

Jahresbericht 2023/2024

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts

Geprüfter Jahresbericht per 30. Juni 2024

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

Geprüfter Jahresbericht per 30. Juni 2024

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	3	
Migros Bank (CH) Fonds – 0	4	B/ CH0365696621 I/ CH0365696704 V/ CH0365696696
Migros Bank (CH) Fonds – 25	9	B/ CH0023406470 I/ CH0023406504 V/ CH0023406496
Migros Bank (CH) Fonds – 45	15	B/ CH0023406553 I/ CH0023406579 V/ CH0023406561
Migros Bank (CH) Fonds – 65	21	B/ CH0365696712 I/ CH0365696753 V/ CH0584307778
Migros Bank (CH) Fonds – 85	27	B/ CH0365696779 I/ CH0365696787 V/ CH0584307786
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 0	33	B/ CH0365696837 I/ CH0365696878 V/ CH0365696852
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 25	38	B/ CH0365696886 I/ CH0365696910 V/ CH0365696902
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 45	44	B/ CH0102705651 I/ CH0366193438 V/ CH0102706105
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 65	54	B/ CH0365696936 I/ CH0365696951 V/ CH0584307794
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 85	59	B/ CH0365696969 I/ CH0365696993 V/ CH0584307802
Migros Bank (CH) Fonds – SwissStock	64	A/ CH0023406587 I/ CH0023406611
Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock	71	A/ CH0023406629 I/ CH0023406645
Migros Bank (CH) Fonds – InterStock	83	A/ CH0023406652 I/ CH0023406686
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond	88	A/ CH0023406702 I/ CH0023406736
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond Medium Term	98	A/ CH0023406751 I/ CH0023406777
Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo	105	A/ CH0108311728 I/ CH0108312718
Anhang zu Ergänzende Angaben	111	
Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft	123	
Sonstige Informationen	126	

Verkaufsrestriktionen

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

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

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

Organisation

Fondsleitung

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

Verwaltungsrat

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

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

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

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

Andreas Binder
Unabhängiges Mitglied
(ab 30.04.2024)

Franz Gysin
Unabhängiges Mitglied

Werner Strebel
Unabhängiges Mitglied

Geschäftsleitung

Eugène Del Cioppo
CEO

Thomas Schärer
Stellvertretender CEO,
Head ManCo Substance & Oversight

Marcus Eberlein
Head Investment Risk Control

Urs Fäs
Head Real Estate CH

Georg Pfister
Head Operating Office, Finance, HR

Thomas Reisser
Head Compliance & Operational Risk Control

Yves Schepperle
Head WLS – Products

Hubert Zeller
Head WLS – Client Management

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 übertragenen weiteren Aufgaben werden in der Schweiz ausgeführt.

Zahlstellen

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

Migros Bank (CH) Fonds – 0

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Nettofondsvermögen in CHF		21 221 655.17	18 514 913.79	19 136 803.74
Klasse B	CH0365696621			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		92.27	89.71	91.53
Anzahl Anteile im Umlauf		30 880.0840	13 407.7350	16 600.0120
Klasse I	CH0365696704			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		96.68	93.37	94.64
Anzahl Anteile im Umlauf		170 997.0000	170 997.0000	170 997.0000
Klasse V	CH0365696696			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		93.58	90.78	92.41
Anzahl Anteile im Umlauf		19 677.4180	14 827.3860	15 519.1990

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse B	CHF	2.9%	-1.9%	-9.7%
Klasse I	CHF	3.8%	-1.1%	-8.9%
Klasse V	CHF	3.1%	-1.8%	-9.5%
Referenzindex:				
Customized Benchmark^{1/2}	CHF	4.3%	-0.7%	-10.1%

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 CHF	24.37
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond	20.96
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF	10.38
Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo	9.02
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond Medium Term	8.00
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeanCurrenciesBond	6.70
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaCurrenciesBond	5.11
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificCurrenciesBond	2.99
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – ForeignBond CHF Sustainable	1.79
Nordea 1 SICAV - Alpha 10 MA Fund-HBI-CHF	1.76
Übrige	5.73
Total	96.81

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	615 244.14	446 182.30
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	124 270.16	0.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	20 477 391.55	18 041 359.95
Sonstige Vermögenswerte	64 168.62	54 551.64
Gesamtfondsvermögen	21 281 074.47	18 542 093.89
Aufgenommene Kredite	-56 167.44	-24 964.00
Andere Verbindlichkeiten	-3 251.86	-2 216.10
Nettofondsvermögen	21 221 655.17	18 514 913.79

Erfolgsrechnung

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	4 128.60	440.45
Negativzinsen	-1 187.36	-761.10
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	204 571.05	165 930.15
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-1 740.91	-1 569.74
Total Ertrag	205 771.38	164 039.76
Aufwand		
Prüfaufwand	-11 453.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-19 990.33	-12 208.23
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-4 523.17	-4 402.78
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-11 652.22	-10 292.13
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B	5 168.18	3 610.63
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V	636.58	2 003.62
Sonstige Aufwendungen	-681.50	-766.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	780.89	2 602.65
Total Aufwand	-41 715.47	-31 983.14
Nettoertrag	164 055.91	132 056.62
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-76 753.86	-149 135.51
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	-5 168.18	-3 610.63
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	-636.58	-2 003.62
Realisierter Erfolg	81 497.29	-22 693.14
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	667 981.38	-200 526.73
Gesamterfolg	749 478.67	-223 219.87

Verwendung des Erfolges

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	164 055.91	132 056.62
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	164 055.91	132 056.62
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer ²	-57 419.57	-46 219.82
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-106 636.34	-85 836.80
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

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	18 514 913.79	19 136 803.74
Abgeführte Verrechnungssteuer	-45 664.37	-46 491.93
Saldo aus dem Anteilverkehr	2 002 927.08	-352 178.15
Gesamterfolg	749 478.67	-223 219.87
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	21 221 655.17	18 514 913.79

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	Anzahl	Anzahl
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	13 407.7350	16 600.0120
Ausgegebene Anteile	18 647.4720	3 150.8650
Zurückgenommene Anteile	-1 175.1230	-6 343.1420
Bestand Ende Berichtsperiode	30 880.0840	13 407.7350
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	17 472.3490	-3 192.2770
Klasse I		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	170 997.0000	170 997.0000
Ausgegebene Anteile	0.0000	0.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000	0.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	170 997.0000	170 997.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0.0000	0.0000
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	14 827.3860	15 519.1990
Ausgegebene Anteile	7 967.3750	3 098.0030
Zurückgenommene Anteile	-3 117.3430	-3 789.8160
Bestand Ende Berichtsperiode	19 677.4180	14 827.3860
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	4 850.0320	-691.8130

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse B		
Thesaurierung per 22.10.2024		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.23203
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.08121
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.15082
Klasse I		
Thesaurierung per 22.10.2024		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.89044
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.31165
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.57879
Klasse V		
Thesaurierung per 22.10.2024		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.23519
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.08232
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.15287

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	30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2024 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) - GOLD (CHF) HEDGED (CHF) A-DIS*	CHF	2 600	1 450	1 150	96 075	0.45	
UBS FUND SOLUTIONS - CMCI COMPOSITE SF (CHF) A-ACC-ETF*	CHF	6 300	3 600	2 700	206 442	0.97	
Total Global					302 517	1.42	

Total Investmentzertifikate, open end

302 517 1.42

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

302 517 1.42

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	125 611		125 611	120 973	0.57	
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR	3 424		3 424	3 297	0.02	
Total Luxemburg					124 270	0.58	

Total Investmentzertifikate, closed end

124 270 0.58

Investmentzertifikate, open end

EWUWU (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion)

MI BANK (CH) FONDS INST-EUROPEANCURRENCIESBOND SUSTAINABLE I**	CHF	19 300	3 400	1 000	21 700	1 425 256	6.70
Total EWWU (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion)						1 425 256	6.70

Global

BLACKROCK FUNDS I ICAV-Z- HEDGED CHF**	CHF	1 000			1 000	100 744	0.47
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF**	CHF	15	3		18	217 416	1.02
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK-UNITS -REINVESTED (I/T CHF)**	CHF		173		173	189 560	0.89
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND I**	CHF	37 000	3 700		40 700	4 460 720	20.96
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND MEDIUM TERM I**	CHF	14 700	2 000	700	16 000	1 702 080	8.00
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBOND CHF I**	CHF	43 400	4 600		48 000	5 186 880	24.37
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I**	CHF	2 990	1 010	1 000	3 000	285 330	1.34
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I**	CHF	3 740	260		4 000	381 040	1.79
NORDEA I SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP**	CHF	29 000	2 600	6 000	25 600	374 546	1.76
Total Global						12 898 315	60.61

Nordamerika

MI BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICACURRENCIESBOND SUS I**	CHF	12 700	1 700	400	14 000	1 086 820	5.11
Total Nordamerika						1 086 820	5.11

Pazifik

MI BANK (CH) FONDS INST-PACIFICCURRENCIESBOND SUS I**	CHF	8 900	3 100		12 000	636 240	2.99
Total Pazifik						636 240	2.99

Schweiz

MI BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF SUSTAINABLE I**	CHF	18 200	3 500		21 700	2 208 843	10.38
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	9 800	1 600	900	10 500	1 919 401	9.02
Total Schweiz						4 128 244	19.40

Total Investmentzertifikate, open end

20 174 875 94.80

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

20 299 145 95.39

Total Wertschriften

(davon ausgeliehen)

20 601 662 96.81

0.00

Bankguthaben auf Sicht

615 244 2.89

Sonstige Vermögenswerte

64 168 0.30

Gesamtfondsvermögen

21 281 074 100.00

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten

-56 167

Andere Verbindlichkeiten

-3 252

Nettofondsvermögen

21 221 655

Bewertungskategorie

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	302 517	1.42
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	20 299 145	95.39
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	20 601 662	96.81

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: Auslösungen / 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 – 0	
Klasse B	1.14%*
Klasse I	0.25%*
Klasse V	0.98%*

* Der Zielfond Patrimonium Climate Infrastructure Opportunity Fund veröffentlicht keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 0.963075

Migros Bank (CH) Fonds – 25

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Nettofondsvermögen in CHF		293 587 292.08	295 171 001.08	306 944 235.36
Klasse B	CH0023406470			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		119.22	113.09	111.88
Anzahl Anteile im Umlauf		1 668 127.6800	1 761 445.9580	1 848 162.4550
Klasse I	CH0023406504			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		127.66	120.39	118.48
Anzahl Anteile im Umlauf		19.6270	19.6270	3 863.8060
Klasse V	CH0023406496			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		125.05	118.29	116.76
Anzahl Anteile im Umlauf		757 402.5430	811 278.1440	853 995.4820

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse B	CHF	5.6%	1.2%	-9.7%
Klasse I	CHF	6.5%	2.0%	-8.9%
Klasse V	CHF	5.7%	1.3%	-9.5%
Referenzindex:				
Customized Benchmark^{1/2}	CHF	6.9%	2.4%	-10.0%

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	18.93
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond	16.87
Migros Bank (CH) Fonds – SwissStock	8.99
Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo	8.51
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF	7.99
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond Medium Term	6.33
Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock	5.32
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock	4.79
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock	2.51
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeanCurrenciesBond Sustainable	2.24
Übrige	14.30
Total	96.78

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	8 839 300.15	5 190 145.98
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	2 150 830.19	0.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	282 628 721.21	289 646 570.56
Sonstige Vermögenswerte	650 223.32	666 268.54
Gesamtfondsvermögen	294 269 074.87	295 502 985.08
Aufgenommene Kredite	-491 540.83	-111 964.98
Andere Verbindlichkeiten	-190 241.96	-220 019.02
Nettofondsvermögen	293 587 292.08	295 171 001.08

Erfolgsrechnung

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	41 401.27	5 085.16
Negativzinsen	-11 819.72	-10 409.34
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	3 792 102.80	3 749 753.17
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	14 954.93	21 666.29
Total Ertrag	3 836 639.28	3 766 095.28
Aufwand		
Prüfaufwand	-12 530.90	-10 376.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-1 761 549.89	-1 824 403.66
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-0.08	-117.72
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-703 335.12	-733 415.16
Sonstige Aufwendungen	-961.50	-1 010.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-24 709.34	-25 037.33
Total Aufwand	-2 503 086.83	-2 594 360.77
Nettoertrag	1 333 552.45	1 171 734.51
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 707 968.83	-239 110.19
Realisierter Erfolg	3 041 521.28	932 624.32
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	12 750 631.74	2 558 923.25
Gesamterfolg	15 792 153.02	3 491 547.57

Verwendung des Erfolges

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 333 552.45	1 171 734.51
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1 333 552.45	1 171 734.51
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer ¹	-466 743.36	-410 107.08
Zur Wiederanlage zurückbehaltenener Erfolg	-866 809.09	-761 627.43
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

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	295 171 001.08	306 944 235.36
Abgeführte Verrechnungssteuer	-238 958.49	-163 415.16
Saldo aus dem Anteilverkehr	-17 136 903.53	-15 101 366.69
Gesamterfolg	15 792 153.02	3 491 547.57
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	293 587 292.08	295 171 001.08

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	Anzahl	Anzahl
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 761 445.9580	1 848 162.4550
Ausgegebene Anteile	83 706.2600	94 173.7230
Zurückgenommene Anteile	-177 024.5380	-180 890.2200
Bestand Ende Berichtsperiode	1 668 127.6800	1 761 445.9580
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-93 318.2780	-86 716.4970
Klasse I		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	19.6270	3 863.8060
Ausgegebene Anteile	0.0000	0.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000	-3 844.1790
Bestand Ende Berichtsperiode	19.6270	19.6270
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0.0000	-3 844.1790
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	811 278.1440	853 995.4820
Ausgegebene Anteile	64 457.9980	58 611.1080
Zurückgenommene Anteile	-118 333.5990	-101 328.4460
Bestand Ende Berichtsperiode	757 402.5430	811 278.1440
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-53 875.6010	-42 717.3380

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse B		
Thesaurierung per 22.10.2024		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.48657
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.17030
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.31627
Klasse I		
Thesaurierung per 22.10.2024		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.599
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.560
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.039
Klasse V		
Thesaurierung per 22.10.2024		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.68900
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.24115
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.44785

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		30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2024 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 EMERGING MARKETS UCITS ETF DIST-ETF*	USD	43 000		43 000				
ISHARES SUSTAINABLE MSCI EMERGING MKRT SRI UCITS-USD-ETF-ACC*	USD		246 000	12 000	234 000	1 486 889	0.51	
UBS ETF (CH) - GOLD (CHF) HEDGED (CHF) A-DIS*	CHF	40 000	1 000	24 000	17 000	1 420 245	0.48	
UBS FUND SOLUTIONS - CMCI COMPOSITE SF (CHF) A-ACC-ETF*	CHF	101 000	2 000	64 000	39 000	2 981 940	1.01	
Total Global						5 889 073	2.00	
Total Investmentzertifikate, open end						5 889 073	2.00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						5 889 073	2.00	
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		2 174 036		2 174 036	2 093 759	0.71	
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR		59 259		59 259	57 071	0.02	
Total Luxemburg						2 150 830	0.73	
Total Investmentzertifikate, closed end						2 150 830	0.73	
Investmentzertifikate, open end								
EWUW (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion)								
MI BANK (CH) FONDS INST-EUROPEANCURRENCIESBOND SUSTAINABLE I**	CHF	102 000	5 500	7 000	100 500	6 600 840	2.24	
Total EWWU (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion)						6 600 840	2.24	
Europa								
MIGROS BANK (CH) FONDS - EUROPESTOCK I**	CHF	176 000	16 000	37 000	155 000	15 656 550	5.32	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPESTOCK SUSTAINBL I**	CHF	16 000		4 000	12 000	1 854 960	0.63	
Total Europa						17 511 510	5.95	
Global								
BLACKROCK FUNDS I ICAV-Z- HEDGED CHF**	CHF	15 500		500	15 000	1 511 160	0.51	
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF**	CHF	500			500	6 039 325	2.05	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND I**	CHF	464 000	14 000	25 000	453 000	49 648 800	16.87	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND MEDIUM TERM I**	CHF	174 500	4 500	4 000	175 000	18 616 500	6.33	
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBOND CHF I**	CHF	531 000	15 000	31 000	515 000	55 650 900	18.91	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I**	CHF	33 000			33 000	3 138 630	1.07	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I**	CHF	43 000	3 000	5 000	41 000	3 905 660	1.33	
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP**	CHF	467 000	13 000	113 000	367 000	5 369 467	1.82	
Total Global						143 880 442	48.89	
Nordamerika								
MI BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICACURRENCIESBOND SUS I**	CHF	67 000	5 000	6 000	66 000	5 123 580	1.74	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I**	CHF	59 000	1 000	13 000	47 000	14 104 230	4.79	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I**	CHF	8 000	300	2 300	6 000	1 383 420	0.47	
Total Nordamerika						20 611 230	7.00	
Pazifik								
MI BANK (CH) FONDS INST-PACIFICCURRENCIESBOND SUS I**	CHF	46 000	9 000		55 000	2 916 100	0.99	
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I**	CHF	73 000	7 000	14 000	66 000	7 386 720	2.51	
Total Pazifik						10 302 820	3.50	
Schweiz								
MI BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF SUSTAINABLE I**	CHF	233 000	5 000	7 000	231 000	23 513 490	7.99	
MI BANK (CH) FONDS INST-SMALLERSTOCK SWITZERL SUSTAINABLE I**	CHF	4 700		500	4 200	1 466 556	0.50	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSSTOCK I**	CHF	144 000	3 000	13 000	134 000	26 463 660	8.99	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	159 000	5 000	27 000	137 000	25 043 600	8.51	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-SWISSSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	10 500		1 500	9 000	1 345 500	0.47	
Total Schweiz						77 832 806	26.46	
Total Investmentzertifikate, open end						276 739 648	94.05	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						278 890 478	94.78	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						284 779 551	96.78 0.00	
Bankguthaben auf Sicht						8 839 300	3.00	
Sonstige Vermögenswerte						650 224	0.22	
Gesamtfondsvermögen						294 269 075	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-491 541		
Andere Verbindlichkeiten						-190 242		
Nettofondsvermögen						293 587 292		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	5 889 073	2.00
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	278 890 478	94.78
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	284 779 551	96.78

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	1.06%*
Klasse I	0.17%*
Klasse V	0.91%*

* Der Zielfond Patrimonium Climate Infrastructure Opportunity Fund veröffentlicht keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.963075

USD 1 = CHF 0.898600

Migros Bank (CH) Fonds – 45

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Nettofondsvermögen in CHF		623 200 456.78	563 679 998.40	516 656 749.98
Klasse B	CH0023406553			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		134.42	125.64	121.88
Anzahl Anteile im Umlauf		2 165 282.0800	2 064 839.8910	1 964 919.9290
Klasse I	CH0023406579			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		145.50	135.21	130.48
Anzahl Anteile im Umlauf		10 320.0700	20.0700	2 074.1800
Klasse V	CH0023406561			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		121.56	113.19	109.46
Anzahl Anteile im Umlauf		2 719 994.7670	2 687 935.6090	2 529 673.0070

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse B	CHF	7.2%	3.3%	-9.9%
Klasse I	CHF	8.2%	4.2%	-9.1%
Klasse V	CHF	7.4%	3.4%	-9.8%
Referenzindex:				
Customized Benchmark^{1/2}	CHF	8.6%	4.5%	-10.1%

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 – Swisstock	17.79
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond	11.96
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond CHF	11.89
Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock	8.99
Migros Bank (CH) Fonds – SwisImmo	8.46
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock	7.87
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF	5.65
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond Medium Term	4.47
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock	3.99
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – Corpratebd Dom CHF Sustainable	1.74
Übrige	13.38
Total	96.19

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	22 507 646.01	10 474 984.34
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	7 773 358.21	0.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	597 194 749.45	552 688 841.86
Sonstige Vermögenswerte	1 428 339.29	1 302 618.69
Gesamtfondsvermögen	628 904 092.96	564 466 444.89
Aufgenommene Kredite	-5 314 910.67	-383 073.59
Andere Verbindlichkeiten	-388 725.51	-403 372.90
Nettofondsvermögen	623 200 456.78	563 679 998.40

Erfolgsrechnung

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	133 400.95	14 584.52
Negativzinsen	-31 634.94	-27 090.00
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	9 230 940.15	8 193 664.65
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	244 814.80	262 056.14
Total Ertrag	9 577 520.96	8 443 215.31
Aufwand		
Prüfaufwand	-12 530.90	-10 376.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-2 422 464.15	-2 220 695.02
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-99.32	-70.30
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-2 347 943.60	-2 163 038.21
Sonstige Aufwendungen	-1 186.50	-1 190.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-206 928.07	-149 135.38
Total Aufwand	-4 991 152.54	-4 544 505.81
Nettoertrag	4 586 368.42	3 898 709.50
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 842 847.12	-1 675 959.04
Realisierter Erfolg	6 429 215.54	2 222 750.46
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	35 899 318.43	15 565 564.75
Gesamterfolg	42 328 533.97	17 788 315.21

Verwendung des Erfolges

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	4 586 368.42	3 898 709.50
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	4 586 368.42	3 898 709.50
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer ¹	-1 605 228.95	-1 364 548.33
Zur Wiederanlage zurückbehaltenener Erfolg	-2 981 139.47	-2 534 161.17
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

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	563 679 998.40	516 656 749.98
Abgeführte Verrechnungssteuer	-565 286.28	-401 525.24
Saldo aus dem Anteilverkehr	17 757 210.69	29 636 458.45
Gesamterfolg	42 328 533.97	17 788 315.21
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	623 200 456.78	563 679 998.40

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	Anzahl	Anzahl
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 064 839.8910	1 964 919.9290
Ausgegebene Anteile	274 332.1420	232 517.7740
Zurückgenommene Anteile	-173 889.9530	-132 597.8120
Bestand Ende Berichtsperiode	2 165 282.0800	2 064 839.8910
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	100 442.1890	99 919.9620
Klasse I		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	20.0700	2 074.1800
Ausgegebene Anteile	10 300.0000	0.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000	-2 054.1100
Bestand Ende Berichtsperiode	10 320.0700	20.0700
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	10 300.0000	-2 054.1100
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 687 935.6090	2 529 673.0070
Ausgegebene Anteile	359 397.2880	430 620.8790
Zurückgenommene Anteile	-327 338.1300	-272 358.2770
Bestand Ende Berichtsperiode	2 719 994.7670	2 687 935.6090
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	32 059.1580	158 262.6020

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse B

Thesaurierung per 22.10.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.88683
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.31039
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.57644

Klasse I

Thesaurierung per 22.10.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	2.174
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.761
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.413

Klasse V

Thesaurierung per 22.10.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.97193
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.34018
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.63175

