------------------	--------------	--

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

Namensaktien								
---------------------	--	--	--	--	--	--	--	--

Schweiz								
U-BLOX HOLDING AG CHF10.5(ASD LINE 09/10/2025)**	CHF	315	315					
Total Schweiz							0.00	

Total Namensaktien							0.00	
---------------------------	--	--	--	--	--	--	-------------	--

Investmentzertifikate, closed end								
--	--	--	--	--	--	--	--	--

Luxemburg								
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR	6 507 160	2 732 510	313 467	8 926 203	8 232 128	1.19	
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR	237 793		160 733	77 060	71 068	0.01	
Total Luxemburg						8 303 196	1.20	

Total Investmentzertifikate, closed end						8 303 196	1.20	
--	--	--	--	--	--	------------------	-------------	--

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Investmentzertifikate, open end								
Asien								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	193 000	3 000	16 000	180 000	24 246 000	3.51	
Total Asien						24 246 000	3.51	
Europa								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPESTOCK SUSTAINBL I**	CHF	226 000	32 000		258 000	38 844 480	5.62	
Total Europa						38 844 480	5.62	
Global								
BLACKROCK FUNDS I ICAV-Z- HEDGED CHF**	CHF	64 000	1 000		65 000	6 454 110	0.93	
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF**	CHF	1 100		80	1 020	12 774 215	1.85	
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK-UNITS - REINVESTED (I/T CHF)**	CHF	5 740	775		6 515	7 425 536	1.07	
ICOSA INVESTMENT UMBRELLA FUND-CAT BOND-UNITS-I-CHF ACC-CAP**	CHF		2 900		2 900	3 283 206	0.47	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SUSTAINABLE SWISSFRANCBOND I**	CHF	10 000	119 000		129 000	14 631 180	2.12	
MIGROS BANK (CH) FONDS-SUSTAINABLE SWISSFRANCBOND MED TERM I**	CHF		73 000		73 000	7 978 170	1.15	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I**	CHF	298 000			298 000	29 409 620	4.25	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I**	CHF	172 000	3 000		175 000	17 207 750	2.49	
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP**	CHF	642 000	36 000	458 000	220 000	3 604 678	0.52	
SWISS ROCK GOLD FONDS G (CHF) HEDGED**	CHF	17 400	7 500	9 900	15 000	3 186 197	0.46	
Total Global						105 954 662	15.33	
Nordamerika								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I**	CHF	127 000	3 000	9 000	121 000	36 626 700	5.30	
Total Nordamerika						36 626 700	5.30	
Schweiz								
MI BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF SUSTAINABLE I**	CHF	327 000	35 000	11 000	351 000	36 377 640	5.26	
MI BANK (CH) FONDS INST-SMALLERSTOCK SWITZERL SUSTAINABLE I**	CHF	23 000		3 000	20 000	8 447 000	1.22	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	266 000	19 000	25 000	260 000	60 736 000	8.79	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-SWISSSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	316 000		4 000	312 000	56 812 080	8.22	
Total Schweiz						162 372 720	23.49	
Total Investmentzertifikate, open end						368 044 562	53.24	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						376 347 757	54.44	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						671 542 761	97.14 (0.00)	
Bankguthaben auf Sicht						16 830 901	2.43	
Sonstige Vermögenswerte						2 951 409	0.43	
Gesamtfondsvermögen						691 325 071	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-357 951		
Andere Verbindlichkeiten						-557 736		
Nettofondsvermögen						690 409 384		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2026	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	295 195 004	42.70
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	376 347 757	54.44
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	671 542 761	97.14

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 45	
Klasse B	1.27%
Klasse I	0.20%
Klasse V	1.07%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF	0.558847	JPY 1 = CHF	0.004963
CAD 1 = CHF	0.568564	NOK 1 = CHF	0.081517
DKK 1 = CHF	0.123379	SEK 1 = CHF	0.083348
EUR 1 = CHF	0.922243	SGD 1 = CHF	0.623642
GBP 1 = CHF	1.070626	USD 1 = CHF	0.806650

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 65

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		185 706 104.06	157 993 941.02	153 430 768.51
Klasse B	CH0365696936			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		148.14	131.75	130.86
Anzahl Anteile im Umlauf		645 270.7680	633 656.5240	629 125.4230
Klasse I	CH0365696951			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		159.03	140.75	138.74
Anzahl Anteile im Umlauf		10.0000	10.0000	10.0000
Klasse V	CH0584307794			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		125.60	111.16	109.90
Anzahl Anteile im Umlauf		717 505.9290	670 306.6750	646 991.4600

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse B	CHF	12.8%	0.9%	8.2%
Klasse I	CHF	14.0%	2.1%	9.3%
Klasse V	CHF	13.0%	1.1%	8.4%
Referenzindex:				
Customized Benchmark^{1/2}	CHF	13.9%	1.6%	10.3%

¹ Zusammensetzung der Referenzindizes siehe Anhang.

² Der Referenzindex ist im Fondsvertrag nicht definiert. Der im Jahresbericht publizierte Referenzindex ist für den Markt, in den das Teilvermögen investiert, repräsentativ.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SwissStock Sustainable	28.09
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeStock Sustainable	15.45
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock Sustainable	13.01
Migros Bank (CH) Fonds Institutional	
– CorporateBond Domestic CHF Sustainable	9.81
Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo	6.53
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock Sustainable	4.71
iShares IV plc - iShares MSCI EM SRI UCITS ETF USD	3.46
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – ForeignBond CHF Sustainable	3.46
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF Sustainable	2.56
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SmallerStock Switzerland Sustainable	1.82
Übrige	7.63
Total	96.53

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2026	30.6.2025
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	5 502 821.70	4 564 911.43
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 696 350.61	1 287 582.90
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	177 924 749.31	151 388 845.18
Sonstige Vermögenswerte	954 808.74	879 757.45
Gesamtfondsvermögen	186 078 730.36	158 121 096.96
Aufgenommene Kredite	-223 080.48	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-149 545.82	-127 155.94
Nettofondsvermögen	185 706 104.06	157 993 941.02

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	11 425.01	6 964.14
Negativzinsen	-10 332.66	-10 464.04
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	0.00	60 449.10
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	3 250 998.80	3 021 662.03
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-119 070.35	-95 229.84
Total Ertrag	3 133 020.80	2 983 381.39
Aufwand		
Passivzinsen	-483.21	0.00
Prüfaufwand	-10 474.90	-10 921.35
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-962 046.56	-920 243.11
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-0.03	10.30
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-729 296.51	-666 902.94
Sonstige Aufwendungen	-1 446.90	-1 321.50
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	92 110.50	94 808.92
Total Aufwand	-1 611 637.61	-1 504 569.68
Nettoertrag	1 521 383.19	1 478 811.71
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	200 630.50	543 925.06
Realisierter Erfolg	1 722 013.69	2 022 736.77
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	19 090 025.52	-254 872.74
Gesamterfolg	20 812 039.21	1 767 864.03

Verwendung des Erfolges

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 521 383.19	1 478 811.71
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1 521 383.19	1 478 811.71
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer ¹	-532 484.12	-517 584.10
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-988 899.07	-961 227.61
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	157 993 941.02	153 430 768.51
Abgeführte Verrechnungssteuer	-246 411.70	-222 670.60
Saldo aus dem Anteilverkehr	7 146 535.53	3 017 979.08
Gesamterfolg	20 812 039.21	1 767 864.03
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	185 706 104.06	157 993 941.02

¹ Findet das Meldeverfahren gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.4. ESTV in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt die Thesaurierung brutto.

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Klasse B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	633 656.5240	629 125.4230
Ausgegebene Anteile	85 349.0420	83 197.5810
Zurückgenommene Anteile	-73 734.7980	-78 666.4800
Bestand Ende Berichtsperiode	645 270.7680	633 656.5240
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	11 614.2440	4 531.1010
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	10.0000	10.0000
Ausgegebene Anteile	0.0000	0.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000	0.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	10.0000	10.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0.0000	0.0000
Klasse V	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	670 306.6750	646 991.4600
Ausgegebene Anteile	141 430.1240	138 993.9420
Zurückgenommene Anteile	-94 230.8700	-115 678.7270
Bestand Ende Berichtsperiode	717 505.9290	670 306.6750
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	47 199.2540	23 315.2150

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse B		
Thesaurierung per 20.10.2026		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.079
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.378
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.701
Klasse I		
Thesaurierung per 20.10.2026		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	2.768
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.969
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.799
Klasse V		
Thesaurierung per 20.10.2026		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.149
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.403
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.746

¹ Findet das Meldeverfahren gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.4. ESTV in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt die Thesaurierung brutto.

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	--	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Global								
ISHARES MSCI EM SRI UCITS ETF-ACCUM SHS USD ETF*	USD	850 000	17 000	143 000	724 000	6 444 601	3.46	
Total Global						6 444 601	3.46	
Total Investmentzertifikate, open end						6 444 601	3.46	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						6 444 601	3.46	

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

Investmentzertifikate, closed end

Luxemburg								
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR	1 329 420	558 253	64 041	1 823 632	1 681 831	0.90	
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR	48 581		32 838	15 743	14 519	0.01	
Total Luxemburg						1 696 351	0.91	
Total Investmentzertifikate, closed end						1 696 351	0.91	

Investmentzertifikate, open end

Asien								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	64 500	2 000	1 500	65 000	8 755 500	4.71	
Total Asien						8 755 500	4.71	

Europa								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPESTOCK SUSTAINBL I**	CHF	166 000	30 000	5 000	191 000	28 756 960	15.45	
Total Europa						28 756 960	15.45	

Global								
BLACKROCK FUNDS I ICAV-Z- HEDGED CHF**	CHF	15 900	1 600		17 500	1 737 645	0.93	
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF**	CHF	205	30	25	210	2 629 985	1.41	
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK-UNITS -REINVESTED (I/T CHF)**	CHF	2 140	250		2 390	2 724 026	1.46	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SUSTAINABLE SWISSFRANCBOND I**	CHF		19 000		19 000	2 154 980	1.16	
MIGROS BANK (CH) FONDS-SUSTAINABLE SWISSFRANCBOND MED TERM I**	CHF		13 000		13 000	1 420 770	0.76	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I**	CHF	188 000	8 000	11 000	185 000	18 257 650	9.81	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I**	CHF	61 000	4 500		65 500	6 440 615	3.46	
NORDEA I SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP**	CHF	165 000		105 000	60 000	983 094	0.53	
SWISS ROCK GOLD FONDS G (CHF) HEDGED**	CHF	4 300	2 000	2 300	4 000	849 652	0.46	
Total Global						37 198 418	19.99	

Nordamerika								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I**	CHF	82 000	10 000	12 000	80 000	24 216 000	13.01	
Total Nordamerika						24 216 000	13.01	

Schweiz								
MI BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF SUSTAINABLE I**	CHF	42 000	5 000	1 000	46 000	4 767 440	2.56	
MI BANK (CH) FONDS INST-SMALLERSTOCK SWITZERL SUSTAINABLE I**	CHF	8 000	500	500	8 000	3 378 800	1.82	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	47 000	7 000	2 000	52 000	12 147 200	6.53	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-SWISSSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	292 000	15 000	20 000	287 000	52 259 830	28.08	
Total Schweiz						72 553 270	38.99	

Total Investmentzertifikate, open end						171 480 148	92.15	
--	--	--	--	--	--	--------------------	--------------	--

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						173 176 499	93.07	
---	--	--	--	--	--	--------------------	--------------	--

Total Wertschriften						179 621 100	96.53	
(davon ausgeliehen)							0.00)	

Bankguthaben auf Sicht						5 502 822	2.96	
Sonstige Vermögenswerte						954 808	0.51	
Gesamtfondsvermögen						186 078 730	100.00	

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-223 080		
Andere Verbindlichkeiten						-149 546		
Nettofondsvermögen						185 706 104		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2026	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	6 444 601	3.46
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	173 176 499	93.07
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	179 621 100	96.53

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 65	
Klasse B	1.27%
Klasse I	0.20%
Klasse V	1.07%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.922243

USD 1 = CHF 0.806650

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 85

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		177 066 940.18	146 159 557.50	137 880 285.71
Klasse B	CH0365696969			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		166.16	143.36	143.40
Anzahl Anteile im Umlauf		403 450.0380	389 872.3020	399 126.8600
Klasse I	CH0365696993			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		177.68	152.18	151.08
Anzahl Anteile im Umlauf		10.0000	10.0000	10.0000
Klasse V	CH0584307802			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		126.84	108.83	108.27
Anzahl Anteile im Umlauf		867 470.0790	829 428.7420	744 834.3820

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse B	CHF	16.3%	0.3%	9.5%
Klasse I	CHF	17.6%	1.4%	10.7%
Klasse V	CHF	16.5%	0.5%	9.7%
Referenzindex:				
Customized Benchmark^{1/2}	CHF	18.0%	1.0%	11.8%

¹ Zusammensetzung der Referenzindizes siehe Anhang.

² Der Referenzindex ist im Fondsvertrag nicht definiert. Der im Jahresbericht publizierte Referenzindex ist für den Markt, in den das Teilvermögen investiert, repräsentativ.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – Swissstock Sustainable	28.40
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – Europestock Sustainable	19.76
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – Northamericastock Sustainable	16.37
Swisscanto CH) Index Equity Fund Switzerland – Units-Ft-CHF-CAP	8.93
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – Pacificstock Sustainable	5.92
Migros Bank (CH) Fonds – Swissimmo	5.53
iShares IV plc – iShares MSCI EM SRI UCITS ETF USD	4.43
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SmallerStock Switzerland	2.38
Blueorchard Microfinance Fund	1.38
EMF Microfinance Fund AG	1.31
Übrige	2.69
Total	97.10

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2026	30.6.2025
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	4 049 831.73	3 683 668.65
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 517 788.70	1 152 047.88
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	170 865 184.25	140 549 475.67
Sonstige Vermögenswerte	1 091 934.26	913 493.37
Gesamtfondsvermögen	177 524 738.94	146 298 685.57
Aufgenommene Kredite	-320 650.19	-24 953.92
Andere Verbindlichkeiten	-137 148.57	-114 174.15
Nettofondsvermögen	177 066 940.18	146 159 557.50

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	11 319.40	9 151.26
Negativzinsen	-8 096.13	-11 516.45
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	0.00	54 085.94
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	3 616 492.94	3 091 114.55
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-100 551.18	-73 471.00
Total Ertrag	3 519 165.03	3 069 364.30
Aufwand		
Prüfaufwand	-10 474.90	-10 921.35
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-643 404.44	-635 875.18
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-0.03	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-861 335.79	-771 948.38
Sonstige Aufwendungen	-1 419.90	-1 285.09
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	82 751.62	63 025.73
Total Aufwand	-1 433 883.44	-1 357 004.27
Nettoertrag	2 085 281.59	1 712 360.03
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	641 993.68	346 649.52
Realisierter Erfolg	2 727 275.27	2 059 009.55
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	21 532 586.48	-1 114 086.63
Gesamterfolg	24 259 861.75	944 922.92

Verwendung des Erfolges

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2 085 281.59	1 712 360.03
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2 085 281.59	1 712 360.03
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer ¹	-729 848.56	-599 326.01
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-1 355 433.03	-1 113 034.02
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	146 159 557.50	137 880 285.71
Abgeführte Verrechnungssteuer	-202 513.11	-202 808.87
Saldo aus dem Anteilverkehr	6 850 034.04	7 537 157.74
Gesamterfolg	24 259 861.75	944 922.92
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	177 066 940.18	146 159 557.50

¹ Findet das Meldeverfahren gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.4. ESTV in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt die Thesaurierung brutto.

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Klasse B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	389 872.3020	399 126.8600
Ausgegebene Anteile	70 447.9410	66 729.7610
Zurückgenommene Anteile	-56 870.2050	-75 984.3190
Bestand Ende Berichtsperiode	403 450.0380	389 872.3020
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	13 577.7360	-9 254.5580
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	10.0000	10.0000
Ausgegebene Anteile	0.0000	0.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000	0.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	10.0000	10.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0.0000	0.0000
Klasse V	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	829 428.7420	744 834.3820
Ausgegebene Anteile	192 088.2090	178 464.6330
Zurückgenommene Anteile	-154 046.8720	-93 870.2730
Bestand Ende Berichtsperiode	867 470.0790	829 428.7420
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	38 041.3370	84 594.3600

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse B		
Thesaurierung per 20.10.2026		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.768
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.619
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.149
Klasse I		
Thesaurierung per 20.10.2026		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	3.647
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-1.277
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	2.370
Klasse V		
Thesaurierung per 20.10.2026		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.581
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.554
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.027

¹ Findet das Meldeverfahren gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.4. ESTV in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt die Thesaurierung brutto.

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	--	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Global								
ISHARES MSCI EM SRI UCITS ETF-ACCUM SHS USD ETF*	USD	998 000	40 000	155 000	883 000	7 859 921	4.43	
Total Global						7 859 921	4.43	

Total Investmentzertifikate, open end

7 859 921 4.43

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

7 859 921 4.43

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

Investmentzertifikate, closed end

Luxemburg								
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR	1 189 481	499 491	57 300	1 631 672	1 504 798	0.85	
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR	43 467		29 381	14 086	12 991	0.01	
Total Luxemburg						1 517 789	0.85	

Total Investmentzertifikate, closed end

1 517 789 0.85

Investmentzertifikate, open end

Asien								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	75 000	5 000	2 000	78 000	10 506 600	5.92	
Total Asien						10 506 600	5.92	

Europa

MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPESTOCK SUSTAINBL I**	CHF	198 000	38 000	3 000	233 000	35 080 480	19.76	
Total Europa						35 080 480	19.76	

Global								
BLACKROCK FUNDS I ICAV-Z- HEDGED CHF**	CHF	14 600			14 600	1 449 692	0.82	
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF**	CHF	181	41	27	195	2 442 129	1.38	
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK-UNITS -REINVESTED (I/T CHF)**	CHF	2 040			2 040	2 325 110	1.31	
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP**	CHF	101 000		40 000	61 000	999 479	0.56	
SWISS ROCK GOLD FONDS G (CHF) HEDGED**	CHF	4 000	2 000	2 200	3 800	807 170	0.45	
Total Global						8 023 581	4.52	

Nordamerika

MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I**	CHF	98 000	11 000	13 000	96 000	29 059 200	16.37	
Total Nordamerika						29 059 200	16.37	

Schweiz

MI BANK (CH) FONDS INST-SMALLERSTOCK SWITZERL SUSTAINABLE I**	CHF	10 100	500	600	10 000	4 223 500	2.38	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	37 000	6 300	1 300	42 000	9 811 200	5.53	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-SWISSSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	280 000	10 000	13 000	277 000	50 438 930	28.41	
RAIFF FUTURA SWISS STOCK-I-DISTRIBUTION**	CHF	50 000		50 000				
SWISSCANTO CH INDEX EQUITY FUND SWITZERLAND-UNITS-FT CHF-CAP**	CHF	28 000	100 000	5 000	123 000	15 861 773	8.92	
Total Schweiz						80 335 403	45.24	

Total Investmentzertifikate, open end

163 005 263 91.81

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

164 523 052 92.67

Total Wertschriften

172 382 973 97.10

(davon ausgeliehen

0.00)

Bankguthaben auf Sicht						4 049 832	2.28	
Sonstige Vermögenswerte						1 091 934	0.62	
Gesamtfondsvermögen						177 524 739	100.00	

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-320 650		
Andere Verbindlichkeiten						-137 149		
Nettofondsvermögen						177 066 940		

Bewertungskategorie		Verkehrswert per 30.06.2026	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden		7 859 921	4.43
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern		164 523 052	92.67
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten		-	-
Total		172 382 973	97.10

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 85	
Klasse B	1.27%
Klasse I	0.21%
Klasse V	1.07%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.922243

USD 1 = CHF 0.806650

Migros Bank (CH) Fonds – SwissStock

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		672 752 091.55	502 433 710.25	463 081 300.87
Klasse A	CH0023406587			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		202.10	172.27	170.15
Anzahl Anteile im Umlauf		641 100.0520	580 286.7730	552 514.7060
Klasse B	CH1414140397¹			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		110.25		
Anzahl Anteile im Umlauf		40 108.7190		
Klasse I	CH0023406611			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		242.67	203.44	197.49
Anzahl Anteile im Umlauf		2 220 172.4950	1 978 339.6230	1 868 799.0150

¹ Erstemission per 1.4.2026

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse A	CHF	19.3%	3.1%	6.4%
Klasse B¹	CHF	-	-	-
Klasse I	CHF	20.3%	3.9%	7.3%
Referenzindex:				
Swiss Performance Index (SPI®)	CHF	21.1%	3.9%	7.1%

¹ Auf Grund der Lancierung der Anteilklasse während des Geschäftsjahres liegen noch keine historischen Performancezahlen vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Roche Holding AG	12.17
Novartis AG	11.77
Nestlé	11.44
ABB Ltd	6.95
UBS Group AG	6.60
Cie Financiere Richemont SA	5.55
Zurich Insurance Group AG	5.07
Lonza Group AG	2.22
Sika AG	1.82
Swiss Re AG	1.78
Übrige	33.47
Total	98.84

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	30.08
Nahrungsmittel & Softdrinks	13.05
Versicherungen	9.20
Banken & Kreditinstitute	8.71
Elektrische Geräte & Komponenten	8.53
Chemie	6.56
Uhren & Schmuck	5.55
Baugewerbe & Baumaterial	3.87
Maschinen & Apparate	2.55
Verkehr & Transport	1.69
Übrige	9.05
Total	98.84

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2026	30.6.2025
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 623 739.69	2 491 379.54
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	665 372 116.68	495 712 028.00
Sonstige Vermögenswerte	5 214 923.69	4 342 275.29
Gesamtfondsvermögen	673 210 780.06	502 545 682.83
Aufgenommene Kredite	-338 015.16	-21 700.97
Andere Verbindlichkeiten	-120 673.35	-90 271.61
Nettofondsvermögen	672 752 091.55	502 433 710.25

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1 665.80	2 272.73
Negativzinsen	-6 694.40	-4 569.80
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	14 942 145.30	12 872 670.50
– aus Gratisaktien	90.05	1 162.06
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	916 920.93	613 746.62
Total Ertrag	15 854 127.68	13 485 282.11
Aufwand		
Prüfaufwand	-13 555.75	-14 002.20
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-971 152.60	-870 877.81
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-6 043.92	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-257 841.39	-218 824.93
Sonstige Aufwendungen	-9 127.03	-1 889.04
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-248 788.02	-251 285.96
Total Aufwand	-1 506 508.71	-1 356 879.94
Nettoertrag	14 347 618.97	12 128 402.17
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3 859 993.93	5 009 768.83
Realisierter Erfolg	18 207 612.90	17 138 171.00
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	90 459 848.65	2 656 501.10
Gesamterfolg	108 667 461.55	19 794 672.10

Verwendung des Erfolges

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	14 347 618.97	12 128 402.17
Vortrag des Vorjahres	20 465.90	12 466.33
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	14 368 084.87	12 140 868.50
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-1 987 410.16	-1 740 860.32
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-4 329 508.90	-3 632 839.80
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-8 040 516.53	-6 746 702.48
Vortrag auf neue Rechnung	10 649.28	20 465.90

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	502 433 710.25	463 081 300.87
Ordentliche Jahresausschüttung	-1 732 890.74	-1 700 285.13
Abgeführte Verrechnungssteuer	-3 740 528.29	-3 377 869.81
Saldo aus dem Anteilverkehr	67 124 338.78	24 635 892.22
Gesamterfolg	108 667 461.55	19 794 672.10
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	672 752 091.55	502 433 710.25

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Klasse A	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	580 286.7730	552 514.7060
Ausgegebene Anteile	165 593.3420	110 917.2700
Zurückgenommene Anteile	-104 780.0630	-83 145.2030
Bestand Ende Berichtsperiode	641 100.0520	580 286.7730
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	60 813.2790	27 772.0670
Klasse B	Anzahl	
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0.0000	
Ausgegebene Anteile	40 336.6300	
Zurückgenommene Anteile	-227.9110	
Bestand Ende Berichtsperiode	40 108.7190	
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	40 108.7190	
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 978 339.6230	1 868 799.0150
Ausgegebene Anteile	388 449.0260	289 843.0200
Zurückgenommene Anteile	-146 616.1540	-180 302.4120
Bestand Ende Berichtsperiode	2 220 172.4950	1 978 339.6230
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	241 832.8720	109 540.6080

Ausschüttung für 2025/2026

Klasse A		
(Gegen Coupon Nr. 21 - Ex-Datum 20.10.2026)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	3.116
Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber brutto	CHF	3.100
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-1.085
Netto pro Anteil (zahlbar ab 22.10.2026)	CHF	2.015

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse B		
Thesaurierung per 20.10.2026		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	2.190
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.767
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.423
Klasse I		
Thesaurierung per 20.10.2026		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	5.532
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-1.937
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	3.595

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Inhaberaktien								
Österreich								
AMS-OSRAM AG NPV (POST REV_SPLIT)*	CHF	27 756	27 754	20 810	34 700	605 515	0.09	
Total Österreich						605 515	0.09	
Liechtenstein								
LIECHTENS. LANDESB CHF5 (REGD)*	CHF	11 971		3 320	8 651	899 704	0.13	
Total Liechtenstein						899 704	0.13	
Luxemburg								
COSMO NV EURO.26 (REGD)*	CHF	550	6 860		7 410	492 765	0.07	
Total Luxemburg						492 765	0.07	
Schweiz								
AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)*	CHF	2 068			2 068	223 344	0.03	
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	2 540			2 540	1 038 860	0.15	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	1 740			1 740	269 004	0.04	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	23 191	2 969		26 160	2 205 288	0.33	
KUDELSKI SA CHF8.00 (BR)*	CHF	1 691			1 691	2 164	0.00	
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	8 740			8 740	378 442	0.06	
LEONTEQ AG CHF1 (REGD)*	CHF	3 680			3 680	61 530	0.01	
SENSIRION AG NPV*	CHF	4 940	4 940		9 880	797 316	0.12	
SKAN GROUP AG CHF0.01 (REGD)*	CHF	4 414	5 516		9 930	549 129	0.08	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	90 930	2 140		93 070	11 959 495	1.78	
Total Schweiz						17 484 572	2.60	
Total Inhaberaktien						19 482 556	2.89	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
BASELSTADT KTBK PTG CHF100*	CHF	45			45	49 050	0.01	
BASLER KTBK PTG CHF8.50*	CHF	578			578	57 800	0.01	
GRAUBÜNDNER KTBK PTG CHF100*	CHF	422			422	979 040	0.15	
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	324	20		344	3 233 600	0.48	
ROCHE HLDGS AG CHF- PRP*	CHF		246 150		246 150	81 918 720	12.17	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	16 000	3 400		19 400	5 199 200	0.77	
Total Schweiz						91 437 410	13.58	
Total Partizipationsscheine						91 437 410	13.58	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	228 820	4 820	233 640			0.00	
Total Schweiz							0.00	
Total Weitere Aktien							0.00	
Namensaktien								
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	469 785	64 245		534 030	46 770 347	6.95	
ACCELERON INDUSTR CHF1*	CHF	28 880	10 890	3 980	35 790	2 970 570	0.44	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	45 300			45 300	674 970	0.10	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	170 380	27 820		198 200	10 821 720	1.61	
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	2 230			2 230	472 760	0.07	
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	970			970	186 628	0.03	
AMRIZE LTD CHF*	CHF	190 850	41 030	8 205	223 675	9 577 764	1.42	
APG SGA SA CHF2.60*	CHF	155			155	29 373	0.00	
ARYZTA AG CHF0.80*	CHF	17 650	10 150	1 019	26 781	1 502 414	0.22	
ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD)*	CHF	13 407			13 407	78 163	0.01	
AVOLTA AG CHF5 (REGD)*	CHF		37 420		37 420	2 020 680	0.30	
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	13 190			13 190	997 824	0.15	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	11 520		11 520				
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	1 750	280	230	1 800	2 017 800	0.30	
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	3 550	1 210	355	4 405	4 008 550	0.60	
BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	650			650	116 350	0.02	
BKW AG CHF2.5*	CHF		11 770		11 770	1 604 251	0.24	
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	1 045			1 045	203 775	0.03	
BQE_CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	9 720			9 720	1 150 848	0.17	
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	4 260		710	3 550	1 128 900	0.17	
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	2 260	1 575		3 835	1 813 955	0.27	
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF	5 305			5 305	816 970	0.12	
CALIDA HLDG CHF0.10 (REGD)*	CHF	2 114			2 114	41 308	0.01	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	5 850			5 850	553 410	0.08	
CLARIANT CHF0.92 (REGD)*	CHF	47 744			47 744	336 595	0.05	
COLTENE HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	5 964			5 964	305 357	0.05	
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	8 691			8 691	540 580	0.08	
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	600		600				
DORMAKABA HOLDING CHF0.01*	CHF		6 000		6 000	313 200	0.05	
DSM FIRMENICH AG EURO.01*	CHF		45 000		45 000	3 451 500	0.51	
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	750	370		1 120	986 720	0.15	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	2 150	490		2 640	1 829 520	0.27	
FEINTOOL INT HLDG CHF10 (REGD)*	CHF	1 902			1 902	17 917	0.00	
FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	7 245			7 245	1 811 250	0.27	
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	495			495	368 280	0.05	
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF	42 460	16 250		58 710	10 796 769	1.60	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	12 585		440	12 145	6 555 871	0.97	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	29 290	35 060	7 660	56 690	2 375 311	0.35	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	2 305	1 155	165	3 295	11 268 900	1.67	
GURIT HOLDING AG CHF5 (REGD) (SUBD)*	CHF	800			800	33 120	0.00	

Titel	30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
HELVETIA BALOISE CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	12 090	14 380	0	26 470	5 521 642	0.82
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	129 550			129 550	9 441 604	1.40
HUBER & SUHNER AG CHF0.25*	CHF	8 910			8 910	1 986 930	0.30
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	1 775			1 775	126 558	0.02
INFICON HOLDING AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	21 330	5 120	7 660	18 790	3 423 538	0.51
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	200			200	254 800	0.04
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	71 390	23 850	4 960	90 280	6 301 544	0.94
KARDEX HOLDING AG CHF0.45 (REGD)*	CHF	4 730	4 460	910	8 280	1 875 420	0.28
KOMAX CHF0.10 (REGD)*	CHF	795			795	34 066	0.01
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD) (POST-SUBD)*	CHF	19 000	4 830	3 910	19 920	3 903 324	0.58
KUROS BIOSCIENCES CHF1 (POST SPLIT)*	CHF	20 870			20 870	402 791	0.06
LEM HLDGS AG CHF0.50 (REGD) (POST SUBD)*	CHF	365			365	169 360	0.03
LINDT & SPRUENGLI CHF100 (REGD)*	CHF	31			31	2 976 000	0.44
LOGITECH INTL CHF0.25 (REGD) (POST-SUBD)*	CHF	62 330	13 950	12 350	63 930	4 842 058	0.72
LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)*	CHF	24 315	4 125	1 000	27 440	14 976 752	2.22
LUZERNER KANTONALBANK AG RG*	CHF	2 625			2 625	289 275	0.04
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF	3 273			3 273	445 128	0.07
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF	19 267			19 267	152 209	0.02
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF	150			150	109 200	0.02
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	1 661			1 661	577 198	0.09
MOLECULAR PARTNERS CHF0.1*	CHF	38 526			38 526	120 586	0.02
NESTLE SA CHF0.10 (REGD)*	CHF	772 240	161 100	6 300	927 040	77 018 483	11.44
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	565 570	62 830	2 550	625 850	79 220 093	11.77
OC OERLIKON CORP CHF1.00 (REGD)*	CHF	45 500			45 500	185 185	0.03
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	1 700			1 700	24 990	0.00
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	7 635	3 585	780	10 440	6 913 368	1.03
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	18 220	3 720		21 940	3 161 554	0.47
RICHEMONT (CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	177 240	23 000		200 240	37 354 772	5.55
RIETER HOLDING AG CHF5*	CHF	720			720	2 138	0.00
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	142 020	10 970		152 990	11 186 629	1.66
SCHWEITER TECH SHS*	CHF	175			175	51 625	0.01
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	13 030		2 410	10 620	1 414 584	0.21
SGS SA CHF0.04 (REGD)*	CHF	42 141	1 657	0	43 798	4 104 749	0.61
SIEGFRIED HLDG AG CHF 0.72 (REGD)*	CHF	18 700	16 780		35 480	2 511 984	0.37
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	100 100	45 500		145 600	1 969 968	0.29
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	57 610	19 540	3 730	73 420	12 242 785	1.82
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	14 385	7 800		22 185	4 261 739	0.63
ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)*	CHF	1 121			1 121	719 682	0.11
STADLER RAIL AG*	CHF	21 000			21 000	488 040	0.07
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	43 970	11 980		55 950	5 953 080	0.88
SULZER AG CHF0.01*	CHF	4 805			4 805	644 831	0.10
SUNRISE COMMUNICATIONS AG-A*	CHF		30 850		30 850	1 240 170	0.18
SWISS LIFE HLDG CHF5.1 (REGD)*	CHF	11 070	950	625	11 395	10 136 992	1.51
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	31 660		4 870	26 790	3 533 601	0.52
SWISSCOM AG CHF1 (REGD)*	CHF	9 460	480	835	9 105	5 676 968	0.84
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.2 (REGD)*	CHF	4 935	770	5 705			
SWISSQUOTE GRP HLDG CHF0.02 (REGD)*	CHF		57 050		57 050	2 162 195	0.32
TECAN GROUP AG CHF0.10 (REGD)*	CHF	7 890		1 790	6 100	986 980	0.15
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	20 000			20 000	1 322 000	0.20
U-BLOX HOLDING AG CHF10.50 (REGD)*	CHF	4 450		4 450			
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 034 860	157 650	82 700	1 109 810	44 458 989	6.60
V-ZUG HOLDING LTD*	CHF	250			250	10 125	0.00
VALIANT HOLDING AG CHF3.30 (REGD)*	CHF	6 485			6 485	1 042 788	0.15
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	11 200	750		11 950	8 439 090	1.25
VAUDOISE ASSURANCE CHF25 (REGD) (POST SUBD)*	CHF	220			220	172 920	0.03
VONTOBEL HLDGS AG CHF1 (REGD)*	CHF	6 520			6 520	478 568	0.07
VZ HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	4 225			4 225	639 665	0.10
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF	2 060	1 850		3 910	1 426 368	0.21
ZEHNDER GROUP CHF0.05 (REGD) 'A'*	CHF	9 715			9 715	606 216	0.09
ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'*	CHF	29			29	60 900	0.01
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	46 750	10 295		57 045	34 147 137	5.07
Total Schweiz						554 452 151	82.36
Total Namensaktien						554 452 151	82.36
Anrechte							
Schweiz							
RIETER HOLDING AG RIGHTS 01.10.25*	CHF		720	720			
Total Schweiz							0.00
Total Anrechte							0.00
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						665 372 117	98.84
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden							
Namensaktien							
Schweiz							
U-BLOX HOLDING AG CHF10.5 (ASD LINE 09/10/2025)**	CHF		4 450	4 450			
Total Schweiz							0.00
Total Namensaktien							0.00
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden							0.00
Total Wertschriften						665 372 117	98.84
(davon ausgeliehen)							(0.00)
Bankguthaben auf Sicht						2 623 740	0.39
Sonstige Vermögenswerte						5 214 923	0.77
Gesamtfondsvermögen						673 210 780	100.00
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-338 015	
Andere Verbindlichkeiten						-120 673	
Nettofondsvermögen						672 752 092	