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		30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2024 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 EMERGING MARKETS UCITS ETF DIST-ETF*	USD	164 000	13 000	177 000				
ISHARES SUSTAINABLE MSCI EMERGING MKRT SRI UCITS-USD-ETF-ACC*	USD		1 018 000	26 000	992 000	6 303 391	1.00	
UBS ETF (CH) - GOLD (CHF) HEDGED (CHF) A-DIS*	CHF	77 000	4 000	44 000	37 000	3 091 121	0.49	
UBS FUND SOLUTIONS - CMCI COMPOSITE SF (CHF) A-ACC-ETF*	CHF	192 000	6 000	116 000	82 000	6 269 720	1.00	
Total Global						15 664 232	2.49	
Total Investmentzertifikate, open end						15 664 232	2.49	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						15 664 232	2.49	
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		7 954 197		7 954 197	7 660 484	1.22	
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR		117 202		117 202	112 874	0.02	
Total Luxemburg						7 773 358	1.24	
Total Investmentzertifikate, closed end						7 773 358	1.24	
Investmentzertifikate, open end								
Europa								
MIGROS BANK (CH) FONDS - EUROPESTOCK I**	CHF	574 000	63 000	77 000	560 000	56 565 600	8.99	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPESTOCK SUSTAINBL I**	CHF	51 000	3 000	9 000	45 000	6 956 100	1.11	
Total Europa						63 521 700	10.10	
Global								
BLACKROCK FUNDS I ICAV-Z- HEDGED CHF**	CHF	28 500	2 500		31 000	3 123 064	0.50	
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF**	CHF	850			850	10 266 853	1.63	
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK-UNITS - REINVESTED (I/T CHF)**	CHF	1 090	800		1 890	2 070 911	0.33	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND I**	CHF	644 000	64 000	22 000	686 000	75 185 600	11.96	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND MEDIUM TERM I**	CHF	232 000	32 000		264 000	28 084 320	4.47	
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBOND CHF I**	CHF	673 000	34 000	15 000	692 000	74 777 520	11.89	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I**	CHF	69 000	51 000	5 000	115 000	10 937 650	1.74	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I**	CHF	71 000	37 000	5 000	103 000	9 811 780	1.56	
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP**	CHF	890 000	157 000	304 000	743 000	10 870 610	1.73	
Total Global						225 128 307	35.80	
Nordamerika								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I**	CHF	187 000	9 000	31 000	165 000	49 514 850	7.87	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I**	CHF	25 000	1 300	2 300	24 000	5 533 680	0.88	
Total Nordamerika						55 048 530	8.75	
Pazifik								
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I**	CHF	222 000	31 000	29 000	224 000	25 070 080	3.99	
Total Pazifik						25 070 080	3.99	
Schweiz								
MI BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF SUSTAINABLE I**	CHF	317 000	32 000		349 000	35 524 710	5.65	
MI BANK (CH) FONDS INST-SMALLERSTOCK SWITZERL SUSTAINABLE I**	CHF	17 600	900	1 500	17 000	5 936 060	0.94	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSSTOCK I**	CHF	549 000	49 000	31 000	567 000	111 976 830	17.81	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	302 000	20 000	31 000	291 000	53 194 800	8.46	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-SWISSSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	40 000	3 000	2 000	41 000	6 129 500	0.97	
Total Schweiz						212 761 900	33.83	
Total Investmentzertifikate, open end						581 530 517	92.47	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						589 303 876	93.70	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						604 968 108	96.19 (0.00)	
Bankguthaben auf Sicht						22 507 646	3.58	
Sonstige Vermögenswerte						1 428 339	0.23	
Gesamtfondsvermögen						628 904 093	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-5 314 911		
Andere Verbindlichkeiten						-388 725		
Nettofondsvermögen						623 200 457		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	15 664 232	2.49
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	589 303 876	93.70
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	604 968 108	96.19

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

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	0.20%*
Klasse V	0.91%*

* Der Zielfond Patrimonium Climate Infrastructure Opportunity Fund veröffentlicht keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.963075

USD 1 = CHF 0.898600

Migros Bank (CH) Fonds – 65

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Nettofondsvermögen in CHF		127 269 802.72	98 744 990.33	69 893 396.12
Klasse B	CH0365696712			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		129.65	119.91	114.79
Anzahl Anteile im Umlauf		558 565.5410	508 438.6190	450 316.8090
Klasse I	CH0365696753			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		135.54	124.64	118.69
Anzahl Anteile im Umlauf		10.0000	10.0000	10.0000
Klasse V	CH0584307778			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		111.83	102.94	98.15
Anzahl Anteile im Umlauf		490 510.1870	366 993.7830	185 411.3390

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse B	CHF	8.5%	4.7%	-10.3%
Klasse I	CHF	9.4%	5.6%	-9.5%
Klasse V	CHF	8.6%	4.9%	-10.2%
Referenzindex:				
Customized Benchmark^{1/2}	CHF	9.9%	6.0%	-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 – SwissStock	26.76
Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock	12.81
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock	11.16
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond CHF	6.85
Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo	6.48
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond	6.09
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock	5.78
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF	2.79
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond Medium Term	2.42
Nordea 1 SICAV - Alpha 10 MA Fund-HBI-CHF	1.63
Übrige	12.11
Total	94.88

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	6 220 811.72	4 333 131.03
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	764 739.58	0.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	120 405 476.12	94 358 997.07
Sonstige Vermögenswerte	313 549.50	241 616.73
Gesamtfondsvermögen	127 704 576.92	98 933 744.83
Aufgenommene Kredite	-354 221.94	-116 622.00
Andere Verbindlichkeiten	-80 552.26	-72 132.50
Nettofondsvermögen	127 269 802.72	98 744 990.33

Erfolgsrechnung

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	37 484.02	3 178.84
Negativzinsen	-9 011.23	-6 849.12
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	2 031 308.73	1 480 831.11
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	148 129.74	192 047.78
Total Ertrag	2 207 911.26	1 669 208.61
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	-541.95
Prüfaufwand	-11 453.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-579 828.00	-493 966.32
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-337 062.56	-199 260.15
Sonstige Aufwendungen	-739.50	-804.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-59 945.39	-43 154.79
Total Aufwand	-989 029.35	-750 258.11
Nettoertrag	1 218 881.91	918 950.50
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-941 417.39	-964 669.66
Realisierter Erfolg	277 464.52	-45 719.16
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	9 472 502.45	4 048 950.80
Gesamterfolg	9 749 966.97	4 003 231.64

Verwendung des Erfolges

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 218 881.91	918 950.50
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1 218 881.91	918 950.50
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer ¹	-426 608.67	-321 632.68
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-792 273.24	-597 317.82
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	98 744 990.33	69 893 396.12
Abgeführte Verrechnungssteuer	-192 937.28	-128 137.80
Saldo aus dem Anteilverkehr	18 967 782.70	24 976 500.37
Gesamterfolg	9 749 966.97	4 003 231.64
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	127 269 802.72	98 744 990.33

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

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
Klasse B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	508 438.6190	450 316.8090
Ausgegebene Anteile	85 315.4160	88 480.5710
Zurückgenommene Anteile	-35 188.4940	-30 358.7610
Bestand Ende Berichtsperiode	558 565.5410	508 438.6190
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	50 126.9220	58 121.8100
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	366 993.7830	185 411.3390
Ausgegebene Anteile	186 622.7680	228 112.6520
Zurückgenommene Anteile	-63 106.3640	-46 530.2080
Bestand Ende Berichtsperiode	490 510.1870	366 993.7830
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	123 516.4040	181 582.4440

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse B

Thesaurierung per 22.10.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.165
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.408
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.757

Klasse I

Thesaurierung per 22.10.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	2.326
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.814
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.512

Klasse V

Thesaurierung per 22.10.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.157
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.405
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.752

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		30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2024 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	14 000		14 000				
Total Europa							0.00	
Global								
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF DIST-ETF*	USD	35 000	8 000	43 000				
ISHARES SUSTAINABLE MSCI EMERGING MKRT SRI UCITS-USD-ETF-ACC*	USD		252 000		252 000	1 601 265	1.25	
UBS ETF (CH) - GOLD (CHF) HEDGED (CHF) A-DIS*	CHF	13 400	1 600	7 800	7 200	601 515	0.47	
UBS FUND SOLUTIONS - CMC1 COMPOSITE SF (CHF) A-ACC-ETF*	CHF	33 000	3 000	19 000	17 000	1 299 820	1.02	
Total Global						3 502 600	2.74	
Total Investmentzertifikate, open end						3 502 600	2.74	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						3 502 600	2.74	
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		772 991		772 991	744 448	0.58	
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR		21 070		21 070	20 292	0.02	
Total Luxemburg						764 740	0.60	
Total Investmentzertifikate, closed end						764 740	0.60	
Investmentzertifikate, open end								
Europa								
MIGROS BANK (CH) FONDS - EUROPESTOCK I**	CHF	138 000	28 000	4 000	162 000	16 363 620	12.81	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPESTOCK SUSTAINBL I**	CHF	11 000	2 000		13 000	2 009 540	1.57	
Total Europa						18 373 160	14.39	
Global								
BLACKROCK FUNDS I ICAV-Z- HEDGED CHF**	CHF	4 800	1 500		6 300	634 687	0.50	
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF**	CHF	120			120	1 449 438	1.13	
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK-UNITS - REINVESTED (I/T CHF)**	CHF	470	400		870	953 276	0.75	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND I**	CHF	53 000	18 000		71 000	7 781 600	6.09	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND MEDIUM TERM I**	CHF	21 000	8 000		29 000	3 085 020	2.42	
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBOND CHF I**	CHF	61 000	20 000		81 000	8 752 860	6.85	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I**	CHF	4 000	1 000		5 000	475 550	0.37	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I**	CHF	4 500	1 500		6 000	571 560	0.45	
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP**	CHF	154 000	17 500	29 500	142 000	2 077 559	1.63	
Total Global						25 781 551	20.19	
Nordamerika								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I**	CHF	45 000	5 500	3 000	47 500	14 254 275	11.16	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I**	CHF	6 000			6 000	1 383 420	1.08	
Total Nordamerika						15 637 695	12.25	
Pazifik								
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I**	CHF	55 000	13 000	2 000	66 000	7 386 720	5.78	
Total Pazifik						7 386 720	5.78	
Schweiz								
MI BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF SUSTAINABLE I**	CHF	26 000	9 000		35 000	3 562 650	2.79	
MI BANK (CH) FONDS INST-SMALLERSTOCK SWITZERL SUSTAINABLE I**	CHF	4 600	900		5 500	1 920 490	1.50	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSSTOCK I**	CHF	142 000	32 000	1 000	173 000	34 165 770	26.75	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	37 800	8 100	600	45 300	8 280 840	6.48	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-SWISSSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	10 500	1 500		12 000	1 794 000	1.40	
Total Schweiz						49 723 750	38.94	
Total Investmentzertifikate, open end						116 902 876	91.54	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						117 667 616	92.14	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						121 170 216	94.88 (0.00)	
Bankguthaben auf Sicht						6 220 812	4.87	
Sonstige Vermögenswerte						313 549	0.25	
Gesamtfondsvermögen						127 704 577	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-354 222		
Andere Verbindlichkeiten						-80 552		
Nettofondsvermögen						127 269 803		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	3 502 600	2.74
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	117 667 616	92.14
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	121 170 216	94.88

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

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	1.06%
Klasse I	0.16%
Klasse V	0.91%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.963075

USD 1 = CHF 0.898600

Migros Bank (CH) Fonds – 85

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Nettofondsvermögen in CHF		133 370 785.63	95 737 016.27	58 701 434.78
Klasse B	CH0365696779			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		140.30	128.47	121.42
Anzahl Anteile im Umlauf		319 484.8330	296 974.9410	246 116.6550
Klasse I	CH0365696787			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		147.67	134.45	126.39
Anzahl Anteile im Umlauf		10.0000	10.0000	10.0000
Klasse V	CH0584307786			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		116.82	106.35	100.04
Anzahl Anteile im Umlauf		757 952.9670	541 451.0390	288 045.3870

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse B	CHF	9.7%	6.1%	-11.1%
Klasse I	CHF	10.7%	7.1%	-10.3%
Klasse V	CHF	9.8%	6.3%	-11.0%
Referenzindex:				
Customized Benchmark^{1/2}	CHF	11.2%	7.5%	-10.7%

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	28.84
Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock	16.49
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock	14.23
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – Pacificstock	7.53
Migros Bank (CH) Fonds – Swissimmo	5.50
iShares ETF (CH) - iShares Core SPI® ETF (CH)	3.62
CSIF (CH) Equity Switzerland Total Market Blue QA	3.29
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SmallerStock Switzerland Sustainable	1.99
Nordea 1 SICAV – Alpha 10 MA Fund-HBI-CHF	1.96
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – Swisstock Sustainable	1.90
Übrige	9.41
Total	94.76

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	6 577 522.91	3 002 178.07
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	764 739.58	0.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	125 753 573.08	92 619 350.26
Sonstige Vermögenswerte	411 092.91	306 210.12
Gesamtfondsvermögen	133 506 928.48	95 927 738.45
Aufgenommene Kredite	-55 685.19	-123 019.28
Andere Verbindlichkeiten	-80 457.66	-67 702.90
Nettofondsvermögen	133 370 785.63	95 737 016.27

Erfolgsrechnung

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	43 438.26	3 407.11
Negativzinsen	-10 477.96	-8 881.63
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	2 446 437.62	1 630 684.70
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	254 447.99	259 466.16
Total Ertrag	2 733 845.91	1 884 676.34
Aufwand		
Prüfaufwand	-11 453.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-359 612.24	-305 341.04
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-531 703.10	-310 062.01
Sonstige Aufwendungen	-732.50	-787.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-109 958.02	-50 580.82
Total Aufwand	-1 013 459.76	-679 301.77
Nettoertrag	1 720 386.15	1 205 374.57
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 417 394.78	-957 556.38
Realisierter Erfolg	302 991.37	247 818.19
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	11 405 129.61	4 622 028.67
Gesamterfolg	11 708 120.98	4 869 846.86

Verwendung des Erfolges

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 720 386.15	1 205 374.57
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1 720 386.15	1 205 374.57
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer ¹	-602 135.15	-421 881.10
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-1 118 251.00	-783 493.47
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	95 737 016.27	58 701 434.78
Abgeführte Verrechnungssteuer	-161 981.61	-100 038.82
Saldo aus dem Anteilverkehr	26 087 629.99	32 265 773.45
Gesamterfolg	11 708 120.98	4 869 846.86
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	133 370 785.63	95 737 016.27

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

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
Klasse B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	296 974.9410	246 116.6550
Ausgegebene Anteile	66 546.2400	77 886.3970
Zurückgenommene Anteile	-44 036.3480	-27 028.1110
Bestand Ende Berichtsperiode	319 484.8330	296 974.9410
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	22 509.8920	50 858.2860
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	541 451.0390	288 045.3870
Ausgegebene Anteile	302 606.2570	287 422.2320
Zurückgenommene Anteile	-86 104.3290	-34 016.5800
Bestand Ende Berichtsperiode	757 952.9670	541 451.0390
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	216 501.9280	253 405.6520

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse B

Thesaurierung per 22.10.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.685
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.590
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.095

Klasse I

Thesaurierung per 22.10.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	2.971
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-1.040
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.931

Klasse V

Thesaurierung per 22.10.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.559
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.546
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.013

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		30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2024 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	33 000		23 000	10 000	312 084	0.23	
Total Europa						312 084	0.23	
Global								
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF DIST-ETF*	USD	41 000	9 000	50 000				
ISHARES SUSTAINABLE MSCI EMERGING MKRT SRI UCITS-USD-ETF-ACC*	USD		285 000		285 000	1 810 954	1.36	
UBS ETF (CH) - GOLD (CHF) HEDGED (CHF) A-DIS*	CHF	13 000	2 600	7 600	8 000	668 350	0.50	
UBS FUND SOLUTIONS - CMCI COMPOSITE SF (CHF) A-ACC-ETF*	CHF	32 400	4 500	19 400	17 500	1 338 050	1.00	
Total Global						3 817 355	2.86	
Schweiz								
ISHARES ETF- CORE SPI (R)(CH)-ETF*	CHF	35 000		1 521	33 479	4 830 350	3.62	
Total Schweiz						4 830 350	3.62	
Total Investmentzertifikate, open end						8 959 789	6.71	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						8 959 789	6.71	
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		772 991		772 991	744 448	0.56	
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR		21 070		21 070	20 292	0.02	
Total Luxemburg						764 740	0.57	
Total Investmentzertifikate, closed end						764 740	0.57	
Investmentzertifikate, open end								
Europa								
MIGROS BANK (CH) FONDS - EUROPESTOCK I**	CHF	172 000	46 000		218 000	22 020 180	16.49	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPESTOCK SUSTAINBL I**	CHF	12 000	4 000		16 000	2 473 280	1.85	
Total Europa						24 493 460	18.35	
Global								
BLACKROCK FUNDS I ICAV-Z- HEDGED CHF**	CHF	5 000	1 500		6 500	654 836	0.49	
BLUORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF**	CHF	75	20		95	1 147 472	0.86	
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK-UNITS - REINVESTED (I/T CHF)**	CHF		1 200		1 200	1 314 864	0.98	
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP**	CHF	150 000	53 000	24 000	179 000	2 618 895	1.96	
Total Global						5 736 067	4.30	
Nordamerika								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I**	CHF	57 000	8 300	2 000	63 300	18 995 697	14.23	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I**	CHF	7 500	2 300	800	9 000	2 075 130	1.55	
Total Nordamerika						21 070 827	15.78	
Pazifik								
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I**	CHF	70 500	20 300	1 000	89 800	10 050 416	7.53	
Total Pazifik						10 050 416	7.53	
Schweiz								
CSIF EQ SW TTL MKT BLUE-QA-CHF-DISTRIBUTIVE**	CHF	1 900	900		2 800	4 388 636	3.29	
MI BANK (CH) FONDS INST-SMALLERSTOCK SWITZERL SUSTAINABLE I**	CHF	5 700	1 900		7 600	2 653 768	1.99	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSSTOCK I**	CHF	146 000	49 000		195 000	38 510 550	28.85	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	31 200	9 400	400	40 200	7 348 560	5.50	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-SWISSSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	13 000	5 000	1 000	17 000	2 541 500	1.90	
Total Schweiz						55 443 014	41.53	
Total Investmentzertifikate, open end						116 793 784	87.48	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						117 558 524	88.05	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						126 518 313	94.76 0.00)	
Bankguthaben auf Sicht						6 577 523	4.93	
Sonstige Vermögenswerte						411 092	0.31	
Gesamtfondsvermögen						133 506 928	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-55 685		
Andere Verbindlichkeiten						-80 457		
Nettofondsvermögen						133 370 786		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	8 959 789	6.71
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	117 558 524	88.05
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	126 518 313	94.76

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	1.06%*
Klasse I	0.16%*
Klasse V	0.91%*

* Die Zielfonds Patrimonium Climate Infrastructure Opportunity Fund und Swisscanto (CH) Index Fund V - Swisscanto (CH) Index Equity Fund Switzerland Total Responsible FT CHF veröffentlichen keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.963075 USD 1 = CHF 0.898600

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 0

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Nettofondsvermögen in CHF		18 808 604.12	18 054 983.14	18 232 025.53
Klasse B	CH0365696837			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		89.27	87.01	89.02
Anzahl Anteile im Umlauf		15 531.1270	14 822.2050	15 594.4960
Klasse I	CH0365696878			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		94.84	91.64	92.95
Anzahl Anteile im Umlauf		175 835.0000	175 835.0000	175 835.0000
Klasse V	CH0365696852			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		91.01	88.43	90.20
Anzahl Anteile im Umlauf		8 202.6480	7 372.4430	5 544.1950

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse B	CHF	2.7%	-2.2%	-10.7%
Klasse I	CHF	3.8%	-1.1%	-9.7%
Klasse V	CHF	2.9%	-2.0%	-10.5%
Referenzindex:				
Customized Benchmark^{1/2}	CHF	4.3%	-0.5%	-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

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Migros Bank (CH) Fonds Institutional	
– CorporateBond Domestic CHF Sustainable	29.27
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – ForeignBond CHF Sustainable	28.31
Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo	8.97
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF Sustainable	7.56
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeanCurrenciesBond Sustainable	6.62
Migros Bank (CH) Fonds Institutional	
– NorthAmericaCurrenciesBond Sustainable	5.36
Migros Bank (CH) Fonds Institutional	
– PacificCurrenciesBond Sustainable	2.95
Blueorchard Microfinance Fund	2.37
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond	1.40
Nordea 1 SICAV - Alpha 10 MA Fund-HBI-CHF	1.01
Übrige	2.66
Total	96.48

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	601 229.92	458 811.95
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	114 710.95	0.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	18 067 752.66	17 561 775.47
Sonstige Vermögenswerte	61 751.48	55 263.20
Gesamtfondsvermögen	18 845 445.01	18 075 850.62
Aufgenommene Kredite	-34 765.79	-18 723.00
Andere Verbindlichkeiten	-2 075.10	-2 144.48
Nettofondsvermögen	18 808 604.12	18 054 983.14

Erfolgsrechnung

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	3 884.72	433.25
Negativzinsen	-1 102.79	-690.40
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	207 480.00	179 633.43
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-2 396.18	-1 626.17
Total Ertrag	207 865.75	177 750.11
Aufwand		
Prüfaufwand	-11 453.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-13 682.28	-14 245.13
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-4 561.99	-4 443.51
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-5 983.24	-4 685.82
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	4 752.03	6 032.40
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	1 090.85	1 727.90
Sonstige Aufwendungen	-680.50	-766.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	1 258.20	485.42
Total Aufwand	-29 260.83	-28 425.64
Nettoertrag	178 604.92	149 324.47
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	-4 752.03	-6 032.40
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	-1 090.85	-1 727.90
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-231 738.26	-169 181.98
Realisierter Erfolg	-58 976.22	-27 617.81
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	723 008.15	-196 099.60
Gesamterfolg	664 031.93	-223 717.41

Verwendung des Erfolges

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	178 604.92	149 324.47
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	178 604.92	149 324.47
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer ²	-62 511.72	-52 264.61
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-116 093.20	-97 059.86
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	18 054 983.14	18 232 025.53
Abgeführte Verrechnungssteuer	-51 702.25	-50 166.39
Saldo aus dem Anteilverkehr	141 291.30	96 841.41
Gesamterfolg	664 031.93	-223 717.41
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	18 808 604.12	18 054 983.14

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

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
Klasse B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	14 822.2050	15 594.4960
Ausgegebene Anteile	3 461.9000	696.7420
Zurückgenommene Anteile	-2 752.9780	-1 469.0330
Bestand Ende Berichtsperiode	15 531.1270	14 822.2050
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	708.9220	-772.2910
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	7 372.4430	5 544.1950
Ausgegebene Anteile	1 836.2520	2 569.3550
Zurückgenommene Anteile	-1 006.0470	-741.1070
Bestand Ende Berichtsperiode	8 202.6480	7 372.4430
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	830.2050	1 828.2480

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse B

Thesaurierung per 22.10.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.28960
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.10136
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.18824

Klasse I

Thesaurierung per 22.10.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.97640
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.34174
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.63466

Klasse V

Thesaurierung per 22.10.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.29513
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.10330
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.19183

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	30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2024 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		115 949	115 949	111 667	0.59	
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR		3 160	3 160	3 044	0.02	
Total Luxemburg					114 711	0.61	

Total Investmentzertifikate, closed end

114 711 0.61

Investmentzertifikate, open end

EWUW (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion)

MI BANK (CH) FONDS INST-EUROPEANCURRENCIESBOND SUSTAINABLE I**	CHF	18 800	1 000	800	19 000	1 247 920	6.62
Total EWWU (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion)						1 247 920	6.62

Global

BLACKROCK FUNDS I ICAV-Z- HEDGED CHF**	CHF	1 800			1 800	181 339	0.96
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF**	CHF	37			37	446 910	2.37
CROWN SIGMA-LGT SUS EQUITY MARKET NEUTRAL SUB FUND-D-HGD-CHF**	CHF	380		380			
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK-UNITS -REINVESTED (I/T CHF)**	CHF	100			100	109 572	0.58
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND I**	CHF		2 400		2 400	263 040	1.40
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I**	CHF	59 000	500	1 500	58 000	5 516 380	29.27
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I**	CHF	57 000		1 000	56 000	5 334 560	28.31
NORDEA I SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP**	CHF	5 600	7 400		13 000	190 199	1.01
SWISS ROCK GOLD FONDS G (CHF) HEDGED**	CHF	1 500			700	95 972	0.51
Total Global						12 137 973	64.41