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2026	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	665 372 117	98.84
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	665 372 117	98.84

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

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

TER annualisiert:	
Klasse B	0.87%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 0.922243

Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		242 133 153.19	170 395 443.55	150 618 511.09
Klasse A	CH0023406629			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		102.87	87.30	84.68
Anzahl Anteile im Umlauf		353 555.9140	352 913.1730	354 771.4860
Klasse I	CH0023406645			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		127.31	106.01	101.01
Anzahl Anteile im Umlauf		1 616 260.0000	1 316 715.0000	1 193 710.0000

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse A	CHF	20.1%	4.9%	11.6%
Klasse I	CHF	21.3%	5.9%	12.7%
Referenzindex:				
MSCI Europe ex Switzerland (NDDUXSZ)	CHF	20.0%	5.3%	13.2%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
ASML Holding NV	6.44
HSBC Holdings PLC	2.73
AstraZeneca PLC	2.31
Siemens AG	2.04
Shell PLC	1.84
Banco Santander SA	1.63
Amundi Index Solutions – Amundi MSCI Europe Ex Switzerland EUR	1.63
Schneider Electric	1.58
Allianz SE	1.50
Rolls-Royce Holdings	1.39
Übrige	75.74
Total	98.83

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Banken & Kreditinstitute	17.46
Elektronik & Halbleiter	9.56
Energie- & Wasserversorgung	7.94
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	7.41
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	5.86
Erdöl	5.49
Versicherungen	4.64
Maschinen & Apparate	4.53
Telekommunikation	3.49
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.96
Übrige	29.49
Total	98.83

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2026	30.6.2025
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 366 341.43	1 571 677.62
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	236 632 119.59	164 342 199.82
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	3 955 971.67	4 834 350.00
Sonstige Vermögenswerte	1 483 829.81	1 258 817.97
Gesamtfondsvermögen	243 438 262.50	172 007 045.41
Aufgenommene Kredite	-3 838.35	-507 619.39
Andere Verbindlichkeiten	-1 301 270.96	-1 103 982.47
Nettofondsvermögen	242 133 153.19	170 395 443.55

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	11 332.35	17 817.63
Negativzinsen	-2 297.26	-2 025.41
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	5 132 730.40	4 709 394.80
– aus Gratisaktien	344 190.36	131 060.45
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	86 536.10	142 130.42
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	489 799.31	257 061.28
Total Ertrag	6 062 291.26	5 255 439.17
Aufwand		
Passivzinsen	-653.59	-1 358.15
Prüfaufwand	-13 555.75	-14 002.20
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-325 195.13	-302 035.22
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-94 194.87	-73 224.88
Sonstige Aufwendungen	-8 583.03	-1 324.13
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-158 397.59	-171 201.26
Total Aufwand	-600 579.96	-563 145.84
Nettoertrag	5 461 711.30	4 692 293.33
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-445 004.00	-1 669 223.93
Realisierter Erfolg	5 016 707.30	3 023 069.40
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	34 219 484.92	6 814 975.39
Gesamterfolg	39 236 192.22	9 838 044.79

Verwendung des Erfolges

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	5 461 711.30	4 692 293.33
Vortrag des Vorjahres	8 821.18	3 787.44
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	5 470 532.48	4 696 080.77
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-565 689.46	-617 598.05
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-1 715 660.33	-1 424 381.54
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-3 186 226.32	-2 645 280.00
Vortrag auf neue Rechnung	2 956.37	8 821.18

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	170 395 443.55	150 618 511.09
Ordentliche Jahresausschüttung	-615 293.61	-521 745.82
Abgeführte Verrechnungssteuer	-1 454 157.22	-1 125 393.72
Saldo aus dem Anteilverkehr	34 570 968.25	11 586 027.21
Gesamterfolg	39 236 192.22	9 838 044.79
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	242 133 153.19	170 395 443.55

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Klasse A	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	352 913.1730	354 771.4860
Ausgegebene Anteile	133 480.0380	114 979.7520
Zurückgenommene Anteile	-132 837.2970	-116 838.0650
Bestand Ende Berichtsperiode	353 555.9140	352 913.1730

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 642.7410 -1 858.3130

Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 316 715.0000	1 193 710.0000
Ausgegebene Anteile	363 815.0000	205 570.0000
Zurückgenommene Anteile	-64 270.0000	-82 565.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	1 616 260.0000	1 316 715.0000

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 299 545.0000 123 005.0000

Ausschüttung für 2025/2026

Klasse A

(Gegen Coupon Nr. 20 - Ex-Datum 20.10.2026)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.608
Für in der Schweiz domizillierte Anteilinhaber brutto	CHF	1.600
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.560
Netto pro Anteil (zahlbar ab 22.10.2026)	CHF	1.040
Für nicht in der Schweiz domizillierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung		
Netto pro Anteil (zahlbar ab 22.10.2026)	CHF	1.600

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse I

Thesaurierung per 20.10.2026

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	3.032
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-1.062
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.970

¹ resp. Ausgleichszahlung für nicht in der Schweiz domizillierte Anleger gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.3.4 in Verbindung mit Art. 34 Abs.1 VStV

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Österreich

BAWAG GROUP AG NPV*	EUR		1 740		1 740	281 304	0.12
ERSTE GROUP BK AG NPV*	EUR	6 324	1 570		7 894	852 510	0.35
OMV AG NPV(VAR)*	EUR	2 596	1 110		3 706	188 493	0.08
RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)*	EUR		6 230		6 230	320 890	0.13
VERBUND AG CLASSA'NPV*	EUR	240	1 460		1 700	87 170	0.04
Total Österreich						1 730 368	0.71

Belgien

ANHEUSER-BUSCH IN NPV*	EUR	19 509	7 750	1 460	25 799	1 728 795	0.71
D'ETEREN GROUP NPV*	EUR	320		320			
ELIA GROUP NPV*	EUR	950	1 850		2 800	361 003	0.15
FIN DE TUBIZE NPV*	EUR		690		690	146 996	0.06
GPE BRUXELLES LAM NPV*	EUR	1 380			1 380	101 434	0.04
LOTUS BAKERIES NPV*	EUR	3	10		13	139 314	0.06
SOFINA NPV*	EUR	340		340			
SYENSCO SA NPV*	EUR	553	910		1 463	87 161	0.04
Total Belgien						2 564 703	1.05

Dänemark

A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000*	DKK	80			80	153 384	0.06
A.P. MOLLER-MAERSK 'ADKK1000*	DKK	30	50		80	149 041	0.06
DANSKE BANK A/S DKK10*	DKK	14 132	5 780		19 912	860 342	0.35
DSV A/S DKK1*	DKK	4 070	490		4 560	871 478	0.36
GENMAB AS DKK1*	DKK	90	1 410	1 500			
NOVONESIS NOVOZYMES B SER'B'DKK2*	DKK	6 948		3 350	3 598	183 293	0.08
ØRSTED A/S DKK10*	DKK		17 420		17 420	315 511	0.13
ROCKWOOL A/S SER'B'DKK1*	DKK	900		900			
Total Dänemark						2 533 050	1.04

Finnland

KESKO OYJ EUR2 SER'B**	EUR	13 520		7 580	5 940	107 152	0.04
KONE CORPORATION NPV ORD 'B**	EUR	23 870		19 910	3 960	181 728	0.07
WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50*	EUR	9 080	8 190		17 270	531 648	0.22
Total Finnland						820 527	0.34

Frankreich

ABIVAX EURO.01*	EUR		1 350	1 350			
ACCOR EUR3*	EUR	3 870			3 870	181 452	0.07
AIR LIQUIDE(L) EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)*	EUR	11 767	6 350	621	17 496	2 795 970	1.15
AIRBUS EUR1*	EUR	11 600	1 650		13 250	2 377 224	0.98
ALSTOM EUR7.00*	EUR		9 500	9 500			
AMUNDI EUR2.5 (AIW)*	EUR	1 090			1 090	84 390	0.03
ARKEMA EUR10*	EUR	378		378			
AXA EUR2.29*	EUR	36 095	4 100		40 195	1 625 500	0.67
AYVENS SA EUR1.5*	EUR		7 800		7 800	82 869	0.03
BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)*	EUR	1 090		1 090			
BNP PARIBAS EUR2*	EUR	19 610	5 980		25 590	2 410 524	0.99
BOLLORE EURO.16*	EUR		14 140		14 140	52 892	0.02
BOUYGUES EUR1*	EUR	3 630	3 180		6 810	306 550	0.13
BUREAU VERITAS EURO.12*	EUR	6 330			6 330	156 336	0.06
CAPGEMINI EUR8*	EUR	1 970	840	1 520	1 290	104 645	0.04
CARREFOUR EUR2.50*	EUR	7 304	13 190		20 494	307 132	0.13
CIE DE ST-GOBAIN EUR4*	EUR	8 729		1 890	6 839	499 280	0.21
COVIVIO EUR3*	EUR	1 491			1 491	73 703	0.03
CREDIT AGRICOLE SA EUR3*	EUR	25 275			25 275	410 134	0.17
DANONE EURO.25*	EUR	15 274	1 310	2 450	14 134	935 130	0.38
EDENRED EUR2*	EUR	1 242		1 242			
EIFFAGE EUR4*	EUR	1 630	880		2 510	298 845	0.12
ENGIE EUR1*	EUR	43 686	4 430		48 116	1 224 296	0.50
ESSILORLUXOTTICA EURO.18*	EUR	5 593	977	440	6 130	927 432	0.38
GETLINK SE EURO.40*	EUR	3 250	7 870		11 120	190 749	0.08
HERMES INTL NPV*	EUR	627		210	417	614 551	0.25
IPSEN EUR1*	EUR		1 660		1 660	258 420	0.11
KERING EUR4*	EUR	290	1 500	490	1 300	296 492	0.12
KLEPIERRE EUR1.40*	EUR	8 440			8 440	284 729	0.12
L'OREAL EURO.20*	EUR	4 760	410		5 170	1 829 242	0.75
LEGRAND SA EUR4*	EUR	5 540	670		6 210	845 897	0.35
LVMH MOET HENNESSY EURO.30*	EUR	5 075	980	500	5 555	2 480 073	1.02
ORANGE EUR4*	EUR	50 285			50 285	765 419	0.31
PERNOD RICARD EUR1.55*	EUR	2 204			2 204	129 803	0.05
PUBLICIS GROUPE SA EURO.40*	EUR	2 573	2 880		5 453	434 807	0.18
REXEL EUR5*	EUR	3 980	4 600		8 580	302 350	0.12
SAFRAN EURO.20*	EUR	9 480			9 480	3 016 288	1.24
SANOFI EUR2*	EUR	21 255	4 050	950	24 355	1 686 389	0.69
SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)*	EUR	160	730	460	430	72 016	0.03
SCHNEIDER ELECTRIC EUR8*	EUR	10 420	4 210		14 630	3 850 735	1.58
SOC GENERALE EUR1.25*	EUR	14 968	2 300		17 268	1 232 140	0.51
STMICROELECTRONICS EUR1.04*	EUR	6 140	13 830		19 970	1 187 725	0.49
TELEPERFORMANCE EUR2.50*	EUR	510		510			
THALES EUR3*	EUR	2 010			2 010	416 714	0.17
TOTALENERGIES SE EUR2.5*	EUR	37 312	13 400	1 080	49 632	3 113 921	1.28
VEOLIA ENVIRONNEME EUR5*	EUR	13 550	8 210	4 070	17 690	594 500	0.24
VINCI EUR2.50*	EUR	9 466	1 690		11 156	1 314 876	0.54
Total Frankreich						39 772 140	16.34

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Deutschland								
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1*	EUR	3 900	1 900	3 730	2 070	109 312	0.04	
BEIERSDORF AG NPV*	EUR	480	1 790	2 270				
COMMERZBANK AG NPV*	EUR	21 860			21 860	750 565	0.31	
CONTINENTAL AG ORD NPV*	EUR	2 150	1 900		4 050	269 524	0.11	
CTS EVENTIM NPV*	EUR	1 310		1 310				
FRESENIUS MED CARE NPV*	EUR	5 524		5 524				
FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV*	EUR	12 853		9 060	3 793	139 818	0.06	
GEA GROUP AG NPV*	EUR	6 180	2 220	3 810	4 590	254 197	0.10	
HEIDELBERG MATER NPV*	EUR	2 840	570	1 550	1 860	286 296	0.12	
HENKEL AG & CO KGAA*	EUR	2 040			2 040	130 191	0.05	
HENSOLDT AG NPV*	EUR		3 810	2 840	970	60 616	0.02	
HOCHTIEF AG NPV*	EUR		670		670	313 277	0.13	
KNORR BREMSE AG NPV*	EUR	1 340	1 730		3 070	287 659	0.12	
MERCK KGAA NPV*	EUR	742	2 800		3 542	479 698	0.20	
NEMETSCHKE SE ORD NPV*	EUR	3 000		3 000				
RATIONAL AG NPV*	EUR		130		130	76 791	0.03	
RHEINMETALL AG NPV*	EUR	900	130	110	920	840 403	0.35	
RWE AG (NEU) NPV*	EUR	16 706	1 740		18 446	963 202	0.40	
SAP AG ORD NPV*	EUR	20 690	4 090	290	24 490	3 026 488	1.24	
SYMRISE AG NPV (BR)*	EUR	370	2 520		2 890	234 065	0.10	
Total Deutschland						8 222 101	3.38	
Irland								
AIB GROUP PLC ORD EURO0.625*	EUR	38 860	12 180		51 040	483 657	0.20	
BANK OF IRELAND GR EUR1*	EUR	18 770	5 410		24 180	388 575	0.16	
DCC ORD EURO.25*	GBP		1 750	1 750				
KERRY GROUP 'A' ORD EURO0.125(DUBLIN LIST)*	EUR	3 870		3 200	670	49 648	0.02	
RYANAIR LTD ORD EURO0.006*	EUR	16 960		16 960				
Total Irland						921 881	0.38	
Italien								
BANCA MEDIOLANUM NPV*	EUR	4 500			4 500	90 389	0.04	
BANCO BPM NPV*	EUR	23 230			23 230	323 712	0.13	
BCA MPS NPV (POST SPLT)*	EUR		54 430		54 430	545 348	0.22	
BPER BANCA EUR3*	EUR	48 440			48 440	613 456	0.25	
BUZZI SPA NPV*	EUR		1 520	800	720	29 741	0.01	
FINCOBANK SPA EURO.33*	EUR	9 750	4 750		14 500	293 527	0.12	
GENERALI SPA NPV EUR1*	EUR	19 295			19 295	758 231	0.31	
INFRASTRUTTURE WIR NPV*	EUR	990		990				
ITALGAS SPA NPV*	EUR		13 550		13 550	126 651	0.05	
LEONARDO SPA EUR4.40*	EUR	9 350			9 350	404 633	0.17	
POSTE ITALIANE SPA NPV*	EUR	11 890			11 890	313 832	0.13	
TELECOM ITALIA SPA DI RISP EURO.55*	EUR		134 660	134 660				
TELECOM ITALIA SPA EURO.55*	EUR	517 360	248 140	765 500				
UNIPOL ASSICURA NPV*	EUR	7 510			7 510	169 065	0.07	
Total Italien						3 668 584	1.51	
Luxemburg								
MILICOM INTL CELL COM USD1.50 (POST-SUBD)*	USD		2 340		2 340	171 315	0.07	
Total Luxemburg						171 315	0.07	
Niederlande								
AERCAP HOLDINGS EURO0.01*	USD	5 410			5 410	636 180	0.26	
AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)*	EUR	3 338			3 338	182 675	0.08	
ARGENX SE EURO.10*	EUR	955	540	120	1 375	1 028 923	0.42	
ASM INTL NV EURO.04*	EUR	640	790	120	1 310	1 208 742	0.50	
ASR NEDERLAND N.V. EURO.16*	EUR	4 300			4 300	261 891	0.11	
EURONEXT EUR1.60*	EUR	3 040	1 700	3 040	1 700	219 494	0.09	
HEINEKEN HOLDING EUR1.6*	EUR	1 030	1 990		3 020	185 910	0.08	
HEINEKEN NV EUR1.60*	EUR	5 642	3 400	2 470	6 572	446 088	0.18	
ING GROEP N.V. EURO.01*	EUR	61 676	14 200		75 876	1 936 239	0.80	
KON KPN NV EURO.04*	EUR	119 490	33 510	40 570	112 430	447 516	0.18	
KONINKLIJKE AHOLD EURO.01*	EUR	22 853	3 340	4 690	21 503	698 447	0.29	
KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20*	EUR	2 740	15 440		18 180	398 369	0.16	
RANDSTAD N.V. EURO.10*	EUR		1 750	1 750				
UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & TCLS)*	EUR	1 430	1 560		2 990	282 507	0.12	
WOLTERS KLUWER EURO.12*	EUR	4 611	60	2 920	1 751	91 142	0.04	
Total Niederlande						8 024 125	3.30	
Norwegen								
GJENSIDIGE FORSIKR NOK2*	NOK	1 900	2 300		4 200	91 687	0.04	
ORKLA ASA NOK1.25*	NOK	32 320	12 690	17 620	27 390	232 652	0.10	
SALMAR ASA NOK0.25*	NOK		1 220	1 220				
YARA INTERNATIONAL NOK1.7*	NOK	5 450	3 690	5 880	3 260	115 705	0.05	
Total Norwegen						440 044	0.18	
Portugal								
BÇO COM PORTUGUES NPV*	EUR		247 228		247 228	235 984	0.10	
EDP RENEWABLES SA EUR5*	EUR		16 385		16 385	214 122	0.09	
Total Portugal						450 107	0.18	
Spanien								
ACCIONA SA EUR1*	EUR	1 100	550		1 650	421 815	0.17	
ACS ACTIVIDADES CO EURO.5*	EUR	5 898	197		6 095	723 432	0.30	
AENA SME S.A. EUR1*	EUR	22 300			22 300	548 290	0.23	
AMADEUS IT GROUP EURO.01*	EUR	8 480		2 540	5 940	279 823	0.11	
BÇO DE SABADELL EURO.125*	EUR	123 070			123 070	351 738	0.14	
CAIXABANK SA EUR1*	EUR	75 498	24 110		99 608	1 137 720	0.47	
CELLNEX TELECOM SA EURO.25*	EUR	6 829	9 080	6 829	9 080	218 979	0.09	
ENDESA SA EUR1.2*	EUR	11 600			11 600	426 637	0.18	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD*	EUR	5 240		5 240				
IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)*	EUR	125 498	35 630		161 128	3 245 406	1.33	
INDITEX EURO.03 (POST SUBD)*	EUR	17 400	8 890		26 290	1 336 427	0.55	
INDRA SISTEMAS SA EURO.20 SER 'A'*	EUR		3 180		3 180	140 537	0.06	
NATURGY ENERGY GRO EUR1*	EUR		11 690		11 690	296 047	0.12	
REDEIA CORP SA EURO.5*	EUR	14 920		14 920				
REPSOL SA EUR1*	EUR	23 295	11 110		34 405	698 372	0.29	
TELEFONICA SA EUR1*	EUR	85 910	65 260	63 710	87 460	283 598	0.12	
Total Spanien						10 108 821	4.15	
Schweden								
ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	16 370	8 690	3 390	21 670	618 423	0.25	
ESSITY AB SER'B'NPV*	SEK	13 000	8 850	8 700	13 150	300 638	0.12	
INDUSTRIVARDEN AB SER'C'NPV*	SEK	1 580	2 740		4 320	191 533	0.08	
INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV*	SEK	1 220	1 660		2 880	130 462	0.05	
INDUTRADE AB NPV*	SEK	3 450		3 450				
LATOUR INVESTMENT SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	1 410		1 410				
LUNDBERGFÖRETAGEN SER'B'NPV*	SEK	680			680	31 654	0.01	
SECURITAS SER'B'NPV*	SEK	25 040	6 350	14 970	16 420	217 876	0.09	
SKANSKA AB SER'B'NPV*	SEK	4 970	4 080		9 050	195 513	0.08	
SVENSKA CELLULOSA SER'B'NPV*	SEK	8 660		8 660				
SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)*	SEK	26 663	6 770		33 433	397 363	0.16	
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV*	SEK		7 740		7 740	298 041	0.12	
TETIA COMPANY AB NPV*	SEK	101 704			101 704	400 189	0.16	
TRELLEBORG AB SER'B'NPV*	SEK	2 960			2 960	99 572	0.04	
Total Schweden						2 881 283	1.18	
Schweiz								
GLENCORE PLC ORD USD0.01*	GBP	133 740	128 140		261 880	1 440 570	0.59	
Total Schweiz						1 440 570	0.59	
Grossbritannien								
BI GROUP ORD GBP0.738636*	GBP	22 546	198	7 920	14 824	394 552	0.16	
ASTRAZENECA ORD USD0.25*	GBP	28 035	9 200		37 235	5 620 932	2.31	
BAE SYSTEMS ORD GBP0.025*	GBP	65 970	12 275		78 245	1 544 740	0.63	
BARRATT REDROW PLC GBP0.10*	GBP	25 534	28 363	53 897				
BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25*	GBP	44 299	10 601	2 750	52 150	2 611 317	1.07	
BT GROUP ORD GBP0.05*	GBP	221 657	7 742	94 340	135 059	274 880	0.11	
COCA-COLA EUROPA CI COM EURO.01*	USD	6 430	1 040	2 830	4 640	374 548	0.15	
EVRAZ PLC ORD USD1*	GBP	16 970			16 970	0	0.00	
FRESNILLO PLC ORD USD0.50*	GBP		12 790	8 030	4 760	139 686	0.06	
HALMA ORD GBP0.10*	GBP	12 674	33		12 707	535 199	0.22	
HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBP0.10*	GBP	1 910		1 910				
INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001*	GBP	5 973	18 605		24 578	237 930	0.10	
KINGFISHER ORD GBP0.157142857*	GBP		33 770		33 770	102 391	0.04	
LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666*	GBP	8 153	203		8 356	58 239	0.02	
LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1*	GBP	1 237 446	147 011		1 384 457	1 646 764	0.68	
MARKS & SPENCER GP ORD GBP0.25*	GBP	40 000	32 393	26 750	45 643	181 784	0.07	
NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289*	GBP	107 913	15 829		123 742	1 653 368	0.68	
RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10*	GBP	14 098	204	14 302				
RELX PLC GBP0.1444*	GBP	40 780	6 027	9 750	37 057	938 691	0.39	
RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01*	GBP	9 864	72 344		82 208	375 468	0.15	
ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20*	GBP	188 237	30 084		218 321	3 376 611	1.39	
SEVERN TRENT ORD GBP0.9789*	GBP	8 316	7 332	3 040	12 608	399 014	0.16	
SMITHS GROUP ORD GBP0.375*	GBP	7 638	7 115		14 753	404 351	0.17	
SPIRAX GROUP PLC ORD GBP0.269230769*	GBP		1 550		1 550	113 425	0.05	
SSE PLC ORD GBP0.50*	GBP	19 094	14 489		33 583	875 860	0.36	
THE SAGE GROUP GBP0.01051948*	GBP	19 690		19 690				
UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05*	GBP	6 097	18 076		24 173	338 772	0.14	
WHITBREAD ORD GBP0.76797385*	GBP		3 481	3 481				
Total Grossbritannien						22 198 523	9.12	
Vereinigte Staaten von Amerika								
SPOTIFY TECHNOLOGY COM EURO.000625*	USD	3 070	540	400	3 210	1 188 847	0.49	
Total Vereinigte Staaten von Amerika						1 188 847	0.49	
Total Inhaberaktien						107 136 989	44.01	
Vorzugsaktien								
Deutschland								
BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1*	EUR	370	810		1 180	62 520	0.03	
HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV*	EUR	790	2 520		3 310	224 490	0.09	
PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV*	EUR		2 900	2 900				
SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV*	EUR	220	330		550	116 461	0.05	
VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV*	EUR	3 670	870	2 360	2 180	140 935	0.06	
Total Deutschland						544 406	0.22	
Total Vorzugsaktien						544 406	0.22	
Namensaktien								
Österreich								
MONDI PLC ORD EURO.22(POST CONS)*	GBP	2 487	48	2 535				
Total Österreich							0.00	
Belgien								
AGEAS NPV*	EUR	4 468			4 468	288 441	0.12	
KBC GROUP NV NPV*	EUR	4 340	1 170		5 510	606 230	0.25	
UCB NPV*	EUR	1 410	1 830		3 240	782 874	0.32	
Total Belgien						1 677 544	0.69	
Bermuda								
ÆGON LIMITED EURO.12*	EUR	26 553	632		27 185	186 479	0.08	
Total Bermuda						186 479	0.08	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Tschechische Republik								
CSG N.V. NPV*	EUR		6 380	6 380				
Total Tschechische Republik							0.00	
Dänemark								
CARLSBERG SER'B'DKK20*	DKK	2 635	2 030	2 635	2 030	214 593	0.09	
DEMANT A/S DKK0.20*	DKK	390	2 980		3 370	111 514	0.05	
NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B*	DKK	59 070	15 700		74 770	2 902 193	1.19	
TRYG A/S DKK5*	DKK	5 910		5 910				
VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)*	DKK	8 090	25 070		33 160	755 243	0.31	
Total Dänemark						3 983 543	1.64	
Finnland								
ELISA OYJ NPV*	EUR	2 520		2 520				
FORTUM OYJ EUR3.40*	EUR	10 577	9 850		20 427	382 236	0.16	
METSO CORPORATION RG*	EUR	3 550	17 920		21 470	300 968	0.12	
NESTE OIL OYJ NPV*	EUR	2 610	12 330		14 940	394 611	0.16	
NOKIA OYJ NPV*	EUR	144 312	94 070	89 600	148 782	1 585 498	0.65	
NORDEA HOLDING ABP NPV*	EUR	23 254	7 850		31 104	476 178	0.20	
NORDEA HOLDING ABP NPV*	SEK	49 330			49 330	755 083	0.31	
ORION CORP SER'B'NPV*	EUR	2 580			2 580	171 197	0.07	
SAMPO OYJ NPV A*	EUR	52 130		8 620	43 510	368 926	0.15	
STORA ENSO OYJ NPV SER'R*	EUR	3 740	8 600	3 740	8 600	73 967	0.03	
UPM-KYMMENE CORP NPV*	EUR	780	12 550	780	12 550	268 520	0.11	
Total Finnland						4 777 185	1.96	
Frankreich								
DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)*	EUR	590	1 040	1 080	550	145 678	0.06	
DASSAULT SYSTEMES EURO.10*	EUR	8 570		3 410	5 160	84 778	0.03	
GECINA EUR7.50*	EUR	350			350	23 741	0.01	
MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)*	EUR	9 252	4 870		14 122	439 557	0.18	
Total Frankreich						693 753	0.28	
Deutschland								
ADIDAS AG NPV (REGD)*	EUR	1 984	1 580		3 564	589 665	0.24	
ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)*	EUR	7 955	1 600		9 555	3 649 062	1.50	
AUMOVIO SE NPV*	EUR		1 075	1 075				
BASF SE NPV*	EUR	16 150	4 710		20 860	899 953	0.37	
BAYER AG NPV (REGD)*	EUR	19 360	7 710		27 070	1 208 561	0.50	
BRENTAG SE NPV*	EUR	1 150	2 410	1 150	2 410	118 198	0.05	
DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)*	EUR	7 316	3 190		10 506	408 879	0.17	
DELIVERY HERO SE NPV*	EUR		6 650		6 650	220 785	0.09	
DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)*	EUR	38 679	3 900		42 579	1 163 320	0.48	
DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)*	EUR	3 922	1 638	990	4 570	1 006 458	0.41	
DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)*	EUR	2 612	9 650		12 262	113 199	0.05	
DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)*	EUR	18 550	6 380		24 930	1 220 850	0.50	
DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)*	EUR	72 867	15 490	1 520	86 837	1 910 023	0.78	
E.ON SE NPV*	EUR	51 268	5 270		56 538	939 855	0.39	
EVONIK INDUSTRIES NPV*	EUR	3 680	6 760	3 680	6 760	99 002	0.04	
HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)*	EUR	1 250	460	380	1 330	297 324	0.12	
INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)*	EUR	25 170	9 370		34 540	2 601 538	1.07	
MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)*	EUR	11 490	4 380	3 510	12 360	500 641	0.21	
MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)*	EUR	1 105			1 105	370 843	0.15	
MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)*	EUR	2 828	480	340	2 968	1 337 131	0.55	
SCOUT24 SE NPV*	EUR	3 360		3 360				
SIEMENS AG NPV(REGD)*	EUR	15 218	3 970		19 188	4 975 230	2.04	
SIEMENS ENERGY AG NPV*	EUR	16 434	2 840		19 274	2 947 146	1.21	
SIEMENS HEALTHINEE NPV*	EUR	2 220			2 220	70 020	0.03	
ITALANX AG NPV*	EUR	1 130			1 130	115 260	0.05	
VONOVIA SE NPV*	EUR	7 122			7 122	141 808	0.06	
Total Deutschland						26 904 751	11.05	
Irland								
KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)*	EUR	840	2 630		3 470	255 855	0.11	
Total Irland						255 855	0.11	
Italien								
DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01*	EUR	6 700	7 440		14 140	71 045	0.03	
ENEL EUR1*	EUR	181 598	12 470		194 068	1 799 443	0.74	
ENI SPA EUR1*	EUR	43 540	12 110	4 580	51 070	971 180	0.40	
FERRARI NV EURO.01(NEW)*	EUR	1 950	420	490	1 880	562 363	0.23	
INTESA SANPAOLO NPV*	EUR	293 022	49 610		342 632	1 892 780	0.78	
MEDIOBANCA SPA EURO.5*	EUR	8 700	3 500	12 200				
MONCLER SPA NPV*	EUR	4 450			4 450	208 400	0.09	
NEXI SPA NPV*	EUR		10 070	10 070				
PRYSMIAN SPA EURO.10*	EUR	3 390	4 080		7 470	1 006 161	0.41	
RECORDATI EURO.125*	EUR	3 250		3 250				
SNAM EUR1*	EUR	65 450			65 450	381 239	0.16	
TELECOM ITALIA SPA NPV*	EUR		76 550		76 550	561 816	0.23	
TERNA SPA ORD EURO.22*	EUR	29 920	23 860		53 780	507 886	0.21	
UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)*	EUR	28 448	4 910		33 358	2 407 605	0.99	
Total Italien						10 369 919	4.26	
Jersey (Kanalinseln)								
WISE GROUP PLC ORD USD0.01*	GBP		16 000	8 000	8 000	77 445	0.03	
Total Jersey (Kanalinseln)						77 445	0.03	
Luxemburg								
ARCELMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)*	EUR	12 199	2 461	2 320	12 340	599 751	0.25	
EUROFINS SCIENTIFI EURO.01*	EUR	2 740			2 740	173 247	0.07	
Total Luxemburg						772 999	0.32	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Niederlande								
ADYEN NV EURO.01*	EUR	500		130	370	279 945	0.11	
ASML HOLDING NV EURO.09*	EUR	7 735	2 470	330	9 875	15 677 046	6.44	
BE SEMICONDUCTOR EURO.01*		680	1 810		2 490	659 292	0.27	
EQT AB NPV*	SEK		8 940	8 730	210	4 796	0.00	
JDE PEETS N.V. EURO.01*	EUR	7 040		7 040				
MAGNUM ICE CREAM C NPV*	EUR		2 236		2 236	31 419	0.01	
MAGNUM ICE CREAM C NPV*	GBP		7 364		7 364	103 400	0.04	
NEBIUS GROUP NV COM USD0.01 CL 'A'*	USD		6 120		6 120	1 363 368	0.56	
NN GROUP N.V. EURO.12*	EUR	5 999			5 999	424 124	0.17	
PROSUS N.V. EURO.05*	EUR	30 680	980	5 560	26 100	914 440	0.38	
SHELL PLC ORD EURO.07*	GBP	115 290	30 240	3 240	142 290	4 468 115	1.84	
UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00*	EUR	21 858	168	8 840	13 186	222 906	0.09	
Total Niederlande						24 148 850	9.92	
Norwegen								
AKER BP ASA NOK1*	NOK	13 670	2 800	8 360	8 110	200 446	0.08	
DNB BANK ASA NOK12.50*	NOK	19 993			19 993	480 292	0.20	
EQUINOR ASA NOK2.50*	NOK	16 725	10 790	5 160	22 355	571 294	0.23	
KONGSBERG GRUPPEN NOK0.25*	NOK	11 350	8 450	6 870	12 930	314 412	0.13	
KONGSBERG MARITIME NOK0.06*	NOK		9 410	9 410				
MOWI ASA NOK7.50*	NOK	3 690	5 930	9 620				
NORSK HYDRO ASA NOK3.6666*	NOK		59 740		59 740	437 310	0.18	
TELENOR ASA ORD NOK6*	NOK	24 299		11 299	13 000	150 268	0.06	
VAR ENERGI ASA NOK0.16*	NOK		23 580		23 580	79 174	0.03	
Total Norwegen						2 233 196	0.92	
Portugal								
EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)*	EUR	74 440	23 310		97 750	412 974	0.17	
GALP ENERGIA EUR1-B*	EUR	7 950	3 250		11 200	192 586	0.08	
JERONIMO MARTINS EUR5*	EUR	10 490	3 270	13 760				
Total Portugal						605 560	0.25	
Südafrika								
ANGLO AMERICAN ORD USD0.6239*	GBP	16 989	13 293		30 282	1 198 593	0.49	
Total Südafrika						1 198 593	0.49	
Spanien								
BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)*	EUR	306 760	48 340		355 100	3 957 371	1.63	
BANKINTER SA EURO.3(REGD)*	EUR	13 580			13 580	183 352	0.08	
BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49*	EUR	114 160	27 430		141 590	2 855 793	1.17	
FERROVIAL NV EURO.01*	EUR	11 922	2 612		14 534	803 965	0.33	
MAPFRE SA EURO.10*	EUR		19 360		19 360	77 311	0.03	
Total Spanien						7 877 791	3.24	
Schweden								
ADDETECH AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	11 570		8 650	2 920	83 088	0.03	
ALFA LAVAL AB NPV*	SEK		9 440		9 440	453 984	0.19	
ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)*	SEK	45 982	21 560	5 130	62 412	1 020 350	0.42	
ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	27 620	21 830	11 850	37 600	538 085	0.22	
BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)*	SEK	3 910	10 530	3 910	10 530	479 899	0.20	
EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)*	SEK	12 338	3 950		16 288	360 976	0.15	
EPIROC AB SER'B'NPV*	SEK	6 470	4 490		10 960	205 352	0.08	
ERICSSON SER'B' NPV*	SEK	73 556	53 770	45 610	81 716	736 591	0.30	
EVOLUTION AB NPV*	SEK		2 900	2 900				
FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK		16 020	16 020				
HENNES & MAURITZ SER'B'NPV*	SEK		17 360	17 360				
HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	19 350			19 350	129 216	0.05	
INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	33 420	11 040		44 460	1 491 702	0.61	
LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	9 930		5 300	4 630	122 484	0.05	
NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	270	32 380		32 650	98 021	0.04	
NORION BANK AB*	SEK		1 232	1	1 231	6 228	0.00	
SAAB AB NPV B*	SEK	5 240	1 880		7 120	298 379	0.12	
SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)*	SEK	13 800	15 210		29 010	966 923	0.40	
SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV*	SEK	28 202	11 490		39 692	638 158	0.26	
SKF AB SER'B'NPV*	SEK	4 570			4 570	94 767	0.04	
SWEDBANK AB SER'A'NPV*	SEK	18 010	2 080		20 090	606 152	0.25	
TELE2 AB SHS*	SEK	25 180			25 180	353 944	0.15	
VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	28 770	11 880		40 650	1 116 372	0.46	
Total Schweden						9 800 671	4.03	
Schweiz								
COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70*	GBP	7 990	1 820	3 470	6 340	333 958	0.14	
DSM FIRMENICH AG EURO.01*	EUR	1 731	4 340	1 731	4 340	332 210	0.14	
Total Schweiz						666 169	0.27	
Vereinigte Arabische Emirate								
NMC HEALTH PLC ORD GBP0.1*	GBP	1 320			1 320	0	0.00	
Total Vereinigte Arabische Emirate							0.00	
Grossbritannien								
ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001*	GBP	6 649	6 634	6 873	6 410	244 313	0.10	
AIRTEL AFRICA PLC ORD USD0.5*	GBP		77 710	59 170	18 540	65 027	0.03	
ANTOFAGASTA ORD GBP0.05*	GBP	3 790	10 390	2 550	11 630	475 643	0.20	
ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568*	GBP		6 500		6 500	138 207	0.06	
AUTOTRADER GP PLC ORD GBP0.01*	GBP	9 110		9 110				
AVIVA ORD GBP0.33*	GBP	57 424	3 526		60 950	424 286	0.17	
BARCLAYS ORD GBP0.25*	GBP	338 319	2 591		340 910	1 849 025	0.76	
BP ORD USD0.25*	GBP	264 949	129 697		394 646	1 973 583	0.81	
BUNZL ORD GBP0.32142857*	GBP		6 647		6 647	187 163	0.08	
CENTRICA ORD GBP0.061728395*	GBP	198 270			198 270	362 669	0.15	
COMPASS GROUP ORD GBP0.1105*	GBP	37 187	443	37 630				
COMPASS GROUP ORD GBP0.1105*	USD		32 440		32 440	845 218	0.35	
CRODA INTL ORD GBP0.10609756*	GBP	720		720				
DIAGEO ORD GBP0.28 101/108*	GBP	35 400	1 317		36 717	598 498	0.25	
ENDEAVOUR MINING P ORD USD0.01*	GBP		9 350	2 490	6 860	272 040	0.11	
ENTAIN PLC ORD EURO.01*	GBP	20 076	213	20 289				

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
HALEON PLC ORD GBP1.25*	GBP	184 724	3 359	25 300	162 783	605 971	0.25	
HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)*	GBP	365 289	68 700		433 989	6 648 069	2.73	
IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10*	GBP	21 307	537	5 920	15 924	475 487	0.20	
INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303*	GBP	1 941	3 270	5 211				
INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303*	USD		5 506		5 506	765 034	0.31	
INTERTEK GROUP ORD GBP0.01*	GBP	3 390		1 950	1 440	89 496	0.04	
INTL CONS AIRLINE ORD EURO.10 (CDI)*	EUR	24 860			24 860	127 061	0.05	
LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025*	GBP	121 829	3 092		124 921	382 507	0.16	
LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604*	GBP	9 013	3 300	2 530	9 783	854 883	0.35	
M&G PLC ORD GBP0.05*	GBP	73 037	5 261		78 298	281 829	0.12	
MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.001*	GBP	6 090	19 701	25 791				
NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769*	GBP	162 470	21 060		183 530	1 310 602	0.54	
NEXT ORD GBP0.10*	GBP	2 638	550		3 188	496 444	0.20	
PEARSON ORD GBP0.25*	GBP		15 390		15 390	197 064	0.08	
PRUDENTIAL ORD GBP0.05*	GBP	51 721	7 477	6 701	52 497	563 733	0.23	
RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.1041666666666667*	GBP		14 102	2 461	11 641	612 066	0.25	
RIO TINTO ORD GBP0.10*	GBP	19 197	11 140	1 440	28 897	2 203 396	0.91	
SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428*	GBP	29 980	31 814		61 794	211 574	0.09	
SCHRODERS PLC ORD GBP0.20*	GBP	11 624	200		11 824	74 372	0.03	
SMITH & NEPHEW ORD USD0.20*	GBP	3 237	19 305		22 542	263 182	0.11	
STANDARD CHARTERED ORD USD0.50*	GBP	39 044	7 500		46 544	1 017 055	0.42	
STANDARD LIFE PLC ORD GBP0.10*	GBP	26 200			26 200	233 660	0.10	
STELLANTIS N V COM EURO.01*	EUR	16 120	19 510	35 630				
TESCO ORD GBP0.0633333*	GBP	169 309	5 679		174 988	859 360	0.35	
UNILEVER PLC ORD GBP0.031111*	GBP	36 521	301	36 822				
UNILEVER PLC ORD GBP0.035*	GBP		37 765	1	37 764	1 830 519	0.75	
UNILEVER PLC ORD GBP0.031111*	EUR	12 805	105	12 910				
UNILEVER PLC ORD GBP0.035*	EUR		10 029	1	10 028	486 933	0.20	
VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)*	GBP	377 582	214 794		592 376	631 676	0.26	
Total Grossbritannien						28 657 643	11.77	
Vereinigte Staaten von Amerika								
EXPERIAN ORD USD0.10*	GBP	17 301	95	5 380	12 016	327 148	0.13	
GSK PLC ORD GBP0.3125*	GBP	70 497	28 343		98 840	2 096 308	0.86	
QIAGEN NV ORD EURO.01*	EUR		3 660	3 660				
SUNBELT RENTALS HO USD0.01*	GBP		8 260		8 260	486 032	0.20	
TENARIS S.A. USD1*	EUR		12 690		12 690	283 336	0.12	
Total Vereinigte Staaten von Amerika						3 192 824	1.31	
Total Namensaktien						128 080 769	52.61	
Depository Receipts								
Niederlande								
ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS*	EUR	14 015	1 717		15 732	539 434	0.22	
Total Niederlande						539 434	0.22	
Vereinigte Staaten von Amerika								
OCTAVE INTELLIGENCE PLC SDR*	SEK		1 935		1 935	25 224	0.01	
Total Vereinigte Staaten von Amerika						25 224	0.01	
Total Depository Receipts						564 658	0.23	
Investmentzertifikate, closed end								
Grossbritannien								
SEGRO PLC REIT*	GBP		31 480		31 480	294 971	0.12	
Total Grossbritannien						294 971	0.12	
Total Investmentzertifikate, closed end						294 971	0.12	
Investmentzertifikate, open end								
Europa								
AMUNDI MSCI EURP EX SWITZLD ESG LEAD ETF-SHS-UCITS ETFDR-CAP*	EUR	15 805	6 600	11 660	10 745	3 955 972	1.63	
Total Europa						3 955 972	1.63	
Total Investmentzertifikate, open end						3 955 972	1.63	
Anrechte								
Belgien								
SOFINA SA RIGHTS 02.10.25*	EUR		340	340				
Total Belgien							0.00	
Spanien								
ACS ACTIVIDADES CO (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 03.02.26*	EUR		6 066	6 066				
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRU (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 14.07.25*	EUR		5 898	5 898				
ACS ACTIVIDADES DE CONST(STOCK DIVIDEND) RIGHTS 13.07.26*	EUR		6 095		6 095	10 326	0.00	
EDP RENEWABLES SA BONUS RIGHTS 28.05.26*	EUR		16 240	16 240				
IBERDROLA SA (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 17.07.25*	EUR		125 498	125 498				
IBERDROLA SA (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 26.01.26*	EUR		135 285	135 285				
Total Spanien						10 326	0.00	
Vereinigte Staaten von Amerika								
FERROVIAL NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 02.06.26*	EUR		14 396	14 396				
Total Vereinigte Staaten von Amerika							0.00	
Total Anrechte						10 326	0.00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						240 588 091	98.83	

Titel	30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

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

Inhaberaktien							
Deutschland							
COVESTRO AG NPV (ASD 27/11/24 ADNOC CSH)**	EUR	3 000		3 000			
Total Deutschland						0.00	
Total Inhaberaktien						0.00	
Namensaktien							
Grossbritannien							
ASHTREAD GROUP ORD GBP0.10**	GBP	5 210		5 210			
WISE PLC CLS A ORD GBP0.01**	GBP	11 120	16 000	27 120			
Total Grossbritannien						0.00	
Total Namensaktien						0.00	
Anrechte							
Italien							
TELECOM ITALIA SPA/MILANO RIGHTS 12.09.25**	EUR		517 360	517 360			
TELECOM ITALIA SPA/MILANO RIGHTS 01.04.26**	EUR		652 020	652 020			
Total Italien						0.00	
Niederlande							
ABN AMRO BANK NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 28.08.25**	EUR		14 015	14 015			
KONINKLIJKE PHILIPS NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 29.05.26**	EUR		17 530	17 530			
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV DRIP RIGHTS 26-04.06.26**	EUR		13 018	13 018			
WOLTERS KLUWER NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 10.09.25**	EUR		3 311	3 311			
WOLTERS KLUWER NV (STOCK DIVIDEND) DRIP RIGHTS 09.06.26**	EUR		1 714	1 714			
Total Niederlande						0.00	
Vereinigte Staaten von Amerika							
FERROVIAL SE (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 06.06.25**	EUR	5		5			
FERROVIAL SE (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 11.11.25**	EUR		14 272	14 272			
Total Vereinigte Staaten von Amerika						0.00	
Total Anrechte						0.00	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						0.00	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					240 588 091	98.83 0.00)	
Bankguthaben auf Sicht					1 366 341	0.56	
Sonstige Vermögenswerte					1 483 831	0.61	
Gesamtfondsvermögen					243 438 263	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-3 838		
Andere Verbindlichkeiten					-1 301 272		
Nettofondsvermögen					242 133 153		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2026	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	240 588 091	98.83
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	240 588 091	98.83

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
EUR	82 104	CHF	75 000	17.02.2026

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock	
Klasse A	1.01%
Klasse I	0.07%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

DKK	1	=	CHF	0.123379	NOK	1	=	CHF	0.081517
EUR	1	=	CHF	0.922243	SEK	1	=	CHF	0.083348
GBP	1	=	CHF	1.070626	USD	1	=	CHF	0.806650

Migros Bank (CH) Fonds – InterStock

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		93 542 929.07	69 172 031.61	60 661 798.40
Klasse A	CH0023406652			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		228.63	186.78	185.01
Anzahl Anteile im Umlauf		388 320.6450	365 399.7920	322 883.6210
Klasse B	CH1414140389¹			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		114.67		
Anzahl Anteile im Umlauf		29 855.7560		
Klasse I	CH0023406686			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		260.66	211.26	207.40
Anzahl Anteile im Umlauf		5 130.0000	4 360.0000	4 460.0000

¹ Erstemission per 1.4.2026

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse A	CHF	22.6%	1.2%	19.0%
Klasse B¹	CHF	-	-	-
Klasse I	CHF	23.9%	2.3%	20.2%
Referenzindex:				
MSCI World (NDDUWI)	CHF	23.0%	3.0%	20.7%

¹ Auf Grund der Lancierung der Anteilklasse während des Geschäftsjahres liegen noch keine historischen Performancezahlen vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock	46.78
iShares IV PLC – iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	14.93
Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock	11.54
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock Sustainable	10.33
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock	5.32
UBS Core MSCI Japan UCITS ETF JPY	2.29
Migros Bank (CH) Fonds – SwissStock	1.53
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock Sustainable	1.29
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeStock Sustainable	1.04
iShares MSCI World Esg Screened UCITS ETF	1.04
Übrige	0.34
Total	96.43

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2026	30.6.2025
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	3 073 181.91	598 306.17
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	90 396 818.51	68 417 545.40
Sonstige Vermögenswerte	272 813.64	257 024.44
Gesamtfondsvermögen	93 742 814.06	69 272 876.01
Aufgenommene Kredite	-118 750.83	-41 351.31
Andere Verbindlichkeiten	-81 134.16	-59 493.09
Nettofondsvermögen	93 542 929.07	69 172 031.61

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	836.83	3 717.37
Negativzinsen	-1 995.39	-2 696.22
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	928 505.01	855 228.90
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-62 322.76	-45 295.90
Total Ertrag	865 023.69	810 954.15
Aufwand		
Prüfaufwand	-10 474.90	-10 921.35
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-812 390.28	-717 588.89
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-5 649.41	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-364.96	-317.33
Sonstige Aufwendungen	-1 289.90	-1 156.66
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	24 784.14	26 973.67
Total Aufwand	-805 385.31	-703 010.56
Nettoertrag	59 638.38	107 943.59
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 006 837.33	-576 641.32
Realisierter Erfolg	1 066 475.71	-468 697.73
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	14 884 433.50	1 180 630.41
Gesamterfolg	15 950 909.21	711 932.68

Verwendung des Erfolges

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	59 638.38	107 943.59
Vortrag des Vorjahres	16 743.16	11 263.41
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	76 381.54	119 207.00
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-58 248.10	-91 349.95
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-5 420.50	-3 889.86
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-10 066.65	-7 224.03
Vortrag auf neue Rechnung	2 646.29	16 743.16

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	69 172 031.61	60 661 798.40
Ordentliche Jahresausschüttung	-87 796.40	-153 281.59
Abgeführte Verrechnungssteuer	-3 889.86	-3 895.39
Saldo aus dem Anteilverkehr	8 511 674.51	7 955 477.51
Gesamterfolg	15 950 909.21	711 932.68
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	93 542 929.07	69 172 031.61

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Klasse A	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	365 399.7920	322 883.6210
Ausgegebene Anteile	94 945.5140	98 143.3510
Zurückgenommene Anteile	-72 024.6610	-55 627.1800
Bestand Ende Berichtsperiode	388 320.6450	365 399.7920
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	22 920.8530	42 516.1710
Klasse B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0.0000	0.0000
Ausgegebene Anteile	29 878.5730	0.0000
Zurückgenommene Anteile	-22.8170	0.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	29 855.7560	0.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	29 855.7560	0.0000
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 360.0000	4 460.0000
Ausgegebene Anteile	770.0000	200.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000	-300.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	5 130.0000	4 360.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	770.0000	-100.0000

Ausschüttung für 2025/2026

Klasse A		
(Gegen Coupon Nr. 20 - Ex-Datum 20.10.2026)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.15681
Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber brutto	CHF	0.15000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.05250
Netto pro Anteil (zahlbar ab 22.10.2026)	CHF	0.09750

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse B		
Thesaurierung per 20.10.2026		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.07174
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.02511
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.04663
Klasse I		
Thesaurierung per 20.10.2026		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	2.601
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.911
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.690

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Australien							
ISHARES III PLC - MSCI AUSTRALIA ETF-USD-ACC*	USD	1 529		1 529	75 353	0.08	
Total Australien					75 353	0.08	
Global							
ISHARES MSCI WORLD ESG SCREENED UCITS ETF-UNHEDGED USD-ACC*	USD	125 000	35 000	90 000	977 176	1.04	
Total Global					977 176	1.04	
Japan							
UBS CORE MSCI JAPAN UCITS ETF-DIS*	JPY	33 400	1 200	34 600	2 142 478	2.29	
Total Japan					2 142 478	2.29	
Vereinigte Staaten von Amerika							
ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP*	USD	990 000	175 000	1 113 000	14 000 316	14.93	
Total Vereinigte Staaten von Amerika					14 000 316	14.93	
Total Investmentzertifikate, open end					17 195 323	18.34	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					17 195 323	18.34	

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

Investmentzertifikate, open end

Asien							
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	9 000		9 000	1 212 300	1.29	
Total Asien					1 212 300	1.29	
Europa							
MIGROS BANK (CH) FONDS - EUROPESTOCK I**	CHF	78 500	10 000	3 500	10 821 350	11.54	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPESTOCK SUSTAINBL I**	CHF	6 500		6 500	978 640	1.04	
Total Europa					11 799 990	12.59	
Nordamerika							
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I**	CHF	111 000	13 000	7 000	43 839 900	46.77	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I**	CHF	28 000	6 000	2 000	9 686 400	10.33	
Total Nordamerika					53 526 300	57.10	
Pazifik							
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I**	CHF	31 000	2 000	2 000	4 983 560	5.32	
Total Pazifik					4 983 560	5.32	
Schweiz							
MI BANK (CH) FONDS INST-SMALLERSTOCK SWITZERL SUSTAINABLE I**	CHF	500		500	211 175	0.23	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSSTOCK I**	CHF	5 500	1 350	950	1 431 753	1.53	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-SWISSSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	310		200	36 418	0.04	
Total Schweiz					1 679 346	1.79	
Total Investmentzertifikate, open end					73 201 496	78.09	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					73 201 496	78.09	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					90 396 819	96.43 (0.00)	
Bankguthaben auf Sicht					3 073 182	3.28	
Sonstige Vermögenswerte					272 813	0.29	
Gesamtfondsvermögen					93 742 814	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-118 751		
Andere Verbindlichkeiten					-81 134		
Nettofondsvermögen					93 542 929		

Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 30.06.2026	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	17 195 323	18.34
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	73 201 496	78.09
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	90 396 819	96.43

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Migros Bank (CH) Fonds – InterStock	
Klasse A	1.18%
Klasse I	0.12%

Zusammengesetzte TER annualisiert:	
Klasse B	1.14%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.922243	USD 1 = CHF 0.806650
JPY 1 = CHF 0.004963	

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable SwissFrancBond

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		330 868 536.65	278 144 592.13	280 859 047.03
Klasse A	CH0023406702			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		105.52	105.28	102.98
Anzahl Anteile im Umlauf		74 025.6400	88 238.9300	81 784.9930
Klasse I	CH0023406736			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		113.42	112.53	109.60
Anzahl Anteile im Umlauf		2 848 391.0000	2 389 100.0000	2 485 675.0000

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse A	CHF	0.4%	2.2%	4.3%
Klasse I	CHF	1.1%	2.9%	5.0%
Referenzindex:				
SBI® Rating AAA-BBB (TR) (SBR14T)	CHF	1.2%	3.0%	5.5%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	75.58
Vereinigte Staaten von Amerika	4.25
Deutschland	3.26
Frankreich	3.19
Kanada	2.57
Supranational	1.63
Australien	1.51
Niederlande	1.14
Spanien	0.99
Österreich	0.75
Übrige	3.35
Total	98.22

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2026	30.6.2025
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	4 134 569.62	2 425 694.06
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	326 988 647.50	275 082 726.50
Sonstige Vermögenswerte	1 807 061.70	1 515 073.78
Gesamtfondsvermögen	332 930 278.82	279 023 494.34
Aufgenommene Kredite	-2 042 019.64	-861 074.42
Andere Verbindlichkeiten	-19 722.53	-17 827.79
Nettofondsvermögen	330 868 536.65	278 144 592.13

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	1 185.35	2 523.92
Negativzinsen	-6 124.55	-5 442.85
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	2 570 526.76	2 423 713.66
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	350 294.19	105 910.86
Total Ertrag	2 915 881.75	2 526 705.59
Aufwand		
Prüfaufwand	-13 555.75	-14 002.20
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-64 655.13	-69 149.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-163 929.40	-156 391.08
Sonstige Aufwendungen	-8 821.03	-2 081.99
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-77 458.97	-162 559.89
Total Aufwand	-328 420.28	-404 184.16
Nettoertrag	2 587 461.47	2 122 521.43
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-265 369.70	-429 523.74
Realisierter Erfolg	2 322 091.77	1 692 997.69
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 022 357.51	6 362 377.56
Gesamterfolg	3 344 449.28	8 055 375.25

Verwendung des Erfolges

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2 587 461.47	2 122 521.43
Vortrag des Vorjahres	4 069.00	7 622.21
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2 591 530.47	2 130 143.64
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-11 103.85	-13 235.84
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-902 895.83	-739 493.58
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-1 676 806.53	-1 373 345.22
Vortrag auf neue Rechnung	724.26	4 069.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	278 144 592.13	280 859 047.03
Ordentliche Jahresausschüttung	-12 740.65	0.00
Abgeführte Verrechnungssteuer	-758 109.87	-728 774.12
Saldo aus dem Anteilverkehr	50 150 345.76	-10 041 056.03
Gesamterfolg	3 344 449.28	8 055 375.25
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	330 868 536.65	278 144 592.13

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Klasse A	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	88 238.9300	81 784.9930
Ausgegebene Anteile	4 963.8770	17 731.5770
Zurückgenommene Anteile	-19 177.1670	-11 277.6400
Bestand Ende Berichtsperiode	74 025.6400	88 238.9300
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-14 213.2900	6 453.9370
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 389 100.0000	2 485 675.0000
Ausgegebene Anteile	618 672.0000	214 581.0000
Zurückgenommene Anteile	-159 381.0000	-311 156.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	2 848 391.0000	2 389 100.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	459 291.0000	-96 575.0000

Ausschüttung für 2025/2026

Klasse A		
(Gegen Coupon Nr. 15 - Ex-Datum 20.10.2026)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.15978
Für in der Schweiz domizillierte Anteilinhaber brutto	CHF	0.15000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.05250
Netto pro Anteil (zahlbar ab 22.10.2026)	CHF	0.09750

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse I		
Thesaurierung per 20.10.2026		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.90567
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.31699
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.58868

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

CHF							
AARGAUISCHE KANTONALBANK 1.000000% 24-17.10.30*	CHF	500 000		500 000	508 250	0.15	
ABB LTD 0.750000% 22-25.03.27*	CHF	750 000		750 000	751 875	0.23	
ABB LTD 2.112500% 23-22.09.33*	CHF	750 000		750 000	803 625	0.24	
BANQUE CANTONALE DE FRIBOURG 1.100000% 24-09.09.31*	CHF		500 000	500 000	511 250	0.15	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 1.500000% 13-26.06.28*	CHF	1 250 000		1 250 000	1 280 000	0.38	
BASEL-STADT, CANTON OF 1.400000% 22-24.11.27*	CHF	500 000		500 000	508 600	0.15	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 2.411300% 23-08.08.29*	CHF	500 000		500 000	521 750	0.16	
EMMI FINANZ AG-REG-S 0.375000% 21-01.12.31*	CHF	500 000		500 000	492 500	0.15	
EMMI FINANZ AG-REG-S 2.000000% 23-22.09.28*	CHF	500 000		500 000	515 750	0.15	
FREIBURGER KANTONALBANK 1.900000% 23-08.09.26*	CHF	500 000		500 000	501 500	0.15	
GALDERMA HOLDING SA-REG-S 0.942500% 25-10.12.30*	CHF		250 000	250 000	250 375	0.08	
GEBERIT AG 1.750000% 22-14.09.29*	CHF	500 000		500 000	516 500	0.16	
GEORG FISCHER AG-REG-S 1.250000% 24-10.12.27*	CHF	600 000		600 000	605 040	0.18	
GIVAUDAN FINANCE SA 0.375000% 21-07.06.30*	CHF	250 000		250 000	247 750	0.07	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 1.600000% 24-15.10.32*	CHF	500 000		500 000	513 000	0.15	
LAUSANNE, CITY OF-REG-S 0.350000% 20-06.07.32*	CHF	500 000		500 000	490 000	0.15	
LONZA SWISS FINANCE AG-REG-S 0.350000% 20-22.09.26*	CHF	500 000		500 000	499 900	0.15	
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.680000% 25-08.09.32*	CHF		250 000	250 000	249 625	0.07	
NESTLE CAPITAL MARKETS SA-REG-S 2.125000% 22-15.07.30*	CHF	500 000		500 000	527 750	0.16	
PFAND SCHWZ HYPO-REG-S 1.750000% 23-07.07.33*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 072 100	0.32	
PFANDBRFBK SCHWEZRSCHR HYPO INST-REG-S 1.125000% 18-09.10.48*	CHF	250 000	250 000	500 000	498 500	0.15	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 0.500000% 25-18.04.31*	CHF		750 000	750 000	747 375	0.22	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.500000% 12-14.02.40*	CHF	250 000	250 000	500 000	531 550	0.16	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.375000% 15-21.01.30*	CHF	750 000		750 000	747 300	0.22	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.500000% 15-05.05.28*	CHF	300 000		300 000	300 840	0.09	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.875000% 15-07.05.35*	CHF	500 000		500 000	503 300	0.15	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 1.125000% 18-18.10.47*	CHF	750 000		750 000	747 750	0.22	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.250000% 19-15.04.30*	CHF	1 000 000		1 000 000	990 200	0.30	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.250000% 19-26.04.34*	CHF	1 000 000		1 000 000	961 700	0.29	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.125000% 19-14.11.31*	CHF	750 000		750 000	730 575	0.22	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.250000% 20-15.03.41*	CHF	1 000 000		1 000 000	891 100	0.27	
PFANDBRIEFBANK SCHZ HYPO INST-REG-S 0.375000% 18-10.07.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 000 100	0.30	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.150000% 20-02.02.29*	CHF	500 000		1 000 000	988 000	0.30	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 1.400000% 24-20.09.34*	CHF		250 000	250 000	257 125	0.08	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.150000% 26-02.02.29*	CHF		500 000	500 000			
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 1.400000% 26-20.09.34*	CHF		250 000	250 000			
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.500000% 22-25.02.27*	CHF	500 000		500 000	500 950	0.15	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.985000% 24-06.09.29*	CHF	500 000		500 000	507 500	0.15	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 1.097500% 24-06.09.34*	CHF	500 000	250 000	750 000	760 500	0.23	
SANDOZ GROUP AG-REG-S 1.550000% 26-15.04.36*	CHF		750 000	750 000	761 250	0.23	
SGS SA-REG-S 2.300000% 23-17.11.31*	CHF		500 000	500 000	536 000	0.16	
SIKA AG 2.250000% 23-13.04.26*	CHF	500 000					
SIKA AG 2.250000% 23-13.04.29*	CHF	500 000		500 000	520 250	0.16	
SIKA AG-REG-S 2.235000% 22-28.11.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 038 000	0.31	
ST GALLER KANTONALBANK 1.500000% 13-12.02.31*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 040 500	0.31	
SULZER AG 1.772500% 24-20.10.28*	CHF	300 000		300 000	306 150	0.09	
SULZER AG-REG-S 0.800000% 20-23.09.25*	CHF	500 000					
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 2.610000% 23-26.01.32*	CHF	250 000		250 000	272 125	0.08	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 1.410000% 24-26.04.27*	CHF	600 000		600 000	604 440	0.18	
TESSIN, CANTON OF 0.700000% 25-23.01.32*	CHF	250 000		250 000	251 500	0.08	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.100000% 21-31.03.31*	CHF	1 000 000		1 000 000	974 500	0.29	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.950000% 25-22.01.37*	CHF	500 000		500 000	500 750	0.15	
Total CHF					29 836 970	8.96	
Total Notes, fester Zins					29 836 970	8.96	

Notes, Nullcoupon

CHF							
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.000000% 19-15.06.27*	CHF	250 000		250 000	249 525	0.07	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.000000% 20-26.10.29*	CHF	1 000 000		1 000 000	984 600	0.30	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 0.000000% 20-31.10.30*	CHF	250 000		250 000	243 375	0.07	
Total CHF					1 477 500	0.44	
Total Notes, Nullcoupon					1 477 500	0.44	