Nordamerika

MI BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICACURRENCIESBOND SUS I**	CHF	12 300	1 000	300	13 000	1 009 190	5.36
Total Nordamerika						1 009 190	5.36

Pazifik

MI BANK (CH) FONDS INST-PACIFICCURRENCIESBOND SUS I**	CHF	8 600	1 900		10 500	556 710	2.95
Total Pazifik						556 710	2.95

Schweiz

MI BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF SUSTAINABLE I**	CHF	13 700	300		14 000	1 425 060	7.56
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	9 800	650	1 200	9 250	1 690 900	8.97
Total Schweiz						3 115 960	16.53

Total Investmentzertifikate, open end

18 067 753 95.87

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

18 182 464 96.48

Total Wertschriften (davon ausgeliehen)

18 182 464 96.48
0.00

Bankguthaben auf Sicht

601 230 3.19

Sonstige Vermögenswerte

61 751 0.33

Gesamtfondsvermögen

18 845 445 100.00

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten

-34 766

Andere Verbindlichkeiten

-2 075

Nettofondsvermögen

18 808 604

Bewertungskategorie

Verkehrswert per
30.06.2024

in %
des Gesamt-
fondsvermögens³

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden

- -

Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

18 182 464 96.48

Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten

- -

Total

18 182 464 96.48

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

** bewertet 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	1.35%*
Klasse I	0.28%*
Klasse V	1.14%*

* Der Zielfond Patrimonium Climate Infrastructure Opportunity Fund veröffentlicht keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 0.963075

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 25

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Nettofondsvermögen in CHF		132 953 793.29	125 062 022.53	117 391 913.95
Klasse B	CH0365696886			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		104.53	99.56	98.52
Anzahl Anteile im Umlauf		823 663.1920	815 234.6400	797 288.4260
Klasse I	CH0365696910			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		110.68	104.62	102.73
Anzahl Anteile im Umlauf		10.0000	10.0000	10.0000
Klasse V	CH0365696902			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		106.55	101.17	99.83
Anzahl Anteile im Umlauf		439 716.5330	433 912.6260	389 088.8750

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse B	CHF	5.1%	1.2%	-10.6%
Klasse I	CHF	6.3%	2.3%	-9.6%
Klasse V	CHF	5.3%	1.3%	-10.4%
Referenzindex:				
Customized Benchmark^{1/2}	CHF	7.1%	2.8%	-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 – CorporateBond Domestic CHF Sustainable	19.21
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF Sustainable	12.45
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – ForeignBond CHF Sustainable	11.69
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SwissStock Sustainable	9.31
Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo	9.00
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond Medium Term	8.62
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeStock Sustainable	5.98
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock Sustainable	5.28
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeanCurrenciesBond Sustainable	2.22
Blueorchard Microfinance Fund	2.18
Übrige	10.87
Total	96.81

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	3 730 145.82	3 005 682.64
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	955 924.52	0.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	128 007 805.54	121 839 634.97
Sonstige Vermögenswerte	519 877.20	488 065.65
Gesamtfondsvermögen	133 213 753.08	125 333 383.26
Aufgenommene Kredite	-155 919.66	-157 886.12
Andere Verbindlichkeiten	-104 040.13	-113 474.61
Nettofondsvermögen	132 953 793.29	125 062 022.53

Erfolgsrechnung

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	30 600.88	3 231.34
Negativzinsen	-7 501.66	-8 337.56
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 795 465.28	1 583 597.71
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-50 183.54	-66 998.50
Total Ertrag	1 768 380.96	1 511 492.99
Aufwand		
Prüfaufwand	-11 453.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-914 082.51	-882 190.21
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-402 739.66	-372 318.96
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	77 810.69	96 196.89
Sonstige Aufwendungen	-782.50	-839.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	51 018.03	51 862.80
Total Aufwand	-1 200 229.85	-1 119 819.38
Nettoertrag	568 151.11	391 673.61
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	-77 810.69	-96 196.89
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-834 263.65	-1 099 813.63
Realisierter Erfolg	-343 923.23	-804 336.91
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	6 935 035.22	2 240 019.91
Gesamterfolg	6 591 111.99	1 435 683.00

Verwendung des Erfolges

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	568 151.11	391 673.61
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	568 151.11	391 673.61
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer ²	-198 852.89	-137 085.76
Zur Wiederanlage zurückbehaltenen Erfolg	-369 298.22	-254 587.85
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

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	125 062 022.53	117 391 913.95
Abgeführte Verrechnungssteuer	-83 235.73	-73 385.71
Saldo aus dem Anteilverkehr	1 383 894.50	6 307 811.29
Gesamterfolg	6 591 111.99	1 435 683.00
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	132 953 793.29	125 062 022.53

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	Anzahl	Anzahl
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	815 234.6400	797 288.4260
Ausgegebene Anteile	96 749.7190	102 533.1170
Zurückgenommene Anteile	-88 321.1670	-84 586.9030
Bestand Ende Berichtsperiode	823 663.1920	815 234.6400
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	8 428.5520	17 946.2140
Klasse I		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	10.0000	10.0000
Ausgegebene Anteile	0.0000	0.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000	0.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	10.0000	10.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0.0000	0.0000
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	433 912.6260	389 088.8750
Ausgegebene Anteile	62 788.5710	74 867.5330
Zurückgenommene Anteile	-56 984.6640	-30 043.7820
Bestand Ende Berichtsperiode	439 716.5330	433 912.6260
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	5 803.9070	44 823.7510

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse B		
Thesaurierung per 22.10.2024		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.40902
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.14316
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.26586
Klasse I		
Thesaurierung per 22.10.2024		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.485
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.520
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.965
Klasse V		
Thesaurierung per 22.10.2024		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.52587
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.18405
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.34182

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		30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Investmentzertifikate, open end								
Global								
ISHARES SUSTAINABLE MSCI EMERGING MKRT SRI UCITS-USD-ETF-ACC*	USD	307 000	49 000	39 000	317 000	2 014 289	1.51	
Total Global						2 014 289	1.51	
Total Investmentzertifikate, open end						2 014 289	1.51	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						2 014 289	1.51	
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		966 238		966 238	930 560	0.70	
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR		26 337		26 337	25 365	0.02	
Total Luxemburg						955 925	0.72	
Total Investmentzertifikate, closed end						955 925	0.72	
Investmentzertifikate, open end								
Asien								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	17 000	3 000	2 500	17 500	2 011 800	1.51	
Total Asien						2 011 800	1.51	
EWU (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion)								
MI BANK (CH) FONDS INST-EUROPEANCURRENCIESBOND SUSTAINABLE I**	CHF	43 000	4 000	2 000	45 000	2 955 600	2.22	
Total EWWU (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion)						2 955 600	2.22	
Europa								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPESTOCK SUSTAINBL I**	CHF	60 000	6 000	14 500	51 500	7 960 870	5.98	
Total Europa						7 960 870	5.98	
Global								
BLACKROCK FUNDS I ICAV-Z- HEDGED CHF**	CHF	6 500	6 600		13 100	1 319 746	0.99	
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF**	CHF	240			240	2 898 876	2.18	
CROWN SIGMA-LGT SUS EQUITY MARKET NEUTRAL SUB FUND-D-HGD-CHF**	CHF	2 730		2 730				
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK-UNITS -REINVESTED (I/T CHF)**	CHF	900	115		1 015	1 112 156	0.83	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND MEDIUM TERM I**	CHF	108 000			108 000	11 489 040	8.62	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I**	CHF	233 000	36 000		269 000	25 584 590	19.21	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I**	CHF	163 500			163 500	15 575 010	11.69	
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP**	CHF	119 000	16 000	2 000	133 000	1 945 883	1.46	
SWISS ROCK GOLD FONDS G (CHF) HEDGED**	CHF	10 200		5 400	4 800	658 096	0.49	
Total Global						60 583 397	45.48	
Nordamerika								
MI BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICACURRENCIESBOND SUS I**	CHF	28 500	3 000	1 500	30 000	2 328 900	1.75	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I**	CHF	34 000	3 000	6 500	30 500	7 032 385	5.28	
Total Nordamerika						9 361 285	7.03	
Pazifik								
MI BANK (CH) FONDS INST-PACIFICCURRENCIESBOND SUS I**	CHF	20 000	5 000		25 000	1 325 500	1.00	
Total Pazifik						1 325 500	1.00	
Schweiz								
MI BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF SUSTAINABLE I**	CHF	168 000		5 000	163 000	16 591 770	12.45	
MI BANK (CH) FONDS INST-SMALLERSTOCK SWITZERL SUSTAINABLE I**	CHF	2 400	100	200	2 300	803 114	0.60	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	67 000	3 200	4 600	65 600	11 991 680	9.00	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-SWISSSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	85 000	5 300	7 300	83 000	12 408 500	9.31	
Total Schweiz						41 795 064	31.37	
Total Investmentzertifikate, open end						125 993 516	94.58	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						126 949 441	95.30	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						128 963 730	96.81 0.00	
Bankguthaben auf Sicht						3 730 146	2.80	
Sonstige Vermögenswerte						519 877	0.39	
Gesamtfondsvermögen						133 213 753	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-155 920		
Andere Verbindlichkeiten						-104 040		
Nettofondsvermögen						132 953 793		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	2 014 289	1.51
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	126 949 441	95.30
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	128 963 730	96.81

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	0.19%*
Klasse V	1.09%*

* Der Zielfond Patrimonium Climate Infrastructure Opportunity Fund veröffentlicht keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.963075

USD 1 = CHF 0.898600

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 45

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Nettofondsvermögen in CHF		646 533 520.31	598 973 190.70	539 991 833.40
Klasse B	CH0102705651			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		150.71	141.50	137.73
Anzahl Anteile im Umlauf		1 957 923.8120	1 903 415.4730	1 780 224.7250
Klasse I	CH0366193438			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		123.30	114.89	110.95
Anzahl Anteile im Umlauf		10.0000	10.0000	10.0000
Klasse V	CH0102706105			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		156.70	146.57	142.13
Anzahl Anteile im Umlauf		2 242 832.8770	2 249 085.9390	2 074 225.1750

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse B	CHF	6.7%	2.9%	-11.1%
Klasse I	CHF	7.9%	4.1%	-10.1%
Klasse V	CHF	6.9%	3.1%	-10.9%
Referenzindex:				
Customized Benchmark^{1/2}	CHF	8.9%	4.9%	-10.2%

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 – SwissImmo	9.00
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SwissStock Sustainable	7.06
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF Sustainable	5.72
iShares II PLC - iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	5.67
Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekarinstitute AG	4.53
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeStock Sustainable	4.51
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	4.47
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond Domestic CHF Sustainable	4.26
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock Sustainable	4.20
iShares Sustainable MSCI Emerging Markets SRI UCITS ETF	2.52
Übrige	44.50
Total	96.44

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	20 215 190.96	21 593 664.48
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	158 620 488.50	140 093 518.50
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	80 028 137.44	76 527 138.45
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	386 167 860.92	359 813 085.59
Sonstige Vermögenswerte	2 871 801.83	2 436 156.01
Gesamtfondsvermögen	647 903 479.65	600 463 563.03
Aufgenommene Kredite	-881 832.46	-972 094.64
Andere Verbindlichkeiten	-488 126.88	-518 277.69
Nettofondsvermögen	646 533 520.31	598 973 190.70

Erfolgsrechnung

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	202 838.19	19 337.98
Negativzinsen	-42 779.67	-52 842.54
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	1 145 911.83	899 671.38
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	2 164 456.23	2 191 826.09
– aus Gratisaktien	20.13	71.91
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	7 140 527.10	5 809 146.27
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-127 769.92	-194 819.85
Total Ertrag	10 483 203.89	8 672 391.24
Aufwand		
Prüfaufwand	-15 761.90	-13 607.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-3 044 341.06	-2 797 256.30
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-3 011 539.43	-2 806 447.64
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	3 408.61	203 597.18
Sonstige Aufwendungen	-1 218.50	-1 187.09
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	112 476.73	93 305.89
Total Aufwand	-5 956 975.55	-5 321 595.86
Nettoertrag	4 526 228.34	3 350 795.38
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	-3 408.61	-203 597.18
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 410 492.85	-1 170 648.02
Realisierter Erfolg	3 112 326.88	1 976 550.18
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	38 205 491.97	15 001 483.59
Gesamterfolg	41 317 818.85	16 978 033.77

Verwendung des Erfolges

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	4 526 228.34	3 350 795.38
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	4 526 228.34	3 350 795.38
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer ²	-1 584 179.92	-1 172 778.38
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-2 942 048.42	-2 178 017.00
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	598 973 190.70	539 991 833.40
Abgeführte Verrechnungssteuer	-470 799.95	-425 650.56
Saldo aus dem Anteilverkehr	6 713 310.71	42 428 974.09
Gesamterfolg	41 317 818.85	16 978 033.77
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	646 533 520.31	598 973 190.70

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

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
Klasse B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 903 415.4730	1 780 224.7250
Ausgegebene Anteile	217 855.3660	242 405.6300
Zurückgenommene Anteile	-163 347.0270	-119 214.8820
Bestand Ende Berichtsperiode	1 957 923.8120	1 903 415.4730
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	54 508.3390	123 190.7480
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	2 249 085.9390	2 074 225.1750
Ausgegebene Anteile	254 169.5810	368 569.8730
Zurückgenommene Anteile	-260 422.6430	-193 709.1090
Bestand Ende Berichtsperiode	2 242 832.8770	2 249 085.9390
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-6 253.0620	174 860.7640

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse B

Thesaurierung per 22.10.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.90041
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.31514
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.58527

Klasse I

Thesaurierung per 22.10.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.927
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.674
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.253

Klasse V

Thesaurierung per 22.10.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.232
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.431
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.801

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		30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2024 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 (BR)*	CHF	15 635			15 635	19 458	0.00	
Total Österreich						19 458	0.00	
Liechtenstein								
LIECHTENS. LANDESB. CHF5 (REGD)*	CHF	580			580	41 296	0.01	
Total Liechtenstein						41 296	0.01	
Schweiz								
AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)*	CHF	95			95	12 350	0.00	
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	547			547	198 014	0.03	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	420			420	70 896	0.01	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	3 070			3 070	225 799	0.03	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	5 360			5 360	10 859	0.00	
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	1 210			1 210	87 846	0.01	
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	1 455			1 455	398 379	0.06	
SENSIRION AG NPV*	CHF	475			475	37 098	0.01	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	16 925	1 065	1 515	16 475	1 836 963	0.28	
Total Schweiz						2 878 203	0.44	
Total Inhaberaktien						2 938 957	0.45	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	58		8	50	524 500	0.08	
Total Schweiz						524 500	0.08	
Total Partizipationsscheine						524 500	0.08	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	39 255	575	2 155	37 675	9 399 913	1.45	
Total Schweiz						9 399 913	1.45	
Total Weitere Aktien						9 399 913	1.45	
Namensaktien								
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	88 820	4 110	7 260	85 670	4 276 646	0.66	
ACCELERON INDUSTR CHF1*	CHF		5 200		5 200	183 040	0.03	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	6 641			6 641	198 035	0.03	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	28 760	1 050	960	28 850	2 314 347	0.36	
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	548			548	84 282	0.01	
APG SGA SA CHF2.60*	CHF	45			45	8 843	0.00	
ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)*	CHF	1 190			1 190	15 184	0.00	
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF		74 180		74 180	118 688	0.02	
ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD)*	CHF	1 490			1 490	11 399	0.00	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	2 130			2 130	336 966	0.05	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	220	50	58	212	310 368	0.05	
BASILEA PHARMACEUT CHF1(REGD)*	CHF	1 650			1 650	64 433	0.01	
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	480			480	216 288	0.03	
BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	71			71	18 389	0.00	
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	255			255	53 933	0.01	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	1 525			1 525	145 409	0.02	
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	525			525	190 050	0.03	
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	155			155	91 450	0.01	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	1 200			1 200	92 040	0.01	
CLARIANT CHF1.76 (REGD)*	CHF	15 880		4 120	11 760	166 286	0.03	
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	1 540			1 540	93 478	0.01	
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	89			89	41 029	0.01	
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	175			175	155 400	0.02	
FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	1 045			1 045	207 642	0.03	
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	73			73	76 358	0.01	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	1 730	160	140	1 750	928 900	0.14	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	5 860		1 105	4 755	286 489	0.04	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	525	10	48	487	2 074 620	0.32	
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	1 720			1 720	208 980	0.03	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	34 045		5 160	28 885	2 299 824	0.35	
HÜBER & SUHNER AG CHF0.25*	CHF	540			540	41 310	0.01	
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	690			690	22 184	0.00	
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	95			95	129 770	0.02	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	26			26	68 900	0.01	
INTERSHOP HLDG AG CHF10(REG)*	CHF	35		35				
INTERSHOP HLDG AG CHF2*	CHF		175		175	20 685	0.00	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	14 065		2 370	11 695	587 089	0.09	
KARDEX HOLDING AG CHF0.45 (REGD)*	CHF	400			400	91 200	0.01	
KOMAX CHF0.10(REGD)*	CHF	160			160	20 864	0.00	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	2 980		310	2 670	689 928	0.11	
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF	20			20	28 600	0.00	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	6			6	622 800	0.10	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	11 005		2 660	8 345	725 347	0.11	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	4 125	160	155	4 130	2 025 352	0.31	
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF	300			300	36 660	0.01	
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF	1 470			1 470	19 963	0.00	
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF	10			10	12 350	0.00	
MEYER BURGER TECHN CHF0.05*	CHF	93 370		93 370				
MOBILEZONE HOLDING CHF0.01(REG)*	CHF	3 331			3 331	45 435	0.01	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	254			254	64 643	0.01	

Titel		30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	152 735	2 380	13 115	142 000	13 024 240	2.01	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	114 425	1 640	8 865	107 200	10 309 424	1.59	
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	9 450			9 450	45 814	0.01	
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	170			170	9 469	0.00	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	1 230		65	1 165	1 344 410	0.21	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	2 507			2 507	289 057	0.04	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF		22 885	20 300	2 585	84 116	0.01	
SCHWEITER TECH SHS*	CHF	90			90	35 865	0.01	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	1 715			1 715	204 771	0.03	
SGS SA CHF0.04*	CHF	7 170	1 037	0	8 207	656 560	0.10	
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF	220			220	205 260	0.03	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	17 385			17 385	285 983	0.04	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	7 535	440	280	7 695	1 979 154	0.31	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	2 830		270	2 560	710 656	0.11	
ST GALLER KT BK AG CHF80 (REGD)*	CHF	102		102				
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	5 930			5 930	660 009	0.10	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	590			590	73 278	0.01	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	1 965		255	1 710	1 129 626	0.17	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	3 625	690		4 315	367 638	0.06	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	1 465		80	1 385	700 118	0.11	
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF	550			550	155 980	0.02	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	950			950	285 760	0.04	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	3 020			3 020	187 240	0.03	
U-BLOX HOLDING AG CHF10.50 (REGD)*	CHF	315			315	29 673	0.00	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	190 300	2 980	16 035	177 245	4 688 130	0.72	
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	450			450	45 810	0.01	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	1 735		185	1 550	789 570	0.12	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	1 200			1 200	64 560	0.01	
ZEHNDER GROUP CHF0.05 (REGD) 'A'	CHF	735			735	38 808	0.01	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	8 675		750	7 925	3 796 868	0.59	
Total Schweiz						62 719 719	9.68	
Total Namensaktien						62 719 719	9.68	
Investmentzertifikate, open end								
Europa								
ISHARES MSCI EUROPE SRI UCITS-ETF-EUR-ACC*	EUR	620 000		80 000	540 000	36 716 254	5.67	
Total Europa						36 716 254	5.67	
Global								
ISHARES SUSTAINABLE MSCI EMERGING MKRT SRI UCITS-USD-ETF-ACC*	USD	2 430 000	275 000	135 000	2 570 000	16 330 359	2.52	
Total Global						16 330 359	2.52	
Vereinigte Staaten								
ISHARES MSCI USA SRI UCITS--ETF-ACC*	USD	1 115 000			1 115 000	15 094 211	2.33	
UBS ETF-MSCI USA SOCIALLY RESPONSIBLE UCITS ETF-(USD) A-DIS*	USD	115 000		40 000	75 000	14 729 177	2.27	
Total Vereinigte Staaten						29 823 388	4.60	
Total Investmentzertifikate, open end						82 870 001	12.79	
Anrechte								
Österreich								
AMS-OSRAM AG RIGHTS 23-06.12.23*	CHF		15 635	15 635				
Total Österreich							0.00	
Schweiz								
AUTONEUM HOLDING AG-RIGHTS 23-27.09.23*	CHF		95	95				
MEYER BURGER TECHNOLOGY AG RIGHTS 02.04.24*	CHF		93 370	93 370				
Total Schweiz							0.00	
Total Anrechte							0.00	
Notes, fester Zins								
CHF								
ABB LTD 0.75000% 22-25.03.27*	CHF	500 000			500 000	493 750	0.08	
ABB LTD 2.11250% 23-22.09.33*	CHF		750 000		750 000	790 125	0.12	
BASLER KANTONALBANK 1.75000% 23-04.04.25*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 003 200	0.15	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 2.41130% 23-08.08.29*	CHF	500 000			500 000	514 250	0.08	
EMMI FINANZ AG-REG-S 0.37500% 21-01.12.31*	CHF	250 000			250 000	235 250	0.04	
EMMI FINANZ AG-REG-S 2.00000% 23-22.09.28*	CHF		500 000		500 000	512 750	0.08	
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.62500% 14-04.02.25*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 002 500	0.15	
GEBERIT AG 1.75000% 22-14.09.29*	CHF	200 000			200 000	203 900	0.03	
LAUSANNE, CITY OF-REG-S 0.60000% 20-30.11.56*	CHF	250 000			250 000	212 875	0.03	
LONZA SWISS FINANCE AG-REG-S 0.35000% 20-22.09.26*	CHF	500 000			500 000	487 750	0.08	
NESTLE SA-REG-S 2.12500% 22-15.07.30*	CHF		500 000		500 000	527 250	0.08	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.12500% 19-06.12.32*	CHF	500 000			500 000	456 000	0.07	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 19-15.04.30*	CHF	500 000	500 000		1 000 000	949 600	0.15	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 19-26.04.34*	CHF	1 000 000			1 000 000	911 200	0.14	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 20-15.03.41*	CHF	500 000			500 000	427 750	0.07	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-17.08.40*	CHF	250 000			250 000	208 875	0.03	
SIKA AG 2.25000% 23-13.04.26*	CHF	750 000			750 000	759 750	0.12	
SIKA AG 2.25000% 23-13.04.29*	CHF	250 000			250 000	259 625	0.04	
SIKA AG-REG-S 2.35000% 22-28.11.28*	CHF		500 000		500 000	519 500	0.08	
SULZER AG-REG-S 0.80000% 20-23.09.25*	CHF	500 000			500 000	493 500	0.08	
TECAN GROUP AG-REG-S 0.05000% 21-06.10.25*	CHF	500 000			500 000	490 750	0.08	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.65250% 24-07.03.28*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 010 000	0.16	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 21-31.03.31*	CHF	750 000			750 000	691 875	0.11	
Total CHF						13 162 025	2.03	
Total Notes, fester Zins						13 162 025	2.03	

Titel	30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Notes, Nullcoupon

CHF							
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-15.06.27*	CHF	250 000		250 000	241 775	0.04	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-16.08.23*	CHF	500 000	500 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.00000% 20-26.10.29*	CHF	1 750 000		1 750 000	1 648 675	0.25	
Total CHF					1 890 450	0.29	