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF							
ADECCO GROUP AG-REG-S 0.875000% 20-27.11.25*	CHF	500 000	500 000				
ADECCO GROUP AG-REG-S 2.377500% 22-17.11.27*	CHF	500 000		500 000	510 750	0.15	
AIR LIQUIDE FINANCE SA 0.622500% 26-05.03.31*	CHF		500 000	500 000	497 000	0.15	
AIR LIQUIDE FINANCE SA 0.957100% 26-03.03.34*	CHF		500 000	500 000	498 750	0.15	
AKADEMISKA HUS AB-REG-S 0.300000% 17-08.10.29*	CHF	1 000 000		1 000 000	993 000	0.30	
ASIAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.800000% 22-06.07.27*	CHF	750 000		750 000	754 125	0.23	
AUCKLAND COUNCIL-REG-S 0.710000% 24-27.11.28*	CHF	500 000		500 000	502 000	0.15	
AUSTRIA, REPUBLIC OF 0.840000% 25-22.05.40*	CHF		300 000	300 000	294 750	0.09	
AUSTRIA, REPUBLIC OF 0.682500% 25-26.02.35*	CHF	500 000		500 000	498 000	0.15	
AUSTRIA, REPUBLIC OF 0.840000% 25-22.05.40*	CHF		300 000	300 000			
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.310000% 21-09.06.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	994 500	0.30	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 2.240000% 24-16.02.32*	CHF	250 000		250 000	267 250	0.08	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.902500% 26-29.01.31*	CHF		250 000	250 000	250 250	0.08	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.360000% 26-29.01.36*	CHF		250 000	250 000	252 375	0.08	
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.422500% 21-23.11.29*	CHF	500 000		500 000	495 750	0.15	
BANK OF MONTREAL-REG-S 2.260000% 23-01.02.29*	CHF	500 000		500 000	519 000	0.16	
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.200000% 18-19.11.25*	CHF	500 000					
BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 0.278000% 22-01.04.27*	CHF	500 000		500 000	500 150	0.15	
BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL-REG-S 2.730000% 23-11.07.30*	CHF		750 000	750 000	803 625	0.24	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.222500% 24-30.01.32*	CHF	250 000		250 000	264 375	0.08	

Titel	30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 1.33750% 25-30.09.33*	CHF	500 000		500 000	502 500	0.15	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT-REG-S 1.16000% 26-26.05.31*	CHF	500 000		500 000	504 250	0.15	
BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S 0.70500% 26-11.02.31*	CHF	300 000		300 000	298 950	0.09	
BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 0.75000% 19-03.09.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 002 800	0.30	
BNG BANK NV 0.91750% 25-24.01.40*	CHF	250 000		250 000	247 875	0.07	
BNG BANK NV 2.12500% 10-09.11.29*	CHF	1 250 000		1 250 000	1 318 750	0.40	
CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.06000% 26-26.05.36*	CHF	500 000		500 000	502 000	0.15	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE-REG-S 0.63000% 26-20.01.31*	CHF	250 000		250 000	250 625	0.08	
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERCE-REG-S 0.28250% 22-03.02.27*	CHF	500 000		500 000	499 750	0.15	
CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA-REG-S 0.89000% 22-27.04.29*	CHF	700 000		700 000	705 950	0.21	
CITIGROUP INC-REG-S 0.75000% 19-02.04.26*	CHF	1 000 000	1 000 000				
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.15750% 21-08.12.31*	CHF	500 000		500 000	487 750	0.15	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 1.25000% 26-17.06.41*	CHF	500 000		500 000	509 250	0.15	
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 1.90300% 23-16.06.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 027 500	0.31	
COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.36250% 22-28.04.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 005 000	0.30	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.50000% 15-16.03.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 001 500	0.30	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.10000% 16-26.01.26*	CHF	1 000 000	1 000 000				
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.00750% 25-11.12.31*	CHF	500 000	500 000	500 000	500 000	0.15	
CREDIT AGRICOLE SA/LONDON-REG-S SUB 0.25000% 19-10.10.29*	CHF	500 000		500 000	492 000	0.15	
DEUTSCHE BAHN AG-REG-S 0.10000% 15-01.12.25*	CHF	300 000	300 000				
DEUTSCHE BAHN AG-REG-S 0.45000% 17-08.11.30*	CHF	500 000		500 000	497 000	0.15	
DEUTSCHE BAHN AG-REG-S 0.10000% 19-19.06.29*	CHF	550 000		550 000	542 850	0.16	
DEUTSCHE BAHN AG-REG-S 0.10000% 21-28.01.36*	CHF	250 000	500 000	750 000	693 000	0.21	
DEUTSCHE TELEKOM AG 1.36250% 26-02.06.34*	CHF	250 000		250 000	254 500	0.08	
DEUTSCHE TELEKOM AG 1.63000% 26-02.06.38*	CHF	250 000		250 000	256 875	0.08	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 0.43500% 20-06.02.32*	CHF	500 000		500 000	492 750	0.15	
ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28*	CHF	750 000		750 000	744 375	0.22	
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 3.12500% 06-30.06.36*	CHF	500 000		500 000	614 500	0.18	
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.94000% 25-11.04.34*	CHF	400 000		400 000	409 800	0.12	
FEDERATION DES CAIS DES-REG-S 0.61500% 25-17.06.32*	CHF	250 000		250 000	249 000	0.07	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.06800% 21-31.03.27*	CHF	500 000	500 000				
FIRST ABU DHABI BANK PJSC 0.14750% 21-17.11.26*	CHF	250 000	250 000				
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.40000% 21-11.05.28*	CHF	500 000		500 000	497 750	0.15	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 19-03.09.29*	CHF	500 000		500 000	487 500	0.15	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 20-27.03.30*	CHF	250 000		250 000	242 375	0.07	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 21-23.08.28*	CHF	250 000		250 000	246 125	0.07	
IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S 1.56250% 24-11.07.31*	CHF	500 000		500 000	516 250	0.16	
IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S 1.25250% 26-04.06.32*	CHF	250 000		250 000	254 500	0.08	
IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S 1.56750% 26-04.06.36*	CHF	250 000		250 000	257 875	0.08	
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.45000% 16-11.11.26*	CHF	500 000		500 000	500 300	0.15	
KOMMUNALBANKEN-REG-S 0.54500% 22-28.04.28*	CHF	500 000		500 000	500 750	0.15	
KOREA DEVELOPMENT BANK 0.17000% 21-22.07.31*	CHF	350 000		350 000	340 550	0.10	
KOREA DEVELOPMENT BANK/THE-REG-S 0.94000% 22-28.04.27*	CHF	500 000		500 000	502 500	0.15	
L'OREAL SA-REG-S 0.93000% 26-16.06.32*	CHF	500 000		500 000	504 500	0.15	
L'OREAL SA-REG-S 1.25000% 26-16.06.36*	CHF	500 000		500 000	510 250	0.15	
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 0.25000% 20-11.09.28*	CHF	750 000		750 000	745 500	0.22	
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 0.25000% 21-10.03.31*	CHF	250 000		250 000	244 500	0.07	
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.25000% 21-04.10.29*	CHF	250 000		250 000	246 000	0.07	
LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDBK-REG-S 1.35000% 22-30.09.27*	CHF	1 250 000		1 250 000	1 265 625	0.38	
LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK-REG-S 0.68250% 25-02.10.35*	CHF	500 000		500 000	498 250	0.15	
LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK-REG-S 0.68250% 25-02.10.35*	CHF	500 000	500 000				
LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK-REG-S 0.63000% 26-17.02.34*	CHF	250 000		250 000	249 000	0.07	
LANSFORSKRINGAR HYPOTEK AB-REG-S 0.20000% 18-17.04.26*	CHF	500 000	500 000				
LGT BANK AG 1.23000% 25-19.02.35*	CHF	300 000	300 000				
LGT BANK AG 2.00000% 24-15.02.34*	CHF	500 000		500 000	531 250	0.16	
LGT BANK AG-REG-S 0.20000% 20-04.11.30*	CHF	500 000		500 000	488 750	0.15	
LGT BANK AG-REG-S 1.23000% 25-19.02.35*	CHF	300 000		300 000	300 900	0.09	
LINDE PLC-REG-S 1.06290% 25-07.06.33*	CHF	500 000		500 000	502 500	0.15	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.35000% 18-05.02.27*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 501 050	0.45	
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	995 000	0.30	
MCDONALD'S CORP-REG-S 1.05000% 24-27.11.28*	CHF	500 000		500 000	504 250	0.15	
MCDONALD'S CORP-REG-S 1.30000% 24-26.11.32*	CHF	500 000		500 000	507 250	0.15	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 19-11.06.27*	CHF	500 000		500 000	498 300	0.15	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.30750% 26-16.01.34*	CHF	250 000		250 000	249 500	0.07	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 0.95750% 26-10.04.29*	CHF	250 000		250 000	251 250	0.08	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 1.27130% 26-10.11.32*	CHF	250 000		250 000	251 875	0.08	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 1.62500% 26-10.04.36*	CHF	250 000		250 000	254 000	0.08	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.55000% 17-22.11.32*	CHF	500 000		500 000	494 500	0.15	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.50000% 18-14.06.28*	CHF	500 000		500 000	500 750	0.15	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31*	CHF	250 000		250 000	244 875	0.07	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.12500% 19-18.11.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	993 100	0.30	
MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 12-08.06.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 010 400	0.30	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29*	CHF	250 000		250 000	246 875	0.07	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 1.71500% 23-03.02.33*	CHF	500 000	500 000	500 000	532 500	0.16	
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 0.62500% 17-21.08.37*	CHF	500 000		500 000	484 500	0.15	
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 0.73500% 25-06.06.35*	CHF	250 000		250 000	248 375	0.07	
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 1.10750% 26-30.01.41*	CHF	500 000	500 000	500 000	506 250	0.15	
NEUENBURG, CANTON OF-REG-S 3.00000% 22-21.12.26*	CHF	500 000		500 000	506 500	0.15	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 20-11.09.29*	CHF	500 000		500 000	490 000	0.15	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30*	CHF	750 000		750 000	728 625	0.22	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 1.37500% 26-23.01.34*	CHF	250 000		250 000	253 125	0.08	
NEW ZEALAND LOC GOV FUNDING AGENC-REG-S 0.73750% 25-06.10.34*	CHF	300 000		300 000	297 000	0.09	
NORDEA BANK ABP-REG-S 0.12500% 20-02.06.26*	CHF	1 250 000	1 250 000				
NORDEA BANK ABP-REG-S 1.03000% 26-14.04.33*	CHF	600 000		600 000	603 300	0.18	
NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 0.36750% 26-18.02.31*	CHF	500 000		500 000	498 250	0.15	
NRW BANK-REG-S 0.84250% 25-12.11.40*	CHF	350 000		350 000	343 175	0.10	
ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 0.05000% 21-12.05.33*	CHF	1 000 000		1 000 000	953 000	0.29	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.50000% 12-27.04.27*	CHF	750 000		750 000	758 025	0.23	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.25000% 16-17.05.40*	CHF	750 000		750 000	675 675	0.20	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 17-23.01.37*	CHF	400 000		400 000	389 520	0.12	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 17-25.01.35*	CHF	350 000		350 000	345 065	0.10	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.25000% 17-18.09.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 000 300	0.30	
PFANDBRIEFBK SCHWZERI HYPHTIKA AG-REG-S 0.12500% 21-19.03.31*	CHF	1 000 000		1 000 000	979 300	0.29	
POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.83500% 26-05.06.29*	CHF	350 000		350 000	352 800	0.11	
POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.38220% 26-03.06.33*	CHF	350 000		350 000	356 125	0.11	
POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.64250% 26-05.06.36*	CHF	350 000		350 000	357 875	0.11	
QUEBEC, PROVINCE OF 0.91750% 25-24.10.35*	CHF	500 000		500 000	500 000	0.15	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.20000% 21-22.09.31*	CHF	500 000		500 000	486 250	0.15	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 2.44500% 23-25.01.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 029 000	0.31	
SASKATCHEWAN, PROVINCE OF-REG-S 1.07000% 25-17.04.35*	CHF		500 000		500 000	508 750	0.15	
SASKATCHEWAN, PROVINCE OF-REG-S 0.82250% 25-20.08.35*	CHF		500 000		500 000	497 000	0.15	
SEVERN TRENT UTILITIES FINANCE PLC 1.65500% 25-14.04.32*	CHF		500 000		500 000	513 500	0.15	
SNCF RESEAU-REG-S 2.62500% 11-10.03.31*	CHF	250 000		250 000				
SOCIETE GENERALE SA 2.61750% 23-27.02.30*	CHF	750 000			750 000	794 250	0.24	
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.28000% 22-26.01.27*	CHF	500 000			500 000	499 600	0.15	
SOCIETE NATIONALE SNCF SACA-REG-S 0.22700% 20-18.06.30*	CHF	500 000			500 000	489 500	0.15	
SOCIETE NATIONALE SNCF SACA 1.98500% 23-28.06.33*	CHF	500 000			500 000	531 750	0.16	
SPAREBANK 1 SMN-REG-S 1.50000% 22-15.06.27*	CHF	500 000			500 000	505 800	0.15	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.25000% 22-24.05.27*	CHF	750 000			750 000	756 075	0.23	
TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.32750% 25-08.07.32*	CHF	500 000			500 000	504 750	0.15	
TELSTRA GROUP LTD-REG-S 1.27750% 25-24.09.37*	CHF		500 000		500 000	498 000	0.15	
THE TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 2.20250% 23-31.01.28*	CHF	500 000			500 000	512 500	0.15	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC-REG-S 1.12500% 25-07.03.29*	CHF	500 000			500 000	504 500	0.15	
TORONTO-DOMINION BANK/THE-REG-S 1.48250% 24-30.01.29*	CHF	250 000			250 000	256 250	0.08	
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.87500% 21-19.11.31*	CHF	250 000			250 000	247 375	0.07	
UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28*	CHF	300 000			300 000	297 000	0.09	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 0.43500% 26-15.01.29*	CHF		250 000		250 000	249 500	0.07	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 0.74500% 26-15.01.32*	CHF		250 000		250 000	251 125	0.08	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27*	CHF	250 000			250 000	251 750	0.08	
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.50000% 16-19.09.31*	CHF	750 000			750 000	739 125	0.22	
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.58750% 25-24.11.32*	CHF		500 000		500 000	496 750	0.15	
ZIMMER BIOMET HOLD INC-REG-S 0.93000% 25-04.09.30*	CHF		400 000		400 000	399 600	0.12	
ZIMMER BIOMET HOLD-REG-S 1.56000% 25-04.09.35*	CHF		250 000		250 000	251 750	0.08	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.10000% 20-27.08.32*	CHF	600 000			600 000	583 200	0.18	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 1.12500% 22-04.07.29*	CHF	750 000			750 000	761 250	0.23	
Total CHF						69 018 410	20.73	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						69 018 410	20.73	
Medium-Term Notes, Nullcoupon								
CHF								
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.00000% 21-20.05.41*	CHF	275 000			275 000	235 290	0.07	
Total CHF						235 290	0.07	
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon						235 290	0.07	
Anleihen, fester Zins								
CHF								
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.62500% 15-13.04.28*	CHF	1 300 000			1 300 000	1 303 250	0.39	
AARGAUISCHE KANTONALBANK-REG-S 0.01000% 20-18.02.30*	CHF	250 000			250 000	245 000	0.07	
ABB LTD-REG-S 1.27620% 25-24.11.36*	CHF	250 000			250 000	250 000	0.08	
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 0.70000% 20-22.09.28*	CHF	500 000			500 000	498 750	0.15	
ALPHABET INC-REG-S 0.42700% 26-01.03.29*	CHF		300 000		300 000	299 850	0.09	
ALPHABET INC-REG-S 0.89000% 26-03.03.32*	CHF		300 000		300 000	300 450	0.09	
ALPHABET INC-REG-S 1.25250% 26-03.03.36*	CHF		300 000		300 000	301 800	0.09	
AMAZON.COM INC-REG-S 1.20000% 26-28.05.32*	CHF		750 000		750 000	757 500	0.23	
AMAZON.COM INC-REG-S 1.44750% 26-28.05.35*	CHF		500 000		500 000	506 250	0.15	
AMAZON.COM INC-REG-S 1.67500% 26-28.05.38*	CHF		250 000		250 000	253 750	0.08	
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON-REG-S 0.25000% 17-22.09.25*	CHF	500 000		500 000				
APPLE INC-REG-S 0.75000% 15-25.02.30*	CHF	750 000			750 000	753 000	0.23	
ASIAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 2.75000% 10-12.02.30*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 083 000	0.33	
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S 0.12500% 21-27.04.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	990 000	0.30	
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S 1.05000% 26-30.04.29*	CHF		500 000		500 000	502 750	0.15	
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S 1.40000% 26-30.04.32*	CHF		500 000		500 000	506 250	0.15	
BANK OF NOVA SCOTIA 0.73250% 22-25.04.29*	CHF	500 000			500 000	503 500	0.15	
BANQUE CANTONALE DE GENEVE-REG-S 0.12500% 19-23.04.26*	CHF	1 000 000		1 000 000				
BANQUE CANTONALE NEUCHATELOISE-REG-S 0.50000% 17-30.09.27*	CHF	500 000			500 000	500 150	0.15	
BANQUE CANTONALE NEUCHATELOISE-REG-S 0.35000% 18-14.09.26*	CHF	500 000			500 000	500 150	0.15	
BARRY CALLEBAUT AG 2.30000% 24-23.01.32*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 043 000	0.31	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 0.62500% 15-26.02.36*	CHF	500 000			500 000	496 750	0.15	
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.50000% 15-23.02.35*	CHF	300 000			300 000	296 100	0.09	
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.50000% 19-22.02.34*	CHF		500 000		500 000	496 750	0.15	
BASELSTADT, CANTON OF-REG-S 0.25000% 18-25.01.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 000 000	0.30	
BASELSTADT, CANTON OF-REG-S 0.25000% 19-04.08.27*	CHF	500 000			500 000	499 700	0.15	
BASELSTADT, CANTON OF-REG-S 0.10000% 21-18.03.30*	CHF	500 000			500 000	490 750	0.15	
BASLER KANTONALBANK 1.60000% 24-24.06.31*	CHF	500 000			500 000	523 000	0.16	
BASLER KANTONALBANK 0.70000% 26-17.03.34*	CHF		500 000		500 000	495 000	0.15	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 1.55000% 22-16.05.29*	CHF	500 000			500 000	508 750	0.15	
BERN, CANTON OF 1.25000% 12-30.03.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 007 600	0.30	
BERN, CANTON OF-REG-S 0.35000% 19-08.05.34*	CHF	500 000			500 000	490 500	0.15	
BERN, CANTON OF-REG-S 0.20000% 21-26.11.36*	CHF	250 000			250 000	236 625	0.07	
BERN, CANTON OF-REG-S 0.45000% 25-24.09.32*	CHF		250 000		250 000	248 375	0.07	
BERN, CITY OF 0.50000%-REG-S 16-31.03.36*	CHF	400 000			400 000	384 400	0.12	
BERN, CITY OF-REG-S 2.12500% 13-11.10.38*	CHF		500 000		500 000	564 500	0.17	
BERN, CITY OF-REG-S 0.90000% 24-01.11.33*	CHF	250 000			250 000	252 500	0.08	
BERN, CITY OF-REG-S 1.12500% 24-01.11.44*	CHF	500 000			500 000	497 750	0.15	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S 0.40000% 18-03.05.27*	CHF	1 150 000			1 150 000	1 150 690	0.35	
BERNER KANTONALBANK AG 1.13500% 24-04.12.34*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 008 500	0.30	
BIEL, CITY OF-REG-S 1.37500% 14-24.09.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 025 000	0.31	
BIEL, CITY OF-REG-S 0.62500% 19-12.04.27*	CHF	500 000			500 000	500 600	0.15	
CANTON OF GRAUBUENDEN-REG-S 0.25000% 15-26.11.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	999 600	0.30	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.01000% 20-06.10.28*	CHF	500 000			500 000	495 000	0.15	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.25000% 20-06.10.32*	CHF	500 000			500 000	486 250	0.15	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT&SPRU AG-REG-S 1.30000% 24-06.10.34*	CHF	500 000			500 000	511 000	0.15	
DH SWITZERLAND FINANCE SARL-REG-S 1.12500% 15-08.12.28*	CHF	500 000			500 000	506 750	0.15	
DH SWITZERLAND FINANCE SARL-REG-S 0.88750% 25-10.10.29*	CHF		500 000		500 000	501 250	0.15	
EFG BANK AG-REG-S 0.96250% 25-18.06.29*	CHF		250 000		250 000	250 375	0.08	
EFG BANK AG-REG-S 0.96250% 26-18.06.29*	CHF		250 000	250 000				
EFG BANK AG-REG-S 1.23500% 26-02.04.32*	CHF		750 000		750 000	751 500	0.23	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTR-REG-S 1.12500% 14-24.09.29*	CHF	500 000			500 000	511 750	0.15	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTR-REG-S 0.37500% 15-27.05.30*	CHF	500 000			500 000	499 750	0.15	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTR-REG-S 0.62500% 15-07.09.33*	CHF	500 000			500 000	501 500	0.15	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTR-REG-S 0.32000% 16-09.05.36*	CHF	500 000			500 000	481 750	0.14	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTR-REG-S 0.30000% 19-25.11.39*	CHF	250 000			250 000	232 875	0.07	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTR-REG-S 0.10000% 20-02.11.38*	CHF	250 000			250 000	229 250	0.07	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN-REG-S 2.87500% 05-04.02.30*	CHF	500 000			500 000	542 500	0.16	
EUROFIMA EUROPEAN RALRADMAT FIN CO-REG-S 3.00000% 06-15.05.26*	CHF	750 000		750 000				
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.37500% 13-21.02.28*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 527 000	0.46	
FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS DU QU 1.42000% 24-18.04.30*	CHF	500 000			500 000	516 000	0.15	
GALDERMA HOLDING SA 1.40250% 25-20.03.29*	CHF	500 000			500 000	507 500	0.15	
GALENICA AG 1.65000% 24-30.04.31*	CHF	500 000			500 000	514 000	0.15	
GALENICA AG-REG-S 1.08000% 25-09.12.32*	CHF		200 000		200 000	199 500	0.06	
GALENICA AG-REG-S 2.35000% 23-08.11.29*	CHF	750 000			750 000	787 125	0.24	
GEBERIT AG 0.75000% 22-29.09.27*	CHF	500 000			500 000	500 850	0.15	
GEBERIT AG 1.50000% 22-14.09.26*	CHF	500 000		500 000				
GEBERIT AG-REG-S 0.60000% 19-17.10.28*	CHF	700 000			700 000	699 300	0.21	
GEBERIT AG-REG-S 0.87500% 26-15.10.30*	CHF		500 000		500 000	503 250	0.15	
GEBERIT AG-REG-S 2.30000% 23-27.09.32*	CHF		250 000		250 000	271 125	0.08	
GENEVA, CANTON OF 1.50000% 12-27.01.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 018 500	0.31	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.30000% 19-28.11.39*	CHF	250 000			250 000	231 625	0.07	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.37500% 25-10.04.31*	CHF		500 000		500 000	497 750	0.15	
GIVAUDAN FINANCE SA-REG-S 0.12500% 21-07.06.27*	CHF	250 000			250 000	249 775	0.07	
GIVAUDAN SA -REG-S 0.62500% 16-05.12.31*	CHF	500 000			500 000	497 750	0.15	
GIVAUDAN SA-REG-S 1.12500% 22-15.06.26*	CHF	500 000		500 000				
GLARNER KANTONALBANK-REG-S 0.50500% 25-10.12.30*	CHF		500 000		500 000	496 500	0.15	
GRANDE DIXENCE SA-REG-S 1.70000% 22-12.07.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 027 000	0.31	
GRANDE DIXENCE SA-REG-S 1.37500% 26-03.06.36*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 010 500	0.30	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK-REG-S 0.62500% 15-20.04.29*	CHF	800 000			800 000	801 600	0.24	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 1.30000% 22-27.05.30*	CHF	750 000			750 000	771 000	0.23	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.70000% 26-25.03.33*	CHF		500 000		500 000	497 500	0.15	
HELVETIA BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.25000% 20-16.12.26*	CHF	500 000			500 000	499 950	0.15	
HELVETIA BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.15000% 21-17.02.31*	CHF	500 000			500 000	487 250	0.15	
HELVETIA BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.12500% 21-27.06.30*	CHF	600 000			600 000	591 600	0.18	
HELVETIA BALOISE HOLDING AG-REG-S 1.12500% 26-12.05.32*	CHF		250 000		250 000	252 500	0.08	
HELVETIA BALOISE HOLDING AG-REG-S 1.50000% 26-12.05.36*	CHF		250 000		250 000	255 500	0.08	
HILTI AG-REG-S 0.40000% 17-08.11.27*	CHF	250 000			250 000	249 850	0.08	
HOLCIM HELVETIA FINANCE AG-REG-S 1.00000% 26-01.06.29*	CHF		500 000		500 000	503 000	0.15	
HOLCIM HELVETIA FINANCE AG-REG-S 1.37500% 26-03.06.32*	CHF		500 000		500 000	508 000	0.15	
INTERSHOP HOLDING AG-REG-S 0.30000% 21-29.06.26*	CHF	500 000		500 000				
INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.74000% 24-16.10.34*	CHF	500 000			500 000	503 250	0.15	
KANTON GLARUS 0.55000% 25-19.11.35*	CHF		250 000		250 000	247 125	0.07	
KANTONSSPITAL AARAU AG-REG-S 1.10000% 18-23.05.33*	CHF	300 000			300 000	296 100	0.09	
KINDERSPITAL ZUERICH-ELEONOREN-REG-S 0.25000% 16-28.07.28*	CHF	550 000			550 000	542 850	0.16	
KINDERSPITAL ZUERICH-ELEONOREN-REG-S 0.75000% 16-28.07.36*	CHF	350 000			350 000	325 675	0.10	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.75000% 23-01.03.30*	CHF	250 000			250 000	266 250	0.08	
KUEHNE+NAGEL INTERNATIONAL AG-REG-S 0.81900% 26-02.11.29*	CHF		750 000		750 000	749 798	0.23	
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG-REG-S 0.12500% 19-28.05.26*	CHF	1 000 000		1 000 000				
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG-REG-S 0.30000% 20-24.09.30*	CHF	500 000			500 000	489 750	0.15	
LIMECO-REG-S 0.37500% 18-25.09.26*	CHF	500 000			500 000	500 150	0.15	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.50000% 19-26.07.41*	CHF	350 000			350 000	319 900	0.10	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.40000% 21-15.03.38*	CHF	1 000 000			1 000 000	932 500	0.28	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.25000% 20-23.03.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	992 000	0.30	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 1.35000% 26-30.03.34*	CHF		250 000		250 000	252 375	0.08	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 20-18.09.28*	CHF	500 000			500 000	496 000	0.15	
NANT DE DRANCE SA 1.35000% 26-03.03.36*	CHF		500 000		500 000	506 750	0.15	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 1.55000% 18-19.08.25*	CHF	750 000		750 000				
NANT DE DRANCE SA-REG-S 1.25000% 20-25.06.27*	CHF	1 100 000			1 100 000	1 108 470	0.33	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 2.35000% 23-24.07.31*	CHF		500 000		500 000	534 750	0.16	
NESTLE CAPITAL MARKETS SA-REG-S 0.75000% 18-28.06.28*	CHF	500 000			500 000	502 000	0.15	
NESTLE CAPITAL MARKETS SA-REG-S 1.50000% 24-30.05.31*	CHF	250 000			250 000	259 125	0.08	
NESTLE CAPITAL MARKETS SA-REG-S 1.75000% 24-30.05.40*	CHF	250 000			250 000	265 875	0.08	
NEUENBURG, CANTON OF-REG-S 0.35000% 20-14.07.50*	CHF	250 000			250 000	214 625	0.06	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.20000% 16-07.11.31*	CHF	500 000			500 000	489 250	0.15	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.25000% 17-19.01.29*	CHF	300 000			300 000	298 200	0.09	
NOVARTIS AG 1.60000% 24-18.06.27*	CHF	250 000			250 000	252 975	0.08	
NOVARTIS AG 1.75000% 24-16.06.34*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 067 000	0.32	
NOVARTIS AG-REG-S 0.62500% 15-13.11.29*	CHF	500 000			500 000	501 500	0.15	
OC OERLIKON CORP AG PFAFFIKON-REG-S 2.00000% 25-03.09.30*	CHF		200 000		200 000	203 100	0.06	
PFAND DER SCHWEIZER KANTON AG-REG-S 0.80000% 25-16.02.35*	CHF		250 000		250 000	250 275	0.08	
PFANDBREFZENTR SCHWEZ KANTONALBNKN-REG-S 0.62500% 26-01.11.30*	CHF		1 000 000	1 000 000				
PFANDBREFZENTR SCHWIZ KNTONALBNKEN-REG-S 0.75000% 18-01.10.32*	CHF	1 000 000		250 000	1 250 000	1 256 500	0.38	
PFANDBRIEBK SCHIZERIHER HYPO INST-REG-S 0.87500% 19-19.06.43*	CHF	600 000			600 000	579 480	0.17	
PFANDBRIEFBANK SCHW HYPO AG-REG-S 1.50000% 24-20.07.34*	CHF	500 000			500 000	528 850	0.16	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 0.12500% 22-19.02.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	991 900	0.30	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYP-REG-S 1.87500% 22-25.01.38*	CHF		250 000		250 000	275 550	0.08	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZER HYPO AG-REG-S 1.62500% 24-21.12.38*	CHF	750 000			750 000	807 225	0.24	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER-REG-S 1.25000% 24-28.05.30*	CHF	750 000			750 000	771 000	0.23	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY AG 1.62500% 24-28.01.39*	CHF		500 000		500 000	538 300	0.16	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZE HYPOTH-REG-S 1.00000% 24-07.06.33*	CHF		500 000		500 000	509 950	0.15	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER-REG-S 1.00000% 25-23.02.35*	CHF	250 000			250 000	254 225	0.08	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERI HYP AG-REG-S 0.62500% 25-27.03.30*	CHF		300 000		300 000	301 290	0.09	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 0.87500% 25-20.10.34*	CHF		250 000		250 000	252 000	0.08	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 0.75000% 25-26.05.34*	CHF		500 000		500 000	500 500	0.15	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERIS HYP AG-REG-S 0.75000% 25-26.05.34*	CHF		500 000	500 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERIS HYP AG-REG-S 1.00000% 25-17.11.50*	CHF		250 000		250 000	241 475	0.07	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER-REG-S 0.62500% 26-27.03.30*	CHF		300 000	300 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER-REG-S 0.75000% 26-05.04.33*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 004 000	0.30	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER-REG-S 0.87500% 26-09.05.36*	CHF		250 000		250 000	250 300	0.08	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 0.87500% 25-20.10.34*	CHF		250 000	250 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER-REG-S 0.62500% 25-18.10.39*	CHF		250 000	250 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER-REG-S 0.75000% 26-15.07.31*	CHF		750 000		750 000	755 775	0.23	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER-REG-S 1.50000% 26-09.11.35*	CHF		500 000	500 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER-REG-S 0.50000% 26-18.04.31*	CHF		500 000	500 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHR HYP-REG-S 0.87500% 26-09.05.36*	CHF		250 000	250 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHE-REG-S 0.62500% 26-17.10.31*	CHF		750 000		750 000	751 485	0.23	
PFANDBRIEFBANK SCHWR HYP-REG-S 1.75000% 23-22.03.29*	CHF	500 000			500 000	517 650	0.16	
PFANDBRIEFBANK SCHWSCHER HYPO AG-REG-S 0.37500% 21-24.01.42*	CHF	500 000			500 000	450 450	0.14	
PFANDBRIEFBANK-REG-S 1.25000% 25-15.03.35*	CHF	500 000			500 000	514 100	0.15	
PFANDBRIEFBK SCHWCHER HYPO INST-REG-S 0.12500% 21-20.06.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	977 200	0.29	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.50000% 12-02.08.33*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 582 200	0.48	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.37500% 12-13.08.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 012 300	0.30	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.62500% 13-03.07.30*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 043 400	0.31	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.500000% 14-15.12.25*	CHF	750 000		750 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.000000% 14-07.07.26*	CHF	750 000			750 000	750 075	0.23	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.500000% 14-09.11.35*	CHF		500 000		500 000	529 950	0.16	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.500000% 14-05.12.40*	CHF	500 000			500 000	531 400	0.16	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.625000% 15-25.04.33*	CHF	1 000 000	250 000		1 250 000	1 244 625	0.37	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.625000% 15-25.01.34*	CHF	1 000 000			1 000 000	992 200	0.30	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.875000% 15-25.06.37*	CHF	800 000			800 000	796 560	0.24	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.000000% 15-12.05.32*	CHF	250 000			250 000	255 400	0.08	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.125000% 15-19.06.42*	CHF	400 000			400 000	403 000	0.12	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.625000% 15-16.05.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 002 100	0.30	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.750000% 15-28.11.34*	CHF	500 000	750 000		1 250 000	1 246 625	0.37	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.125000% 16-06.09.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	994 200	0.30	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.375000% 16-26.01.32*	CHF	750 000			750 000	740 325	0.22	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.500000% 16-05.10.35*	CHF	500 000			500 000	485 400	0.15	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.375000% 16-08.07.39*	CHF	500 000			500 000	462 350	0.14	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.250000% 16-04.08.38*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 150 000	0.35	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.125000% 16-23.09.32*	CHF	500 000			500 000	483 950	0.15	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZ HYPO INST-REG-S 0.375000% 16-23.09.43*	CHF	500 000			500 000	443 550	0.13	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.250000% 16-14.10.36*	CHF	500 000			500 000	469 600	0.14	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.375000% 17-21.03.28*	CHF	750 000			750 000	750 600	0.23	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.250000% 17-18.01.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 000 800	0.30	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.250000% 18-17.11.25*	CHF	1 500 000		1 500 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.500000% 19-25.01.44*	CHF	500 000			500 000	451 650	0.14	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.125000% 20-07.06.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	995 400	0.30	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.250000% 20-06.10.42*	CHF	250 000			250 000	219 125	0.07	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.125000% 20-02.08.30*	CHF	500 000			500 000	492 000	0.15	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.250000% 21-21.12.35*	CHF		750 000		750 000	709 500	0.21	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.500000% 22-06.09.33*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 055 100	0.32	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.125000% 26-06.11.40*	CHF		500 000		500 000	506 000	0.15	
PFANDBRIEFBK SCHWRHER HYPO INST-REG-S 0.625000% 17-18.10.39*	CHF		250 000		250 000	238 500	0.07	
PFANDBRIEFZENTR KANTONALBANKEN-REG-S 1.550000% 24-24.10.33*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 059 000	0.32	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTNLBKN-REG-S 1.750000% 11-02.09.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 002 700	0.30	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 1.625000% 12-17.04.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 022 600	0.31	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.625000% 14-17.06.26*	CHF	500 000		500 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.250000% 14-16.11.29*	CHF	500 000			500 000	513 250	0.15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.000000% 14-22.09.28*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 520 250	0.46	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.500000% 15-30.04.30*	CHF	750 000			750 000	749 850	0.23	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.625000% 15-01.11.30*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 003 600	0.30	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTON-REG-S 0.500000% 15-20.09.30*	CHF	1 000 000	250 000		1 250 000	1 247 750	0.37	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.250000% 16-11.02.28*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 248 625	0.38	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.600000% 16-11.12.35*	CHF	250 000			250 000	244 700	0.07	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONA-REG-S 0.500000% 16-30.03.34*	CHF	600 000			600 000	588 660	0.18	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 0.050000% 16-06.11.26*	CHF	800 000			800 000	799 840	0.24	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTON-REG-S 0.300000% 16-06.06.31*	CHF	500 000			500 000	493 250	0.15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANALBANK-REG-S 0.125000% 16-02.09.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	975 600	0.29	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANONALBN-REG-S 0.375000% 17-21.09.27*	CHF	500 000			500 000	500 700	0.15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONA-REG-S 0.500000% 17-20.02.32*	CHF	500 000			500 000	496 400	0.15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.500000% 17-12.10.29*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 501 500	0.45	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.250000% 17-26.05.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 000 800	0.30	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTON-REG-S 0.250000% 17-12.05.26*	CHF	500 000		500 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.650000% 18-15.02.33*	CHF	750 000			750 000	748 125	0.22	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.500000% 18-24.11.28*	CHF	500 000			500 000	501 150	0.15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.300000% 19-09.04.29*	CHF		550 000		550 000	548 350	0.16	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.700000% 19-04.03.39*	CHF	500 000			500 000	483 250	0.15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.200000% 19-10.09.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	991 500	0.30	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.500000% 19-15.05.34*	CHF	750 000			750 000	735 150	0.22	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.125000% 20-23.04.32*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 456 050	0.44	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.100000% 20-12.06.30*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 229 625	0.37	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.250000% 20-12.06.40*	CHF	1 000 000			1 000 000	900 000	0.27	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.200000% 20-13.07.35*	CHF	810 000			810 000	767 070	0.23	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONBK-REG-S 0.125000% 20-03.09.35*	CHF	150 000			150 000	140 730	0.04	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 0.100000% 21-25.05.32*	CHF	250 000			250 000	242 275	0.07	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 0.200000% 21-12.06.35*	CHF	250 000			250 000	236 775	0.07	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.650000% 22-03.10.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 001 900	0.30	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 0.750000% 22-19.08.30*	CHF	750 000			750 000	756 525	0.23	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 1.100000% 22-18.04.28*	CHF	500 000			500 000	506 600	0.15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 1.700000% 22-27.07.32*	CHF	500 000			500 000	531 150	0.16	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 1.900000% 22-07.07.42*	CHF	250 000			250 000	280 250	0.08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.450000% 24-03.11.32*	CHF	750 000			750 000	786 450	0.24	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.070000% 24-01.03.40*	CHF	250 000			250 000	251 650	0.08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.050000% 24-31.10.44*	CHF	500 000			500 000	494 000	0.15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.900000% 24-26.10.35*	CHF		500 000		500 000	503 150	0.15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.950000% 25-27.03.35*	CHF	500 000	250 000		750 000	759 525	0.23	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANALBANK-REG-S 0.900000% 25-15.12.39*	CHF		250 000		250 000	246 500	0.07	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.800000% 25-16.02.35*	CHF		250 000	250 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.950000% 26-27.03.35*	CHF		250 000	250 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTNLBKN-REG-S 0.900000% 22-20.05.33*	CHF		1 000 000	1 000 000				
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.100000% 21-25.06.32*	CHF	500 000			500 000	484 100	0.15	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZER-REG-S 0.900000% 22-20.05.33*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 013 700	0.30	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 1.500000% 22-19.04.27*	CHF	750 000			750 000	757 950	0.23	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEI-REG-S 1.900000% 23-12.02.38*	CHF	500 000			500 000	552 800	0.17	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 1.400000% 23-16.01.32*	CHF	500 000			500 000	521 250	0.16	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCW KB AG-REG-S 1.500000% 24-02.04.31*	CHF	750 000			750 000	783 000	0.24	
PFANDBRIEFZENTRALE DER REG-S 1.500000% 24-23.06.36*	CHF		750 000		750 000	796 275	0.24	
PFANDBRIEFZENTRALE DER REG-S 0.850000% 25-18.01.34*	CHF	250 000			250 000	252 075	0.08	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCH KANT-REG-S 1.150000% 25-24.01.46*	CHF	250 000			250 000	251 375	0.08	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.950000% 25-03.04.40*	CHF		500 000		500 000	495 750	0.15	
PFANDBRIEFZENTRALE DER REG-S 0.500000% 25-03.03.31*	CHF		500 000		500 000	498 400	0.15	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.950000% 25-03.04.40*	CHF		500 000	500 000				
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.500000% 25-20.09.30*	CHF		250 000	250 000				
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZER-REG-S 0.900000% 25-26.10.35*	CHF		500 000	500 000				
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.850000% 25-15.04.38*	CHF		750 000		750 000	742 125	0.22	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.300000% 26-09.04.29*	CHF		550 000	550 000				
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.750000% 26-01.10.32*	CHF		250 000	250 000				
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 1.100000% 26-20.12.41*	CHF		250 000		250 000	250 950	0.08	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZ-REG-S 1.200000% 26-10.09.46*	CHF		750 000		750 000	759 000	0.23	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 1.200000% 26-30.08.44*	CHF		250 000		250 000	253 350	0.08	
PFANDBRIEFZENTRALE-REG-S 0.900000% 25-15.06.34*	CHF	250 000	750 000		1 000 000	1 010 700	0.30	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
PfANRIEFBK SCH HYP AG-REG-S 1.37500% 22-10.06.32*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 304 000	0.39	
PfBRZTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN-REG-S 1.400000% 24-15.03.38*	CHF	500 000			500 000	525 200	0.16	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 2.000000% 23-01.07.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 000 000	0.30	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 2.62500% 11-04.02.26*	CHF	500 000		500 000				
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.78500% 25-27.06.30*	CHF	500 000	500 000		1 000 000	999 500	0.30	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 1.000000% 22-25.02.37*	CHF	800 000			800 000	795 200	0.24	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 1.13000% 25-27.08.40*	CHF		250 000		250 000	247 375	0.07	
SANDOZ GROUP AG-REG-S 1.18750% 26-15.04.32*	CHF		500 000		500 000	505 000	0.15	
SCHWEIZERISCHE SUEDESTBAHN AG-REG-S 0.62500% 18-15.02.35*	CHF	250 000			250 000	249 750	0.08	
SCHWYZER KANTONALBANK 1.450000% 24-14.03.31*	CHF		500 000		500 000	517 750	0.16	
SGS SA-REG-S 0.950000% 26-03.03.33*	CHF		400 000		400 000	398 000	0.12	
SOLOTHURN, CANTON OF-REG-S 1.12500% 12-29.11.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 012 200	0.30	
SOLOTHURN, CANTON OF-REG-S 1.12500% 15-16.10.30*	CHF	750 000			750 000	751 125	0.23	
SOLOTHURN, CANTON OF-REG-S 0.700000% 24-13.12.34*	CHF	500 000			500 000	500 500	0.15	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.750000% 20-06.10.28*	CHF	750 000			750 000	752 625	0.23	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 1.050000% 22-19.02.29*	CHF	250 000			250 000	252 500	0.08	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 1.400000% 22-19.02.32*	CHF	300 000			300 000	308 100	0.09	
ST GALLER, CANTON OF-REG-S 0.200000% 16-28.11.41*	CHF	350 000			350 000	310 975	0.09	
ST GALLER KANTONALBANK 0.62500% 17-23.01.32*	CHF	1 000 000			1 000 000	997 000	0.30	
ST GALLER KANTONALBANK AG-REG-S 0.350000% 19-24.01.28*	CHF	750 000			750 000	748 875	0.22	
STADLER RAIL AG-REG-S 1.300000% 26-03.07.30*	CHF		250 000		250 000	250 580	0.08	
STADLER RAIL AG-REG-S 1.800000% 26-03.07.34*	CHF		250 000		250 000	251 760	0.08	
SULZER AG-REG-S 1.365000% 25-17.09.32*	CHF		500 000		500 000	506 250	0.15	
SULZER AG-REG-S 3.350000% 22-16.11.26*	CHF	700 000			700 000	707 070	0.21	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 1.65750% 24-26.04.33*	CHF	750 000			750 000	777 000	0.23	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.82500% 17-11.05.26*	CHF	500 000		500 000				
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.650000% 20-18.12.29*	CHF	500 000			500 000	496 750	0.15	
SWISSCOM AG 1.650000% 24-23.08.30*	CHF	250 000			250 000	259 125	0.08	
SWISSCOM AG-REG-S 0.750000% 17-24.11.33*	CHF	750 000			750 000	740 625	0.22	
SWISSCOM AG-REG-S 0.500000% 19-15.03.29*	CHF	250 000			250 000	249 375	0.07	
SWISSCOM AG-REG-S 0.850000% 25-25.08.33*	CHF		250 000		250 000	249 125	0.07	
SWISSCOM AG-REG-S 1.500000% 14-14.07.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 000 400	0.30	
SWISSCOM AG-REG-S 1.200000% 25-25.08.37*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 003 500	0.30	
SWITZERLAND 3.500000%-REG-S 03-08.04.33*	CHF	1 750 000	550 000		2 300 000	2 809 910	0.84	
SWITZERLAND-REG-S 0.500000% 15-27.05.30*	CHF	1 750 000	600 000		2 350 000	2 387 600	0.72	
SWITZERLAND-REG-S 0.500000% 16-30.05.58*	CHF	1 400 000			1 400 000	1 412 740	0.42	
SWITZERLAND-REG-S 0.500000% 17-24.05.55*	CHF	1 500 000	200 000		1 700 000	1 714 790	0.52	
SWITZERLAND-REG-S 0.500000% 17-28.06.45*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 989 500	0.90	
SWITZERLAND-REG-S 0.500000% 18-27.06.32*	CHF	1 750 000	250 000		2 000 000	2 042 200	0.61	
SWITZERLAND-REG-S 0.250000% 21-23.06.35*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 499 250	0.75	
SWITZERLAND-REG-S 0.875000% 24-22.05.47*	CHF	500 000			500 000	533 900	0.16	
SWITZERLAND-REG-S 0.500000% 25-28.05.40*	CHF	200 000			200 000	201 140	0.06	
SWITZERLAND-REG-S 0.500000% 26-27.05.30*	CHF		600 000	600 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.500000% 26-24.05.55*	CHF		200 000	200 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.875000% 26-24.06.41*	CHF		700 000		700 000	740 810	0.22	
SWITZERLAND-REG-S 1.500000% 12-30.04.42*	CHF	3 500 000			3 500 000	4 038 300	1.21	
SWITZERLAND-REG-S 1.250000% 12-27.06.37*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 287 700	0.99	
SWITZERLAND-REG-S 1.500000% 22-26.10.38*	CHF	1 800 000	200 000		2 000 000	2 266 800	0.68	
SWITZERLAND-REG-S 1.250000% 23-28.06.43*	CHF	1 000 000	750 000		1 750 000	1 962 275	0.59	
SWITZERLAND-REG-S 1.250000% 25-28.06.43*	CHF		750 000	750 000				
SWITZERLAND-REG-S 1.500000% 26-26.10.38*	CHF		200 000	200 000				
SWITZERLAND-REG-S 2.500000% 06-08.03.36*	CHF	2 500 000			2 500 000	3 032 250	0.91	
SWITZERLAND-REG-S 2.250000% 11-22.06.31*	CHF	1 950 000			1 950 000	2 157 090	0.65	
SWITZERLAND-REG-S 2.000000% 14-25.06.64*	CHF	400 000	600 000		1 000 000	1 550 500	0.47	
SWITZERLAND-REG-S 4.000000% 99-06.01.49*	CHF	1 700 000	300 000		2 000 000	3 488 000	1.05	
SWITZERLAND-REG-S 4.000000% 26-06.01.49*	CHF		300 000	300 000				
TESSIN, CANTON OF-REG-S 0.700000% 25-24.09.35*	CHF		750 000		750 000	739 500	0.22	
TESSIN, CANTON OF-REG-S 0.850000% 26-20.03.37*	CHF		250 000		250 000	249 000	0.07	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.84010% 24-08.03.32*	CHF	500 000			500 000	520 750	0.16	
THURGAUER KANTONALBANK 0.375000% 16-20.05.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	986 000	0.30	
UBS GROUP AG 0.375000% 21-24.08.29*	CHF	800 000			800 000	792 800	0.24	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 2.035000% 23-18.10.33*	CHF	500 000			500 000	545 250	0.16	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 1.715000% 24-24.01.34*	CHF	500 000			500 000	533 000	0.16	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 0.935000% 25-13.08.35*	CHF		750 000		750 000	752 250	0.23	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.375000% 17-06.12.27*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 250 125	0.38	
VISECA PAYMENT SERVICES AG 2.250000% 23-27.10.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 006 200	0.30	
WALLISER KANTONALBANK-REG-S 1.000000% 25-28.07.34*	CHF	350 000	250 000		600 000	604 200	0.18	
WALLISER KANTONALBANK-REG-S 0.700000% 26-02.09.30*	CHF		500 000		500 000	500 500	0.15	
WALLISER KANTONALBANK-REG-S 1.000000% 26-28.07.34*	CHF		250 000	250 000				
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 1.480000% 22-21.09.26*	CHF	500 000			500 000	501 250	0.15	
WESTPAC BANKING CORP 2.01250% 23-13.06.30*	CHF	500 000			500 000	528 750	0.16	
WINTERTHUR, CITY OF 1.500000% 14-06.06.29*	CHF	400 000			400 000	410 800	0.12	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.950000% 25-14.08.35*	CHF		500 000		500 000	503 500	0.15	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.750000% 26-27.01.32*	CHF		500 000		500 000	501 500	0.15	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.700000% 26-13.05.30*	CHF		750 000		750 000	753 375	0.23	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.100000% 20-23.06.45*	CHF	250 000			250 000	212 750	0.06	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.800000% 25-03.12.40*	CHF		210 000		210 000	208 215	0.06	
ZUERICH, CITY OF 0.850000% 24-08.09.34*	CHF	500 000			500 000	502 500	0.15	
ZUERICH, CITY OF 1.050000% 25-12.06.47*	CHF	250 000			250 000	245 125	0.07	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.500000% 12-12.04.32*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 049 500	0.32	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 0.550000% 17-08.05.37*	CHF	750 000			750 000	719 625	0.22	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.625000% 23-26.01.37*	CHF	500 000			500 000	535 750	0.16	
ZUGER KANTONALBANK 0.125000% 19-27.06.30*	CHF	1 000 000			1 000 000	979 500	0.29	
ZUGER KANTONALBANK 0.125000% 19-03.12.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	985 000	0.30	
ZUGER KANTONALBANK 0.100000% 20-14.10.31*	CHF	250 000			250 000	242 000	0.07	
Total CHF						212 310 678	63.77	
Total Anleihen, fester Zins						212 310 678	63.77	
Anleihen, Nullcoupon								
CHF								
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.000000% 16-05.09.29*	CHF	750 000			750 000	741 000	0.22	
HELVETIA BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.000000% 19-25.09.29*	CHF	500 000			500 000	491 000	0.15	
KANTON LUZERN-REG-S 0.000000% 21-25.06.31*	CHF	750 000			750 000	732 000	0.22	
PfANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.000000% 16-27.01.27*	CHF	500 000			500 000	499 700	0.15	
PfANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.000000% 20-02.04.31*	CHF	750 000			750 000	730 875	0.22	
PfANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.000000% 20-21.06.28*	CHF	250 000			250 000	248 250	0.07	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-05.02.29*	CHF	500 000			500 000	494 900	0.15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANT BK-REG-S 0.00000% 21-18.03.33*	CHF	250 000			250 000	238 775	0.07	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KNTONLBK-REG-S 0.00000% 21-15.02.36*	CHF	500 000			500 000	461 250	0.14	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 0.00000% 21-13.03.28*	CHF	750 000			750 000	745 575	0.22	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-16.09.36*	CHF	250 000			250 000	228 875	0.07	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZER-REG-S 0.00000% 20-19.07.30*	CHF	250 000			250 000	244 875	0.07	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZER-REG-S 0.00000% 21-25.07.31*	CHF	750 000			750 000	727 800	0.22	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 496 700	0.45	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-26.06.34*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 967 200	0.59	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-24.07.39*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 838 900	0.85	
TESSIN, CANTON OF-REG-S 0.00000% 21-31.03.26*	CHF	500 000		500 000				
VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 21-20.01.26*	CHF	500 000		500 000				
ZUERCHER KANTONALBANK 0.00000% 21-21.01.33*	CHF	500 000			500 000	476 250	0.14	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.00000% 20-23.06.28*	CHF	750 000			750 000	745 875	0.22	
Total CHF						14 109 800	4.24	
Total Anleihen, Nullcoupon						14 109 800	4.24	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						326 988 648	98.22	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						326 988 648	98.22 0.00)	
Bankguthaben auf Sicht						4 134 570	1.24	
Sonstige Vermögenswerte						1 807 061	0.54	
Gesamtfondsvermögen						332 930 279	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-2 042 020		
Andere Verbindlichkeiten						-19 722		
Nettofondsvermögen						330 868 537		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2026	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	326 988 648	98.22
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	326 988 648	98.22

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable SwissFrancBond	
Klasse A	0.76%
Klasse I	0.06%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable SwissFrancBond Medium Term

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		100 553 755.42	84 687 468.49	83 266 827.28
Klasse A	CH0023406751			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		102.46	102.81	100.72
Anzahl Anteile im Umlauf		89 527.7070	108 918.1220	116 821.4910
Klasse I	CH0023406777			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		109.29	109.12	106.38
Anzahl Anteile im Umlauf		836 097.0000	673 500.0000	672 150.0000

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse A	CHF	-0.2%	2.1%	2.6%
Klasse I	CHF	0.4%	2.8%	3.3%

Referenzindex:

SBI® Rating AAA-BBB 3-5 Years (TR) (St35T)	CHF	0.7%	3.7%	4.6%
---	------------	-------------	-------------	-------------

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	68.69
Vereinigte Staaten von Amerika	7.46
Deutschland	3.92
Frankreich	3.87
Kanada	2.96
Australien	1.48
Spanien	1.47
Supranational	1.26
Neuseeland	1.21
Niederlande	0.78
Übrige	3.03
Total	96.13

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2026	30.6.2025
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	3 332 133.12	254 301.52
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	98 794 364.50	84 083 708.50
Sonstige Vermögenswerte	643 624.66	543 032.50
Gesamtfondsvermögen	102 770 122.28	84 881 042.52
Aufgenommene Kredite	-2 206 534.03	-183 440.06
Andere Verbindlichkeiten	-9 832.83	-10 133.97
Nettofondsvermögen	100 553 755.42	84 687 468.49

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	884.05	1 196.38
Negativzinsen	-2 521.75	-2 690.60
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	816 081.01	759 818.65
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	130 471.22	20 588.39
Total Ertrag	944 914.53	778 912.82
Aufwand		
Prüfaufwand	-13 555.75	-14 002.20
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-75 797.29	-86 248.77
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-44 562.02	-41 329.75
Sonstige Aufwendungen	-1 315.90	-1 709.65
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-22 664.98	-18 684.44
Total Aufwand	-157 895.94	-161 974.81
Nettoertrag	787 018.59	616 938.01
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-104 427.35	-1 005 751.79
Realisierter Erfolg	682 591.24	-388 813.78
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-235 953.99	2 652 882.83
Gesamterfolg	446 637.25	2 264 069.05

Verwendung des Erfolges

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	787 018.59	616 938.01
Vortrag des Vorjahres	4 512.16	426.80
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	791 530.75	617 364.81
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-17 905.54	-10 891.81
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-270 767.73	-210 686.29
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-502 854.35	-391 274.55
Vortrag auf neue Rechnung	3.13	4 512.16

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	84 687 468.49	83 266 827.28
Ordentliche Jahresausschüttung	-10 241.25	-5 712.05
Abgeführte Verrechnungssteuer	-216 608.02	-182 329.35
Saldo aus dem Anteilverkehr	15 646 498.95	-655 386.44
Gesamterfolg	446 637.25	2 264 069.05
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	100 553 755.42	84 687 468.49

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Klasse A	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	108 918.1220	116 821.4910
Ausgegebene Anteile	603.1410	4 798.3650
Zurückgenommene Anteile	-19 993.5560	-12 701.7340
Bestand Ende Berichtsperiode	89 527.7070	108 918.1220
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-19 390.4150	-7 903.3690
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	673 500.0000	672 150.0000
Ausgegebene Anteile	198 187.0000	39 700.0000
Zurückgenommene Anteile	-35 590.0000	-38 350.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	836 097.0000	673 500.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	162 597.0000	1 350.0000

Ausschüttung für 2025/2026

Klasse A		
(Gegen Coupon Nr. 15 - Ex-Datum 20.10.2026)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.20003
Für in der Schweiz domizillierte Anteilinhaber brutto	CHF	0.20000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.07000
Netto pro Anteil (zahlbar ab 22.10.2026)	CHF	0.13000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse I		
Thesaurierung per 20.10.2026		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.92527
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.32385
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.60142

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

CHF							
AARGAUISCHE KANTONALBANK 1.000000% 24-17.10.30*	CHF	600 000		600 000	609 900	0.59	
ABB LTD 0.750000% 22-25.03.27*	CHF	500 000		500 000	501 250	0.49	
BANK VONTOBEL AG-REG-S 1.375000% 25-09.04.30*	CHF	300 000		300 000	304 200	0.30	
BARRY CALLEBAUT AG 1.950000% 24-24.01.28*	CHF	500 000		500 000	508 750	0.50	
BASEL-STADT, CANTON OF 1.400000% 22-24.11.27*	CHF	500 000		500 000	508 600	0.49	
CHOCOLADEFABRIKEN LIN&SPR AG-REG-S 1.150000% 24-08.10.30*	CHF	500 000		500 000	509 500	0.50	
DORMAKABA FINANCE AG-REG-S 1.375000% 25-18.06.30*	CHF	250 000		250 000	252 875	0.25	
ENMI FINANZ AG-REG-S 2.000000% 23-22.09.28*	CHF	500 000		500 000	515 750	0.50	
GALDERMA HOLDING SA-REG-S 0.942500% 25-10.12.30*	CHF		200 000	200 000	200 300	0.19	
GEBERIT AG 1.750000% 22-14.09.29*	CHF	500 000		500 000	516 500	0.50	
LONZA SWISS FINANZ AG 2.600000% 23-16.05.31*	CHF		500 000	500 000	539 000	0.52	
NESTLE CAPITAL MARKETS SA-REG-S 2.125000% 22-15.07.30*	CHF	500 000		500 000	527 750	0.51	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 0.500000% 25-18.04.31*	CHF		1 000 000	1 000 000	996 500	0.97	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.375000% 15-21.01.30*	CHF	1 000 000		1 000 000	996 400	0.97	
PFANDBRIEFBK SCHZ HYPO INST-REG-S 0.375000% 18-10.07.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 000 100	0.97	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.500000% 22-25.02.27*	CHF	500 000		500 000	500 950	0.49	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.985000% 24-06.09.29*	CHF	500 000		500 000	507 500	0.49	
SANDOZ GROUP AG-REG-S 2.600000% 23-17.11.31*	CHF		500 000	500 000	543 250	0.53	
SCHWYZER KANTONALBANK 1.800000% 22-15.12.31*	CHF		500 000	500 000	529 000	0.51	
SULZER AG-REG-S 0.800000% 20-23.09.25*	CHF	500 000		500 000			
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 2.258800% 23-26.07.28*	CHF	625 000		625 000	645 938	0.63	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.652500% 24-07.03.28*	CHF	500 000		500 000			
TRANSPower NEW ZEALAND LTD 0.037500% 21-16.03.29*	CHF	750 000		750 000	738 375	0.72	
WALLISER KANTONALBANK-REG-S 2.050000% 23-24.07.28*	CHF	750 000		750 000	773 250	0.75	
ZÜRICH, CANTON OF-REG-S 1.450000% 22-14.12.29*	CHF	500 000		500 000	518 500	0.50	
Total CHF					13 244 138	12.89	
Total Notes, fester Zins					13 244 138	12.89	