Total Notes, Nullcoupon

1 890 450 0.29

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF							
ADECCO GROUP AG-REG-S 0.87500% 20-27.11.25*	CHF	500 000		500 000	496 550	0.08	
ADECCO GROUP AG-REG-S 2.37750% 22-17.11.27*	CHF	500 000		500 000	512 500	0.08	
AKADEMISKA HUS AB-REG-S 0.30000% 17-08.10.29*	CHF	1 000 000		1 000 000	956 000	0.15	
AUCKLAND COUNCIL-REG-S 1.50000% 14-28.11.25*	CHF	500 000		500 000	502 100	0.08	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.25000% 19-29.10.25*	CHF	500 000		500 000	490 500	0.08	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.31000% 21-09.06.28*	CHF		500 000	500 000	477 250	0.07	
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.42250% 21-23.11.29*	CHF		500 000	500 000	472 000	0.07	
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.20000% 18-19.11.25*	CHF	750 000		750 000	739 050	0.11	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.20000% 19-12.06.26*	CHF	500 000		500 000	487 000	0.08	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT-REG-S 0.55000% 15-08.12.23*	CHF	1 000 000	1 000 000				
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 1.00000% 18-13.11.26*	CHF	500 000		500 000	493 750	0.08	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.22250% 24-30.01.32*	CHF		250 000	250 000	257 500	0.04	
BASELSTADTSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.05000% 20-28.01.31*	CHF	1 000 000		1 000 000	919 500	0.14	
BAWAG PSK BK FR ARBEIT WIRT O-REG-S 1.58500% 23-16.12.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 005 500	0.16	
BERLIN HYP AG 0.25000% 21-04.10.29*	CHF	450 000		450 000	421 650	0.07	
BERLIN HYP AG-REG-S 0.25000% 20-11.09.28*	CHF	500 000		500 000	473 000	0.07	
BERLIN-HANNOVERSCHE HYPOTHKNBNK-REG-S 0.25000% 21-10.03.31*	CHF	250 000		250 000	228 250	0.04	
BNG BANK NV-REG-S 1.25000% 14-30.04.24*	CHF	800 000	800 000				
BPCE SA-REG-S 0.50000% 19-08.11.23*	CHF	750 000	750 000				
CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.28250% 22-03.02.27*	CHF	500 000		500 000	483 000	0.07	
CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA-REG-S 0.89000% 22-27.04.29*	CHF	500 000		500 000	492 250	0.08	
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 1.90300% 23-16.06.28*	CHF	500 000		500 000	512 750	0.08	
CREDIT AGRICOLE SA/LONDON-REG-S SUB 0.25000% 19-10.10.29*	CHF	500 000		500 000	466 750	0.07	
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.37500% 13-24.07.23*	CHF	800 000	800 000				
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 18-18.07.28*	CHF	500 000		500 000	487 250	0.08	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 21-28.01.36*	CHF	500 000		500 000	432 500	0.07	
ENGIE SA-REG-S 2.49000% 23-04.07.31*	CHF		500 000	500 000	520 500	0.08	
ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28*	CHF	250 000		250 000	235 625	0.04	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.06800% 21-31.03.27*	CHF	250 000		250 000	239 500	0.04	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC 0.14750% 21-17.11.26*	CHF	250 000		250 000	241 625	0.04	
HYPO VORARLBERG BANK-REG-S 0.25000% 18-12.11.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	985 900	0.15	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 19-03.09.29*	CHF	500 000		500 000	455 500	0.07	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 20-27.03.30*	CHF	500 000		500 000	452 250	0.07	
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 3.25000% 07-28.06.24*	CHF	500 000	500 000				
JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.37500% 17-18.07.25*	CHF	500 000		500 000	494 000	0.08	
KOMMUNALBANKEN-REG-S 0.54500% 22-28.04.28*	CHF	500 000		500 000	489 250	0.08	
KOREA DEVELOPMENT BANK 0.17000% 21-22.07.31*	CHF	350 000		350 000	321 475	0.05	
KOREA DEVELOPMENT BANK/THE-REG-S 0.94000% 22-28.04.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	987 000	0.15	
KOREA EXPRESSWAY CORP-REG-S 0.25000% 17-07.06.24*	CHF	500 000	500 000				
KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.26250% 20-30.07.27*	CHF	350 000		350 000	337 225	0.05	
LGT BANK AG-REG-S 0.37500% 19-05.07.28*	CHF	800 000		800 000	760 400	0.12	
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 1.28500% 22-11.09.29*	CHF		500 000	500 000	494 250	0.08	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-10.05.30*	CHF	750 000		750 000	708 375	0.11	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31*	CHF	750 000		750 000	696 750	0.11	
MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 12-08.06.27*	CHF	850 000		850 000	858 075	0.13	
MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 0.75000% 14-17.09.24*	CHF	800 000		800 000	798 800	0.12	
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 1.37500% 12-13.09.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 008 500	0.16	
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 0.62500% 17-21.08.37*	CHF	250 000		250 000	232 500	0.04	
NEUENBURG, CANTON OF-REG-S 3.00000% 22-21.12.26*	CHF	250 000		250 000	261 250	0.04	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30*	CHF		500 000	500 000	462 500	0.07	
NORDEA BANK ABP-REG-S 0.12500% 20-02.06.26*	CHF	500 000		500 000	488 250	0.08	
ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 0.05000% 21-12.05.33*	CHF	1 000 000		1 000 000	903 500	0.14	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.50000% 12-27.04.27*	CHF	1 200 000		1 200 000	1 212 120	0.19	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 17-23.01.37*	CHF	750 000		750 000	695 625	0.11	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 17-25.01.35*	CHF	1 000 000		1 000 000	937 200	0.14	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.25000% 17-12.10.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	973 000	0.15	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.25000% 17-18.09.26*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 470 750	0.23	
QUEBEC, PROVINCE OF 1.50000% 14-05.02.24*	CHF	800 000	800 000				
RABOBANK NEDERLAND NV 1.36250% 22-28.04.28*	CHF	800 000		800 000	792 000	0.12	
SOETE GENERALE SA 2.61750% 23-27.02.30*	CHF		500 000	500 000	522 000	0.08	
SPAREBANK 1 NORD NORGE-REG-S 0.12500% 21-15.09.28*	CHF	400 000		400 000	375 400	0.06	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.25000% 22-24.05.27*	CHF	500 000		500 000	497 750	0.08	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 0.25000% 19-11.10.23*	CHF	1 500 000	1 500 000				
SWISS REINSURANCE CO LTD-REG-S 0.75000% 15-21.01.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	989 000	0.15	
TRANSPower NEW ZEALAND LTD-REG-S 1.34750% 24-21.03.31*	CHF		250 000	250 000	252 125	0.04	
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.65000% 16-02.11.26*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 466 250	0.23	
UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28*	CHF	350 000		350 000	332 675	0.05	
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.62500% 17-15.03.27*	CHF	500 000		500 000	491 000	0.08	
Total CHF					36 246 495	5.59	
Total Medium-Term Notes, fester Zins					36 246 495	5.59	

Medium-Term Notes, Nullcoupon

CHF							
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.00000% 21-20.05.41*	CHF	270 000		270 000	219 321	0.03	
Total CHF					219 321	0.03	

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon

219 321 0.03

Anleihen, fester Zins

CHF							
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.02000% 16-17.10.24*	CHF	800 000		800 000	796 640	0.12	
AARGAUISCHE KANTONALBANK-REG-S 0.01000% 20-18.02.30*	CHF	500 000		500 000	466 000	0.07	
AARGAUISCHE KANTONALBANK 1.35000% 24-30.04.31*	CHF		250 000	250 000	251 375	0.04	
ALLREAL HOLDING AG 0.62500% 16-10.05.24*	CHF	800 000	800 000				

Titel	30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.62500% 15-30.06.27*	CHF	500 000		500 000	492 500	0.08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 16-11.02.28*	CHF	1 300 000		1 300 000	1 257 490	0.19	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 16-02.12.24*	CHF	800 000		800 000	796 080	0.12	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.37500% 17-21.09.27*	CHF	800 000		800 000	780 880	0.12	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.50000% 17-12.10.29*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 451 850	0.22	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 17-26.05.27*	CHF	500 000		500 000	487 950	0.08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.65000% 18-15.02.33*	CHF	1 000 000		1 000 000	953 700	0.15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.55000% 19-29.01.31*	CHF	1 000 000		1 000 000	960 200	0.15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.70000% 19-04.03.39*	CHF	250 000		250 000	231 500	0.04	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.20000% 19-10.09.29*	CHF	500 000		500 000	476 100	0.07	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.50000% 19-15.05.34*	CHF	1 000 000		1 000 000	932 500	0.14	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 20-23.03.32*	CHF	1 000 000		1 000 000	921 900	0.14	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.20000% 20-22.05.42*	CHF	250 000		250 000	209 375	0.03	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.10000% 20-12.06.30*	CHF	500 000		500 000	469 400	0.07	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 20-12.06.40*	CHF	845 000		845 000	727 123	0.11	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.20000% 20-13.07.35*	CHF	250 000		250 000	223 450	0.03	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.10000% 21-25.05.32*	CHF	500 000		500 000	459 050	0.07	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.65000% 22-03.10.31*	CHF	500 000		500 000	481 400	0.07	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.40000% 22-30.08.32*	CHF	250 000		250 000	254 200	0.04	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.70000% 22-27.07.32*	CHF	750 000		750 000	778 500	0.12	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.90000% 22-07.07.42*	CHF	250 000		250 000	278 375	0.04	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.85000% 22-02.04.37*	CHF	500 000		500 000	535 400	0.08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.45000% 24-03.11.32*	CHF		250 000	250 000	255 025	0.04	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.10000% 21-25.06.32*	CHF	500 000		500 000	458 150	0.07	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEI-REG-S 1.90000% 23-12.02.38*	CHF	250 000		250 000	270 900	0.04	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCW KB AG-REG-S 1.50000% 24-02.04.31*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 022 500	0.16	
PFANDBRIEFZENTRALE DER-REG-S 1.50000% 24-23.06.36*	CHF		250 000	250 000	257 125	0.04	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZ-REG-S 1.40000% 24-06.11.34*	CHF		600 000	600 000	609 480	0.09	
PFANRIEFBK SCH HYP AG-REG-S 1.37500% 22-10.06.32*	CHF	500 000		500 000	1 012 800	0.16	
PFANRIEFRE DER SCHWV NTOAEN AG-REG-S 1.70000% 22-02.12.30*	CHF	500 000		500 000	516 400	0.08	
PFBRTZ SCHWEIZ KANTONALBANKEN-REG-S 1.40000% 24-15.03.38*	CHF		750 000	750 000	765 375	0.12	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.50000% 16-16.02.24*	CHF	800 000					
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 2.62500% 11-04.02.26*	CHF		500 000	500 000	509 000	0.08	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.10000% 17-23.09.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	996 800	0.15	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.25000% 18-24.09.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	988 200	0.15	
SGS SA-REG-S 0.75000% 18-29.10.25*	CHF	500 000		500 000	495 550	0.08	
SGS SA-REG-S 1.70000% 22-05.09.29*	CHF	500 000	500 000	1 000 000	1 013 000	0.16	
SOLOTHURN, CANTON OF 0.50000% 15-16.10.30*	CHF	750 000		750 000	726 000	0.11	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.75000% 20-06.10.28*	CHF	500 000		500 000	488 500	0.08	
ST GALLER KANTONALBANK-REG-S 0.50000% 15-24.06.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	992 300	0.15	
ST GALLER KANTONALBANK AG-REG-S 0.35000% 19-24.01.28*	CHF	1 250 000		1 250 000	1 211 250	0.19	
SULZER AG 0.87500% 16-10.07.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	981 000	0.15	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 1.65750% 24-26.04.33*	CHF		500 000	500 000	503 250	0.08	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.82500% 17-11.05.26*	CHF	500 000		500 000	494 000	0.08	
SWISSCOM AG 1.65000% 24-23.08.30*	CHF		500 000	500 000	509 500	0.08	
SWISSCOM AG-REG-S 0.37500% 16-31.03.28*	CHF	600 000		600 000	579 000	0.09	
SWISSCOM AG-REG-S 0.75000% 18-12.10.28*	CHF	500 000		500 000	491 000	0.08	
TRANSPower NEW ZEALAND LTD 0.02000% 19-16.12.27*	CHF	500 000		500 000	480 000	0.07	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 2.03500% 23-18.10.33*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 050 000	0.16	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 1.71500% 24-24.01.34*	CHF		250 000	250 000	257 000	0.04	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.37500% 17-06.12.27*	CHF	500 000		500 000	484 500	0.07	
VAUD, CANTON OF-REG-S 2.00000% 13-24.10.33*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 087 000	0.17	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.15000% 19-25.01.27*	CHF	500 000		500 000	486 500	0.08	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.10000% 20-23.06.45*	CHF	500 000		500 000	414 750	0.06	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.62500% 23-26.01.37*	CHF	750 000		750 000	800 250	0.12	
ZUGER KANTONALBANK 0.12500% 19-03.12.29*	CHF	1 000 000		1 000 000	939 500	0.15	
ZUGER KANTONALBANK AG 0.37500% 16-15.12.27*	CHF	500 000		500 000	485 000	0.07	
ZUGER KANTONALBANK AG 0.10000% 20-14.10.31*	CHF	500 000		500 000	460 250	0.07	
ZURICH INSURANCE CO-REG-S 0.75000% 19-22.10.27*	CHF		1 000 000	1 000 000	983 500	0.15	
Total CHF					98 910 359	15.27	
Total Anleihen, fester Zins					98 910 359	15.27	
Anleihen, Nullcoupon							
CHF							
KANTON LUZERN-REG-S 0.00000% 21-25.06.31*	CHF	500 000		500 000	466 500	0.07	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-02.04.31*	CHF	250 000		250 000	231 000	0.04	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-05.02.29*	CHF	1 000 000		1 000 000	950 000	0.15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-15.02.36*	CHF	1 280 000		1 280 000	1 108 864	0.17	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-13.03.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	959 100	0.15	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZER-REG-S 0.00000% 20-19.07.30*	CHF	250 000		250 000	233 225	0.04	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZER-REG-S 0.00000% 21-25.07.31*	CHF	1 000 000		1 000 000	919 900	0.14	
PSP SWISS PROPERTY AG 0.00000% 16-01.09.23*	CHF	800 000					
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.00000% 19-11.10.29*	CHF	500 000		500 000	469 750	0.07	
TESSIN, CANTON OF-REG-S 0.00000% 21-31.03.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	980 500	0.15	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 21-20.01.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	977 000	0.15	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.00000% 21-21.01.33*	CHF	1 000 000		1 000 000	896 000	0.14	
Total CHF					8 191 839	1.26	
Total Anleihen, Nullcoupon					8 191 839	1.26	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					317 073 578	48.94	
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	4 493 008		4 493 008	4 327 102	0.67	
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR	122 469		122 469	117 947	0.02	
Total Luxemburg					4 445 049	0.69	
Total Investmentzertifikate, closed end					4 445 049	0.69	

Titel		30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2024 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	137 000	15 500	11 000	141 500	16 266 840	2.51	
Total Asien						16 266 840	2.51	
Europa								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPESTOCK SUSTAINBL I**	CHF	190 000	15 500	16 500	189 000	29 215 620	4.51	
Total Europa						29 215 620	4.51	
Global								
BLACKROCK FUNDS I ICAV-Z- HEDGED CHF**	CHF	31 000	34 600	1 600	64 000	6 447 616	1.00	
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF**	CHF	1 100			1 100	13 286 515	2.05	
CROWN SIGMA-LGT SUS EQUITY MARKET NEUTRAL SUB FUND-D-HGD-CHF**	CHF	12 900		12 900				
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK-UNITS -REINVESTED (I/T CHF)**	CHF	4 550	750		5 300	5 807 316	0.90	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I**	CHF	239 000	51 000		290 000	27 581 900	4.26	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I**	CHF	169 500			169 500	16 146 570	2.49	
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP**	CHF	568 000	105 000	22 000	651 000	9 524 586	1.47	
SWISS ROCK GOLD FONDS G (CHF) HEDGED**	CHF	49 000	3 800	29 500	23 300	3 194 507	0.49	
Total Global						81 989 010	12.65	
Nordamerika								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I**	CHF	113 000	5 000		118 000	27 207 260	4.20	
Total Nordamerika						27 207 260	4.20	
Schweiz								
MI BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF SUSTAINABLE I**	CHF	326 000	38 000		364 000	37 051 560	5.72	
MI BANK (CH) FONDS INST-SMALLERSTOCK SWITZERL SUSTAINABLE I**	CHF	21 800	1 200	1 500	21 500	7 507 370	1.16	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	322 000	20 000	23 000	319 000	58 313 200	9.00	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-SWISSSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	264 000	42 000		306 000	45 747 000	7.06	
Total Schweiz						148 619 130	22.94	
Total Investmentzertifikate, open end						303 297 860	46.81	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						307 742 909	47.50	
Total Wertschriften						624 816 487	96.44	
(davon ausgeliehen)							0.00	
Bankguthaben auf Sicht						20 215 191	3.12	
Sonstige Vermögenswerte						2 871 802	0.44	
Gesamtfondsvermögen						647 903 480	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-881 832		
Andere Verbindlichkeiten						-488 128		
Nettofondsvermögen						646 533 520		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	317 073 578	48.94
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	307 742 909	47.50
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	624 816 487	96.44

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	0.17%*
Klasse V	1.07%*

* Der Zielfond Patrimonium Climate Infrastructure Opportunity Fund veröffentlicht keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF	0.600130	JPY 1 = CHF	0.005586
CAD 1 = CHF	0.656703	NOK 1 = CHF	0.084395
DKK 1 = CHF	0.129143	SEK 1 = CHF	0.084852
EUR 1 = CHF	0.963075	SGD 1 = CHF	0.663051
GBP 1 = CHF	1.135920	USD 1 = CHF	0.898600

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 65

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Nettofondsvermögen in CHF		153 430 768.51	121 739 166.00	90 469 394.69
Klasse B	CH0365696936			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		130.86	121.26	115.91
Anzahl Anteile im Umlauf		629 125.4230	597 587.8770	521 002.6290
Klasse I	CH0365696951			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		138.74	127.67	121.23
Anzahl Anteile im Umlauf		10.0000	10.0000	10.0000
Klasse V	CH0584307794			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		109.90	101.42	96.66
Anzahl Anteile im Umlauf		646 991.4600	485 860.3600	311 189.7030

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse B	CHF	8.2%	4.7%	-11.1%
Klasse I	CHF	9.3%	5.9%	-10.0%
Klasse V	CHF	8.4%	4.9%	-10.9%
Referenzindex:				
Customized Benchmark^{1/2}	CHF	10.3%	6.5%	-10.4%

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	28.02
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeStock Sustainable	14.43
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock Sustainable	12.30
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond Domestic CHF Sustainable	11.88
Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo	6.52
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – ForeignBond CHF Sustainable	4.12
iShares IV plc - iShares MSCI EM SRI UCITS ETF USD	3.53
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock Sustainable	3.51
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF Sustainable	3.01
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SmallerStock Switzerland	1.75
Übrige	6.48
Total	95.55

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	6 054 757.49	4 080 042.73
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	908 128.29	0.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	145 967 983.86	117 353 217.12
Sonstige Vermögenswerte	791 585.71	627 898.54
Gesamtfondsvermögen	153 722 455.35	122 061 158.39
Aufgenommene Kredite	-173 697.88	-214 118.50
Andere Verbindlichkeiten	-117 988.96	-107 873.89
Nettofondsvermögen	153 430 768.51	121 739 166.00

Erfolgsrechnung

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	43 518.34	4 627.46
Negativzinsen	-11 696.81	-12 253.02
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	2 725 752.82	2 024 976.17
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-115 028.02	-135 093.92
Total Ertrag	2 642 546.33	1 882 256.69
Aufwand		
Passivzinsen	-0.31	0.00
Prüfaufwand	-11 453.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-827 699.05	-721 726.41
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-541 004.73	-348 867.88
Sonstige Aufwendungen	-763.50	-811.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	50 626.02	20 971.32
Total Aufwand	-1 330 295.47	-1 062 964.87
Nettoertrag	1 312 250.86	819 291.82
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 553 870.54	-1 178 540.47
Realisierter Erfolg	-241 619.68	-359 248.65
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	11 818 278.12	5 315 361.63
Gesamterfolg	11 576 658.44	4 956 112.98

Verwendung des Erfolges

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 312 250.86	819 291.82
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1 312 250.86	819 291.82
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer ¹	-459 287.80	-286 752.14
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-852 963.06	-532 539.68
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	121 739 166.00	90 469 394.69
Abgeführte Verrechnungssteuer	-153 439.06	-60 124.62
Saldo aus dem Anteilverkehr	20 268 383.13	26 373 782.95
Gesamterfolg	11 576 658.44	4 956 112.98
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	153 430 768.51	121 739 166.00

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

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
Klasse B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	597 587.8770	521 002.6290
Ausgegebene Anteile	86 278.9600	107 592.2140
Zurückgenommene Anteile	-54 741.4140	-31 006.9660
Bestand Ende Berichtsperiode	629 125.4230	597 587.8770
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	31 537.5460	76 585.2480
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	485 860.3600	311 189.7030
Ausgegebene Anteile	216 558.3820	192 491.7510
Zurückgenommene Anteile	-55 427.2820	-17 821.0940
Bestand Ende Berichtsperiode	646 991.4600	485 860.3600
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	161 131.1000	174 670.6570

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse B

Thesaurierung per 22.10.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.005
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.352
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.653

Klasse I

Thesaurierung per 22.10.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	2.467
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.863
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.604

Klasse V

Thesaurierung per 22.10.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.050
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.368
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.682

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		30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	--	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Global								
ISHARES SUSTAINABLE MSCI EMERGING MKRT SRI UCITS-USD-ETF-ACC*	USD	688 000	167 000		855 000	5 432 863	3.53	
Total Global						5 432 863	3.53	

Total Investmentzertifikate, open end

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						5 432 863	3.53	
--	--	--	--	--	--	------------------	-------------	--

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		917 926		917 926	884 032	0.58	
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR		25 021		25 021	24 097	0.02	
Total Luxemburg						908 128	0.59	

Total Investmentzertifikate, closed end

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

Asien								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	38 500	8 500		47 000	5 403 120	3.51	
Total Asien						5 403 120	3.51	

Europa								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPESTOCK SUSTAINBL I**	CHF	141 000	23 000	20 500	143 500	22 182 230	14.43	
Total Europa						22 182 230	14.43	

Global								
BLACKROCK FUNDS I ICAV-Z- HEDGED CHF**	CHF	12 500	2 900		15 400	1 551 458	1.01	
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF**	CHF	187			187	2 258 708	1.47	
CROWN SIGMA-LGT SUS EQUITY MARKET NEUTRAL SUB FUND-D-HGD-CHF**	CHF	2 570		2 570				
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK-UNITS -REINVESTED (I/T CHF)**	CHF	1 260	780		2 040	2 235 269	1.45	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-CORPPRATEDOM CHF SUSTAINBL I**	CHF	149 000	43 000		192 000	18 261 120	11.88	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I**	CHF	52 000	14 500		66 500	6 334 790	4.12	
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP**	CHF	115 000	40 000		155 000	2 267 759	1.48	
SWISS ROCK GOLD FONDS G (CHF) HEDGED**	CHF	10 000	1 600	6 200	5 400	740 358	0.48	
Total Global						33 649 460	21.89	

Nordamerika								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I**	CHF	75 000	10 000	3 000	82 000	18 906 740	12.30	
Total Nordamerika						18 906 740	12.30	

Schweiz								
MI BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF SUSTAINABLE I**	CHF	31 500	14 000		45 500	4 631 445	3.01	
MI BANK (CH) FONDS INST-SMALLERSTOCK SWITZERL SUSTAINABLE I**	CHF	7 000	1 000	300	7 700	2 688 686	1.75	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	47 000	9 200	1 400	54 800	10 017 440	6.52	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-SWISSSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	246 000	44 000	2 000	288 000	43 055 999	28.02	
Total Schweiz						60 393 570	39.30	

Total Investmentzertifikate, open end

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						141 443 249	92.02	
---	--	--	--	--	--	--------------------	--------------	--

Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						146 876 112	95.55 (0.00)	
---	--	--	--	--	--	--------------------	------------------------	--

Bankguthaben auf Sicht						6 054 757	3.94	
Sonstige Vermögenswerte						791 586	0.51	
Gesamtfondsvermögen						153 722 455	100.00	

Kurzfristige Verbindlichkeiten						-173 698		
Andere Verbindlichkeiten						-117 988		
Nettofondsvermögen						153 430 769		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	5 432 863	3.53
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	141 443 249	92.02
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	146 876 112	95.55

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	1.28%*
Klasse I	0.18%*
Klasse V	1.08%*

* Der Zielfond Patrimonium Climate Infrastructure Opportunity Fund veröffentlicht keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.963075

USD 1 = CHF 0.898600

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 85

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Nettofondsvermögen in CHF		137 880 285.71	105 340 495.46	75 707 999.89
Klasse B	CH0365696969			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		143.40	131.43	123.90
Anzahl Anteile im Umlauf		399 126.8600	364 860.8600	326 287.3300
Klasse I	CH0365696993			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		151.08	137.50	128.77
Anzahl Anteile im Umlauf		10.0000	10.0000	10.0000
Klasse V	CH0584307802			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		108.27	98.72	92.77
Anzahl Anteile im Umlauf		744 834.3820	581 299.1410	380 261.7990

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse B	CHF	9.5%	6.2%	-12.1%
Klasse I	CHF	10.7%	7.4%	-11.1%
Klasse V	CHF	9.7%	6.4%	-11.9%
Referenzindex:				
Customized Benchmark^{1/2}	CHF	11.8%	8.0%	-10.7%

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 – Swisstock Sustainable	29.29
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – Europestock Sustainable	18.60
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – Northamericastock Sustainable	15.75
Raiffeisen Futura – Swiss Stock	7.52
Migros Bank (CH) Fonds – Swissimmo	5.48
iShares IV plc – iShares MSCI EM SRI UCITS ETF USD	4.54
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – Pacificstock Sustainable	4.49
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SmallerStock Switzerland	2.52
EMF Microfinance Fund AG	1.50
Blueorchard Microfinance Fund	1.37
Übrige	3.31
Total	94.37

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	7 004 839.27	3 528 420.05
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	812 535.87	0.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	129 758 147.20	101 522 610.69
Sonstige Vermögenswerte	783 871.56	618 174.70
Gesamtfondsvermögen	138 359 393.90	105 669 205.44
Aufgenommene Kredite	-376 227.74	-237 799.03
Andere Verbindlichkeiten	-102 880.45	-90 910.95
Nettofondsvermögen	137 880 285.71	105 340 495.46

Erfolgsrechnung

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	41 856.06	4 211.67
Negativzinsen	-11 135.59	-9 975.30
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	2 704 037.04	1 973 531.36
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-81 755.87	-91 916.96
Total Ertrag	2 653 001.64	1 875 850.77
Aufwand		
Prüfaufwand	-11 453.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-558 738.77	-480 959.34
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-605 980.68	-407 274.24
Sonstige Aufwendungen	-748.50	-803.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	40 125.86	18 669.89
Total Aufwand	-1 136 795.99	-882 897.59
Nettoertrag	1 516 205.65	992 953.18
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 683 351.73	-1 098 880.97
Realisierter Erfolg	-167 146.08	-105 927.79
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	12 033 725.06	5 686 852.91
Gesamterfolg	11 866 578.98	5 580 925.12

Verwendung des Erfolges

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 516 205.65	992 953.18
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1 516 205.65	992 953.18
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer ¹	-530 671.98	-347 533.61
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-985 533.67	-645 419.57
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	105 340 495.46	75 707 999.89
Abgeführte Verrechnungssteuer	-144 529.18	-47 057.77
Saldo aus dem Anteilverkehr	20 817 740.45	24 098 628.22
Gesamterfolg	11 866 578.98	5 580 925.12
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	137 880 285.71	105 340 495.46

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

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
Klasse B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	364 860.8600	326 287.3300
Ausgegebene Anteile	71 610.8010	62 506.8680
Zurückgenommene Anteile	-37 344.8010	-23 933.3380
Bestand Ende Berichtsperiode	399 126.8600	364 860.8600
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	34 266.0000	38 573.5300
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	581 299.1410	380 261.7990
Ausgegebene Anteile	230 754.3040	222 022.7820
Zurückgenommene Anteile	-67 219.0630	-20 985.4400
Bestand Ende Berichtsperiode	744 834.3820	581 299.1410
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	163 535.2410	201 037.3420

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse B

Thesaurierung per 22.10.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.420
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.497
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.923

Klasse I

Thesaurierung per 22.10.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	3.003
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-1.051
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.952

Klasse V

Thesaurierung per 22.10.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.274
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.446
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.828

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		30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	--	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Global								
ISHARES SUSTAINABLE MSCI EMERGING MKRT SRI UCITS-USD-ETF-ACC*	USD	762 000	226 000		988 000	6 277 975	4.54	
Total Global						6 277 975	4.54	

Total Investmentzertifikate, open end

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						6 277 975	4.54	
--	--	--	--	--	--	------------------	-------------	--

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		821 303		821 303	790 976	0.57	
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS**	EUR		22 387		22 387	21 560	0.02	
Total Luxemburg						812 536	0.59	

Total Investmentzertifikate, closed end

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

Asien								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	42 700	11 300		54 000	6 207 840	4.49	
Total Asien						6 207 840	4.49	

Europa								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPESTOCK SUSTAINBL I**	CHF	157 000	24 000	14 500	166 500	25 737 570	18.60	
Total Europa						25 737 570	18.60	

Global								
BLACKROCK FUNDS I ICAV-Z- HEDGED CHF**	CHF	5 200	8 400		13 600	1 370 118	0.99	
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF**	CHF	157			157	1 896 348	1.37	
CROWN SIGMA-LGT SUS EQUITY MARKET NEUTRAL SUB FUND-D-HGD-CHF**	CHF	2 240		2 240				
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK-UNITS -REINVESTED (I/T CHF)**	CHF	1 150	750		1 900	2 081 868	1.50	
NORDEA I SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP**	CHF	66 000	26 500		92 500	1 353 340	0.98	
SWISS ROCK GOLD FONDS G (CHF) HEDGED**	CHF	8 700	1 400	5 100	5 000	685 517	0.50	
Total Global						7 387 191	5.34	

Nordamerika								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I**	CHF	84 000	11 000	500	94 500	21 788 865	15.75	
Total Nordamerika						21 788 865	15.75	

Schweiz								
MI BANK (CH) FONDS INST-SMALLERSTOCK SWITZERL SUSTAINABLE I**	CHF	8 000	2 000		10 000	3 491 800	2.52	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	34 200	8 400	1 100	41 500	7 586 200	5.48	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-SWISSSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	224 000	48 000	1 000	271 000	40 514 500	29.28	
RAIFF FUTURA SWISS STOCK-I-DISTRIBUTION**	CHF	48 000	12 000	1 700	58 300	10 401 886	7.52	
SWISSCANTO CH INDEX EQUITY FUND SWITZERLAND-UNITS-FT CHF-CAP**	CHF		3 500		3 500	364 320	0.26	
Total Schweiz						62 358 706	45.07	

Total Investmentzertifikate, open end						123 480 172	89.25	
--	--	--	--	--	--	--------------------	--------------	--

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						124 292 708	89.83	
---	--	--	--	--	--	--------------------	--------------	--

Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						130 570 683	94.37	0.00
---	--	--	--	--	--	--------------------	--------------	-------------

Bankguthaben auf Sicht						7 004 839	5.06	
Sonstige Vermögenswerte						783 872	0.57	
Gesamtfondsvermögen						138 359 394	100.00	

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-376 228		
Andere Verbindlichkeiten						-102 880		
Nettofondsvermögen						137 880 286		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	6 277 975	4.54
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	124 292 708	89.83
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	130 570 683	94.37

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	1.31%*
Klasse I	0.21%*
Klasse V	1.11%*

* Der Zielfond Patrimonium Climate Infrastructure Opportunity Fund veröffentlicht keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.963075

USD 1 = CHF 0.898600

Migros Bank (CH) Fonds – SwissStock

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Nettofondsvermögen in CHF		463 081 300.87	419 837 996.72	360 086 938.70
Klasse A	CH0023406587			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		170.15	163.15	154.87
Anzahl Anteile im Umlauf		552 514.7060	535 397.4880	480 515.4250
Klasse I	CH0023406611			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		197.49	185.87	173.67
Anzahl Anteile im Umlauf		1 868 799.0150	1 788 785.7010	1 644 901.9690

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse A	CHF	6.4%	7.1%	-10.1%
Klasse I	CHF	7.3%	8.0%	-9.3%
Referenzindex:				
Swiss Performance Index (SPI®)	CHF	7.1%	7.4%	-9.9%

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	
NESTLE SA	15.18
NOVARTIS AG	12.22
ROCHE Holding AG	11.18
UBS Group AG	5.27
ABB Ltd	5.02
Cie Financiere Richemont SA	4.81
Zurich Insurance Group AG	4.52
HOLCIM Ltd	2.82
ALCON AG	2.69
SIKA AG	2.67
Übrige	32.30
Total	98.68

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	26.06
Nahrungsmittel & Softdrinks	17.19
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	13.60
Versicherungen	8.72
Chemie	8.02
Elektrische Geräte & Komponenten	5.74
Uhren & Schmuck	4.81
Baugewerbe & Baumaterial	3.94
Maschinen & Apparate	1.81
Banken & Kreditinstitute	1.78
Übrige	7.01
Total	98.68

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 974 761.69	2 018 482.34
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	457 303 034.61	414 193 772.09
Sonstige Vermögenswerte	4 131 339.30	3 750 114.03
Gesamtfondsvermögen	463 409 135.60	419 962 368.46
Aufgenommene Kredite	-246 287.92	-39 923.52
Andere Verbindlichkeiten	-81 546.81	-84 448.22
Nettofondsvermögen	463 081 300.87	419 837 996.72

Erfolgsrechnung

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	14 662.32	3 073.95
Negativzinsen	-4 579.30	-12 990.95
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	12 271 721.81	11 123 296.76
– aus Gratisaktien	90.70	313.48
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	281 533.62	418 973.83
Total Ertrag	12 563 429.15	11 532 667.07
Aufwand		
Prüfaufwand	-14 684.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-778 372.61	-714 374.16
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-187 756.32	-168 654.94
Sonstige Aufwendungen	-1 036.50	-1 052.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-341 020.25	-277 255.81
Total Aufwand	-1 322 870.58	-1 173 867.81
Nettoertrag	11 240 558.57	10 358 799.26
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 931 477.98	3 168 353.62
Realisierter Erfolg	14 172 036.55	13 527 152.88
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	17 439 465.31	16 238 653.43
Gesamterfolg	31 611 501.86	29 765 806.31

Verwendung des Erfolges

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	11 240 558.57	10 358 799.26
Vortrag des Vorjahres	1 101.66	11 378.99
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	11 241 660.23	10 370 178.25
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-1 685 169.85	-1 606 192.46
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-3 340 408.42	-3 067 009.45
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-6 203 615.63	-5 695 874.68
Vortrag auf neue Rechnung	12 466.33	1 101.66

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	419 837 996.72	360 086 938.70
Ordentliche Jahresausschüttung	-1 632 399.67	-1 218 309.79
Abgeführte Verrechnungssteuer	-3 157 508.06	-2 649 469.78
Saldo aus dem Anteilverkehr	16 421 710.02	33 853 031.28
Gesamterfolg	31 611 501.86	29 765 806.31
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	463 081 300.87	419 837 996.72

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
Klasse A	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	535 397.4880	480 515.4250
Ausgegebene Anteile	79 516.4630	98 752.0380
Zurückgenommene Anteile	-62 399.2450	-43 869.9750
Bestand Ende Berichtsperiode	552 514.7060	535 397.4880
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	17 117.2180	54 882.0630
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 788 785.7010	1 644 901.9690
Ausgegebene Anteile	217 274.5430	295 517.8780
Zurückgenommene Anteile	-137 261.2290	-151 634.1460
Bestand Ende Berichtsperiode	1 868 799.0150	1 788 785.7010
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	80 013.3140	143 883.7320

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse A		
(Gegen Coupon Nr. 19- Ex-Datum 22.10.2024)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	3.072
Für in der Schweiz domizillierte Anteilinhaber brutto	CHF	3.050
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-1.068
Netto pro Anteil (zahlbar ab 25.10.2024)	CHF	1.982

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse I		
Thesaurierung per 22.10.2024		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	5.107
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-1.787
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	3.320

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2024 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 (BR)*	CHF	80 762	196 800		277 562	345 426	0.07	
Total Österreich						345 426	0.07	
Liechtenstein								
LIECHTENST. LANDESB. CHF5 (REGD)*	CHF	8 981			8 981	639 447	0.14	
Total Liechtenstein						639 447	0.14	
Luxemburg								
COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)*	CHF	550			550	38 555	0.01	
Total Luxemburg						38 555	0.01	
Schweiz								
AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)*	CHF	1 655	413		2 068	268 840	0.06	
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	2 900	1 030	540	3 390	1 227 180	0.26	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	1 740			1 740	293 712	0.06	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	16 975			16 975	1 248 511	0.27	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	35 310			35 310	71 538	0.02	
KUDELSKI SA CHF8.00 (BR)*	CHF	1 691			1 691	2 367	0.00	
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	8 740			8 740	634 524	0.14	
LEONTEQ AG CHF1 (REGD)*	CHF	1 840	1 840		3 680	82 064	0.02	
NEWRON PHARMA SPA EURO.20 (BR)*	CHF	1 500			1 500	12 255	0.00	
SENSIRION AG NPV*	CHF	4 940			4 940	385 814	0.08	
SKAN GROUP AG CHF0.01 (REGD)*	CHF	2 875	1 539		4 414	352 237	0.08	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	81 540	11 210	2 485	90 265	10 064 548	2.17	
Total Schweiz						14 643 590	3.16	
Total Inhaberaktien						15 667 019	3.38	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
BASELSTADT KTBK PTG CHF100*	CHF	45			45	37 980	0.01	
BASLER KTBK PTG CHF8.50*	CHF	578			578	37 801	0.01	
GRAUBÜNDNER KTBK PTG CHF100*	CHF	340	82		422	738 500	0.16	
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	237	40		277	2 905 730	0.63	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	12 070	3 930		16 000	3 612 800	0.78	
Total Schweiz						7 332 811	1.58	
Total Partizipationsscheine						7 332 811	1.58	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	198 020	12 540	2 850	207 710	51 823 645	11.18	
Total Schweiz						51 823 645	11.18	
Total Weitere Aktien						51 823 645	11.18	
Namensaktien								
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	450 005	22 620	6 550	466 075	23 266 464	5.02	
ACCELERON INDUSTRIAL CHF1*	CHF		10 000		10 000	352 000	0.08	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	45 300			45 300	1 350 846	0.29	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	148 990	6 645		155 635	12 485 040	2.69	
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	2 230			2 230	342 974	0.07	
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF		970		970	268 690	0.06	
APG SGA SA CHF2.60*	CHF	155			155	30 458	0.01	
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	485 000		81 000	404 000	646 400	0.14	
ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD)*	CHF	13 407			13 407	102 564	0.02	
AVOLTA AG CHF5 (REGD)*	CHF	12 520	9 630		22 150	773 035	0.17	
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	8 480			8 480	699 176	0.15	
BAULOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	11 520			11 520	1 822 464	0.39	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	1 450			1 450	2 122 800	0.46	
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	2 380	775		3 155	1 421 643	0.31	
BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	450	200		650	168 350	0.04	
BKW AG CHF2.5*	CHF	11 205			11 205	1 605 677	0.35	
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	1 045			1 045	221 018	0.05	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	9 830			9 830	937 291	0.20	
BÜCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	3 435	1 225		4 660	1 686 920	0.36	
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	1 010	840		1 850	1 091 500	0.24	
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF	2 895	2 410		5 305	488 591	0.11	
CALIDA HLDG CHF0.10 (REGD)*	CHF	2 073			2 073	62 812	0.01	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	5 850			5 850	448 695	0.10	
CLARIANT CHF1.76 (REGD)*	CHF	102 289		25 900	76 389	1 080 140	0.23	
COLTENE HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	994			994	46 817	0.01	
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	12 312			12 312	747 338	0.16	
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	600			600	276 600	0.06	
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	425	325		750	666 000	0.14	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF		2 150		2 150	1 583 475	0.34	
FEINTOOL INT HLDG CHF10 (REGD)*	CHF	1 902			1 902	34 997	0.01	
FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	4 905			4 905	974 624	0.21	
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	495			495	517 770	0.11	
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF		7 130		7 130	527 335	0.11	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	8 780	915		9 695	5 146 106	1.11	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	28 500	3 390	2 600	29 290	1 764 723	0.38	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	2 164	136	55	2 245	9 563 700	2.06	
GURIT HOLDING AG CHF5 (REGD) (SUBD)*	CHF	800			800	42 160	0.01	
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	9 520			9 520	1 156 680	0.25	

Titel		30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	163 030	11 920	10 940	164 010	13 058 476	2.82	
HUBER & SUHNER AG CHF0.25*	CHF		8 910		8 910	681 615	0.15	
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	1 775			1 775	57 066	0.01	
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	620			620	846 920	0.18	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	200			200	530 000	0.11	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	69 460		6 800	62 660	3 145 532	0.68	
KARDEX HOLDING AG CHF0.45 (REGD)*	CHF	4 660		1 110	3 550	809 400	0.17	
KOMAX CHF0.10(REGD)*	CHF	795			795	103 668	0.02	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	15 475	2 635		18 110	4 679 624	1.01	
KUROS BIOSCIENCES CHF1(POST SPLIT)*	CHF	56 469		23 669	32 800	388 352	0.08	
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF	160	105		265	378 950	0.08	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	27			27	2 802 600	0.60	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	57 355		8 160	49 195	4 276 029	0.92	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	21 025	2 555	550	23 030	11 293 912	2.44	
LUZERNER KANTONALBANK AG RG*	CHF	2 625			2 625	173 513	0.04	
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF	3 273			3 273	399 961	0.09	
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF	8 206			8 206	111 437	0.02	
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF	150			150	185 250	0.04	
MEYER BURGER TECHN CHF0.05*	CHF	751 250			751 250	8 264	0.00	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	1 661			1 661	422 725	0.09	
MOLECULAR PARTNERS CHF0.1*	CHF	6 260	32 266		38 526	251 190	0.05	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	731 760	51 230	16 210	766 780	70 329 062	15.18	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	582 775	34 705	28 760	588 720	56 617 202	12.22	
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	45 500			45 500	220 584	0.05	
ORASCOM DEVELOPMEN CHF5 (REGD)*	CHF	2 900			2 900	11 339	0.00	
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	1 700			1 700	94 690	0.02	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	5 905	1 090		6 995	8 072 230	1.74	
PHOENIX MECANO (RG)*	CHF	90			90	42 930	0.01	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	13 000	5 220		18 220	2 100 766	0.45	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	156 110	8 370	5 600	158 880	22 282 920	4.81	
RIETER HOLDING AG CHF5*	CHF	720			720	82 800	0.02	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF		147 115	4 325	142 790	4 646 387	1.00	
SANTHERA PHARMA CHF0.1 (POST CONS)*	CHF		110	110				
SCHWEITER TECH SHS*	CHF	175			175	69 738	0.02	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	9 390			9 390	1 121 166	0.24	
SGS SA CHF0.04*	CHF	35 500	1 474	1	36 973	2 957 840	0.64	
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF	1 350			1 350	1 259 550	0.27	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	100 100			100 100	1 646 645	0.36	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	41 105	7 795	825	48 075	12 364 890	2.67	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	14 385			14 385	3 993 276	0.86	
ST GALLER KT BK AG CHF80 (REGD)*	CHF	1 121			1 121	484 833	0.10	
STADLER RAIL AG*	CHF		6 000		6 000	153 300	0.03	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	29 700	4 710		34 410	3 829 833	0.83	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	8 385		1 520	6 865	852 633	0.18	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	9 575	355	370	9 560	6 315 336	1.36	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	19 230			19 230	1 638 396	0.35	
SWISS STEEL HOLDIN CHF16*	CHF		89	1	88	1 008	0.00	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	7 415	1 220		8 635	4 364 993	0.94	
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF	3 211	1 140		4 351	1 233 944	0.27	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	4 875	1 995	430	6 440	1 937 152	0.42	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	16 665			16 665	1 033 230	0.22	
U-BLOX HOLDING AG CHF10.50 (REGD)*	CHF	2 450	2 000		4 450	419 190	0.09	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	875 834	69 596	22 910	922 520	24 400 654	5.27	
V-ZUG HOLDING LTD*	CHF	250			250	12 550	0.00	
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	8 800		2 315	6 485	660 173	0.14	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	7 700	650	520	7 830	3 988 602	0.86	
VAUDOISE ASSURANCE CHF25(REGD)(POST SUBD)*	CHF	220			220	100 320	0.02	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	6 520			6 520	350 776	0.08	
VZ HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	1 000			1 000	115 200	0.02	
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF	65			65	26 260	0.01	
ZEHNDER GROUP CHF0.05 (REGD) 'A'*	CHF	9 715			9 715	512 952	0.11	
ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'*	CHF	29			29	50 025	0.01	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	43 410	930	600	43 740	20 955 834	4.52	
Total Schweiz						382 479 560	82.54	
Total Namensaktien						382 479 560	82.54	
Anrechte								
Österreich								
AMS-OSRAM AG RIGHTS 23-06.12.23*	CHF		107 762	107 762				
Total Österreich							0.00	
Schweiz								
AUTONEUM HOLDING AG-RIGHTS 23-27.09.23*	CHF		1 655	1 655				
MEYER BURGER TECHNOLOGY AG RIGHTS 02.04.24*	CHF		751 250	751 250				
SWISS STEEL HOLDING AG RIGHTS 17.04.24*	CHF		17 795	17 795				
Total Schweiz							0.00	
Total Anrechte							0.00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						457 303 035	98.68	

Titel	30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2024 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

Namensaktien

Schweiz

SANTHERA PHARMA CHF1**	CHF	1 100		1 100			
SWISS STEEL HOLDIN CHF0.08 (REGD)**	CHF	17 795		17 795			
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

457 303 035

(davon ausgeliehen

0.00)

Bankguthaben auf Sicht

1 974 762

0.43

Sonstige Vermögenswerte

4 131 339

0.89

Gesamtfondsvermögen

463 409 136

100.00

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten

-246 288

Andere Verbindlichkeiten

-81 547

Nettofondsvermögen

463 081 301

Bewertungskategorie

Verkehrswert per
30.06.2024

in %
des Gesamt-
fondsvermögens³

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	457 303 035	98.68
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	457 303 035	98.68

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%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Nettofondsvermögen in CHF		150 618 511.09	133 757 709.92	113 273 813.96
Klasse A	CH0023406629			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		84.68	77.57	70.01
Anzahl Anteile im Umlauf		354 771.4860	370 228.3800	371 937.0660
Klasse I	CH0023406645			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		101.01	90.65	80.24
Anzahl Anteile im Umlauf		1 193 710.0000	1 158 680.0000	1 087 130.0000