Notes, Nullcoupon

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

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF							
ADECCO GROUP AG-REG-S 0.875000% 20-27.11.25*	CHF	475 000		475 000			
ADECCO GROUP AG-REG-S 2.377500% 22-17.11.27*	CHF	500 000		500 000	510 750	0.50	
AIR LIQUIDE FINANCE SA 0.622500% 26-05.03.31*	CHF		500 000	500 000	497 000	0.48	
AKADEMISKA HUS AB-REG-S 0.250000% 15-17.11.25*	CHF	1 000 000		1 000 000			
ASIAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.800000% 22-06.07.27*	CHF	750 000		750 000	754 125	0.73	
AUCKLAND COUNCIL-REG-S 0.710000% 24-27.11.28*	CHF	500 000		500 000	502 000	0.49	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.310000% 21-09.06.28*	CHF	500 000		500 000	497 250	0.48	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.902500% 26-29.01.31*	CHF		500 000	500 000	500 500	0.49	
BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 0.278000% 22-01.04.27*	CHF	500 000		500 000	500 150	0.49	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 1.000000% 18-13.11.26*	CHF	500 000		500 000			
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT-REG-S 1.160000% 26-26.05.31*	CHF		700 000	700 000	705 950	0.69	
BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV 1.200000% 24-09.10.28*	CHF	500 000		500 000	505 000	0.49	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE-REG-S 0.630000% 26-20.01.31*	CHF		250 000	250 000	250 625	0.24	
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERCE-REG-S 0.282500% 22-03.02.27*	CHF	500 000		500 000			
CITIGROUP INC-REG-S 0.250000% 21-30.08.29*	CHF	500 000		500 000	493 750	0.48	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.113000% 19-10.12.29*	CHF	500 000		500 000	492 250	0.48	
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 1.903000% 23-16.06.28*	CHF	750 000		750 000	770 625	0.75	
COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.362500% 22-28.04.28*	CHF	800 000		800 000	804 000	0.78	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.500000% 18-03.10.28*	CHF	750 000		750 000	748 500	0.73	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 2.190000% 22-07.12.27*	CHF	750 000		750 000			
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.007500% 25-11.12.31*	CHF		250 000	250 000	250 000	0.24	
DEUTSCHE BAHN AG-REG-S 0.450000% 17-08.11.30*	CHF	500 000		500 000	497 000	0.48	
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 2.245000% 24-25.01.30*	CHF	500 000		500 000	522 250	0.51	
DNB BANK ASA-REG-S 1.695000% 24-15.05.30*	CHF	400 000		400 000	410 400	0.40	
ELI LILLY & CO-REG-S 0.450000% 16-24.05.28*	CHF	500 000		500 000	499 250	0.49	
ENGIE SA REG-S 2.340000% 23-04.01.27*	CHF	500 000		500 000			
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.068000% 21-03.03.27*	CHF	500 000		500 000			
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.400000% 21-11.05.28*	CHF	500 000		500 000	497 750	0.48	
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.320000% 21-03.11.27*	CHF	600 000		600 000	599 100	0.58	
IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S 1.562500% 24-11.07.31*	CHF		500 000	500 000	516 250	0.50	
JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.125000% 20-14.07.28*	CHF	750 000		750 000	737 250	0.72	
KOREA DEVELOPMENT BANK/THE-REG-S 0.940000% 22-28.04.27*	CHF	500 000		500 000			
L'OREAL SA-REG-S 0.930000% 26-16.06.32*	CHF		500 000	500 000	504 500	0.49	
LANDESBANK BADEN-WÜRTTEMBERG-REG-S 0.250000% 20-11.09.28*	CHF	750 000		750 000	745 500	0.73	
LANDESKREDITBANK B-WÜERTT FOERDBK-REG-S 1.350000% 22-30.09.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 012 500	0.99	
LINDE PLC-REG-S 0.615000% 25-05.06.29*	CHF	500 000		500 000	499 750	0.49	
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 1.285000% 22-11.09.29*	CHF	500 000		500 000	507 750	0.49	
MCDONALD'S CORP-REG-S 1.050000% 24-27.11.28*	CHF	750 000		750 000	756 375	0.74	
MÜNCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.100000% 20-17.12.25*	CHF	600 000		600 000			
MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.375000% 12-08.06.27*	CHF	500 000		500 000	505 200	0.49	
NEUBURG, CANTON OF-REG-S 3.000000% 22-21.12.26*	CHF	500 000		500 000	506 500	0.49	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.125000% 20-11.09.29*	CHF	750 000		750 000	735 000	0.72	
NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 0.367500% 26-18.02.31*	CHF		750 000	750 000	747 375	0.73	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.500000% 12-27.04.27*	CHF	750 000		750 000			
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.500000% 17-21.12.29*	CHF	705 000		705 000	705 423	0.69	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.250000% 17-12.10.27*	CHF	750 000		750 000	749 625	0.73	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.625000% 17-18.10.30*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 003 000	0.98	
ROYAL BANK OF CANADA DN-REG-S 0.250000% 21-15.10.29*	CHF	500 000		500 000	493 250	0.48	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.28000% 22-26.01.27*	CHF	500 000			500 000	499 600	0.49	
SPAREBANK 1 BOLIGKREDIT AS-REG-S 0.50750% 22-06.04.27*	CHF	750 000		750 000				
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.25000% 22-24.05.27*	CHF	750 000			750 000	756 075	0.74	
THE TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 2.20250% 23-31.01.28*	CHF	500 000			500 000	512 500	0.50	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC-REG-S 1.12500% 25-07.03.29*	CHF	250 000			250 000	252 250	0.25	
TORONTO-DOMINION BANK/THE-REG-S 1.48250% 24-30.01.29*	CHF	500 000			500 000	512 500	0.50	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 0.74500% 26-15.01.32*	CHF		250 000		250 000	251 125	0.24	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27*	CHF	500 000			500 000	503 500	0.49	
ZIMMER BIOMET HOLD INC-REG-S 0.93000% 25-04.09.30*	CHF		400 000		400 000	399 600	0.39	
Total CHF						26 220 623	25.51	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						26 220 623	25.51	
Anleihen, fester Zins								
CHF								
AARGAUISCHE KANTONALBANK 1.35000% 24-30.04.31*	CHF		250 000		250 000	258 000	0.25	
ABB LTD 1.97750% 23-22.09.28*	CHF	500 000			500 000	515 750	0.50	
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 1.04000% 25-27.10.31*	CHF		600 000		600 000	599 700	0.58	
ALPHABET INC-REG-S 0.89000% 26-03.03.32*	CHF		250 000		250 000	250 375	0.24	
AMAZON.COM INC-REG-S 1.20000% 26-28.05.32*	CHF		250 000		250 000	252 500	0.25	
APPLE INC-REG-S 0.75000% 15-25.02.30*	CHF	500 000			500 000	502 000	0.49	
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S 0.12500% 21-27.04.28*	CHF	500 000			500 000	495 000	0.48	
BANK JULIUS BAER & CO AG 2.37500% 23-06.09.27*	CHF	500 000			500 000	510 550	0.50	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 0.80000% 26-16.07.30*	CHF		750 000		750 000	750 690	0.73	
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.20000% 25-24.08.29*	CHF		500 000		500 000	497 000	0.48	
BASLER KANTONALBANK-REG-S 0.15000% 19-02.04.27*	CHF	500 000			500 000	499 700	0.49	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S 0.40000% 18-03.05.27*	CHF	1 000 000		1 000 000				
BERNER KANTONALBANK AG 0.85000% 26-05.05.31*	CHF		750 000		750 000	751 500	0.73	
BIEL, CITY OF-REG-S 1.37500% 14-24.09.29*	CHF	500 000			500 000	512 500	0.50	
EFG BANK AG-REG-S 0.96250% 25-18.06.29*	CHF	250 000			250 000	250 375	0.24	
EFG BANK AG-REG-S 1.23500% 26-02.04.32*	CHF		250 000		250 000	250 500	0.24	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN-REG-S 2.87500% 05-04.02.30*	CHF		500 000		500 000	542 500	0.53	
FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS DU QU 1.42000% 24-18.04.30*	CHF	500 000			500 000	516 000	0.50	
FEDERATION DES CAISSES-REG-S 0.82500% 25-29.01.31*	CHF	250 000			250 000	252 500	0.25	
GALDERMA HOLDING SA 1.40250% 25-20.03.29*	CHF	500 000			500 000	507 500	0.49	
GALENICA AG-REG-S 2.35000% 23-08.11.29*	CHF	500 000			500 000	524 750	0.51	
GEBERIT AG 1.50000% 22-14.09.26*	CHF	250 000		250 000				
GEBERIT AG-REG-S 0.87500% 26-15.10.30*	CHF		500 000		500 000	503 250	0.49	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.37500% 25-10.04.31*	CHF		750 000		750 000	746 625	0.73	
GEORG FISCHER AG-REG-S 1.03000% 25-06.06.29*	CHF	200 000			200 000	201 300	0.20	
GIVAUDAN FINANCE SA-REG-S 0.12500% 21-07.06.27*	CHF	500 000			500 000	498 550	0.49	
GIVAUDAN SA 2.37500% 23-23.05.31*	CHF		500 000		500 000	537 500	0.52	
GIVAUDAN SA-REG-S 1.12500% 22-15.06.26*	CHF	500 000		500 000				
GLARNER KANTONALBANK-REG-S 0.50500% 25-10.12.30*	CHF		500 000		500 000	496 500	0.48	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.25000% 16-10.03.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	996 000	0.97	
HELVETIA BALOISE HOLDING AG-REG-S 1.12500% 26-12.05.32*	CHF		500 000		500 000	505 000	0.49	
HILTI AG-REG-S 0.40000% 25-13.06.29*	CHF	300 000			300 000	298 800	0.29	
HOLCIM HELVETIA FINANCE AG-REG-S 1.37500% 26-03.06.32*	CHF		250 000		250 000	254 000	0.25	
INTERSHOP HOLDING AG-REG-S 0.30000% 21-29.06.26*	CHF			500 000				
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.35000% 23-01.03.27*	CHF	750 000			750 000	759 300	0.74	
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG-REG-S 0.68480% 25-13.11.28*	CHF	200 000			200 000	200 100	0.19	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.50000% 25-19.12.30*	CHF		750 000		750 000	745 500	0.73	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.25000% 21-19.03.27*	CHF	500 000			500 000	498 650	0.49	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 1.25000% 20-25.06.27*	CHF	500 000			500 000	503 850	0.49	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 2.35000% 23-24.07.31*	CHF		500 000		500 000	534 750	0.52	
OC OERLIKON CORP AG PFAFFIKON-REG-S 2.00000% 25-03.09.30*	CHF		150 000		150 000	152 325	0.15	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG-REG-S 2.87500% 05-25.02.30*	CHF	500 000			500 000	544 000	0.53	
PFANDBREFZENTR SCHWEZ KANTNALBNKN-REG-S 0.62500% 26-01.11.30*	CHF		1 000 000	1 000 000				
PFANDBRIEFBANK SCH 0.62500% 25-18.10.30*	CHF		1 000 000	1 000 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 1.00000% 22-06.09.30*	CHF		500 000		500 000	509 500	0.50	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER-REG-S 1.25000% 24-28.05.30*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 028 000	1.00	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTH AG 1.25000% 24-10.08.28*	CHF	500 000			500 000	509 100	0.50	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER-REG-S 1.00000% 25-06.09.30*	CHF		500 000	500 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER-REG-S 0.75000% 26-15.07.31*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 007 700	0.98	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER-REG-S 0.50000% 26-18.04.31*	CHF		250 000	250 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHE-REG-S 0.62500% 26-17.10.31*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 001 980	0.97	
PFANDBRIEFBANK SCHWR HYP-REG-S 1.75000% 23-22.03.29*	CHF	500 000			500 000	517 650	0.50	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.50000% 12-21.01.28*	CHF	750 000			750 000	763 725	0.74	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 15-16.05.31*	CHF		750 000		750 000	751 575	0.73	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.87500% 23-15.01.31*	CHF	750 000			750 000	794 025	0.77	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 24-28.11.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 004 600	0.98	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTNLBKN-REG-S 1.37500% 13-05.11.27*	CHF	750 000			750 000	760 875	0.74	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.25000% 14-16.11.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 026 500	1.00	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.00000% 14-22.09.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 013 500	0.99	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.62500% 15-12.02.30*	CHF	750 000			750 000	753 825	0.73	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTOBANK-REG-S 0.62500% 15-16.07.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 005 100	0.98	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.62500% 15-01.11.30*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 003 600	0.98	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTON-REG-S 0.50000% 15-20.09.30*	CHF		500 000		500 000	499 100	0.49	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.50000% 17-12.10.29*	CHF	750 000			750 000	750 750	0.73	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 17-26.05.27*	CHF	1 000 000		1 000 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.50000% 18-24.11.28*	CHF	500 000			500 000	501 150	0.49	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.30000% 19-09.04.29*	CHF	500 000			500 000	498 500	0.49	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.20000% 19-10.09.29*	CHF	500 000			500 000	495 750	0.48	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.10000% 20-12.06.30*	CHF	750 000			750 000	737 775	0.72	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANALBANK-REG-S 0.50000% 25-03.03.31*	CHF		250 000	250 000				
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.35000% 22-02.08.27*	CHF	500 000			500 000	500 650	0.49	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWZERHEN-REG-S 1.45000% 22-30.04.30*	CHF	800 000			800 000	828 640	0.81	
PFANDBRIEFZENTRALE DER-REG-S 0.50000% 25-03.03.31*	CHF		750 000		750 000	747 600	0.73	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.50000% 25-20.09.30*	CHF		500 000	500 000				
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.65000% 26-03.11.31*	CHF		750 000		750 000	751 275	0.73	
PFANDBRIEFZENTRALE SCHWEIZERIS-REG-S 1.30000% 23-27.12.28*	CHF	750 000			750 000	766 425	0.75	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWZN KNTOAEN AG-REG-S 1.70000% 22-02.12.30*	CHF	750 000			750 000	787 275	0.77	
PFANDBRZNTLE DER SHWZHN KNTBKN AG-REG-S 2.10000% 22-19.07.30*	CHF	750 000			750 000	797 475	0.78	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.20000% 21-04.02.31*	CHF		500 000		500 000	488 750	0.48	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.85000% 25-14.05.29*	CHF	500 000			500 000	502 250	0.49	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.78500% 25-27.06.30*	CHF	300 000	250 000		550 000	549 725	0.53	
ROCHE CAPITALMARKT AG-REG-S 0.46250% 25-27.05.30*	CHF		250 000		250 000	248 250	0.24	
SCHWYZER KANTONALBANK 1.45000% 24-14.03.31*	CHF		500 000		500 000	517 750	0.50	
SGS SA-REG-S 1.700000% 22-05.09.29*	CHF	500 000			500 000	514 000	0.50	
SIEGFRIED HOLDING AG-REG-S 0.200000% 21-15.06.26*	CHF	500 000		500 000				
SIKA AG-REG-S 1.65000% 24-28.11.29*	CHF	500 000			500 000	514 750	0.50	
ST GALLER KANTONALBANK 1.37500% 12-22.06.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 009 600	0.98	
STADLER RAIL AG-REG-S 1.300000% 26-03.07.30*	CHF		450 000		450 000	451 044	0.44	
SULZER AG-REG-S 1.13750% 25-17.09.29*	CHF		400 000		400 000	402 000	0.39	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 1.50250% 24-26.04.30*	CHF	450 000			450 000	461 025	0.45	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.825000% 17-11.05.26*	CHF	500 000		500 000				
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 1.150000% 25-20.06.31*	CHF		500 000		500 000	504 250	0.49	
SWISSCOM AG 1.650000% 24-23.08.30*	CHF	500 000			500 000	518 250	0.50	
SWITZERLAND-REG-S 0.500000% 15-27.05.30*	CHF	2 000 000	400 000		2 400 000	2 438 400	2.37	
SWITZERLAND-REG-S 0.500000% 26-27.05.30*	CHF		400 000	400 000				
SWITZERLAND-REG-S 2.250000% 11-22.06.31*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 106 200	1.08	
SWITZERLAND-REG-S 2.250000% 26-22.06.31*	CHF			450 000				
THURGAUER KANTONALBANK 0.375000% 17-08.02.28*	CHF	750 000			750 000	749 250	0.73	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 1.507500% 24-28.05.29*	CHF	500 000			500 000	514 000	0.50	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 0.560000% 25-13.08.30*	CHF		500 000		500 000	499 750	0.49	
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 1.802500% 22-21.09.29*	CHF	500 000			500 000	520 250	0.51	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.020000% 16-16.08.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	997 000	0.97	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.500000% 25-14.11.29*	CHF		500 000		500 000	498 750	0.49	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.350000% 25-03.12.31*	CHF		500 000		500 000	498 000	0.48	
ZUERICH, CITY OF 0.450000% 25-12.06.30*	CHF	750 000			750 000	749 250	0.73	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 1.000000% 18-30.10.28*	CHF	500 000			500 000	505 250	0.49	
Total CHF						56 086 754	54.57	
Total Anleihen, fester Zins						56 086 754	54.57	
Anleihen, Nullcoupon								
CHF								
SWITZERLAND-REG-S 0.000000% 16-22.06.29*	CHF	3 250 000			3 250 000	3 242 850	3.16	
TESSIN, CANTON OF-REG-S 0.000000% 21-31.03.26*	CHF	500 000		500 000				
VALIANT BANK AG-REG-S 0.000000% 21-20.01.26*	CHF	1 000 000		1 000 000				
Total CHF						3 242 850	3.16	
Total Anleihen, Nullcoupon						3 242 850	3.16	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						98 794 365	96.13	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						98 794 365	96.13 (0.00)	
Bankguthaben auf Sicht						3 332 133	3.24	
Sonstige Vermögenswerte						643 624	0.63	
Gesamtfondsvermögen						102 770 122	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-2 206 534		
Andere Verbindlichkeiten						-9 833		
Nettofondsvermögen						100 553 755		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2026	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	98 794 365	96.13
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	98 794 365	96.13

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Migros Bank (CH) Fonds	
– Sustainable SwissFrancBond Medium Term	
Klasse A	0.77%
Klasse I	0.07%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		631 567 617.17	542 192 791.53	486 154 422.17
Klasse A	CH0108311728			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		193.77	183.21	156.69
Anzahl Anteile im Umlauf		1 147 107.8880	1 066 273.6390	1 081 712.6290
Klasse I	CH0108312718			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		233.60	217.38	182.80
Anzahl Anteile im Umlauf		1 752 064.5300	1 595 506.4930	1 732 340.5010

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse A	CHF	7.3%	18.8%	9.6%
Klasse I	CHF	7.9%	19.5%	10.2%
Referenzindex:				
Customized Benchmark^{1/2}	CHF	8.3%	19.0%	10.5%

¹ Zusammensetzung der Referenzindizes siehe Anhang.
² Der Referenzindex ist im Fondsvertrag nicht definiert. Der im Jahresbericht publizierte Referenzindex ist für den Markt, in den das Teilvermögen investiert, repräsentativ.
Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomicil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	93.34
Total	93.34

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2026	30.6.2025
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	39 062 540.99	15 629 564.49
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	183 806 942.80	167 856 441.17
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	405 913 094.65	356 484 617.30
Sonstige Vermögenswerte	3 012 815.38	2 357 946.22
Gesamtfondsvermögen	631 795 393.82	542 328 569.18
Aufgenommene Kredite	-108 567.77	-32 973.29
Andere Verbindlichkeiten	-119 208.88	-102 804.36
Nettofondsvermögen	631 567 617.17	542 192 791.53

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	10 136.35	-8 369.43
Negativzinsen	-36 828.80	-30 661.73
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	3 071 377.95	3 043 277.35
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	8 249 734.28	8 262 960.79
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	946 044.11	397 445.86
Total Ertrag	12 240 463.89	11 664 652.84
Aufwand		
Prüfaufwand	-10 474.90	-10 921.35
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-1 240 515.55	-1 090 892.87
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-129 496.64	-119 200.05
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse A ¹	175 833.83	80 635.91
Sonstige Aufwendungen	-9 533.11	-1 979.35
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-316 197.56	-851 345.10
Total Aufwand	-1 530 383.93	-1 993 702.81
Nettoertrag	10 710 079.96	9 670 950.03
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 659 428.21	7 028 668.93
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse A ¹	-175 833.83	-80 635.91
Realisierter Erfolg	13 193 674.34	16 618 983.05
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	30 135 641.41	74 758 423.22
Gesamterfolg	43 329 315.75	91 377 406.27

Verwendung des Erfolges

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	10 710 079.96	9 670 950.03
Vortrag des Vorjahres	48 779.14	23 785.38
Vortrag des Vorjahres der zurückbehaltenen Erträge aus Fonds mit direktem Grundbesitz	10 457.40	35 219.40
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	10 769 316.50	9 729 954.81
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-3 097 191.30	-2 878 938.83
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-1 717 525.13	-1 568 596.67
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-5 882 597.52	-5 223 182.76
Vortrag auf neue Rechnung	24 932.36	48 779.14
Vortrag auf neue Rechnung der zurückbehaltenen Erträge aus Fonds mit direktem Grundbesitz	47 070.19	10 457.40

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	542 192 791.53	486 154 422.17
Ordentliche Jahresausschüttung	-2 903 150.89	-2 851 367.93
Abgeführte Verrechnungssteuer	-1 598 421.91	-1 622 414.07
Saldo aus dem Anteilverkehr	50 547 082.69	-30 865 254.91
Gesamterfolg	43 329 315.75	91 377 406.27
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	631 567 617.17	542 192 791.53

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Klasse A	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 066 273.6390	1 081 712.6290
Ausgegebene Anteile	181 149.1710	98 090.5850
Zurückgenommene Anteile	-100 314.9220	-113 529.5750
Bestand Ende Berichtsperiode	1 147 107.8880	1 066 273.6390

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 80 834.2490 -15 438.9900

Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 595 506.4930	1 732 340.5010
Ausgegebene Anteile	274 093.2390	146 664.3580
Zurückgenommene Anteile	-117 535.2020	-283 498.3660
Bestand Ende Berichtsperiode	1 752 064.5300	1 595 506.4930

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 156 558.0370 -136 834.0080

Ausschüttung für 2025/2026

Klasse A

(Gegen Coupon Nr. 31 - Ex-Datum 20.10.2026)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.471
Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber brutto	CHF	1.450
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.508
Netto pro Anteil (zahlbar ab 22.10.2026)	CHF	0.942

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse I

Thesaurierung per 20.10.2026

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	2.800
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	2.800
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.980
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.820

Ausschüttung Ertrag ohne Verrechnungssteuerabzug für 2025/2026¹

Klasse A

(Gegen Coupon Nr. 32 - Ex-Datum 20.10.2026)

Netto pro Anteil (zahlbar ab 22.10.2026)	CHF	1.250
---	-----	--------------

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung) ohne Verrechnungssteuerabzug¹

Klasse I

Thesaurierung per 20.10.2026

Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.536
---------------------------------------	-----	--------------

¹ Dividenden aus Fonds mit direktem Grundbesitz ohne VST-Abzug

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Namensaktien

Schweiz

AEVIS VICTORIA SA CHF1 (POST SUBD)*	CHF	10 950		10 950	135 233	0.02	
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	88 000	2 000	90 000	19 080 000	3.02	
CHAM SWISS PROPERT CHF0.03*	CHF	99 600	25 400	125 000	2 950 000	0.47	
EPIC SUISSE AG CHF0.04*	CHF	48 000		48 000	3 964 800	0.63	
FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	5 000		5 000	1 250 000	0.20	
FUNDAMENTA REAL ES CHF6*	CHF	225 000	35 000	260 000	4 381 000	0.69	
HIAG IMMOBILIEN HL CHF1*	CHF	76 308		76 308	10 347 365	1.64	
INTERSHOP HLDG AG CHF2*	CHF	35 000		35 000	6 041 000	0.96	
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF	28 000		28 000	4 284 000	0.68	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	43 870	3 130	47 000	16 332 500	2.59	
NOVAVEST REAL ESTA CHF21.35(REGD) SERIES A*	CHF	24 972		24 972	988 891	0.16	
PEACH PROPERTY GRO CHF1.00 (REGD)*	CHF	40 000		40 000	171 600	0.03	
PLAZZA AG CHF0.50 (REGD)/A*	CHF	6 300		6 300	2 746 800	0.43	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	258 000		258 000	37 177 800	5.88	
SF URBAN PROPRTIE CHF12.60 (REGD)*	CHF	23 400		23 400	2 321 280	0.37	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	436 000		436 000	57 508 400	9.10	
VARIA US PROPRTIE CHF1*	CHF	26 000		26 000	358 800	0.06	
WARTECK INVEST AG CHF10(REGD)*	CHF	1 000		1 000	1 965 000	0.31	
ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 *B*	CHF	3 750	350	4 100	8 610 000	1.36	
Total Schweiz					180 614 469	28.59	

Total Namensaktien

180 614 469 28.59

Investmentzertifikate, open end

Schweiz

BALOISE SWISS PROPERTY FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	7 260	1 210	8 470	1 256 948	0.20	
BONHOTE - IMMOBILIER*	CHF	45 162	2 000	47 162	8 423 133	1.33	
COMUNUS SICAV-CAPITALISATION-CHF*	CHF	4 257	1 373	5 630	1 300 530	0.21	
CRONOS IMMO FUND-UNITS*	CHF	15 000	15 748	30 748	4 175 578	0.66	
FIR FONDS IMMOBILIER ROMAND*	CHF	36 833	6 090	42 923	11 031 211	1.75	
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND-ANTEILE*	CHF	14 725	4 969	19 694	3 013 182	0.48	
HELVETICA SWISS COMMERCIAL-DIST*	CHF	25 000		25 000	2 625 000	0.42	
HELVETICA SWISS LIVING-DIST-CHF*	CHF	6 521	724	7 245	757 827	0.12	
IMMO HELVETIC*	CHF	39 311	2 456	41 767	10 859 420	1.72	
IMMOFONDS SCHWEIZ.IMMOBILIEN-ANLAGEFONDS*	CHF	17 233	3 381	20 614	14 141 204	2.24	
LA FONCIERE FONDS SUISSE DE PLACEMENTS IMMOBILIERS*	CHF	76 400		76 400	12 514 320	1.98	
PATRIMONIUM REAL ESTATE FDS - PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE*	CHF	38 687		38 687	7 041 034	1.11	
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV-INDUSTRIAL-SHS*	CHF	53 024	8 540	61 564	10 133 434	1.60	
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV - RESIDENTIAL-UNITS*	CHF	7 592	584	8 176	1 368 662	0.22	
REALSTONE SWISS PROPERTY*	CHF	66 573	7 390	73 963	11 982 006	1.90	
ROTH RE SWISS-A*	CHF	83 830	7 527	91 357	15 512 419	2.46	
SCHRODER IMMOPLUS*	CHF	60 000	5 000	65 000	11 193 000	1.77	
SF COMMERCIAL PROPERTIES FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	7 797		7 797	658 067	0.10	
SF RETAIL PROPERTIES FUND-ANTEILE*	CHF	47 600	7 930	55 530	6 774 660	1.07	
SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND*	CHF	56 000	10 000	66 000	9 213 600	1.46	
SOLVALOR 61 FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER*	CHF	27 855	9 145	37 000	13 875 000	2.20	
SWISS LIFE REF CH ESG SWISS PROPERTIES-ANTEILE*	CHF	110 000	15 000	125 000	18 450 000	2.92	
SWISS PRIME SITE SOLUTIONS INVESTMENT FUND SPSS IF COM-CHF*	CHF	120 000	30 000	150 000	16 260 000	2.57	
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND IFCA*	CHF	56 000		56 000	11 956 000	1.89	
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FD SWISS COMM-FA CHF-ANTEILE*	CHF	30 878	6 387	37 265	3 629 611	0.57	
SWISSINVEST REAL ESTATE FUND*	CHF	24 606	11 828	36 434	7 560 055	1.20	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS RESIDENTIAL 'ANFOS'*	CHF	189 451	4 000	193 451	19 809 382	3.14	
UBS (CH) PROP FUND - LEMAN RESIDENTIAL 'FONCIPARS'*	CHF	75 533	7 500	83 033	12 737 262	2.02	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED 'SIMA'*	CHF	393 133	20 002	413 135	64 696 941	10.24	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS COMMERCIAL 'SWISSREAL'*	CHF	131 994	158	132 152	8 946 690	1.42	
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT RESIDENTIAL*	CHF	254 191		254 191	5 833 683	0.92	
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT URBAN*	CHF	190 000		190 000			
UBS (CH) PROPERTY FUND-SWISS COMMERCIAL INTERSWISS-ANTEILE*	CHF	47 535		47 535	9 839 745	1.56	
UBS (CH) PROPERTY FUND-SWISS RESIDENTIAL SIAT-ANTEILE*	CHF	85 193	6 163	91 356	23 432 814	3.71	
UBS (CH) PROPERTY FUND - DIRECT LIVINGPLUS-ANTEILE*	CHF	111 940		111 940	16 544 732	2.62	
UBS (CH) PROPERTY FUND - DIRECT MIXED URBAN-ANTEILE*	CHF	107 832	17 742	125 573	19 438 700	3.08	
UBS (CH) PROPERTY FUND-DIRECT HOSPITALITY-ANTEILE*	CHF	31 500		31 500	3 225 600	0.51	
UBS (CH) PROPERTY FUND-DIRECT LOGISTICSPLUS-ANTEILE*	CHF	30 900		30 900	3 491 700	0.55	
Total Schweiz					403 703 153	63.90	

Total Investmentzertifikate, open end

403 703 153 63.90

Anrechte

Schweiz

BALOISE SWISS PROPERTY FUND RIGHTS 26.08.25*	CHF	7 260	7 260				
BERNINVEST - IMMO HELVETIC SUBS RIGHTS 26-20.05.26*	CHF	39 311	39 311				
COMUNUS SICAV RIGHTS 12.12.25*	CHF	4 780	4 780				
COMUNUS SICAV RIGHTS 27.03.26*	CHF	5 005	5 005				
CRONOS IMMO FUND RIGHTS 13.02.26*	CHF	72 000	72 000				
FONDS IMMOBILIER ROMAND SUBS RIGHTS 25-28.11.25*	CHF	36 833	36 833				
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND RIGHTS 20.05.26*	CHF	17 725	17 725				
HELVETICA SWISS LIVING RIGHTS 26-19.06.26*	CHF	6 521	6 521				
PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE FUND RIGHTS 26-03.07.26*	CHF	38 687		38 687	77 374	0.01	
PEACH PROPERTY GROUP AG RIGHTS 11.07.25*	CHF	40 000	40 000				
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV RIGHTS 24.10.25*	CHF	53 024	53 024				
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV - RESIDENTIAL RIGHTS 14.04.26*	CHF	7 592	7 592				
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV RIGHTS 26-05.06.26*	CHF	58 324	58 324				
REALSTONE RIGHTS 11.07.25*	CHF	66 573	66 573				
ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV RIGHTS 31.07.25*	CHF	83 830	83 830				
SF RETAIL PROPERTIES FUND RIGHTS 18.11.25*	CHF	47 600	47 600				
SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND RIGHTS 20.05.26*	CHF	60 000	60 000				
SOLVALOR 61 RIGHTS 25-29.10.25*	CHF	27 855	27 855				

Titel	30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SWISS PRIME SITE SOLUTIONS INVESTMENT FUND RIGHTS 22.04.26*	CHF	135 000	135 000				
SWISSCANT (CH) REAL ESTATE FD SWISS COMMERC RIGHTS 11.09.25*	CHF	30 878	30 878				
SWISSCANTO CH REAL ESTATE FUND RESPONSIBLE RIGHTS 12.05.26*	CHF	33 878	33 878				
SWISSINVEST REAL ESTATE FUND SUBSCRIPTION RIGHTS 25-21.11.25*	CHF	24 606	24 606				
SWISSINVEST REAL ESTATE FUND RIGHTS 20.03.26*	CHF	26 363	26 363				
UBS CH PROPERTY FUND-SWISS RESIDENTIAL SIAT RIGHTS 12.12.25*	CHF	85 193	85 193				
UBS CH PROPERTY FUND - LEMAN RESIDENTIAL FON RIGHTS 04.05.26*	CHF	75 533	75 533				
Total Schweiz					77 374	0.01	
Total Anrechte					77 374	0.01	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					584 394 995	92.50	

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

Investmentzertifikate, closed end

Schweiz

IMMOFONDS SUBURBAN-UNITS**	CHF	19 500	6 500	26 000	2 895 100	0.46	
MOUNTAIN RESORT REAL ESTATE FUND SICAV-SWISS MRREF-CHF-DIST**	CHF	2 000		2 000	220 000	0.03	
Total Schweiz					3 115 100	0.49	

Total Investmentzertifikate, closed end

3 115 100 0.49

Investmentzertifikate, open end

Schweiz

TRUSTSTONE REAL EST SICAV-1**	CHF	16 950	13 150	30 100	2 209 942	0.35	
Total Schweiz					2 209 942	0.35	

Total Investmentzertifikate, open end

2 209 942 0.35

Anrechte

Schweiz

COMUNUS SICAV RIGHTS 26.09.25**	CHF		4 257	4 257			
FUNDAMENTA REAL ESTATE AG RIGHTS 03.11.25**	CHF		225 000	225 000			
IMMOFONDS SUBURBAN RIGHTS 04.05.26**	CHF		19 500	19 500			
SWISS PRIME SITE SOLUTIONS INVESTMENT FUND RIGHTS 07.11.25**	CHF		120 000	120 000			
TRUSTSTONE REAL ESTATE SICAV RIGHTS 08.07.25**	CHF	16 950		16 950			
TRUSTSTONE REAL ESTATE SICAV RIGHTS 24.03.26**	CHF		22 600	22 600			
TRUSTSTONE REAL ESTATE SICAV - SWISS REAL RIGHTS 10.07.26**	CHF		30 100	30 100			
Total Schweiz						0.00	

Total Anrechte

0.00

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

5 325 042 0.84

Total Wertschriften

589 720 037

(davon ausgeliehen

93.34

0.00)

Bankguthaben auf Sicht

39 062 541

6.18

Sonstige Vermögenswerte

3 012 816

0.48

Gesamtfondsvermögen

631 795 394

100.00

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten

-108 568

Andere Verbindlichkeiten

-119 209

Nettofondsvermögen

631 567 617

Bewertungskategorie

Verkehrswert per
30.06.2026

in %
des Gesamt-
fondsvermögens³

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden

584 394 995

92.50

Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

5 325 042

0.84

Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der
aktuellen Marktgegebenheiten

-

-

Total

589 720 037

93.34

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo	
Klasse A	1.05%
Klasse I	0.49%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

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

– 25	0.90% p.a.
– 45	0.90% p.a.
– InterStock	1.10% p.a.
– SwissStock	0.90% p.a.
– EuropeStock	1.00% p.a.
– Sustainable SwissFrancBond	0.75% p.a.
– Sustainable SwissFrancBond Medium Term	0.75% p.a.
– SwissImmo	0.60% p.a.

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

Migros Bank (CH) Fonds

– 0	0.90% p.a.
– 25	0.90% p.a.
– 45	0.90% p.a.
– 65	0.90% p.a.
– 85	0.90% p.a.
– Sustainable 0	1.10% p.a.
– Sustainable 25	1.10% p.a.
– Sustainable 45	1.10% p.a.
– Sustainable 65	1.10% p.a.
– Sustainable 85	1.10% p.a.
– InterStock	1.10% p.a.
– SwissStock	0.90% p.a.

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

Migros Bank (CH) Fonds

– 0	0.035% p.a.
– 25	0.035% p.a.
– 45	0.035% p.a.
– 65	0.035% p.a.
– 85	0.035% p.a.
– Sustainable 0	0.035% p.a.
– Sustainable 25	0.035% p.a.
– Sustainable 45	0.035% p.a.

– Sustainable 65	0.035% p.a.
– Sustainable 85	0.035% p.a.
– InterStock	0.035% p.a.
– EuropeStock	0.057% p.a.
– SwissStock	0.057% p.a.
– Sustainable SwissFrancBond	0.057% p.a.
– Sustainable SwissFrancBond Medium Term	0.057% p.a.
– SwissImmo	0.035% p.a.

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

Migros Bank (CH) Fonds

– 0	0.75% p.a.
– 25	0.75% p.a.
– 45	0.75% p.a.
– 65	0.75% p.a.
– 85	0.75% p.a.
– Sustainable 0	0.90% p.a.
– Sustainable 25	0.90% p.a.
– Sustainable 45	0.90% p.a.
– Sustainable 65	0.90% p.a.
– Sustainable 85	0.90% p.a.

Maximale Kommission gemäss Fondsvertrag:

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

Migros Bank (CH) Fonds

– 25	2.0% p.a.
– 45	2.0% p.a.
– InterStock	2.0% p.a.
– EuropeStock	2.0% p.a.
– SwissStock	2.0% p.a.
– Sustainable SwissFrancBond	2.0% p.a.
– Sustainable SwissFrancBond Medium Term	2.0% p.a.
– SwissImmo	1.0% 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		– Sustainable 25	1.00% p.a.
– 0	2.0% p.a.	– Sustainable 45	1.00% p.a.
– 25	2.0% p.a.	– Sustainable 65	1.00% p.a.
– 45	2.0% p.a.	– Sustainable 85	1.00% p.a.
– 65	2.0% p.a.	– SwissStock	1.00% p.a.
– 85	2.0% p.a.	– EuropeStock	1.00% p.a.
– Sustainable 0	2.0% p.a.	– InterStock	1.00% p.a.
– Sustainable 25	2.0% p.a.	– Sustainable SwissFrancBond	1.00% p.a.
– Sustainable 45	2.0% p.a.	– Sustainable SwissFrancBond Medium Term	1.00% p.a.
– Sustainable 65	2.0% p.a.	– SwissImmo	1.00% p.a.
– Sustainable 85	2.0% p.a.		
– InterStock	2.0% p.a.		
– SwissStock	2.0% 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.

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

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

Verwaltungskommissionssätze für die im Fondsvermögen enthaltenen Anlagefonds:

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

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

Aktuelle Verwaltungskommissionssätze für die im Fondsvermögen enthaltenen Zielfonds:
Migros Bank (CH) Fonds – 0

Zielfonds	Maximal
UBS (IRL) FUND SOLUTIONS PLC – CMCI COMPOSITE SF UCITS ETF (HEDGED TO CHF) A-ACC	0.34%
BLACKROCK FUNDS I ICAV - BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND Z HEDGED CHF ACC FONDS	0.70%
ICOSA CAT BOND FUND I - CHF ACC	1.09%
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP	0.75%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND MEDIUM TERM I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBOND CHF I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-EUROPEANCURRENCIESBOND I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-GOVERNMENTBOND CHF I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-NORTHAMERICACURRENCIESBOND I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICCURRENCIESBOND I	1.00%
UBS ETF (CH) – GOLD (CHF) HEDGED (CHF) A-DIS	0.23%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I	1.00%
PATRIMONIUM CLIMATE INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY FUND	0.80%
PATRIMONIUM CLIMATE INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS	0.80%

Migros Bank (CH) Fonds – 25

Zielfonds	Maximal
UBS (IRL) FUND SOLUTIONS PLC – CMCI COMPOSITE SF UCITS ETF (HEDGED TO CHF) A-ACC	0.34%
BLACKROCK FUNDS I ICAV - BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND Z HEDGED CHF ACC FONDS	0.70%
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK - KLASSE DISTRIBUTED (I/T CHF) QFI	0.25%
ICOSA CAT BOND FUND I - CHF ACC	1.09%
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP	0.75%
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF	1.40%
ISHARES SUSTAINABLE MSCI EMERGING MKRT SRI UCITS-USD-ETF-ACC	0.35%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSSTOCK I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS - EUROPESTOCK I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND MEDIUM TERM I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBOND CHF I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-EUROPEANCURRENCIESBOND I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-GOVERNMENTBOND CHF I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-NORTHAMERICACURRENCIESBOND I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-NORTHAMERICASTOCK I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICCURRENCIESBOND I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I	1.00%
UBS ETF (CH) – GOLD (CHF) HEDGED (CHF) A-DIS	0.23%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SWISSSTOCK SUSTAINBL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-EUROPESTOCK SUSTAINBL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK SUSTAINBL I	1.00%
PATRIMONIUM CLIMATE INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY FUND	0.80%
PATRIMONIUM CLIMATE INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS	0.80%

Migros Bank (CH) Fonds – 45

Zielfonds	Maximal
UBS (IRL) FUND SOLUTIONS PLC – CMCI COMPOSITE SF UCITS ETF (HEDGED TO CHF) A-ACC	0.34%
BLACKROCK FUNDS I ICAV - BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND Z HEDGED CHF ACC FONDS	0.70%
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK - KLASSE DISTRIBUTED (I/T CHF) QFI	0.25%
ICOSA CAT BOND FUND I - CHF ACC	1.09%
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP	0.75%
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF	1.40%
ISHARES SUSTAINABLE MSCI EMERGING MKRT SRI UCITS-USD-ETF-ACC	0.35%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSSTOCK I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS - EUROPESTOCK I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND MEDIUM TERM I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBOND CHF I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-GOVERNMENTBOND CHF I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-NORTHAMERICASTOCK I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I	1.00%
UBS ETF (CH) – GOLD (CHF) HEDGED (CHF) A-DIS	0.23%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SWISSSTOCK SUSTAINBL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-EUROPESTOCK SUSTAINBL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK SUSTAINBL I	1.00%
PATRIMONIUM CLIMATE INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY FUND	0.80%
PATRIMONIUM CLIMATE INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS	0.80%

Migros Bank (CH) Fonds – 65

Zielfonds	Maximal
UBS (IRL) FUND SOLUTIONS PLC – CMCI COMPOSITE SF UCITS ETF (HEDGED TO CHF) A-ACC	0.34%
BLACKROCK FUNDS I ICAV - BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND Z HEDGED CHF ACC FONDS	0.70%
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK - KLASSE DISTRIBUTED (I/T CHF) QFI	0.25%
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP	0.75%
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF	1.40%
ISHARES SUSTAINABLE MSCI EMERGING MKRT SRI UCITS-USD-ETF-ACC	0.35%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSSTOCK I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS - EUROPESTOCK I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND MEDIUM TERM I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBOND CHF I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-GOVERNMENTBOND CHF I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-NORTHAMERICASTOCK I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I	1.00%
UBS ETF (CH) – GOLD (CHF) HEDGED (CHF) A-DIS	0.23%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SWISSSTOCK SUSTAINBL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-EUROPESTOCK SUSTAINBL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK SUSTAINBL I	1.00%
PATRIMONIUM CLIMATE INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY FUND	0.80%
PATRIMONIUM CLIMATE INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS	0.80%

Migros Bank (CH) Fonds – 85

Zielfonds	Maximal
UBS (IRL) FUND SOLUTIONS PLC – CMCI COMPOSITE SF UCITS ETF (HEDGED TO CHF) A-ACC	0.34%
BLACKROCK FUNDS I ICAV - BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND Z HEDGED CHF ACC FONDS	0.70%
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK - KLASSE DISTRIBUTED (I/T CHF) QFI	0.25%
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP	0.75%
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF	1.40%
ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE)	0.19%
UBS ETF - MSCI JAPAN UCITS ETF-A	0.12%
ISHARES SUSTAINABLE MSCI EMERGING MKRT SRI UCITS-USD-ETF-ACC	0.35%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSSTOCK I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS - EUROPESTOCK I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-NORTHAMERICASTOCK I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I	1.00%
UBS ETF (CH) – GOLD (CHF) HEDGED (CHF) A-DIS	0.23%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I	1.00%
ISHARES ETF- CORE SPI (R)(CH)-ETF	0.10%
UBS (CH) INDEX FUND - EQUITIES SWITZERLAND ALL NSL I A-ACC	0.01%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SWISSSTOCK SUSTAINBL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-EUROPESTOCK SUSTAINBL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK SUSTAINBL I	1.00%
PATRIMONIUM CLIMATE INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY FUND	0.80%
PATRIMONIUM CLIMATE INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS	0.80%

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 0

Zielfonds	Maximal
BLACKROCK FUNDS I ICAV - BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND Z HEDGED CHF ACC FONDS	0.70%
ICOSA CAT BOND FUND I - CHF ACC	1.09%
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP	0.75%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-EUROPEANCURRENCIESBOND I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-GOVERNMENTBOND CHF I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-NORTHAMERICACURRENCIESBOND I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICCURRENCIESBOND I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I	1.00%
SWISS ROCK GOLD FONDS NACHHALTIG BH CHF	0.55%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I	1.00%
PATRIMONIUM CLIMATE INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY FUND	0.80%
PATRIMONIUM CLIMATE INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS	0.80%

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 25

Zielfonds	Maximal
BLACKROCK FUNDS I ICAV - BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND Z HEDGED CHF ACC FONDS	0.70%
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK - KLASSE DISTRIBUTED (I/T CHF) QFI	0.25%
ICOSA CAT BOND FUND I - CHF ACC	1.09%
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP	0.75%
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF	1.40%
ISHARES SUSTAINABLE MSCI EMERGING MKRT SRI UCITS-USD-ETF-ACC	0.35%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND MEDIUM TERM I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-EUROPEANCURRENCIESBOND I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-GOVERNMENTBOND CHF I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-NORTHAMERICACURRENCIESBOND I	1.00%

Zielfonds	Maximal
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICCURRENCIESBOND I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I	1.00%
SWISS ROCK GOLD FONDS NACHHALTIG BH CHF	0.55%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SWISSSTOCK SUSTAINBL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-EUROPESTOCK SUSTAINBL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK SUSTAINBL I	1.00%
PATRIMONIUM CLIMATE INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY FUND	0.80%
PATRIMONIUM CLIMATE INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS	0.80%

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 45

Zielfonds	Maximal
BLACKROCK FUNDS I ICAV - BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND Z HEDGED CHF ACC FONDS	0.70%
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK - KLASSE DISTRIBUTED (I/T CHF) QFI	0.25%
ICOSA CAT BOND FUND I - CHF ACC	1.09%
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP	0.75%
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF	1.40%
ISHARES MSCI EUROPE SRI UCITS-ETF-EUR-ACC	0.30%
ISHARES SUSTAINABLE MSCI EMERGING MKRT SRI UCITS-USD-ETF-ACC	0.35%
ISHARES IV PLC - ISHARES MSCI USA SRI UCITS ETF	0.30%
UBS ETF-MSCI USA SOCIALLY RESPONSIBLE UCITS ETF-(USD) A-DIS	0.22%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND MEDIUM TERM I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-GOVERNMENTBOND CHF I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I	1.00%
SWISS ROCK GOLD FONDS NACHHALTIG BH CHF	0.55%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SWISSSTOCK SUSTAINBL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-EUROPESTOCK SUSTAINBL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK SUSTAINBL I	1.00%
PATRIMONIUM CLIMATE INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY FUND	0.80%
PATRIMONIUM CLIMATE INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS	0.80%

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 65

Zielfonds	Maximal
BLACKROCK FUNDS I ICAV - BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND Z HEDGED CHF ACC FONDS	0.70%
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK - KLASSE DISTRIBUTED (I/T CHF) QFI	0.25%
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP	0.75%
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF	1.40%
ISHARES SUSTAINABLE MSCI EMERGING MKRT SRI UCITS-USD-ETF-ACC	0.35%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-GOVERNMENTBOND CHF I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I	1.00%
SWISS ROCK GOLD FONDS NACHHALTIG BH CHF	0.55%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SWISSSTOCK SUSTAINBL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-EUROPESTOCK SUSTAINBL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I	1.00%

Zielfonds	Maximal
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK SUSTAINBL I	1.00%
PATRIMONIUM CLIMATE INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY FUND	0.80%
PATRIMONIUM CLIMATE INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS	0.80%

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 85

Zielfonds	Maximal
BLACKROCK FUNDS I ICAV - BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND Z HEDGED CHF ACC FONDS	0.70%
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK - KLASSE DISTRIBUTED (I/T CHF) QFI	0.25%
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP	0.75%
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF	1.40%
ISHARES SUSTAINABLE MSCI EMERGING MKRT SRI UCITS-USD-ETF-ACC	0.35%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I	1.00%
SWISS ROCK GOLD FONDS NACHHALTIG BH CHF	0.55%
RAIFF FUTURA SWISS STOCK-I-DISTRIBUTION	0.60%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SWISSSTOCK SUSTAINBL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-EUROPESTOCK SUSTAINBL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK SUSTAINBL I	1.00%
SWISSCANTO (CH) INDEX FUND V - SWISSCANTO (CH) INDEX EQUITY FUND SWITZERLAND TOTAL RESPONSIBLE FT CHF	0.50%
PATRIMONIUM CLIMATE INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY FUND	0.80%
PATRIMONIUM CLIMATE INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS	0.80%

Migros Bank (CH) Fonds – InterStock

Zielfonds	Maximal
UBS ETF - MSCI JAPAN UCITS ETF-A	0.12%
ISHARES III PLC - MSCI AUSTRALIA ETF-USD-ACC	0.50%
ISHARES MSCI USA ESG SCRIN ETF USD ACC	0.07%
ISHARES MSCI WORLD ESG SCREENED UCITS ETF	0.25%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSSTOCK I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS - EUROPESTOCK I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-NORTHAMERICASTOCK I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SWISSSTOCK SUSTAINBL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-EUROPESTOCK SUSTAINBL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I	1.00%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK SUSTAINBL I	1.00%

Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo

Zielfonds	Maximal
UBS (CH) PROPERTY FUND - SWISS COMMERCIAL "INTERSWISS" A	1.00%
IMMO HELVETIC	0.65%
LA FONCIERE FONDS SUISSE DE PLACEMENTS IMMOBILIERS	0.50%
SOLVALOR 61 FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER	1.00%
IMMOFONDS SCHWEIZ.IMMOBILIEN-ANLAGEFONDS	0.90%
UBS (CH) PROPERTY FUND - SWISS RESIDENTIAL "SIAT" A	1.00%
UBS (CH) PROPERTY FUND - SWISS RESIDENTIAL 'ANFOS'	1.00%
UBS (CH) PROPERTY FUND - LEMAN RESIDENTIAL 'FONCIPARS'	1.00%
UBS (CH) PROPERTY FUND - SWISS MIXED 'SIMA'	1.00%
UBS (CH) PROPERTY FUND - SWISS COMMERCIAL 'SWISSREAL'	1.00%
FIR FONDS IMMOBILIER ROMAND	1.00%
SWISSINVEST REAL ESTATE INVESTMENT FUND	0.70%

Zielfonds	Maximal
UBS (CH) PROPERTY FUND - DIRECT RESIDENTIAL	1.00%
BONHOTE - IMMOBILIER	0.75%
UBS (CH) PROPERTY FUND - DIRECT LIVINGPLUS A	1.00%
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV – INDUSTRIAL	1.50%
PATRIMONIUM REAL ESTATE FDS - PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE	1.05%
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND IFCA	0.60%
REALSTONE SWISS PROPERTY	1.00%
UBS (CH) PROPERTY FUND - DIRECT MIXED URBAN A	1.00%
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV – RESIDENTIAL	1.20%
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FD SWISS COMM-FA CHF-ANTEILE	0.80%
UBS (CH) PROPERTY FUND - DIRECT HOSPITALITY A	1.00%
SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND	1.00%
ROTH RE SWISS-A	0.95%
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND-ANTEILE	0.80%
COMUNUS SICAV SWISS FONDS	1.00%
UBS (CH) PROPERTY FUND - DIRECT LOGISTICSPLUS A	1.00%
SF RETAIL PROPERTIES FUND-ANTEILE	1.00%
SWISS LIFE REF (CH) SWISS PROPERTIES-ANTEILE	1.00%
CRONOS IMMO FUND (CHF) (DIST)	1.00%
HELVETICA SWISS COMMERCIAL (HSC)	1.00%
SF COMMERCIAL PROPERTIES FUND-DISTRIBUTIVE	1.00%
SCHRODER IMMOPLUS	1.00%
BALOISE SWISS PROPERTY FUND	1.00%
TRUSTSTONE REAL EST SICAV-1	1.10%
HELVETICA SWISS LIVING-DIST-CHF	1.00%
SWISS PRIME SITE SOLUTIONS INVESTMENT FUND SPSS IF COM-CHF	1.00%
MOUNTAIN RESORT REAL ESTATE FUND SICAV-SWISS MRREF-CHF-DIST	1.00%
IMMOFONDS SUBURBAN	0.90%

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – 0

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

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – 25

Benchmarks	Bloomberg Ticker	Gewichtung
FTSE CHF 1 Month	SBWMSF1L	5.00%
SBI [®] Rating AAA-BBB TR	SBR14T	55.00%
FTSE EMU Government Bond Index	SBEGEU	1.75%
FTSE Denmark Government Bond Index	SBDKL	0.05%
FTSE Norway Government Bond Index	SBNKL	0.05%
FTSE Sweden Government Bond Index	SBSKL	0.05%
FTSE UK Government Bond Index	SBUKL	0.35%
FTSE US Government Bond Index	SBUSL	1.60%
FTSE Canada Government Bond Index	SBCDL	0.15%
FTSE Australia Government Bond Index	SBADL	0.10%
FTSE Japan Government Bond Index	SBJYL	0.90%
SPI [®]	SPI	10.00%
MSCI Europe ex Switzerland	NDDUEXSZ	6.75%
MSCI NorthAmerica	NDDUNA	5.25%
MSCI Asia Pacific	NDUEACAP	2.50%
MSCI Emerging Markets	NDUEEGF	0.50%
SXI Real Estate [®]	SREAL	5.00%
FTSE CHF 3 Month	SBWMSF3L	5.00%
Total		100.00%

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – 45

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

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – 65

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

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – 85

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

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 0

Benchmarks	Bloomberg Ticker	Gewichtung
FTSE CHF 1 Month	SBWMSF1L	5.00%
SBI® Rating AAA-BBB TR	SBR14T	70.00%
FTSE EMU Government Bond Index	SBEGEU	5.45%
FTSE Denmark Government Bond Index	SBDKL	0.10%
FTSE Norway Government Bond Index	SBNKL	0.05%
FTSE Sweden Government Bond Index	SB5KL	0.10%
FTSE UK Government Bond Index	SBUKL	1.05%
FTSE US Government Bond Index	SBUSL	4.85%
FTSE Canada Government Bond Index	SBCDL	0.40%
FTSE Australia Government Bond Index	SBADL	0.30%
FTSE Japan Government Bond Index	SBJYL	2.70%
SXI Real Estate®	SREAL	5.00%
FTSE CHF 3 Month	SBWMSF3L	5.00%
Total		100.00%

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 25

Benchmarks	Bloomberg Ticker	Gewichtung
FTSE CHF 1 Month	SBWMSF1L	5.00%
SBI® Rating AAA-BBB TR	SBR14T	55.00%
FTSE EMU Government Bond Index	SBEGEU	1.75%
FTSE Denmark Government Bond Index	SBDKL	0.05%
FTSE Norway Government Bond Index	SBNKL	0.05%
FTSE Sweden Government Bond Index	SBSKL	0.05%
FTSE UK Government Bond Index	SBUKL	0.35%
FTSE US Government Bond Index	SBUSL	1.60%
FTSE Canada Government Bond Index	SBCDL	0.15%
FTSE Australia Government Bond Index	SBADL	0.10%
FTSE Japan Government Bond Index	SBJYL	0.90%
MSCI Switzerland IMI Select ESG Index	M1CXMGA	10.00%
MSCI Europe ex Switzerland ESG Index	M1CXMGC	6.75%
MSCI North America SRI Net	M1NASOCR	5.25%
MSCI Pacific SRI Net	M1PCSOGR	1.50%
MSCI Emerging Markets SRI Net	M1EMS	1.50%
SXI Real Estate®	SREAL	5.00%
FTSE CHF 3 Month	SBWMSF3L	5.00%
Total		100.00%

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 45

Benchmarks	Bloomberg Ticker	Gewichtung
FTSE CHF 1 Month	SBWMSF1L	5.00%
SBI® Rating AAA-BBB TR	SBR14T	40.00%
MSCI Switzerland IMI Select ESG Index	M1CXMGA	20.00%
MSCI Europe ex Switzerland ESG Index	M1CXMGC	11.25%
MSCI North America SRI Net	M1NASOCR	8.75%
MSCI Pacific SRI Net	M1PCSOGR	2.50%
MSCI Emerging Markets SRI Net	M1EMS	2.50%
SXI Real Estate®	SREAL	5.00%
FTSE CHF 3 Month	SBWMSF3L	5.00%
Total		100.00%

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 65

Benchmarks	Bloomberg Ticker	Gewichtung
FTSE CHF 1 Month	SBWMSF1L	5.00%
SBI® Rating AAA-BBB TR	SBR14T	20.00%
MSCI Switzerland IMI Select ESG Index	M1CXMGA	30.00%
MSCI Europe ex Switzerland ESG Index	M1CXMGC	15.75%
MSCI North America SRI Net	M1NASOCR	12.25%
MSCI Pacific SRI Net	M1PCSOGR	3.50%
MSCI Emerging Markets SRI Net	M1EMS	3.50%
SXI Real Estate®	SREAL	5.00%
FTSE CHF 3 Month	SBWMSF3L	5.00%
Total		100.00%

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 85

Benchmarks	Bloomberg Ticker	Gewichtung
FTSE CHF 1 Month	SBWMSF1L	5.00%
MSCI Switzerland IMI Select ESG Index	M1CXMGA	40.00%
MSCI Europe ex Switzerland ESG Index	M1CXMGC	20.25%
MSCI North America SRI Net	M1NASOCR	15.75%
MSCI Pacific SRI Net	M1PCSOCR	4.50%
MSCI Emerging Markets SRI Net	M1EMS	4.50%
SXI Real Estate®	SREAL	5.00%
FTSE CHF 3 Month	SBWMSF3L	5.00%
Total		100.00%

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Grundsätze der Bewertung

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage) findet keine Bewertung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt. Die Fondsleitung kann jedoch auch an Tagen, an welchen keine Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, den Nettoinventarwert eines Anteils («nicht handelbarer Nettoinventarwert») berechnen, z.B. wenn der letzte Kalendertag eines Monats auf einen in Ziff. 5.2 des Prospekts genannten Tag fällt. Solche nicht handelbaren Nettoinventarwerte können veröffentlicht werden, dürfen aber nur für Performance-Berechnungen und -Statistiken (insbesondere zwecks Vergleich mit dem Referenzindex) oder für Kommissionsberechnungen, auf keinen Fall aber als Basis für Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge verwendet werden.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziffer 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen basiert auf der jeweils relevanten Zinskurve. Die auf der Zinskurve basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze intrapoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Derivative Finanzinstrumente, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Derivative Finanzinstrumente, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen

geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden (OTC Derivate), sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttungen unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

Grundsätze der Nettoinventarwertberechnung

Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der Quote am Verkehrswert, welcher der betreffenden Anteilsklasse des Teilvermögens zukommt, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 0.01 der jeweiligen Rechnungseinheit der einzelnen Teilvermögen gerundet.

An den Verwaltungsrat der
UBS Fund Management (Switzerland) AG, Basel

Basel, XX. XXX 2026

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

Migros Bank (CH) Fonds,

mit den Teilvermögen

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

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 30. Juni 2026, den Erfolgsrechnungen für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG), geprüft.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Jahresrechnungen (Seiten 3 bis 127) dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.



Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt «Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen» unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den für die Abschlussprüfungen von Gesellschaften des öffentlichen Interesses relevanten Anforderungen des Berufsstands. Wir haben auch unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.



Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die in einem Jahresbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnungen und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zu den Jahresrechnungen erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zu den Jahresrechnungen oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.



Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnungen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung der Jahresrechnungen in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen, dem Fondsvertrag sowie dem Prospekt und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung von Jahresrechnungen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind.



Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnungen als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnungen getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in den Jahresrechnungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Fondsleitung abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Fondsleitung unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

Ernst & Young AG

Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Diplom-Kaufmann

Sonstige Informationen

Bericht des Portfoliomanagers

Migros Bank (CH) Fonds – 0

Die Weltwirtschaft zeigte sich über die gesamte Berichtsperiode hinweg widerstandsfähig, auch wenn geopolitische Spannungen, handelspolitische Unsicherheiten und steigende Energiepreise wiederholt für Verunsicherung sorgten. Zu Beginn der Periode stützten Zinssenkungen in den USA und eine zeitweise freundlichere Inflationsentwicklung die Konjunkturerwartungen und verbesserten die Stimmung an den Finanzmärkten. Im weiteren Verlauf belasteten der Konflikt im Nahen Osten, insbesondere rund um den Iran und die Strasse von Hormus, sowie höhere Energie- und Transportkosten die Inflationserwartungen und erschwerten den geldpolitischen Kurs der Zentralbanken. Regional zeigten sich deutliche Unterschiede: Die USA blieben dank solidem Arbeitsmarkt, robustem Konsum und Investitionen im Technologiesektor vergleichsweise stark, während Europa stärker unter höheren Energie- und Finanzierungskosten litt. Insgesamt blieb das Wachstum positiv, jedoch von erhöhter Unsicherheit und unterschiedlichen regionalen Dynamiken geprägt.

An den Obligationenmärkten dominierten im Berichtsjahr wechselnde Zins- und Inflationserwartungen, wodurch sich die Renditen regional unterschiedlich stark entwickelten. So verzeichneten US-Staatsanleihen zeitweise deutliche Anstiege, während Eurozonen-Anleihen zunächst weniger stark reagierten. Später führten Hoffnungen auf Zinssenkungen, geldpolitische Signale der Notenbanken sowie eine steilere Renditekurve vor allem in den USA zu erhöhter Volatilität. Die angespannte Haushaltslage in Frankreich erhöhte die Risikoauflschläge französischer Staatsanleihen und warf Fragen zur Tragfähigkeit der Fiskalpolitik auf. Im Zuge steigender Energiepreise und höherer Inflationserwartungen kletterten die Renditen in mehreren Regionen auf mehrjährige Höchststände, bevor Entspannungssignale im Nahen Osten und rückläufige Ölpreise einen Teil des Anstiegs wieder rückgängig machten.

Die Customized Benchmark (Zusammensetzung siehe Anhang) konnte in der Berichtsperiode auf Fondsebene nicht übertroffen werden. Einerseits zahlten sich die Investitionen in Realwerte (Immobilien, Rohstoffen und Infrastruktur) und anderen alternativen Anlagen aus. Andererseits wirkte die vorsichtige Ausrichtung bei den CHF-Obligationen negativ auf das relative Anlageergebnis aus.

Migros Bank (CH) Fonds – 25

Die Weltwirtschaft zeigte sich über die gesamte Berichtsperiode hinweg widerstandsfähig, auch wenn geopolitische Spannungen, handelspolitische Unsicherheiten und steigende Energiepreise wiederholt für Verunsicherung sorgten. Zu Beginn der Periode stützten Zinssenkungen in den USA und eine zeitweise freundlichere Inflationsentwicklung die Konjunkturerwartungen und verbesserten die Stimmung an den Finanzmärkten. Im weiteren Verlauf belasteten der Konflikt im Nahen Osten, insbesondere rund um den Iran und die Strasse von Hormus, sowie höhere Energie- und Transportkosten die Inflationserwartungen und erschwerten den geldpolitischen Kurs der Zentralbanken. Regional zeigten sich deutliche Unterschiede: Die USA blieben dank solidem Arbeitsmarkt, robustem Konsum und Investitionen im Technologiesektor vergleichsweise stark, während Europa stärker unter höheren Energie- und Finanzierungskosten litt. Insgesamt blieb das Wachstum positiv, jedoch von erhöhter Unsicherheit und unterschiedlichen regionalen Dynamiken geprägt.

An den Obligationenmärkten dominierten im Berichtsjahr wechselnde Zins- und Inflationserwartungen, wodurch sich die Renditen regional unterschiedlich stark entwickelten. So verzeichneten US-Staatsanleihen zeitweise deutliche Anstiege, während Eurozonen-Anleihen zunächst weniger stark reagierten. Später führten Hoffnungen auf Zinssenkungen, geldpolitische Signale der Notenbanken sowie eine steilere Renditekurve vor allem in den USA zu erhöhter Volatilität. Die angespannte Haushaltslage in Frankreich erhöhte die Risikoauflschläge französischer Staatsanleihen und warf Fragen zur Tragfähigkeit der Fiskalpolitik auf. Im Zuge steigender Energiepreise und höherer Inflationserwartungen kletterten die Renditen in mehreren Regionen auf mehrjährige Höchststände, bevor Entspannungssignale im Nahen Osten und rückläufige Ölpreise einen Teil des Anstiegs wieder rückgängig machten.

Die globalen Aktienmärkte entwickelten sich im Berichtsjahr insgesamt positiv, auch wenn sie wiederholt von politischen und geopolitischen Unsicherheiten belastet wurden. Nach den Verwerfungen im Frühjahr profitierten die Märkte zunächst von einer Aussetzung der von den USA eingeführten Zölle, steigender Risikobereitschaft und den grossen Investitionen im IT-Bereich. Später belasteten Sorgen über hohe Bewertungen im Technologiesektor und eine vorsichtiger Einschätzung des KI-Narrativs zeitweise die Marktentwicklung, ohne jedoch eine breite Panik auszulösen. Der Iran-Konflikt führte zu einem Stimmungseinbruch und sinkenden Aktienkurse, doch robuste Konjunkturdaten, solide Unternehmensgewinne und Hoffnungen auf Deeskalation unterstützten anschliessend eine deutliche Erholung. Besonders Technologiewerte und Unternehmen entlang der KI-Wertschöpfungskette trugen wesentlich zur positiven Performance bei, während die Entwicklung des breiten Marktes insgesamt begrenzt blieb.

Die Customized Benchmark (Zusammensetzung siehe Anhang) konnte in der Berichtsperiode auf Fondsebene nicht übertroffen werden. Einerseits zahlten sich die Investitionen in Realwerte (Immobilien, Rohstoffen und Infrastruktur) und anderen alternativen Anlagen aus. Andererseits wirkten die vorsichtige Ausrichtung bei den CHF-Obligationen und die Allokation zu kleinen und mittleren Unternehmen in der Schweiz und in Europa negativ auf das relative Anlageergebnis aus.

Migros Bank (CH) Fonds – 45

Die Weltwirtschaft zeigte sich über die gesamte Berichtsperiode hinweg widerstandsfähig, auch wenn geopolitische Spannungen, handelspolitische Unsicherheiten und steigende Energiepreise wiederholt für Verunsicherung sorgten. Zu Beginn der Periode stützten Zinssenkungen in den USA und eine zeitweise freundlichere Inflationsentwicklung die Konjunkturerwartungen und verbesserten die Stimmung an den Finanzmärkten. Im weiteren Verlauf belasteten der Konflikt im Nahen Osten, insbesondere rund um den Iran und die Strasse von Hormus, sowie höhere Energie- und Transportkosten die Inflationserwartungen und erschwerten den geldpolitischen Kurs der Zentralbanken. Regional zeigten sich deutliche Unterschiede: Die USA blieben dank solidem Arbeitsmarkt, robustem Konsum und Investitionen im Technologiesektor vergleichsweise stark, während Europa stärker unter höheren Energie- und Finanzierungskosten litt. Insgesamt blieb das Wachstum positiv, jedoch von erhöhter Unsicherheit und unterschiedlichen regionalen Dynamiken geprägt.

An den Obligationenmärkten dominierten im Berichtsjahr wechselnde Zins- und Inflationserwartungen, wodurch sich die Renditen regional unterschiedlich stark entwickelten. So verzeichneten US-Staatsanleihen zeitweise deutliche Anstiege, während Eurozonen-Anleihen zunächst weniger stark reagierten. Später führten Hoffnungen auf Zinssenkungen, geldpolitische Signale der Notenbanken sowie eine steilere Renditekurve vor allem in den USA zu erhöhter Volatilität. Die angespannte Haushaltslage in Frankreich erhöhte die Risikoauflage französischer Staatsanleihen und warf Fragen zur Tragfähigkeit der Fiskalpolitik auf. Im Zuge steigender Energiepreise und höherer Inflationserwartungen kletterten die Renditen in mehreren Regionen auf mehrjährige Höchststände, bevor Entspannungssignale im Nahen Osten und rückläufige Ölpreise einen Teil des Anstiegs wieder rückgängig machten.

Die globalen Aktienmärkte entwickelten sich im Berichtsjahr insgesamt positiv, auch wenn sie wiederholt von politischen und geopolitischen Unsicherheiten belastet wurden. Nach den Verwerfungen im Frühjahr profitierten die Märkte zunächst von einer Aussetzung der von den USA eingeführten Zölle, steigender Risikobereitschaft und den grossen Investitionen im IT-Bereich. Später belasteten Sorgen über hohe Bewertungen im Technologiesektor und eine vorsichtiger Einschätzung des KI-Narrativs zeitweise die Marktentwicklung, ohne jedoch eine breite Panik auszulösen. Der Iran-Konflikt führte zu einem Stimmungseinbruch und sinkenden Aktienkurse, doch robuste Konjunkturdaten, solide Unternehmensgewinne und Hoffnungen auf Deeskalation unterstützten anschliessend eine deutliche Erholung. Besonders Technologiewerte und Unternehmen entlang der KI-Wertschöpfungskette trugen wesentlich zur positiven Performance bei, während die Entwicklung des breiten Marktes insgesamt begrenzt blieb.

Die Customized Benchmark (Zusammensetzung siehe Anhang) konnte in der Berichtsperiode auf Fondsebene nicht übertroffen werden. Einerseits zahlten sich die Investitionen in Realwerte (Immobilien, Rohstoffen und Infrastruktur) und anderen alternativen Anlagen aus. Andererseits wirkten die vorsichtige Ausrichtung bei den CHF-Obligationen und die Allokation zu kleinen und mittleren Unternehmen in der Schweiz und in Europa negativ auf das relative Anlageergebnis aus.

Migros Bank (CH) Fonds – 65

Die Weltwirtschaft zeigte sich über die gesamte Berichtsperiode hinweg widerstandsfähig, auch wenn geopolitische Spannungen, handelspolitische Unsicherheiten und steigende Energiepreise wiederholt für Verunsicherung sorgten. Zu Beginn der Periode stützten Zinssenkungen in den USA und eine zeitweise freundlichere Inflationsentwicklung die Konjunkturerwartungen und verbesserten die Stimmung an den Finanzmärkten. Im weiteren Verlauf belasteten der Konflikt im Nahen Osten, insbesondere rund um den Iran und die Strasse von Hormus, sowie höhere Energie- und Transportkosten die Inflationserwartungen und erschwerten den geldpolitischen Kurs der Zentralbanken. Regional zeigten sich deutliche Unterschiede: Die USA blieben dank solidem Arbeitsmarkt, robustem Konsum und Investitionen im Technologiesektor vergleichsweise stark, während Europa stärker unter höheren Energie- und Finanzierungskosten litt. Insgesamt blieb das Wachstum positiv, jedoch von erhöhter Unsicherheit und unterschiedlichen regionalen Dynamiken geprägt.

An den Obligationenmärkten dominierten im Berichtsjahr wechselnde Zins- und Inflationserwartungen, wodurch sich die Renditen regional unterschiedlich stark entwickelten. So verzeichneten US-Staatsanleihen zeitweise deutliche Anstiege, während Eurozonen-Anleihen zunächst weniger stark reagierten. Später führten Hoffnungen auf Zinssenkungen, geldpolitische Signale der Notenbanken sowie eine steilere Renditekurve vor allem in den USA zu erhöhter Volatilität. Die angespannte Haushaltslage in Frankreich erhöhte die Risikoauflage französischer Staatsanleihen und warf Fragen zur Tragfähigkeit der Fiskalpolitik auf. Im Zuge steigender Energiepreise und höherer Inflationserwartungen kletterten die Renditen in mehreren Regionen auf mehrjährige Höchststände, bevor Entspannungssignale im Nahen Osten und rückläufige Ölpreise einen Teil des Anstiegs wieder rückgängig machten.

Die globalen Aktienmärkte entwickelten sich im Berichtsjahr insgesamt positiv, auch wenn sie wiederholt von politischen und geopolitischen Unsicherheiten belastet wurden. Nach den Verwerfungen im Frühjahr profitierten die Märkte zunächst von einer Aussetzung der von den USA eingeführten Zölle, steigender Risikobereitschaft und den grossen Investitionen im IT-Bereich. Später belasteten Sorgen über hohe Bewertungen im Technologiesektor und eine vorsichtiger Einschätzung des KI-Narrativs zeitweise die Marktentwicklung,

ohne jedoch eine breite Panik auszulösen. Der Iran-Konflikt führte zu einem Stimmungseinbruch und sinkenden Aktienkurse, doch robuste Konjunkturdaten, solide Unternehmensgewinne und Hoffnungen auf Deeskalation unterstützten anschliessend eine deutliche Erholung. Besonders Technologiewerte und Unternehmen entlang der KI-Wertschöpfungskette trugen wesentlich zur positiven Performance bei, während die Entwicklung des breiten Marktes insgesamt begrenzt blieb.