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse A	CHF	11.6%	13.2%	-16.3%
Klasse I	CHF	12.7%	14.2%	-15.4%
Referenzindex:				
MSCI Europe ex Switzerland (NDDUXSZ)	CHF	13.2%	15.4%	-15.6%

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

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Novo Nordisk A/S	5.05
ASML Holding NV	4.42
AstraZeneca PLC	2.58
Shell PLC	2.46
SAP AG	2.27
LVMH Moët Hennessy	2.26
Amundi Index Solutions – AMUNDI MSCI Europe Ex Switzerland EUR	2.15
HSBC Holdings PLC	1.74
Total Energies SE	1.54
Siemens AG	1.51
Übrige	72.28
Total	98.26

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	13.31
Banken & Kreditinstitute	10.71
Erdöl	6.09
Elektronik & Halbleiter	5.99
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.35
Versicherungen	4.15
Internet, Software & IT-Dienste	4.12
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	4.11
Energie- & Wasserversorgung	3.65
Maschinen & Apparate	3.59
Übrige	38.19
Total	98.26

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 613 460.08	2 448 998.12
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	144 297 210.35	118 843 193.82
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	5 108 125.11	12 336 417.30
Sonstige Vermögenswerte	1 040 220.37	302 951.15
Gesamtfondsvermögen	152 059 015.91	133 931 560.39
Aufgenommene Kredite	-320 723.86	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-1 119 780.96	-173 850.47
Nettofondsvermögen	150 618 511.09	133 757 709.92

Erfolgsrechnung

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	52 430.82	1 027.73
Negativzinsen	-3 863.83	-3 672.79
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	3 685 695.95	3 321 596.04
– aus Gratisaktien	133 523.26	157 723.56
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	79 400.54	368 482.71
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	208 677.26	179 074.62
Total Ertrag	4 155 864.00	4 024 231.87
Aufwand		
Passivzinsen	-468.05	-202.91
Prüfaufwand	-14 684.90	-13 069.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-285 109.61	-272 604.81
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-60 602.12	-52 594.96
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	0.00	-56.99
Sonstige Aufwendungen	-4 253.90	-948.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-179 604.49	-99 040.94
Total Aufwand	-544 723.07	-438 518.01
Nettoertrag	3 611 140.93	3 585 713.86
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 015 673.86	-2 484 165.17
Realisierter Erfolg	2 595 467.07	1 101 548.69
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	14 682 404.80	15 066 868.84
Gesamterfolg	17 277 871.87	16 168 417.53

Verwendung des Erfolges

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	3 611 140.93	3 585 713.86
Vortrag des Vorjahres	4 290.82	6 867.60
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	3 615 431.75	3 592 581.46
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-514 418.65	-573 853.99
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-1 084 028.98	-1 055 052.83
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-2 013 196.68	-1 959 383.82
Vortrag auf neue Rechnung	3 787.44	4 290.82

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	133 757 709.92	113 273 813.96
Ordentliche Jahresausschüttung	-571 717.00	-536 424.86
Abgeführte Verrechnungssteuer	-1 098 467.81	-1 013 326.70
Saldo aus dem Anteilverkehr	1 253 114.11	5 865 229.99
Gesamterfolg	17 277 871.87	16 168 417.53
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	150 618 511.09	133 757 709.92

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
Klasse A	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	370 228.3800	371 937.0660
Ausgegebene Anteile	45 778.8550	32 395.5640
Zurückgenommene Anteile	-61 235.7490	-34 104.2500
Bestand Ende Berichtsperiode	354 771.4860	370 228.3800
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-15 456.8940	-1 708.6860
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 158 680.0000	1 087 130.0000
Ausgegebene Anteile	156 765.0000	159 370.0000
Zurückgenommene Anteile	-121 735.0000	-87 820.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	1 193 710.0000	1 158 680.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	35 030.0000	71 550.0000

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse A		
(Gegen Coupon Nr. 18 - Ex-Datum 22.10.2024)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.461
Für in der Schweiz domizillierte Anteilinhaber brutto	CHF	1.450
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.508
Netto pro Anteil (zahlbar ab 25.10.2024)	CHF	0.942
Für nicht in der Schweiz domizillierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung		
Netto pro Anteil (zahlbar ab 25.10.2024)	CHF	1.450

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse I		
Thesaurierung per 22.10.2024		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	2.594
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.908
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.686

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		30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Inhaberaktien								
Österreich								
ERSTE GROUP BK AG NPV*	EUR	4 914	1 410		6 324	269 443	0.18	
OMV AG NPV(VAR)*	EUR	1 046	1 550		2 596	101 656	0.07	
VERBUND AG CLASSA/NPV*	EUR	960		960				
VOESTALPINE AG NPV*	EUR	2 300		2 300				
Total Österreich						371 099	0.24	
Belgien								
ANHEUSER-BUSCH IN NPV*	EUR	14 429			14 429	752 062	0.49	
D'ETEREN GROUP NPV*	EUR	320			320	61 051	0.04	
ELJA GROUP NPV*	EUR	490		490				
GPE BRUXELLES LAM NPV*	EUR	1 280		580	700	44 932	0.03	
LOTUS BAKERIES NPV*	EUR		10		10	92 744	0.06	
SOLVAY SA NPV*	EUR	1 073		1 073				
SYENSCO SA NPV*	EUR		1 073	520	553	44 508	0.03	
UMICORE NPV*	EUR	2 130		2 130				
Total Belgien						995 298	0.65	
Dänemark								
A.P. MOELLER-MAERSK SER'B/DKK1000*	DKK	40	40		80	125 062	0.08	
A.P. MOLLER-MAERSK 'A/DKK1000*	DKK	30			30	45 794	0.03	
CHR. HANSEN HLDG DKK10*	DKK	1 650		1 650				
DANSKE BANK A/S DKK10*	DKK	8 972	2 760		11 732	314 383	0.21	
DSV A/S DKK1*	DKK	2 930		330	2 600	358 267	0.24	
GENMAB AS DKK1*	DKK	1 010		110	900	202 818	0.13	
NOVONESIS B SER'B/DKK2*	DKK	3 170	6 179	1	9 348	514 399	0.34	
ORSTED A/S DKK10*	DKK	3 120			3 120	149 324	0.10	
PANDORA A/S DKK1*	DKK	1 300			1 300	176 448	0.12	
ROCKWOOL INTL SER'B/DKK10*	DKK	120			120	43 795	0.03	
Total Dänemark						1 930 290	1.27	
Finnland								
KESKO OYJ EUR2 SER'B*	EUR	2 700			2 700	42 619	0.03	
KONE CORPORATION NPV ORD 'B**	EUR	4 870	33 000	14 000	23 870	1 059 544	0.70	
WARTSILA OYJ ABP SER'B/EUR3.50*	EUR	9 080			9 080	157 405	0.10	
Total Finnland						1 259 568	0.83	
Frankreich								
ACCOR EUR3*	EUR	2 590	790		3 380	124 674	0.08	
ADP EUR3*	EUR	1 420		1 110	310	33 916	0.02	
AIR LIQUIDE(L) EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)*	EUR	8 196	2 382	1	10 577	1 642 869	1.08	
AIRBUS EUR1*	EUR	9 190	840		10 030	1 238 945	0.81	
ALSTOM EUR7.00*	EUR	5 170	40		5 210	78 777	0.05	
AMUNDI EUR2.5 (AIW)*	EUR	590	500		1 090	63 248	0.04	
ARKEMA EUR10*	EUR	378			378	29 542	0.02	
AXA EUR2.29*	EUR	28 435	4 500		32 935	969 646	0.64	
BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)*	EUR	330			330	28 206	0.02	
BNP PARIBAS EUR2*	EUR	16 550	2 650	1 230	17 970	1 030 253	0.68	
BOLLORE EURO.16*	EUR		14 080		14 080	74 309	0.05	
BOUYGUES EUR1*	EUR	2 450		1 550	900	25 977	0.02	
BUREAU VERITAS EURO.12*	EUR	3 680	4 450	1 860	6 270	156 155	0.10	
CAPGEMINI EUR8*	EUR	2 290	880	330	2 840	507 914	0.33	
CARREFOUR EUR2.50*	EUR	7 554			7 554	96 031	0.06	
CIE DE ST-GOBAIN EUR4*	EUR	7 729			7 729	540 554	0.36	
COVIVIO EUR3*	EUR	551			551	23 550	0.02	
CREDIT AGRICOLE SA EUR3*	EUR	18 285	3 550	3 560	18 275	224 226	0.15	
DANONE EURO.25*	EUR	10 994			10 994	604 365	0.40	
EDENRED EUR2*	EUR	3 762		840	2 922	110 904	0.07	
EIFFAGE EUR4*	EUR	990			990	81 767	0.05	
ENGIE EUR1*	EUR	30 246		3 480	26 766	343 745	0.23	
ESSILORLUXOTTICA EURO.18*	EUR	4 549	664		5 213	1 010 126	0.66	
EURAZEO NPV*	EUR	486			486	34 800	0.02	
EUROAPI SA EUR1*	EUR	805		805				
GETLINK SE EURO.40*	EUR	7 090		3 840	3 250	48 358	0.03	
HERMES INTL NPV*	EUR	497	80		577	1 189 185	0.78	
IPSEN EUR1*	EUR	500			500	55 136	0.04	
KERING EUR4*	EUR	1 160		150	1 010	329 261	0.22	
KLEPIERRE EUR1.40*	EUR	5 600		1 860	3 740	89 975	0.06	
L'OREAL EURO.20*	EUR	3 730	480		4 210	1 662 566	1.09	
LEGRAND SA EUR4*	EUR	4 170	2 030	660	5 540	494 275	0.33	
LVMH MOET HENNESSY EURO.30*	EUR	4 295	850	150	4 995	3 432 814	2.26	
ORANGE EUR4*	EUR	32 515		5 790	26 725	240 755	0.16	
PERNOD RICARD EUR1.55*	EUR	3 324		350	2 974	362 892	0.24	
PLUXEE NV EURO.01*	EUR		1 690	1 690				
PUBLICIS GROUPE SA EURO.40*	EUR	3 773			3 773	361 115	0.24	
REMY COINTREAU EUR1.60*	EUR	125			125	9 378	0.01	
RENAULT SA EUR3.81*	EUR	4 270	920	1 200	3 990	183 833	0.12	
REXEL EUR5*	EUR		3 980		3 980	92 606	0.06	
SAFRAN EURO.20*	EUR	9 480			9 480	1 802 251	1.19	
SANOFI EUR2*	EUR	17 545	3 870	810	20 605	1 784 783	1.17	
SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)*	EUR	340		180	160	23 622	0.02	
SCHNEIDER ELECTRIC EUR8*	EUR	8 510	1 250		9 760	2 108 332	1.39	
SEB SA EUR1*	EUR	242			242	22 281	0.01	
SOC GENERALE EUR1.25*	EUR	11 178			11 178	235 974	0.16	
SODEXO EUR4*	EUR	1 690			1 690	136 718	0.09	
STMICROELECTRONICS EUR1.04*	EUR	9 710	2 670	2 160	10 220	362 848	0.24	
TELEPERFORMANCE EUR2.50*	EUR	750		750				
THALES EUR3*	EUR	3 133			3 133	451 088	0.30	
TOTALENERGIES SE EUR2.5*	EUR	38 932	2 980	2 990	38 922	2 336 427	1.54	
VALEO EUR1 (POST SUBD)*	EUR	5 090		5 090				

Titel		30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
VEOLIA ENVIRONNEME EUR5*	EUR	11 370			11 370	305 728	0.20	
VINCI EUR2.50*	EUR	8 176	790	530	8 436	799 288	0.53	
VIVENDI SA EUR5.50*	EUR	11 049			11 049	103 814	0.07	
WENDEL EUR4*	EUR	300		300				
WORLDLINE EURO.68*	EUR	3 715		3 715				
Total Frankreich						28 099 804	18.48	
Deutschland								
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1*	EUR	6 890		2 120	4 770	406 006	0.27	
BECHTLE AG NPV*	EUR	1 170			1 170	49 511	0.03	
BEIERSDORF AG NPV*	EUR	4 090		430	3 660	481 319	0.32	
CARL ZEISS MEDITEC NPV*	EUR	650		460	190	12 013	0.01	
COMMERZBANK AG NPV*	EUR	12 960	5 180		18 140	247 814	0.16	
CONTINENTAL AG ORD NPV*	EUR	1 470		840	630	32 096	0.02	
COVESTRO AG NPV*	EUR	2 480			2 480	130 886	0.09	
CTS EVENTIM NPV*	EUR		1 310		1 310	98 281	0.06	
FRESENIUS MED CARE NPV*	EUR	3 334		1 120	2 214	76 249	0.05	
FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV*	EUR	6 463			6 463	173 535	0.11	
GEA GROUP AG NPV*	EUR	1 820			1 820	68 184	0.04	
HEIDELBERG MATER NPV*	EUR	1 780	640		2 420	225 653	0.15	
HELLOFRESH SE NPV*	EUR	2 600		2 600				
HENKEL AG & CO KGAA*	EUR	1 600			1 600	113 181	0.07	
KNORR BREMSE AG NPV*	EUR	690	650		1 340	92 014	0.06	
MERCK KGAA NPV*	EUR	2 102	180		2 282	340 100	0.22	
NEMETSCHKE SE ORD NPV*	EUR	630	2 370		3 000	265 375	0.17	
PUMA SE NPV*	EUR	1 350		1 350				
RATIONAL AG NPV*	EUR	80	220		300	224 637	0.15	
RHEINMETALL AG NPV*	EUR	570	190		760	348 182	0.23	
RWE AG (NEU) NPV*	EUR	9 546		1 390	8 156	250 962	0.17	
SAP AG ORD NPV*	EUR	16 140	2 790		18 930	3 455 139	2.27	
SYMRISE AG NPV (BR)*	EUR	1 610	540		2 150	236 671	0.16	
WACKER CHEMIE AG NPV(BR)*	EUR	320		320				
ZALANDO SE NPV*	EUR	2 855			2 855	60 188	0.04	
Total Deutschland						7 387 996	4.86	
Irland								
AIB GROUP PLC ORD EURO.625*	EUR	17 500	12 260		29 760	141 471	0.09	
BANK OF IRELAND GR EUR1*	EUR	18 370	7 670	7 340	18 700	175 917	0.12	
DCC ORD EURO.25*	GBP	950			950	59 783	0.04	
FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09*	EUR	2 596			2 596	426 551	0.28	
FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09*	GBP	398		398				
KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)*	EUR	2 530	410	560	2 380	173 399	0.11	
PROTHENA CORP PLC USD0.01*	USD	148		148				
Total Irland						977 121	0.64	
Italien								
AMPLIFON EURO.02*	EUR	2 950			2 950	94 437	0.06	
BANCO BPM NPV*	EUR		23 230		23 230	134 547	0.09	
DIASORIN SPA EUR1*	EUR	320			320	28 680	0.02	
FINECOBANK SPA EURO.33*	EUR	7 840	5 410	3 500	9 750	130 708	0.09	
GENERALI SPA NPV EUR1*	EUR	16 715	1 320		18 035	404 525	0.27	
INFRASTRUTTURE WIR NPV*	EUR	10 720		9 730	990	9 296	0.01	
LEONARDO SPA EUR4.40*	EUR		6 990		6 990	145 947	0.10	
POSTE ITALIANE SPA NPV*	EUR	5 540	2 460		8 000	91 646	0.06	
TELECOM ITALIA SPA EURO.55*	EUR	161 791		161 791				
Total Italien						1 039 787	0.68	
Niederlande								
AERCAP HOLDINGS EURO.01*	USD	2 310	1 240		3 550	297 311	0.20	
AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)*	EUR	2 888		1 050	1 838	100 508	0.07	
ARGEN X NV EURO.10*	EUR	885	180		1 065	419 091	0.28	
ASM INTL NV EURO.04*	EUR	760	70		830	568 979	0.37	
ASR NEDERLAND N.V. EURO.16*	EUR		2 690		2 690	115 311	0.08	
EURONEXT EUR1.60*	EUR	630	850		1 480	123 293	0.08	
EXOR NV EURO.01*	EUR	1 030	630		1 660	156 193	0.10	
HEINEKEN HOLDING EUR1.6*	EUR	1 830			1 830	129 803	0.09	
HEINEKEN NV EUR1.60*	EUR	4 072	1 270	500	4 842	421 088	0.28	
IMCD NV EURO.16*	EUR	780			780	97 130	0.06	
ING GROEP N.V. EURO.01*	EUR	59 446	2 910	4 740	57 616	885 707	0.58	
JUST EAT TAKEAWAY EURO.04*	EUR	2 550		2 550				
KON KPN NV EURO.04*	EUR	49 960	12 910		62 870	216 764	0.14	
KONINKLIJKE AHOLD EURO.01*	EUR	16 383	1 630	1 580	16 433	436 645	0.29	
KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20*	EUR		24 700	10 100	14 600	331 696	0.22	
OCI N.V. EURO.02*	EUR	1 170			1 170	25 680	0.02	
RANDSTAD N.V. EURO.10*	EUR	1 685		1 685				
UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)*	EUR	1 430			1 430	101 251	0.07	
WOLTERS KLUWER EURO.12*	EUR	3 818	1 241		5 059	754 216	0.50	
Total Niederlande						5 180 664	3.41	
Norwegen								
GJENSIDIGE FORSIKR NOK2*	NOK	1 900			1 900	30 595	0.02	
KONGSBERG GRUPPEN NOK5*	NOK	1 100	400		1 500	110 136	0.07	
ØRKLÅ ASA NOK1.25*	NOK	8 440	5 870		14 310	104 768	0.07	
SALMAR ASA NOK0.25*	NOK		1 150		1 150	54 545	0.04	
YARA INTERNATIONAL NOK1.7*	NOK	1 920		1 920				
Total Norwegen						300 044	0.20	
Polen								
INPOST S.A. EURO.01*	EUR		3 630		3 630	57 544	0.04	
Total Polen						57 544	0.04	
Portugal								
EDP RENOVAVEIS SA EUR5*	EUR	5 340		5 340				
Total Portugal							0.00	

Titel		30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Spanien								
ACCIONA SA EUR1*	EUR	270		270				
ACS ACTIVIDADES CO EURO.5*	EUR	5 554	64		5 618	217 937	0.14	
AENA SME S.A. EUR10*	EUR	1 250			1 250	226 323	0.15	
AMADEUS IT GROUP EUR0.01*	EUR	6 150	4 080	1 750	8 480	507 489	0.33	
BCO DE SABADELL EURO.125*	EUR		97 700		97 700	169 413	0.11	
CAIXABANK SA EUR1*	EUR	63 428			63 428	301 948	0.20	
CELLNEX TELECOM SA EURO.25*	EUR	8 139		1 310	6 829	199 739	0.13	
CORP ACCIONA ENERG EUR1*	EUR	1 130		1 130				
ENAGAS SA EUR1.50*	EUR	2 990						
ENDESA SA EUR1.2*	EUR	7 400		7 400				
GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD*	EUR	3 060		3 060				
IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)*	EUR	95 006	9 369		104 375	1 217 811	0.80	
INDITEX EURO.03 (POST SUBD)*	EUR	17 280	1 680		18 960	846 529	0.56	
NATURGY ENERGY GRO EUR1*	EUR	2 940		2 940				
REDEIA CORP SA EURO.5*	EUR	8 580	2 770	3 660	7 690	120 867	0.08	
REPSOL SA EUR1*	EUR	17 225	4 190		21 415	303 898	0.20	
TELEFONICA SA EUR1*	EUR	85 910			85 910	327 641	0.22	
Total Spanien						4 439 594	2.92	
Schweden								
ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	12 590	5 850		18 440	468 776	0.31	
ESSITY AB SER'B'NPV*	SEK	9 500	2 490	2 060	9 930	228 676	0.15	
HUSQVARNA AB SER'B'NPV*	SEK	6 100			6 100	43 965	0.03	
INDUSTRIVARDEN AB SER'C'NPV*	SEK	1 580			1 580	47 942	0.03	
INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV*	SEK	1 220			1 220	37 329	0.02	
INDUTRADE AB NPV*	SEK	3 450			3 450	79 508	0.05	
LATOUR INVESTMENT SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	1 410			1 410	34 241	0.02	
SAGAX AB NPV B*	SEK	1 970			1 970	45 333	0.03	
SECURITAS SER'B'NPV*	SEK	4 910			4 910	43 829	0.03	
SKANSKA AB SER'B'NPV*	SEK	4 970			4 970	80 463	0.05	
SVENSKA CELLULOSA SER'B'NPV*	SEK	4 900			4 900	65 090	0.04	
SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)*	SEK	19 543	7 120		26 663	228 390	0.15	
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV*	SEK	1 870	1 890		3 760	90 481	0.06	
TELIA COMPANY AB NPV*	SEK	41 314			41 314	99 664	0.07	
TRELLEBORG AB SER'B'NPV*	SEK		2 960		2 960	103 579	0.07	
VOLVO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)*	SEK	2 700			2 700	63 323	0.04	
Total Schweden						1 760 589	1.16	
Schweiz								
GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01*	GBP		206 000		206 000	1 055 572	0.69	
Total Schweiz						1 055 572	0.69	
Grossbritannien								
3I GROUP ORD GBP0.738636*	GBP	13 002	4 464		17 466	608 294	0.40	
ASTRAZENECA ORD USD0.25*	GBP	24 445	4 900	1 350	27 995	3 929 219	2.58	
BAE SYSTEMS ORD GBP0.025*	GBP	57 406	618		58 024	870 020	0.57	
BARRATT DEVEL ORD GBP0.10*	GBP	13 073	786	8 220	5 639	30 247	0.02	
BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25*	GBP	34 510	7 371	5 440	36 441	1 005 876	0.66	
BRITISH LAND CO PLC REIT*	GBP	6 777		6 777				
BT GROUP ORD GBP0.05*	GBP	101 126	28 944	29 690	100 380	160 032	0.11	
COCA-COLA EUROPA CI COM EURO.01*	USD	3 120	670		3 790	248 173	0.16	
EVRAZ PLC ORD USD1*	GBP	16 970			16 970	0	0.00	
HALMA ORD GBP0.10*	GBP	6 429	62		6 491	199 520	0.13	
HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBP0.10*	GBP	1 910			1 910	41 027	0.03	
INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001*	GBP	29 163	265		29 428	286 076	0.19	
JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245*	GBP	1 759		1 759				
KINGFISHER ORD GBP0.157142857*	GBP	26 243	16 591	11 340	31 494	89 007	0.06	
LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666*	GBP	7 773	172		7 945	55 909	0.04	
LLOYD'S BANKING GP ORD GBP0.1*	GBP	1 047 751	173 607	85 380	1 135 978	706 354	0.46	
NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289*	GBP	58 105	3 212		61 317	614 742	0.40	
OCADO GROUP PLC ORD GBP0.02*	GBP	6 710		6 710				
RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10*	GBP	11 558	298	890	10 966	533 387	0.35	
RELX PLC GBP0.1444*	GBP	31 747	2 860		34 607	1 430 520	0.94	
RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01*	GBP	39 899	20 625	16 040	44 484	233 046	0.15	
ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20*	GBP	139 700	11 340		151 040	783 729	0.52	
SAGE GROUP GBP0.01051948*	GBP	9 790	8 480	6 050	12 220	151 094	0.10	
SEVERN TRENT ORD GBP0.9789*	GBP	4 025	70	2 200	1 895	51 231	0.03	
SMITHS GROUP ORD GBP0.375*	GBP	4 108			4 108	79 561	0.05	
SPIRAX GROUP PLC ORD GBP0.269230769*	GBP	1 040		460	580	55 869	0.04	
SSE PLC ORD GBP0.50*	GBP	17 497	910	3 270	15 137	307 694	0.20	
ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15*	GBP	6 876	128	7 004				
UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05*	GBP	10 675	484	5 350	5 809	64 837	0.04	
WHITBREAD ORD GBP0.76797385*	GBP	2 632	8 254	9 620	1 266	42 783	0.03	
WPP PLC ORD GBP0.10*	GBP	17 480	7 220	5 280	19 420	159 800	0.11	
Total Grossbritannien						12 738 048	8.38	
Total Inhaberaktien						67 593 016	44.45	
Vorzugsaktien								
Deutschland								
BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1*	EUR	930		560	370	29 380	0.02	
DR.ING. F.PORSCHE NON-VTG PRF NPV*	EUR	1 800			1 800	120 515	0.08	
HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV*	EUR	2 760	740	590	2 910	235 228	0.15	
SARTORIUS AG NON VGT PRF NPV*	EUR	410		190	220	46 401	0.03	
VOLKSWAGEN AG NON VGT PRF NPV*	EUR		3 750		3 750	380 655	0.25	
Total Deutschland						810 179	0.53	
Total Vorzugsaktien						810 179	0.53	
Namensaktien								
Österreich								
MONDI PLC ORD EURO.22(POST CONS)*	GBP		5 809		5 809	100 199	0.07	
Total Österreich						100 199	0.07	

Titel		30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Belgien								
AGEAS NPV*	EUR	1 448	1 410		2 858	117 475	0.08	
KBC GROUP NV NPV*	EUR	3 420	920		4 340	275 445	0.18	
UCB NPV*	EUR	2 070	710	610	2 170	289 865	0.19	
WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)*	EUR	2 170		1 190	980	23 878	0.02	
Total Belgien						706 664	0.46	
Bermuda								
AEGON LIMITED EURO.12*	EUR		26 553		26 553	147 502	0.10	
Total Bermuda						147 502	0.10	
Dänemark								
CARLSBERG SER'B'DKK20*	DKK	1 545			1 545	166 723	0.11	
COLOPLAST DKK1 B*	DKK	1 960	2 700		4 660	503 470	0.33	
DEMANT A/S DKK0.20*	DKK	1 290			1 290	50 211	0.03	
NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B*	DKK		61 120	2 020	59 100	7 675 068	5.05	
SVITZER GROUP A/S DKK10*	DKK		140	140				
TRYG A/S DKK5*	DKK	5 910			5 910	116 164	0.08	
VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)*	DKK	15 430			15 430	321 318	0.21	
Total Dänemark						8 832 955	5.81	
Finnland								
ELISA OYJ NPV*	EUR	2 100	1 480	1 060	2 520	103 970	0.07	
FORTUM OYJ EUR3.40*	EUR	7 137			7 137	93 823	0.06	
MANDATUM OYJ NPV*	EUR		8 040	8 040				
METSO CORPORATION RG*	EUR	11 010			11 010	104 805	0.07	
NESTE OIL OYJ NPV*	EUR	6 980		4 370	2 610	41 789	0.03	
NOKIA OYJ NPV*	EUR	82 202	22 230	9 240	95 192	326 233	0.21	
NORDEA HOLDING ABP NPV*	EUR	614	9 480		10 094	108 052	0.07	
NORDEA HOLDING ABP NPV*	SEK	49 330			49 330	527 823	0.35	
ORION CORP SER'B'NPV*	EUR	2 710		1 520	1 190	45 682	0.03	
SAMPO PLC NPV A*	EUR		8 040		8 040	310 499	0.20	
SAMPO PLC SER'A'NPV*	EUR	8 040		8 040				
STORA ENSO OYJ NPV SER'R'*	EUR	7 090			7 090	87 094	0.06	
UPM-KYMMENE CORP NPV*	EUR	6 500			6 500	204 201	0.13	
Total Finnland						1 953 970	1.29	
Frankreich								
DASSAULT SYSTEMES EURO.10*	EUR	8 700	4 280	4 410	8 570	291 350	0.19	
GECINA EUR7.50*	EUR	350			350	28 972	0.02	
LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)*	EUR	1 400			1 400	42 876	0.03	
MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)*	EUR	10 282	1 660		11 942	415 302	0.27	
Total Frankreich						778 500	0.51	
Deutschland								
ADIDAS AG NPV (REGD)*	EUR	4 984		2 000	2 984	640 861	0.42	
ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)*	EUR	5 995	1 040		7 035	1 758 172	1.16	
BASF SE NPV*	EUR	14 060	2 090		16 150	702 792	0.46	
BAYER AG NPV (REGD)*	EUR	15 810		1 770	14 040	356 699	0.23	
BRENNTAG AG*	EUR	2 570			1 150	69 730	0.05	
DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)*	EUR	5 726	3 400		9 126	326 688	0.21	
DELIVERY HERO SE NPV*	EUR	2 590		1 350	1 240	26 452	0.02	
DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)*	EUR	25 479	8 650		34 129	490 008	0.32	
DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)*	EUR	3 302			3 302	607 712	0.40	
DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)*	EUR	6 742		4 130	2 612	14 364	0.01	
DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)*	EUR	14 290	3 220	1 570	15 940	580 130	0.38	
DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)*	EUR	64 727	2 720	9 100	58 347	1 319 400	0.87	
E.ON SE NPV*	EUR	33 888	7 240		41 128	485 412	0.32	
EVONIK INDUSTRIES NPV*	EUR	3 680			3 680	67 515	0.04	
HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)*	EUR	920	130		1 050	239 358	0.16	
INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)*	EUR	21 950			21 950	725 190	0.48	
LEG IMMOBILIEN SE NPV*	EUR	905	28		933	68 523	0.05	
MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)*	EUR	16 322	720	2 972	14 070	874 953	0.58	
MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)*	EUR	1 575	270	970	875	201 234	0.13	
MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)*	EUR	2 108	260		2 368	1 065 022	0.70	
SCOUT24 SE NPV*	EUR	1 420			1 420	97 371	0.06	
SIEMENS AG NPV(REGD)*	EUR	12 088	1 610		13 698	2 291 748	1.51	
SIEMENS ENERGY AG NPV*	EUR	8 084	6 300	3 960	10 424	244 050	0.16	
SIEMENS HEALTHINEE NPV*	EUR	4 260	870		5 130	265 803	0.17	
TALANX AG NPV*	EUR	510	620		1 130	81 131	0.05	
TELEFONICA DEUTSCH NPV*	EUR	13 010		13 010				
VONOVIA SE NPV*	EUR	10 994	358		11 352	290 266	0.19	
Total Deutschland						13 890 584	9.13	
Irland								
KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)*	EUR	1 660	940		2 600	199 068	0.13	
SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001*	EUR	2 810			2 810	112 580	0.07	
SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001*	GBP		1 750		1 750	70 171	0.05	
Total Irland						381 819	0.25	
Italien								
CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01*	EUR	14 870		14 870				
DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01*	EUR	6 700			6 700	56 938	0.04	
ENEL EUR1*	EUR	136 598			136 598	854 312	0.56	
ENI SPA EUR1*	EUR	34 060	3 820		37 880	523 652	0.34	
FERRARI NV EURO.01(NEW)*	EUR	2 220			2 220	813 946	0.54	
INTESA SANPAOLO NPV*	EUR	229 232	33 210		262 442	877 299	0.58	
MEDIOBANCA SPA EURO.5*	EUR	8 700			8 700	114 705	0.08	
MONCLER SPA NPV*	EUR	3 000	800		3 800	208 822	0.14	
NEXI SPA NPV*	EUR	8 020		8 020				
PRYSMIAN SPA EURO.10*	EUR	3 390	1 320		4 710	262 276	0.17	
RECORDATI EURO.125*	EUR	1 150	2 100		3 250	152 431	0.10	
SNAM EUR1*	EUR	35 980		19 770	16 210	64 491	0.04	
TERNA SPA ORD EURO.22*	EUR	23 670		5 690	17 980	124 987	0.08	
UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)*	EUR	32 378		3 930	28 448	948 092	0.62	
Total Italien						5 001 951	3.29	

Titel		30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Luxemburg								
ARCELMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)*	EUR		6 149	1 470	4 679	96 298	0.06	
EUROFINS SCIENTIFI EURO.01*	EUR	1 690			1 690	75 765	0.05	
Total Luxemburg						172 063	0.11	
Niederlande								
ADYEN NV EURO.01*	EUR	300	80		380	407 396	0.27	
ASML HOLDING NV EURO.09*	EUR	6 315	1 360	440	7 235	6 718 396	4.42	
BE SEMICONDUCTOR EURO.01*	EUR		1 350		1 350	203 019	0.13	
EQT AB NPV*	SEK	4 240	1 680		5 920	157 328	0.10	
JDE PEETS N.V. EURO.01*	EUR	1 610		1 610				
NN GROUP N.V. EURO.12*	EUR	3 604	2 245	1 310	4 539	189 937	0.12	
PROSUS N.V. EURO.05*	EUR	14 080	27 879	17 479	24 480	784 140	0.52	
SHELL PLC ORD EURO.07*	GBP	99 600	25 810	9 390	116 020	3 734 914	2.46	
UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00*	EUR	10 884	5 479		16 363	437 779	0.29	
Total Niederlande						12 632 908	8.31	
Norwegen								
ADEVINTA ASA SER'B'NOK0.2*	NOK	2 510		2 510				
AKER BP ASA NOK1*	NOK	1 600			1 600	36 756	0.02	
DNB BANK ASA NOK12.50*	NOK	13 503			13 503	238 972	0.16	
EQUINOR ASA NOK2.50*	NOK	14 545	1 700	2 590	13 655	350 278	0.23	
MOWI ASA NOK7.50*	NOK	6 560			6 560	98 381	0.06	
NORSK HYDRO ASA NOK3.6666*	NOK	30 475	13 660	19 740	24 395	136 912	0.09	
TELEFONIA ASA ORD NOK6*	NOK	10 439			10 439	107 218	0.07	
Total Norwegen						968 517	0.64	
Portugal								
EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)*	EUR	39 030			39 030	131 523	0.09	
GALP ENERGIA EUR1-B*	EUR	6 340	1 610		7 950	150 985	0.10	
FERROVIAL SE EUR5*	EUR	4 480		2 040	2 440	42 886	0.03	
Total Portugal						325 394	0.21	
Spanien								
BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)*	EUR	266 380	66 340	39 100	293 620	1 224 570	0.81	
BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49*	EUR	93 490	32 710		126 200	1 136 642	0.75	
FERROVIAL SE EURO.01*	EUR	11 318	375		11 693	408 332	0.27	
Total Spanien						2 769 544	1.82	
Schweden								
ALFA LAVAL AB NPV*	SEK	3 670	1 480		5 150	202 806	0.13	
ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)*	SEK	41 512	6 720		48 232	815 243	0.54	
ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	24 630	2 990		27 620	401 109	0.26	
BEIJER REF AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	5 680	3 150	2 690	6 140	85 182	0.06	
BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)*	SEK	6 900		2 780	4 120	118 546	0.08	
EMBRACER GROUP AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	5 380		5 380				
EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)*	SEK	8 168	4 170		12 338	221 420	0.15	
EPIROC AB SER'B'NPV*	SEK	4 650	1 820		6 470	106 395	0.07	
ERICSSON SER'B' NPV*	SEK	42 606			42 606	237 881	0.16	
EVOLUTION AB NPV*	SEK	2 690			2 690	251 990	0.17	
FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	6 060		6 060				
GETINGE AB SER'B'NPV*	SEK	3 400		3 400				
HENNES & MAURITZ SER'B'NPV*	SEK	10 102	4 510	4 730	9 882	140 576	0.09	
HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	24 290	13 550		37 840	384 172	0.25	
INVESTOR AB SER'A'NPV (POST SPLIT)*	SEK	5 520		5 520				
INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	27 870	2 420		30 290	745 863	0.49	
LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	2 820			2 820	69 631	0.05	
NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	16 000			16 000	61 012	0.04	
SAAB AB NPV B*	SEK		5 240		5 240	113 379	0.07	
SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)*	SEK	15 140	4 190		19 330	348 376	0.23	
SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV*	SEK	21 552	6 650		28 202	374 504	0.25	
SKF AB SER'B'NPV*	SEK	4 570			4 570	82 518	0.05	
SWEDBANK AB SER'A'NPV*	SEK	10 690	3 250		13 940	257 977	0.17	
TELE2 AB SHS*	SEK	9 520		3 850	5 670	51 335	0.03	
VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	19 870	8 900		28 770	661 807	0.44	
VOLVO CAR AB SER'B'NPV*	SEK		16 110		16 110	44 816	0.03	
Total Schweden						5 776 539	3.80	
Schweiz								
COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70*	GBP	3 140	960		4 100	125 653	0.08	
DSM FIRMENICH AG EURO.01*	EUR	2 311	890		3 201	325 544	0.21	
Total Schweiz						451 197	0.30	
Vereinigte Arabische Emirate								
NMC HEALTH PLC ORD GBP0.1*	GBP	1 320			1 320	0	0.00	
Total Vereinigte Arabische Emirate							0.00	
Grossbritannien								
ABRDN PLC ORD GBP0.1396825396*	GBP	33 396	1 550	34 946				
ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001*	GBP	2 074	82		2 156	64 043	0.04	
ANGLO AMERICAN USD0.54945*	GBP	28 368	6 708	6 820	28 256	803 056	0.53	
ANTOFAGASTA ORD GBP0.05*	GBP	6 080			6 080	145 725	0.10	
ASHTAD GROUP ORD GBP0.10*	GBP	6 610			6 610	396 595	0.26	
ASSOC BRIT FOODS ORD GBP0.0568*	GBP	6 749	132		6 881	193 374	0.13	
AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01*	GBP	13 170			13 170	119 860	0.08	
AVIVA ORD GBP0.33*	GBP	40 706	3 008		43 714	236 659	0.16	
BARCLAYS ORD GBP0.25*	GBP	229 119	31 270		260 389	617 887	0.41	
BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.053943*	GBP	1 709			1 709	89 066	0.06	
BP ORD USD0.25*	GBP	324 461	16 286	47 720	293 027	1 581 728	1.04	
BUNZL ORD GBP0.32142857*	GBP	5 033	105		5 138	175 674	0.12	
BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005*	GBP	6 076	83		6 159	61 412	0.04	
CENTRICA ORD GBP0.061728395*	GBP	76 920		76 920				
COMPASS GROUP ORD GBP0.1105*	GBP	39 464		4 180	35 284	865 724	0.57	
CRODA INTL ORD GBP0.10609756*	GBP	1 652	37	990	699	31 347	0.02	
DIAGEO ORD GBP0.28 101/108*	GBP	36 696	3 078	2 030	37 744	1 067 353	0.70	
ENDEAVOUR MINING P ORD USD0.01*	GBP	2 190			2 190	41 942	0.03	
ENTAIN PLC ORD EURO.01*	GBP	9 926		3 890	6 036	43 195	0.03	
EXPERIAN ORD USD0.10*	GBP	12 654	3 065		15 719	658 155	0.43	

Titel		30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
HALEON PLC ORD GBP1.25*	GBP		124 740		124 740	457 107	0.30	
HARGREAVES LANSDOWN ORD GBP0.004 (WI)*	GBP		6 130		6 130	78 823	0.05	
HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)*	GBP	313 279	52 830	24 730	341 379	2 652 023	1.74	
IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10*	GBP	14 280	584		14 864	341 739	0.22	
INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303*	GBP	2 947	1 780		4 727	447 064	0.29	
INTERTEK GROUP ORD GBP0.01*	GBP	2 150	3 800		5 950	324 013	0.21	
JD SPORTS FASHION ORD GBP0.0005*	GBP	38 670		38 670				
LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025*	GBP	88 088	7 385		95 473	246 181	0.16	
LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604*	GBP	6 423	1 550		7 973	851 329	0.56	
M&G PLC ORD GBP0.05*	GBP	25 077			25 077	58 110	0.04	
MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.22857142*	GBP		20 770		20 770	130 564	0.09	
MONDI ORD EURO.20*	GBP	5 542	79	5 621				
NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769*	GBP	83 320	29 230		112 550	398 630	0.26	
NEXT ORD GBP0.10*	GBP	1 808	290		2 098	215 342	0.14	
PEARSON ORD GBP0.25*	GBP	16 673	260	5 570	11 363	127 887	0.08	
PERSIMMON ORD GBP0.10*	GBP	2 390	2 820		5 210	80 013	0.05	
PHOENIX GP HLDGS ORD GBP0.10*	GBP	7 260			7 260	43 007	0.03	
PRUDENTIAL ORD GBP0.05*	GBP	40 437	234		40 671	331 894	0.22	
RIO TINTO ORD GBP0.10*	GBP	27 005	3 012	10 820	19 197	1 134 144	0.75	
SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428*	GBP	24 802	1 151	15 120	10 833	31 379	0.02	
SCHRODERS PLC ORD GBP0.20*	GBP	11 416			11 416	47 176	0.03	
SMITH & NEPHEW ORD USD0.20*	GBP	16 137	411	4 740	11 808	131 527	0.09	
STANDARD CHARTERED ORD USD0.50*	GBP	41 734	5 350	8 040	39 044	317 552	0.21	
STELLANTIS N V COM EURO.01*	EUR		39 990	3 280	36 710	652 997	0.43	
TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01*	GBP	49 100	3 490		52 590	84 918	0.06	
TESCO ORD GBP0.0633333*	GBP	124 375	15 167	12 620	126 922	441 170	0.29	
UNILEVER PLC ORD GBP0.031111*	GBP	28 241	2 080		30 321	1 496 515	0.98	
UNILEVER PLC ORD GBP0.031111*	EUR	18 290	175	4 090	14 375	709 930	0.47	
VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)*	GBP	340 194	18 726		358 920	284 415	0.19	
WISE PLC CLS A ORD GBP0.01*	GBP	6 140	10 000	16 140				
Total Grossbritannien						19 308 246	12.70	
Vereinigte Staaten								
CRH ORD EURO.32*	EUR	10 175		10 175				
CRH ORD EURO.32*	GBP		12 825	12 825				
GSK PLC ORD GBP0.3125*	GBP	65 908	7 321		73 229	1 272 273	0.84	
QIAGEN NV ORD EURO.01 (POST REV SPLT)*	EUR		3 367	1	3 366	125 292	0.08	
Total Vereinigte Staaten						1 397 565	0.92	
Total Namensaktien						75 596 118	49.71	
Depository Receipts								
Niederlande								
ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS*	EUR	6 307	4 122	3 340	7 089	104 798	0.07	
Total Niederlande						104 798	0.07	
Total Depository Receipts						104 798	0.07	
Investmentzertifikate, closed end								
Grossbritannien								
SEGRO PLC REIT*	GBP	18 419	507		18 926	193 099	0.13	
Total Grossbritannien						193 099	0.13	
Total Investmentzertifikate, closed end						193 099	0.13	
Investmentzertifikate, open end								
Europa								
AMUNDI MSCI EUROPE EX SWITZERLAND-ETF-CAP*	EUR	33 405	27 490	50 440	10 455	3 262 318	2.15	
ISHARES STOXX EUROPE MID 200 UCITS ETF (DE)*	EUR	11 975			11 975	596 131	0.39	
Total Europa						3 858 449	2.54	
Total Investmentzertifikate, open end						3 858 449	2.54	
Anrechte								
Frankreich								
ALSTOM SA RIGHTS 10.06.24*	EUR		5 210	5 210				
Total Frankreich							0.00	
Italien								
AMPLIFON SPA RIGHTS 09.07.24*	EUR		2 950		2 950	0	0.00	
Total Italien							0.00	
Niederlande								
ABN AMRO BANK NV RIGHTS 24-PRP*	EUR		2 967	2 967				
NN GROUP NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 13.06.24*	EUR		2 610	2 610				
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV RIGHTS PRP*	EUR		10 884	10 884				
UNIVERSAL MUSIC GROUP (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 04.06.24*	EUR		16 233	16 233				
WOLTERS KLUWER NV DRIP (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 27.05.24*	EUR		5 021	5 021				
WOLTERS KLUWER NV RIGHTS 23-13.09.23*	EUR		4 438	4 438				
Total Niederlande							0.00	
Spanien								
ACS ACTIVIDADES DE CONSTR SA (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 170723*	EUR		5 554	5 554				
ACS ACTIVIDADES DE CONS-RIGHTS (STOCK DIVIDEND) 24-02.02.24*	EUR		5 554	5 554				
IBERDROLA SA-(STOCK DIVIDEND) RIGHTS 24-23.01.24*	EUR		97 573	97 573				
IBERDROLA SA-RIGHTS (STOCK DIVIDEND) 20.07.23*	EUR		95 006	95 006				
Total Spanien							0.00	
Schweden								
SWEDISH ORPHAN BIVOTRUM AB RIGHTS 14.09.23*	SEK		1 870	1 870				
Total Schweden							0.00	

Titel		30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Grossbritannien								
NATIONAL GRID PLC RIGHTS 10.06.24*	GBP		17 884	17 884				
Total Grossbritannien							0.00	
Total Anrechte							0.00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						148 155 660	97.43	
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden								
Inhaberaktien								
Schweden								
SAAB AB SER'B'NPV**	SEK	770		770				
Total Schweden							0.00	
Total Inhaberaktien							0.00	
Namensaktien								
Dänemark								
NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'**	DKK	25 480	3 560	29 040				
Total Dänemark							0.00	
Niederlande								
AEGON NV EURO.12**	EUR	25 899	654	26 553				
Total Niederlande							0.00	
Schweden								
KINNEVIK AB SER'B'NPV (POST SPLIT)**	SEK	2 990		2 990				
VOLVO CAR AB SER'B'NPV (WI)**	SEK	8 200		8 200				
Total Schweden							0.00	
Vereinigte Staaten								
QIAGEN NV EURO.01**	EUR	3 471		3 471				
Total Vereinigte Staaten							0.00	
Total Namensaktien							0.00	
Depository Receipts								
Norwegen								
AKER BP ASA SDS**	SEK	2 957		2 957				
Total Norwegen							0.00	
Total Depository Receipts							0.00	
Investmentzertifikate, open end								
Europa								
RFP SPECIAL EUROPE PLUS FUNDS-A**	EUR	14 000		7 000	7 000	1 249 675	0.83	
Total Europa						1 249 675	0.83	
Total Investmentzertifikate, open end						1 249 675	0.83	
Anrechte								
Niederlande								
AEGON NV-RIGHTS 21.09.23**	EUR		25 899	25 899				
FERROVIAL SE (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 23-20.07.23**	EUR		11 318	11 318				
FERROVIAL SE (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 23-09.11.23**	EUR		11 427	11 427				
NN GROUP NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 18.09.2023**	EUR		3 803	3 803				
NN GROUP NV RIGHTS 23-22.06.23**	EUR	3 604		3 604				
Total Niederlande							0.00	
Vereinigte Staaten								
FERROVIAL SE (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 05.06.24**	EUR		11 597	11 597				
Total Vereinigte Staaten							0.00	
Total Anrechte							0.00	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						1 249 675	0.83	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						149 405 335	98.26 (0.00)	
Bankguthaben auf Sicht						1 613 460	1.06	
Sonstige Vermögenswerte						1 040 221	0.68	
Gesamtfondsvermögen						152 059 016	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-320 724		
Andere Verbindlichkeiten						-1 119 781		
Nettofondsvermögen						150 618 511		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	148 155 660	97.43
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	1 249 675	0.83
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	149 405 335	98.26

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				
CHF	2 300 000	EUR	2 398 808	05.09.2023
CHF	500 000	EUR	511 465	10.05.2024

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 0.129143	NOK 1 = CHF 0.084395
EUR 1 = CHF 0.963075	SEK 1 = CHF 0.084852
GBP 1 = CHF 1.135920	USD 1 = CHF 0.898600