Die Customized Benchmark (Zusammensetzung siehe Anhang) konnte in der Berichtsperiode auf Fondsebene nicht übertroffen werden. Einerseits zahlten sich die Investitionen in Realwerte (Immobilien, Rohstoffen und Infrastruktur) und anderen alternativen Anlagen aus. Andererseits wirkten die vorsichtige Ausrichtung bei den CHF-Obligationen und die Allokation zu kleinen und mittleren Unternehmen in der Schweiz und in Europa negativ auf das relative Anlageergebnis aus.

Migros Bank (CH) Fonds – 85

Die Weltwirtschaft zeigte sich über die gesamte Berichtsperiode hinweg widerstandsfähig, auch wenn geopolitische Spannungen, handelspolitische Unsicherheiten und steigende Energiepreise wiederholt für Verunsicherung sorgten. Zu Beginn der Periode stützten Zinssenkungen in den USA und eine zeitweise freundlichere Inflationsentwicklung die Konjunkturerwartungen und verbesserten die Stimmung an den Finanzmärkten. Im weiteren Verlauf belasteten der Konflikt im Nahen Osten, insbesondere rund um den Iran und die Strasse von Hormus, sowie höhere Energie- und Transportkosten die Inflationserwartungen und erschwerten den geldpolitischen Kurs der Zentralbanken. Regional zeigten sich deutliche Unterschiede: Die USA blieben dank solidem Arbeitsmarkt, robustem Konsum und Investitionen im Technologiesektor vergleichsweise stark, während Europa stärker unter höheren Energie- und Finanzierungskosten litt. Insgesamt blieb das Wachstum positiv, jedoch von erhöhter Unsicherheit und unterschiedlichen regionalen Dynamiken geprägt.

Die globalen Aktienmärkte entwickelten sich im Berichtsjahr insgesamt positiv, auch wenn sie wiederholt von politischen und geopolitischen Unsicherheiten belastet wurden. Nach den Verwerfungen im Frühjahr profitierten die Märkte zunächst von einer Aussetzung der von den USA eingeführten Zölle, steigender Risikobereitschaft und den grossen Investitionen im IT-Bereich. Später belasteten Sorgen über hohe Bewertungen im Technologiesektor und eine vorsichtigeren Einschätzung des KI-Narrativs zeitweise die Marktentwicklung, ohne jedoch eine breite Panik auszulösen. Der Iran-Konflikt führte zu einem Stimmungseinbruch und sinkenden Aktienkurse, doch robuste Konjunkturdaten, solide Unternehmensgewinne und Hoffnungen auf Deeskalation unterstützten anschliessend eine deutliche Erholung. Besonders Technologiewerte und Unternehmen entlang der KI-Wertschöpfungskette trugen wesentlich zur positiven Performance bei, während die Entwicklung des breiten Marktes insgesamt begrenzt blieb.

Die Customized Benchmark (Zusammensetzung siehe Anhang) konnte in der Berichtsperiode auf Fondsebene nicht übertroffen werden. Einerseits zahlten sich die Investitionen in Realwerte (Immobilien, Rohstoffen und Infrastruktur) und anderen alternativen Anlagen aus. Die Allokation zu kleinen und mittleren Unternehmen in der Schweiz und in Europa wirkten sich negativ auf das relative Anlageergebnis aus.

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 0

Die Weltwirtschaft zeigte sich über die gesamte Berichtsperiode hinweg widerstandsfähig, auch wenn geopolitische Spannungen, handelspolitische Unsicherheiten und steigende Energiepreise wiederholt für Verunsicherung sorgten. Zu Beginn der Periode stützten Zinssenkungen in den USA und eine zeitweise freundlichere Inflationsentwicklung die Konjunkturerwartungen und verbesserten die Stimmung an den Finanzmärkten. Im weiteren Verlauf belasteten der Konflikt im Nahen Osten, insbesondere rund um den Iran und die Strasse von Hormus, sowie höhere Energie- und Transportkosten die Inflationserwartungen und erschwerten den geldpolitischen Kurs der Zentralbanken. Regional zeigten sich deutliche Unterschiede: Die USA blieben dank solidem Arbeitsmarkt, robustem Konsum und Investitionen im Technologiesektor vergleichsweise stark, während Europa stärker unter höheren Energie- und Finanzierungskosten litt. Insgesamt blieb das Wachstum positiv, jedoch von erhöhter Unsicherheit und unterschiedlichen regionalen Dynamiken geprägt.

An den Obligationenmärkten dominierten im Berichtsjahr wechselnde Zins- und Inflationserwartungen, wodurch sich die Renditen regional unterschiedlich stark entwickelten. So verzeichneten US-Staatsanleihen zeitweise deutliche Anstiege, während Eurozonen-Anleihen zunächst weniger stark reagierten. Später führten Hoffnungen auf Zinssenkungen, geldpolitische Signale der Notenbanken sowie eine steilere Renditekurve vor allem in den USA zu erhöhter Volatilität. Die angespannte Haushaltslage in Frankreich erhöhte die Risikoaufschläge französischer Staatsanleihen und warf Fragen zur Tragfähigkeit der Fiskalpolitik auf. Im Zuge steigender Energiepreise und höherer Inflationserwartungen kletterten die Renditen in mehreren Regionen auf mehrjährige Höchststände, bevor Entspannungssignale im Nahen Osten und rückläufige Ölpreise einen Teil des Anstiegs wieder rückgängig machten.

Die Customized Benchmark (Zusammensetzung siehe Anhang) konnte in der Berichtsperiode auf Fondsebene nicht übertroffen werden. Einerseits zahlten sich die Investitionen in Realwerte (Immobilien, Gold und Infrastruktur) und anderen alternativen Anlagen aus. Andererseits wirkte die vorsichtige Ausrichtung bei den CHF-Obligationen negativ auf das relative Anlageergebnis aus.

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 25

Die Weltwirtschaft zeigte sich über die gesamte Berichtsperiode hinweg widerstandsfähig, auch wenn geopolitische Spannungen, handelspolitische Unsicherheiten und steigende Energiepreise wiederholt für Verunsicherung sorgten. Zu Beginn der Periode stützten Zinssenkungen in den USA und eine zeitweise freundlichere Inflationsentwicklung die Konjunkturerwartungen und verbesserten die

Stimmung an den Finanzmärkten. Im weiteren Verlauf belasteten der Konflikt im Nahen Osten, insbesondere rund um den Iran und die Strasse von Hormus, sowie höhere Energie- und Transportkosten die Inflationserwartungen und erschwerten den geldpolitischen Kurs der Zentralbanken. Regional zeigten sich deutliche Unterschiede: Die USA blieben dank solidem Arbeitsmarkt, robustem Konsum und Investitionen im Technologiesektor vergleichsweise stark, während Europa stärker unter höheren Energie- und Finanzierungskosten litt. Insgesamt blieb das Wachstum positiv, jedoch von erhöhter Unsicherheit und unterschiedlichen regionalen Dynamiken geprägt.

An den Obligationenmärkten dominierten im Berichtsjahr wechselnde Zins- und Inflationserwartungen, wodurch sich die Renditen regional unterschiedlich stark entwickelten. So verzeichneten US-Staatsanleihen zeitweise deutliche Anstiege, während Eurozonen-Anleihen zunächst weniger stark reagierten. Später führten Hoffnungen auf Zinssenkungen, geldpolitische Signale der Notenbanken sowie eine steilere Renditekurve vor allem in den USA zu erhöhter Volatilität. Die angespannte Haushaltslage in Frankreich erhöhte die Risikoaufschläge französischer Staatsanleihen und warf Fragen zur Tragfähigkeit der Fiskalpolitik auf. Im Zuge steigender Energiepreise und höherer Inflationserwartungen kletterten die Renditen in mehreren Regionen auf mehrjährige Höchststände, bevor Entspannungssignale im Nahen Osten und rückläufige Ölpreise einen Teil des Anstiegs wieder rückgängig machten.

Die globalen Aktienmärkte entwickelten sich im Berichtsjahr insgesamt positiv, auch wenn sie wiederholt von politischen und geopolitischen Unsicherheiten belastet wurden. Nach den Verwerfungen im Frühjahr profitierten die Märkte zunächst von einer Aussetzung der von den USA eingeführten Zölle, steigender Risikobereitschaft und den grossen Investitionen im IT-Bereich. Später belasteten Sorgen über hohe Bewertungen im Technologiesektor und eine vorsichtigere Einschätzung des KI-Narrativs zeitweise die Marktentwicklung, ohne jedoch eine breite Panik auszulösen. Der Iran-Konflikt führte zu einem Stimmungseinbruch und sinkenden Aktienkurse, doch robuste Konjunkturdaten, solide Unternehmensgewinne und Hoffnungen auf Deeskalation unterstützten anschliessend eine deutliche Erholung. Besonders Technologiewerte und Unternehmen entlang der KI-Wertschöpfungskette trugen wesentlich zur positiven Performance bei, während die Entwicklung des breiten Marktes insgesamt begrenzt blieb.

Die Customized Benchmark (Zusammensetzung siehe Anhang) konnte in der Berichtsperiode auf Fondsebene nicht übertroffen werden. Einerseits zahlten sich die Investitionen in Realwerte (Immobilien, Gold und Infrastruktur) und anderen alternativen Anlagen aus. Andererseits wirkten die vorsichtige Ausrichtung bei den CHF-Obligationen und die Allokation zu kleinen und mittleren Unternehmen in der Schweiz und in Europa negativ auf das relative Anlageergebnis aus.

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 45

Die Weltwirtschaft zeigte sich über die gesamte Berichtsperiode hinweg widerstandsfähig, auch wenn geopolitische Spannungen, handelspolitische Unsicherheiten und steigende Energiepreise wiederholt für Verunsicherung sorgten. Zu Beginn der Periode stützten Zinssenkungen in den USA und eine zeitweise freundlichere Inflationsentwicklung die Konjunkturerwartungen und verbesserten die Stimmung an den Finanzmärkten. Im weiteren Verlauf belasteten der Konflikt im Nahen Osten, insbesondere rund um den Iran und die Strasse von Hormus, sowie höhere Energie- und Transportkosten die Inflationserwartungen und erschwerten den geldpolitischen Kurs der Zentralbanken. Regional zeigten sich deutliche Unterschiede: Die USA blieben dank solidem Arbeitsmarkt, robustem Konsum und Investitionen im Technologiesektor vergleichsweise stark, während Europa stärker unter höheren Energie- und Finanzierungskosten litt. Insgesamt blieb das Wachstum positiv, jedoch von erhöhter Unsicherheit und unterschiedlichen regionalen Dynamiken geprägt.

An den Obligationenmärkten dominierten im Berichtsjahr wechselnde Zins- und Inflationserwartungen, wodurch sich die Renditen regional unterschiedlich stark entwickelten. So verzeichneten US-Staatsanleihen zeitweise deutliche Anstiege, während Eurozonen-Anleihen zunächst weniger stark reagierten. Später führten Hoffnungen auf Zinssenkungen, geldpolitische Signale der Notenbanken sowie eine steilere Renditekurve vor allem in den USA zu erhöhter Volatilität. Die angespannte Haushaltslage in Frankreich erhöhte die Risikoaufschläge französischer Staatsanleihen und warf Fragen zur Tragfähigkeit der Fiskalpolitik auf. Im Zuge steigender Energiepreise und höherer Inflationserwartungen kletterten die Renditen in mehreren Regionen auf mehrjährige Höchststände, bevor Entspannungssignale im Nahen Osten und rückläufige Ölpreise einen Teil des Anstiegs wieder rückgängig machten.

Die globalen Aktienmärkte entwickelten sich im Berichtsjahr insgesamt positiv, auch wenn sie wiederholt von politischen und geopolitischen Unsicherheiten belastet wurden. Nach den Verwerfungen im Frühjahr profitierten die Märkte zunächst von einer Aussetzung der von den USA eingeführten Zölle, steigender Risikobereitschaft und den grossen Investitionen im IT-Bereich. Später belasteten Sorgen über hohe Bewertungen im Technologiesektor und eine vorsichtigere Einschätzung des KI-Narrativs zeitweise die Marktentwicklung, ohne jedoch eine breite Panik auszulösen. Der Iran-Konflikt führte zu einem Stimmungseinbruch und sinkenden Aktienkurse, doch robuste Konjunkturdaten, solide Unternehmensgewinne und Hoffnungen auf Deeskalation unterstützten anschliessend eine deutliche Erholung. Besonders Technologiewerte und Unternehmen entlang der KI-Wertschöpfungskette trugen wesentlich zur positiven Performance bei, während die Entwicklung des breiten Marktes insgesamt begrenzt blieb.

Die Customized Benchmark (Zusammensetzung siehe Anhang) konnte in der Berichtsperiode auf Fondsebene nicht übertroffen werden. Einerseits zahlten sich die Investitionen in Realwerte (Immobilien, Gold und Infrastruktur) und anderen alternativen Anlagen aus. Andererseits wirkten die vorsichtige Ausrichtung bei den CHF-Obligationen und die Allokation zu kleinen und mittleren Unternehmen in der Schweiz und in Europa negativ auf das relative Anlageergebnis aus.

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 65

Die Weltwirtschaft zeigte sich über die gesamte Berichtsperiode hinweg widerstandsfähig, auch wenn geopolitische Spannungen, handelspolitische Unsicherheiten und steigende Energiepreise wiederholt für Verunsicherung sorgten. Zu Beginn der Periode stützten Zinssenkungen in den USA und eine zeitweise freundlichere Inflationsentwicklung die Konjunkturerwartungen und verbesserten die Stimmung an den Finanzmärkten. Im weiteren Verlauf belasteten der Konflikt im Nahen Osten, insbesondere rund um den Iran und die Strasse von Hormus, sowie höhere Energie- und Transportkosten die Inflationserwartungen und erschwerten den geldpolitischen Kurs der Zentralbanken. Regional zeigten sich deutliche Unterschiede: Die USA blieben dank solidem Arbeitsmarkt, robustem Konsum und Investitionen im Technologiesektor vergleichsweise stark, während Europa stärker unter höheren Energie- und Finanzierungskosten litt. Insgesamt blieb das Wachstum positiv, jedoch von erhöhter Unsicherheit und unterschiedlichen regionalen Dynamiken geprägt.

An den Obligationenmärkten dominierten im Berichtsjahr wechselnde Zins- und Inflationserwartungen, wodurch sich die Renditen regional unterschiedlich stark entwickelten. So verzeichneten US-Staatsanleihen zeitweise deutliche Anstiege, während Eurozonen-Anleihen zunächst weniger stark reagierten. Später führten Hoffnungen auf Zinssenkungen, geldpolitische Signale der Notenbanken sowie eine steilere Renditekurve vor allem in den USA zu erhöhter Volatilität. Die angespannte Haushaltslage in Frankreich erhöhte die Risikoaufschläge französischer Staatsanleihen und warf Fragen zur Tragfähigkeit der Fiskalpolitik auf. Im Zuge steigender Energiepreise und höherer Inflationserwartungen kletterten die Renditen in mehreren Regionen auf mehrjährige Höchststände, bevor Entspannungssignale im Nahen Osten und rückläufige Ölpreise einen Teil des Anstiegs wieder rückgängig machten.

Die globalen Aktienmärkte entwickelten sich im Berichtsjahr insgesamt positiv, auch wenn sie wiederholt von politischen und geopolitischen Unsicherheiten belastet wurden. Nach den Verwerfungen im Frühjahr profitierten die Märkte zunächst von einer Aussetzung der von den USA eingeführten Zölle, steigender Risikobereitschaft und den grossen Investitionen im IT-Bereich. Später belasteten Sorgen über hohe Bewertungen im Technologiesektor und eine vorsichtigere Einschätzung des KI-Narrativs zeitweise die Marktentwicklung, ohne jedoch eine breite Panik auszulösen. Der Iran-Konflikt führte zu einem Stimmungseinbruch und sinkenden Aktienkurse, doch robuste Konjunkturdaten, solide Unternehmensgewinne und Hoffnungen auf Deeskalation unterstützten anschliessend eine deutliche Erholung. Besonders Technologiewerte und Unternehmen entlang der KI-Wertschöpfungskette trugen wesentlich zur positiven Performance bei, während die Entwicklung des breiten Marktes insgesamt begrenzt blieb.

Die Customized Benchmark (Zusammensetzung siehe Anhang) konnte in der Berichtsperiode auf Fondsebene nicht übertroffen werden. Einerseits zahlten sich die Investitionen in Realwerte (Immobilien, Gold und Infrastruktur) und anderen alternativen Anlagen aus. Andererseits wirkten die vorsichtige Ausrichtung bei den CHF-Obligationen und die Allokation zu kleinen und mittleren Unternehmen in der Schweiz und in Europa negativ auf das relative Anlageergebnis aus.

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 85

Die Weltwirtschaft zeigte sich über die gesamte Berichtsperiode hinweg widerstandsfähig, auch wenn geopolitische Spannungen, handelspolitische Unsicherheiten und steigende Energiepreise wiederholt für Verunsicherung sorgten. Zu Beginn der Periode stützten Zinssenkungen in den USA und eine zeitweise freundlichere Inflationsentwicklung die Konjunkturerwartungen und verbesserten die Stimmung an den Finanzmärkten. Im weiteren Verlauf belasteten der Konflikt im Nahen Osten, insbesondere rund um den Iran und die Strasse von Hormus, sowie höhere Energie- und Transportkosten die Inflationserwartungen und erschwerten den geldpolitischen Kurs der Zentralbanken. Regional zeigten sich deutliche Unterschiede: Die USA blieben dank solidem Arbeitsmarkt, robustem Konsum und Investitionen im Technologiesektor vergleichsweise stark, während Europa stärker unter höheren Energie- und Finanzierungskosten litt. Insgesamt blieb das Wachstum positiv, jedoch von erhöhter Unsicherheit und unterschiedlichen regionalen Dynamiken geprägt.

Die globalen Aktienmärkte entwickelten sich im Berichtsjahr insgesamt positiv, auch wenn sie wiederholt von politischen und geopolitischen Unsicherheiten belastet wurden. Nach den Verwerfungen im Frühjahr profitierten die Märkte zunächst von einer Aussetzung der von den USA eingeführten Zölle, steigender Risikobereitschaft und den grossen Investitionen im IT-Bereich. Später belasteten Sorgen über hohe Bewertungen im Technologiesektor und eine vorsichtigere Einschätzung des KI-Narrativs zeitweise die Marktentwicklung, ohne jedoch eine breite Panik auszulösen. Der Iran-Konflikt führte zu einem Stimmungseinbruch und sinkenden Aktienkurse, doch robuste Konjunkturdaten, solide Unternehmensgewinne und Hoffnungen auf Deeskalation unterstützten anschliessend eine deutliche Erholung. Besonders Technologiewerte und Unternehmen entlang der KI-Wertschöpfungskette trugen wesentlich zur positiven Performance bei, während die Entwicklung des breiten Marktes insgesamt begrenzt blieb.

Die Customized Benchmark (Zusammensetzung siehe Anhang) konnte in der Berichtsperiode auf Fondsebene nicht übertroffen werden. Einerseits zahlten sich die Investitionen in Realwerte (Immobilien, Gold und Infrastruktur) und anderen alternativen Anlagen aus. Die Allokation zu kleinen und mittleren Unternehmen in der Schweiz und in Europa wirkten sich negativ auf das relative Anlageergebnis aus.

Migros Bank (CH) Fonds – SwissStock

In der Berichtsperiode verzeichnete der Schweizer Aktienmarkt ein stark zweistelliges Wachstum. Dies gelang trotz internationaler Steuerdebatten und einer insgesamt eher defensiven Marktstruktur. Haupttreiber der kräftigen Kursgewinne waren die Schweizer Blue Chips, die lokale KMU-Werte nahezu um das Doppelte übertrafen. Erwartungsgemäss stützten vor allem zyklische Bereiche die positive Entwicklung. Die stärksten Beiträge kamen aus der Industrie, dem zyklischen Konsum sowie der Technologie. Finanz- und Gesundheitswerte

konnten mit dieser Dynamik zwar nicht ganz Schritt halten, erzielten jedoch ebenfalls beachtliche zweistellige Zuwächse. Defensive Sektoren wie Basiskonsum und Versorger stiessen in diesem Umfeld auf geringeres Interesse und schlossen im Jahresvergleich teilweise sogar negativ ab. Differenzierter präsentierten sich die Bereiche Werkstoffe und Immobilien. Immobilienwerte blieben zwar hinter dem Gesamtindex zurück, erreichten aber dennoch ein zweistelliges Wachstum. Werkstoffe hingegen legten trotz ihres zyklischen Charakters kaum zu, da insbesondere der Bausektor in einem enttäuschenden Umfeld verharrte. Insgesamt zeigte sich, dass selbst thematisch weiter entfernte Unternehmen von einem Bezug zum KI-Ausbau Wachstumsimpulse erhalten konnten.

Die Benchmark (SPI Swiss Performance Index) konnte in der Berichtsperiode von der Klasse A nicht übertroffen werden. Im zyklischen Konsum erwies sich der Fokus auf das Luxussegment als suboptimal. Auch im Gesundheitsbereich war die Konzentration auf Medizintechnik gegenüber Pharmawerten nicht zielführend. Positiv hervorzuheben ist hingegen die überzeugende Aktienselektion im Technologiesektor. Ebenfalls vorteilhaft wirkten sich das Untergewicht im Werkstoffbereich sowie im Immobiliensektor aus, da beide Segmente hinter der Gesamtleistung des Schweizer Marktes zurückblieben. Schliesslich belastete die Cashquote die Gesamtleistung, da sie in einem Umfeld stark steigender Märkte naturgemäss einen Bremseffekt auslöste.

Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock

In der Berichtsperiode entwickelten sich europäische Aktien, gemessen am MSCI Europe ex Switzerland, sehr erfreulich. Die positive Entwicklung wurde jedoch von mehreren Rückschlägen begleitet. Die stärkste Korrektur verzeichnete der Aktienmarkt Ende Februar, nachdem die USA den Iran angegriffen hatten. In der Folge stiegen der Ölpreis und damit auch die Aktienkurse der Ölförderer deutlich. Noch höhere Gewinne erzielten im Jahresverlauf lediglich die Sektoren Informationstechnologie und Finanzen. Technologieaktien profitierten von hohen Unternehmensgewinnen, die durch umfangreiche Investitionen in Künstliche Intelligenz begünstigt wurden. Auch die Anleihsrenditen legten in der Berichtsperiode zu, was sich positiv auf die Erträge der Banken auswirkte. Demgegenüber litten Immobilienaktien unter den höheren Zinsen und zählten zu den schwächsten Sektoren. Insgesamt war das Marktumfeld geprägt von geopolitischen Unsicherheiten, den Auswirkungen der US-Handelszölle sowie einer Normalisierung der Inflation. Die Europäische Zentralbank (EZB) beendete zu Beginn der Periode ihre lockere Geldpolitik und nahm anschliessend eine abwartende Haltung ein. Erst im Zuge des Irakkriegs wurden erstmals Zinserhöhungen signalisiert und im Juni um 0.25 % erhöht. Die bereits schwache Konsumentenstimmung trübte sich nochmals deutlich ein und belastete insbesondere die Sektoren Konsum des Grundbedarfs sowie zyklischer Konsum. Zusätzlich bremsten die Handelszölle den exportorientierten Konsum.

Der Referenzindex (MSCI Europe ex Switzerland) konnte in der Berichtsperiode übertroffen werden. Wesentlich zur aktiven Rendite beigetragen haben die Übergewichtungen in Banken und Halbleiteraktien sowie die Untergewichtung im Bereich Software.

Migros Bank (CH) Fonds – InterStock

Die Weltwirtschaft zeigte sich über die gesamte Berichtsperiode hinweg widerstandsfähig, auch wenn geopolitische Spannungen, handelspolitische Unsicherheiten und steigende Energiepreise wiederholt für Verunsicherung sorgten. Zu Beginn der Periode stützten Zinssenkungen in den USA und eine zeitweise freundlichere Inflationsentwicklung die Konjunkturerwartungen und verbesserten die Stimmung an den Finanzmärkten. Im weiteren Verlauf belasteten der Konflikt im Nahen Osten, insbesondere rund um den Iran und die Strasse von Hormus, sowie höhere Energie- und Transportkosten die Inflationserwartungen und erschwerten den geldpolitischen Kurs der Zentralbanken. Regional zeigten sich deutliche Unterschiede: Die USA blieben dank solidem Arbeitsmarkt, robustem Konsum und Investitionen im Technologiesektor vergleichsweise stark, während Europa stärker unter höheren Energie- und Finanzierungskosten litt. Insgesamt blieb das Wachstum positiv, jedoch von erhöhter Unsicherheit und unterschiedlichen regionalen Dynamiken geprägt.

Die globalen Aktienmärkte entwickelten sich im Berichtsjahr insgesamt positiv, auch wenn sie wiederholt von politischen und geopolitischen Unsicherheiten belastet wurden. Nach den Verwerfungen im Frühjahr profitierten die Märkte zunächst von einer Aussetzung der von den USA eingeführten Zölle, steigender Risikobereitschaft und den grossen Investitionen im IT-Bereich. Später belasteten Sorgen über hohe Bewertungen im Technologiesektor und eine vorsichtiger Einschätzung des KI-Narrativs zeitweise die Marktentwicklung, ohne jedoch eine breite Panik auszulösen. Der Iran-Konflikt führte zu einem Stimmungseinbruch und sinkenden Aktienkursen, doch robuste Konjunkturdaten, solide Unternehmensgewinne und Hoffnungen auf Deeskalation unterstützten anschliessend eine deutliche Erholung. Besonders Technologiewerte und Unternehmen entlang der KI-Wertschöpfungskette trugen wesentlich zur positiven Performance bei, während die Entwicklung des breiten Marktes insgesamt begrenzt blieb.

Die Benchmark (MSCI World) konnte in der Berichtsperiode nicht übertroffen werden. Die Sektorallokation sowie die Allokation zu kleinen und mittleren Unternehmen in der Schweiz und in Europa wirkten sich negativ auf die relative Performance aus.

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable SwissFrancBond

Zu Beginn der Berichtsperiode prägten fiskalpolitische Risiken, insbesondere in Europa, das Marktgeschehen. Die zunehmende Sorge vor einer steigenden Staatsverschuldung infolge anhaltender Haushaltsstreitigkeiten in Frankreich sowie der Lockerung der Schuldenbremse in Deutschland stärkte die Nachfrage nach sicheren Häfen und führte in der Schweiz zu tieferen Renditen. Nach dem Jahreswechsel rückte die Geopolitik, insbesondere der Konflikt im Nahen Osten, stärker in den Fokus des CHF-Obligationenmarkts. Die Spannungen trieben zeitweise die Energiepreise und damit die Inflationserwartungen an. In Verbindung mit der vorübergehend erhöhten Volatilität stiegen die Renditen am hiesigen Obligationenmarkt. Erst die gegen Ende der Berichtsperiode unterzeichnete Absichtserklärung zwischen den USA

und dem Iran sorgte für eine spürbare Entlastung. Während die Europäische Zentralbank (EZB) nach einer längeren Zinspause den Leitzins zum Ende der Berichtsperiode wieder an hob, senkte die amerikanische Notenbank (Fed) ihren Leitzins im Dezember 2025 letztmals. Die Schweizerische Nationalbank (SNB) hielt an ihrer Nullzinspolitik fest, um die Wirtschaft zu stützen und den Aufwertungsdruck auf den Schweizer Franken abzufedern.

Höhere Renditen bei Anleihen mit kürzeren Laufzeiten von bis zu drei Jahren und tiefere Renditen bei länger laufenden Anleihen führten zu einer Verflachung der Zinskurve. Die Risikoaufschläge veränderten sich insgesamt nur geringfügig.

Die Benchmark (SBI® Rating AAA-BBB Total Return) wurde in der Berichtsperiode von der Klasse A nicht übertroffen. Das Teilvermögen wies gegenüber der Benchmark durchwegs eine geringere Modified Duration auf, welche sich bei tieferen Zinsen belastend auf die relative Performance auswirkte.

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable SwissFrancBond Medium Term

Zu Beginn der Berichtsperiode prägten fiskalpolitische Risiken, insbesondere in Europa, das Marktgeschehen. Die zunehmende Sorge vor einer steigenden Staatsverschuldung infolge anhaltender Haushaltsstreitigkeiten in Frankreich sowie der Lockerung der Schuldenbremse in Deutschland stärkte die Nachfrage nach sicheren Häfen und führte in der Schweiz zu tieferen Renditen. Nach dem Jahreswechsel rückte die Geopolitik, insbesondere der Konflikt im Nahen Osten, stärker in den Fokus des CHF-Obligationenmarkts. Die Spannungen trieben zeitweise die Energiepreise und damit die Inflationserwartungen an. In Verbindung mit der vorübergehend erhöhten Volatilität stiegen die Renditen am hiesigen Obligationenmarkt. Erst die gegen Ende der Berichtsperiode unterzeichnete Absichtserklärung zwischen den USA und dem Iran sorgte für eine spürbare Entlastung. Während die Europäische Zentralbank (EZB) nach einer längeren Zinspause den Leitzins zum Ende der Berichtsperiode wieder an hob, senkte die amerikanische Notenbank (Fed) ihren Leitzins im Dezember 2025 letztmals. Die Schweizerische Nationalbank (SNB) hielt an ihrer Nullzinspolitik fest, um die Wirtschaft zu stützen und den Aufwertungsdruck auf den Schweizer Franken abzufedern.

Höhere Renditen bei Anleihen mit kürzeren Laufzeiten von bis zu drei Jahren und tiefere Renditen bei länger laufenden Anleihen führten zu einer Verflachung der Zinskurve. Die Risikoaufschläge veränderten sich insgesamt nur geringfügig.

Die Benchmark (SBI® Rating AAA-BBB 3-5 Total Return) wurde in der Berichtsperiode von der Klasse A nicht übertroffen. Das Teilvermögen wies gegenüber der Benchmark durchwegs eine geringere Modified Duration auf, welche sich bei tieferen Zinsen belastend auf die relative Performance auswirkte.

Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo

In der Berichtsperiode verzeichnete der Schweizer Immobilienmarkt für indirekte Immobilienanlagen erneut eine hervorragende Entwicklung. So konnten die Immobilienfonds im hohen einstelligen Prozentbereich zulegen, wogegen die Immobilienaktien gar doppelstellig anstiegen. Zurückzuführen ist diese positive Entwicklung auf das nach wie vor attraktive Zinsumfeld. So hat die Schweizerische Nationalbank (SNB) den Leitzins unverändert bei Null Prozent belassen. Kapitalerhöhungen wurden des Weiteren ohne Probleme von den Marktteilnehmern absorbiert, was sich an rekordhohen Volumina ablesen lässt. Zudem herrscht nach wie vor ein struktureller Wohnraummangel, der sich infolge geringer Bautätigkeit und der stetig hohen Zuwanderung weiter akzentuiert, was mitunter zu sinkenden Leerstandsquoten und einer steigenden Nachfrage führt. Mit der Wohnschutzinitiative im Kanton Zürich oder der Nachhaltigkeitsinitiative, besser bekannt als «Keine 10-Millionen-Schweiz» schickte das Schweizer Stimmvolk zudem zwei politische Vorhaben bachab, die das Wohnraumproblem kaum gelöst hätten. Bei den Büroimmobilien hat sich der Leerstand trotz KI-Entwicklung und politischer Unsicherheiten stabilisiert. Zudem zeigten sich die Mietpreise erstaunlich widerstandsfähig. Aufgrund des zunehmenden Kostendrucks und der wirtschaftlichen Unsicherheit prüfen Unternehmen jedoch vermehrt Optimierungen in ihrem Flächenbestand. Auch die Umnutzung von Büroräumlichkeiten in Wohnraum wird vermehrt geprüft. Entgegen dem generellen Trend der Flächenreduktion bei den Verkaufsflächen verzeichnete der Lebensmittel-Detailhandel einen Nettozuwachs an Verkaufsstellen. Neben einer stark gedämpften Konsumentenstimmung wird heute selektiver eingekauft, was zu einer zusätzlichen Polarisierung zwischen Discontern und Premium-Anbietern aber auch den Online/Offline-Einkäufen führt.

Die Customized Benchmark (Zusammensetzung siehe Anhang) konnte in der Berichtsperiode von der Klasse A nicht übertroffen werden. Das Übergewicht in den, auf kommerzielle Liegenschaften ausgerichteten Immobilienaktien vermochte die Entwicklung der bereits stattlich bewerteten Immobilienfonds, mit Fokus Wohnen, zwar zu übertreffen. Die erhöhte Liquiditätsquote, welche infolge der politischen Abstimmungen gehalten wurde, neutralisierte dies jedoch wieder.



UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenvorstadt 1
4002 Basel