Migros Bank (CH) Fonds – InterStock

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Nettofondsvermögen in CHF		60 661 798.40	50 937 733.14	44 484 489.62
Klasse A	CH0023406652			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		185.01	156.25	143.28
Anzahl Anteile im Umlauf		322 883.6210	317 989.8410	301 653.2430
Klasse I	CH0023406686			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		207.40	173.41	157.73
Anzahl Anteile im Umlauf		4 460.0000	7 210.0000	8 010.0000

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse A	CHF	19.0%	9.3%	-12.3%
Klasse I	CHF	20.2%	10.5%	-11.4%
Referenzindex:				
MSCI World (NDDUWI)	CHF	20.7%	10.7%	-11.3%

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	48.45
iShares IV PLC – iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	15.46
Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock	11.48
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock Sustainable	9.11
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock	4.79
UBS (Lux)FdSolutions MSCI Japan UCITS ETF	2.71
Migros Bank (CH) Fonds – SwissStock	1.79
iShares MSCI World Esg Screened UCITS ETF	1.77
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeStock Sustainable	1.53
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock Sustainable	0.76
Übrige	0.33
Total	98.18

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	887 994.89	284 978.89
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	59 604 098.81	50 484 205.48
Sonstige Vermögenswerte	219 604.52	216 009.59
Gesamtfondsvermögen	60 711 698.22	50 985 193.96
Andere Verbindlichkeiten	-49 899.82	-47 460.82
Nettofondsvermögen	60 661 798.40	50 937 733.14

Erfolgsrechnung

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	9 020.34	882.40
Negativzinsen	-1 099.73	-2 522.20
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	750 804.34	752 049.85
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-18 832.85	-9 701.53
Total Ertrag	739 892.10	740 708.52
Aufwand		
Passivzinsen	4.89	-4.89
Prüfaufwand	-11 453.90	-9 299.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-574 787.57	-506 084.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-270.73	-328.74
Sonstige Aufwendungen	-707.50	-790.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	14 114.86	10 350.12
Total Aufwand	-573 099.95	-506 158.31
Nettoertrag	166 792.15	234 550.21
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	541 005.57	-56 167.11
Realisierter Erfolg	707 797.72	178 383.10
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	8 908 517.75	4 101 910.14
Gesamterfolg	9 616 315.47	4 280 293.24

Verwendung des Erfolges

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	166 792.15	234 550.21
Vortrag des Vorjahres	898.56	6 983.51
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	167 690.71	241 533.72
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-145 297.63	-222 592.89
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-3 895.38	-6 314.79
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-7 234.29	-11 727.48
Vortrag auf neue Rechnung	11 263.41	898.56

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	50 937 733.14	44 484 489.62
Ordentliche Jahresausschüttung	-223 856.43	-106 924.00
Abgeführte Verrechnungssteuer	-4 394.39	-5 922.56
Saldo aus dem Anteilverkehr	336 000.61	2 285 796.84
Gesamterfolg	9 616 315.47	4 280 293.24
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	60 661 798.40	50 937 733.14

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
Klasse A	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	317 989.8410	301 653.2430
Ausgegebene Anteile	46 611.0620	45 372.4030
Zurückgenommene Anteile	-41 717.2820	-29 035.8050
Bestand Ende Berichtsperiode	322 883.6210	317 989.8410
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	4 893.7800	16 336.5980
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	7 210.0000	8 010.0000
Ausgegebene Anteile	0.0000	0.0000
Zurückgenommene Anteile	-2 750.0000	-800.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	4 460.0000	7 210.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-2 750.0000	-800.0000

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse A		
(Gegen Coupon Nr. 18 - Ex-Datum 22.10.2024)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.48488
Für in der Schweiz domizillierte Anteilinhaber brutto	CHF	0.45000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.15750
Netto pro Anteil (zahlbar ab 25.10.2024)	CHF	0.29250

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse I		
Thesaurierung per 22.10.2024		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	2.495
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.873
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.622

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Asien							
ISHARES III PLC - MSCI AUSTRALIA ETF-USD-ACC*	USD	3 000		1 471	1 529	68 780	0,11
Total Australien						68 780	0,11
Europa							
ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE)*	EUR	10 000		10 000			0,00
Total Europa							0,00
Global							
ISHARES MSCI WORLD ESG SCREENED UCITS ETF-UNHEDGED USD-ACC*	USD	200 000		75 000	125 000	1 075 400	1,77
Total Global						1 075 400	1,77
Japan							
UBS (LUX) FD SOL SICAV - MSCI JAP UCITS ETF-SHS -A- DISTRIBU*	JPY	33 400			33 400	1 642 836	2,71
Total Japan						1 642 836	2,71
Vereinigte Staaten							
ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEDGED USD-CAP*	USD	880 000	80 000	20 000	940 000	9 387 818	15,46
Total Vereinigte Staaten						9 387 818	15,46
Total Investmentzertifikate, open end						12 174 834	20,05
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						12 174 834	20,05

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	4 000			4 000	459 840	0,76
Total Asien						459 840	0,76
Europa							
MIGROS BANK (CH) FONDS - EUROPESTOCK I**	CHF	67 000	2 000		69 000	6 969 690	11,48
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPESTOCK SUSTAINBL I**	CHF	6 000			6 000	927 480	1,53
Total Europa						7 897 170	13,01
Nordamerika							
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I**	CHF	102 000	2 500	6 500	98 000	29 408 820	48,44
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I**	CHF	22 000	3 000	1 000	24 000	5 533 680	9,11
Total Nordamerika						34 942 500	57,55
Pazifik							
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I**	CHF	27 000		1 000	26 000	2 909 920	4,79
Total Pazifik						2 909 920	4,79
Schweiz							
MI BANK (CH) FONDS INST-SMALLERSTOCK SWITZERL SUSTAINABLE I**	CHF	250			250	87 295	0,14
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSSTOCK I**	CHF	5 500			5 500	1 086 195	1,79
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-SWISSSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	310			310	46 345	0,09
Total Schweiz						1 219 835	2,02
Total Investmentzertifikate, open end						47 429 265	78,13
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						47 429 265	78,13
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						59 604 099	98,18 (0,00)
Bankguthaben auf Sicht						887 995	1,46
Sonstige Vermögenswerte						219 604	0,36
Gesamtfondsvermögen						60 711 698	100,00
Andere Verbindlichkeiten						-49 900	
Nettofondsvermögen						60 661 798	

Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 30.06.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	12 174 834	20,05
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	47 429 265	78,13
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	59 604 099	98,18

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: Auslösungen / 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	1.19%
Klasse I	0.12%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.963075	USD 1 = CHF 0.898600
JPY 1 = CHF 0.005586	

Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Nettofondsvermögen in CHF		280 859 047.03	265 181 210.55	237 038 340.35
Klasse A	CH0023406702			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		102.98	98.75	98.39
Anzahl Anteile im Umlauf		81 784.9930	80 545.2970	85 200.8830
Klasse I	CH0023406736			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		109.60	104.63	103.75
Anzahl Anteile im Umlauf		2 485 675.0000	2 458 535.0000	2 203 880.0000

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse A	CHF	4.3%	0.4%	-10.6%
Klasse I	CHF	5.0%	1.1%	-10.0%
Referenzindex:				
SBI® Rating AAA-BBB (TR) (SBR14T)	CHF	5.5%	1.4%	-10.7%

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	75.48
Deutschland	3.34
Vereinigte Staaten	3.23
Kanada	3.15
Frankreich	2.81
Supranational	2.42
Australien	1.03
Niederlande	0.98
Liechtenstein	0.94
Südkorea	0.80
Übrige	4.14
Total	98.32

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	3 203 113.11	2 848 140.20
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	276 978 345.50	261 136 055.00
Sonstige Vermögenswerte	1 508 969.48	1 234 858.72
Gesamtfondsvermögen	281 690 428.09	265 219 053.92
Aufgenommene Kredite	-814 894.58	-20 274.94
Andere Verbindlichkeiten	-16 486.48	-17 568.43
Nettofondsvermögen	280 859 047.03	265 181 210.55

Erfolgsrechnung

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	20 967.38	7 962.20
Negativzinsen	-7 225.20	-13 820.80
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	2 270 751.24	2 033 416.72
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	149 683.95	257 146.55
Total Ertrag	2 434 177.37	2 284 704.67
Aufwand		
Prüfaufwand	-14 684.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-61 116.96	-60 273.96
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-144 344.42	-142 339.95
Sonstige Aufwendungen	-938.50	-934.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-133 796.51	-293 326.39
Total Aufwand	-354 881.29	-509 405.20
Nettoertrag	2 079 296.08	1 775 299.47
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-475 469.62	-1 270 783.95
Realisierter Erfolg	1 603 826.46	504 515.52
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	11 693 266.03	2 514 828.04
Gesamterfolg	13 297 092.49	3 019 343.56

Verwendung des Erfolges

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2 079 296.08	1 775 299.47
Vortrag des Vorjahres	177.28	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2 079 473.36	1 775 299.47
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-725 147.90	-621 292.77
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-1 346 703.25	-1 153 829.42
Vortrag auf neue Rechnung	7 622.21	177.28

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	265 181 210.55	237 038 340.35
Abgeführte Verrechnungssteuer	-625 689.57	-567 876.25
Saldo aus dem Anteilverkehr	3 006 433.56	25 691 402.89
Gesamterfolg	13 297 092.49	3 019 343.56
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	280 859 047.03	265 181 210.55

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
Klasse A	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	80 545.2970	85 200.8830
Ausgegebene Anteile	10 018.8230	2 289.9250
Zurückgenommene Anteile	-8 779.1270	-6 945.5110
Bestand Ende Berichtsperiode	81 784.9930	80 545.2970
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 239.6960	-4 655.5860
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 458 535.0000	2 203 880.0000
Ausgegebene Anteile	320 061.0000	804 188.0000
Zurückgenommene Anteile	-292 921.0000	-549 533.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	2 485 675.0000	2 458 535.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	27 140.0000	254 655.0000

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse A

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse I

Thesaurierung per 22.10.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.83351
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.29173
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.54178

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Notes, fester Zins							
CHF							
ABB LTD 0.75000% 22-25.03.27*	CHF	750 000			750 000	0.26	
ABB LTD 2.11250% 23-22.09.33*	CHF		750 000		750 000	0.28	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 1.50000% 13-26.06.28*	CHF	1 250 000			1 250 000	0.45	
BASEL-STADT, CANTON OF 1.40000% 22-24.11.27*	CHF	500 000			500 000	0.18	
BASLER KANTONALBANK 1.75000% 23-04.04.25*	CHF	1 000 000			1 000 000	0.36	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 2.41130% 23-08.08.29*	CHF	500 000			500 000	0.18	
EBN BV-REG-S 0.87500% 14-22.09.26*	CHF	1 300 000					
EMMI FINANZ AG-REG-S 0.37500% 21-01.12.31*	CHF	500 000			500 000	0.17	
EMMI FINANZ AG-REG-S 2.00000% 23-22.09.28*	CHF		500 000		500 000	0.18	
FREIBURGER KANTONALBANK 1.90000% 23-08.09.26*	CHF		500 000		500 000	0.18	
GEBERIT AG 1.75000% 22-14.09.29*	CHF	500 000			500 000	0.18	
GIVAUDAN FINANCE SA 0.37500% 21-07.06.30*	CHF	250 000			250 000	0.08	
LAUSANNE, CITY OF-REG-S 0.35000% 20-06.07.32*	CHF	500 000			500 000	0.17	
LONZA SWISS FINANCE AG-REG-S 0.35000% 20-22.09.26*	CHF	500 000			500 000	0.17	
NESTLE SA-REG-S 2.12500% 22-15.07.30*	CHF		500 000		500 000	0.19	
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.25000% 15-30.04.25*	CHF	500 000		500 000			
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER INST-REG-S 1.37500% 12-14.02.24*	CHF	2 000 000			2 000 000		
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.37500% 15-21.01.30*	CHF	750 000			750 000	0.26	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 15-05.05.28*	CHF	300 000			300 000	0.10	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.87500% 15-07.05.35*	CHF	500 000			500 000	0.17	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 1.12500% 18-18.10.47*	CHF		500 000		500 000	0.18	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 19-15.04.30*	CHF	1 000 000			1 000 000	0.34	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 19-26.04.34*	CHF	1 000 000			1 000 000	0.32	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 19-14.11.31*	CHF	750 000			750 000	0.25	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 20-15.03.41*	CHF	1 000 000			1 000 000	0.30	
PFANDBRIEFBK SCHZ HYPO INST-REG-S 0.37500% 18-10.07.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	0.34	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.15000% 20-02.02.29*	CHF	500 000			500 000	0.17	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.50000% 22-25.02.27*	CHF	500 000			500 000	0.17	
SIKA AG 2.25000% 23-13.04.26*	CHF	500 000			500 000	0.18	
SIKA AG 2.25000% 23-13.04.29*	CHF	500 000			500 000	0.18	
SIKA AG-REG-S 2.35000% 22-28.11.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	0.37	
ST GALLER KANTONALBANK 1.50000% 13-12.02.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	0.36	
SULZER AG-REG-S 0.80000% 20-23.09.25*	CHF	500 000			500 000	0.18	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 2.61000% 23-26.01.32*	CHF	250 000			250 000	0.10	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 1.41000% 24-26.04.27*	CHF			600 000	600 000	0.21	
TECAN GROUP AG-REG-S 0.05000% 21-06.10.25*	CHF	500 000			500 000	0.17	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 21-31.03.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	0.33	
Total CHF					21 735 875	7.72	
Total Notes, fester Zins					21 735 875	7.72	
Notes, Nullcoupon							
CHF							
CREREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 20-31.07.25*	CHF	500 000			500 000	0.17	
CREREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 20-31.10.30*	CHF	250 000			250 000	0.08	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-15.06.27*	CHF	250 000			250 000	0.09	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-16.08.23*	CHF	250 000		250 000			
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.00000% 20-26.10.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	0.33	
Total CHF					1 905 850	0.68	
Total Notes, Nullcoupon					1 905 850	0.68	
Medium-Term Notes, fester Zins							
CHF							
ADECCO GROUP AG-REG-S 0.87500% 20-27.11.25*	CHF	500 000			500 000	0.18	
ADECCO GROUP AG-REG-S 2.37750% 22-17.11.27*	CHF	500 000			500 000	0.18	
AKADEMISKA HUS AB-REG-S 0.30000% 17-08.10.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	0.34	
ASIAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.80000% 22-06.07.27*	CHF	750 000			750 000	0.26	
AUCKLAND COUNCIL 1.12500% 13-07.02.24*	CHF	500 000					
BANCO SANTANDER SA 2.24000% 24-16.02.32*	CHF		250 000		250 000	0.09	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.31000% 21-09.06.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	0.34	
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.25250% 19-12.06.26*	CHF	250 000			250 000	0.09	
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.42250% 21-23.11.29*	CHF		500 000		500 000	0.17	
BANK OF MONTREAL-REG-S 2.26000% 23-01.02.29*	CHF	500 000			500 000	0.18	
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.20000% 18-19.11.25*	CHF	500 000			500 000	0.17	
BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 0.27800% 22-01.04.27*	CHF	500 000			500 000	0.17	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 0.40000% 17-19.12.25*	CHF	1 000 000			1 000 000	0.35	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.22250% 24-30.01.32*	CHF		250 000		250 000	0.09	
BERLIN HYP AG 0.25000% 21-04.10.29*	CHF	250 000			250 000	0.08	
BERLIN HYP AG-REG-S 0.25000% 20-11.09.28*	CHF	750 000			750 000	0.25	
BERLIN-HANNOVERSCHER HYPOHKNBNK-REG-S 0.25000% 21-10.03.31*	CHF	250 000			250 000	0.08	
BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 0.75000% 19-03.09.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	0.35	
BNG BANK NV 2.12500% 10-09.11.29*	CHF	1 250 000			1 250 000	0.47	
BPCE SA-REG-S 0.50000% 19-08.11.23*	CHF	500 000					
CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.10000% 18-30.04.25*	CHF	1 000 000			1 000 000	0.35	
CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.28250% 22-03.02.27*	CHF	500 000			500 000	0.17	
CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA-REG-S 0.89000% 22-27.04.29*	CHF	700 000			700 000	0.24	
CITIGROUP INC-REG-S 0.75000% 19-02.04.26*	CHF	500 000		500 000	1 000 000	0.35	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.15750% 21-08.12.31*	CHF	500 000			500 000	0.16	
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 1.90300% 23-16.06.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	0.36	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.50000% 15-16.03.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	0.35	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.10000% 16-26.01.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	0.35	
CREDIT AGRICOLE SA/LONDON-REG-S SUB 0.25000% 19-10.10.29*	CHF	500 000			500 000	0.17	
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV-REG-S 0.10000% 15-01.12.25*	CHF	300 000			300 000	0.10	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30*	CHF	500 000			500 000	0.17	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 19-19.06.29*	CHF	550 000			550 000	0.19	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 21-28.01.36*	CHF	250 000			250 000	0.08	
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 0.62500% 15-19.12.23*	CHF	500 000			500 000		

Titel		30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 0.435000% 20-06.02.32*	CHF		500 000		500 000	467 000	0.17	
DNB BANK ASA-REG-S 0.050000% 19-13.03.24*	CHF	500 000		500 000				
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.555000% 17-03.09.24*	CHF	500 000			500 000	499 200	0.18	
ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.250000% 21-02.10.28*	CHF	750 000			750 000	706 875	0.25	
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 3.125000% 06-30.06.36*	CHF	500 000			500 000	616 250	0.22	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.068000% 21-31.03.27*	CHF	500 000			500 000	479 000	0.17	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC 0.147500% 21-17.11.26*	CHF	250 000			250 000	241 625	0.09	
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.500000% 17-04.12.24*	CHF	500 000			500 000	498 050	0.18	
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.400000% 21-11.05.28*	CHF		500 000		500 000	481 250	0.17	
HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 0.500000% 16-17.05.24*	CHF	500 000		500 000				
HYPO NOE GRUPPE BANK AG 0.125000% 16-17.10.23*	CHF	500 000		500 000				
HYPO VORARLBERG BANK-REG-S 0.250000% 18-12.11.25*	CHF	500 000			500 000	492 950	0.17	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.125000% 19-03.09.29*	CHF	500 000			500 000	455 500	0.16	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.125000% 20-27.03.30*	CHF	250 000			250 000	226 125	0.08	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.125000% 21-23.08.28*	CHF	250 000			250 000	233 125	0.08	
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 3.250000% 07-28.06.24*	CHF	1 000 000		1 000 000				
JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.375000% 17-18.07.25*	CHF	1 000 000		1 000 000				
JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.300000% 18-18.12.23*	CHF	500 000		500 000				
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.450000% 16-11.11.26*	CHF	500 000			500 000	489 500	0.17	
KOMMUNALBANKEN-REG-S 0.545000% 22-28.04.28*	CHF	500 000			500 000	489 250	0.17	
KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.445000% 20-08.05.25*	CHF	450 000			450 000	446 490	0.16	
KOREA DEVELOPMENT BANK 0.170000% 21-22.07.31*	CHF	350 000			350 000	321 475	0.11	
KOREA DEVELOPMENT BANK/THE-REG-S 0.940000% 22-28.04.27*	CHF	500 000			500 000	493 500	0.18	
LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDBK-REG-S 1.350000% 22-30.09.27*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 261 875	0.45	
LANSFORSKRINGAR HYPOTEK AB-REG-S 0.200000% 18-17.04.26*	CHF	500 000			500 000	490 250	0.17	
LGT BANK AG 2.000000% 24-15.02.34*	CHF		500 000		500 000	513 500	0.18	
LGT BANK AG-REG-S 0.200000% 20-04.11.30*	CHF	500 000			500 000	461 000	0.16	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.350000% 18-05.02.27*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 466 250	0.52	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.100000% 18-08.05.24*	CHF	500 000		500 000				
MACQUARIE BANK LTD-REG-S 0.625000% 15-04.09.23*	CHF	500 000		500 000				
MACQUARIE BANK-REG-S 0.750000% 16-05.02.24*	CHF	500 000		500 000				
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.395000% 21-20.07.28*	CHF		1 000 000		1 000 000	949 500	0.34	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.125000% 19-11.06.27*	CHF	500 000			500 000	481 500	0.17	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.550000% 17-22.11.32*	CHF	500 000			500 000	470 000	0.17	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.500000% 18-14.06.28*	CHF	500 000			500 000	486 250	0.17	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.200000% 19-18.06.31*	CHF	250 000			250 000	232 250	0.08	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.125000% 19-18.11.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	956 500	0.34	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.100000% 20-17.12.25*	CHF	400 000			400 000	392 400	0.14	
MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.375000% 12-08.06.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 009 500	0.36	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.065000% 20-29.01.29*	CHF	250 000			250 000	236 000	0.08	
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 0.625000% 17-21.08.37*	CHF	500 000			500 000	465 000	0.17	
NEUENBURG, CANTON OF-REG-S 3.000000% 22-21.12.26*	CHF	500 000			500 000	522 500	0.19	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.125000% 20-11.09.29*	CHF		500 000		500 000	467 750	0.17	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.125000% 21-23.07.30*	CHF		500 000		500 000	462 500	0.16	
NORDEA BANK ABP-REG-S 0.125000% 20-02.06.26*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 220 625	0.43	
NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 0.875000% 14-29.07.24*	CHF	1 000 000			1 000 000	999 600	0.35	
ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 0.050000% 21-12.05.33*	CHF	1 000 000			1 000 000	903 500	0.32	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.500000% 12-27.04.27*	CHF	750 000			750 000	757 575	0.27	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST-REG-S 0.250000% 16-17.05.40*	CHF	750 000			750 000	645 750	0.23	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.625000% 17-25.01.35*	CHF	350 000			350 000	328 020	0.12	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST-REG-S 0.250000% 17-18.09.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	980 500	0.35	
PFANDBRIEFBK SCHWIZERI HYPHKA AG-REG-S 0.125000% 21-19.03.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	931 700	0.33	
QUEBEC, PROVINCE OF-REG-S 0.750000% 14-21.11.24*	CHF	500 000			500 000	498 800	0.18	
RABOBANK NEDERLAND NV 1.362500% 22-28.04.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	990 000	0.35	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.100000% 18-18.07.23*	CHF	500 000		500 000				
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.200000% 21-22.09.31*	CHF	500 000			500 000	455 250	0.16	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 2.445000% 23-25.01.28*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 034 000	0.37	
SNCF RESEAU-REG-S 2.625000% 11-10.03.31*	CHF	250 000		250 000		270 250	0.10	
SOCIETE GENERALE SA 2.617500% 23-27.02.30*	CHF		750 000		750 000	783 000	0.28	
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.280000% 22-26.01.27*	CHF	500 000			500 000	484 000	0.17	
SOCIETE NATIONALE SNCF SA-REG-S 0.227000% 20-18.06.30*	CHF	500 000			500 000	469 000	0.17	
SOCIETE NATIONALE SNCF SA 1.985000% 23-28.06.33*	CHF		500 000		500 000	525 000	0.19	
SPAREBANK 1 SMN-REG-S 1.500000% 22-15.06.27*	CHF	500 000			500 000	501 250	0.18	
SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.250000% 13-17.07.23*	CHF	1 000 000		1 000 000				
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.250000% 22-24.05.27*	CHF	500 000	250 000		750 000	746 625	0.27	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 0.250000% 19-11.10.23*	CHF	500 000		500 000				
THE TORONTO DOMINION BANK-REG-S 2.202500% 23-31.01.28*	CHF	500 000			500 000	512 000	0.18	
TORONTO-DOMINION BANK/THE 1.482500% 24-30.01.29*	CHF		250 000		250 000	252 875	0.09	
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.875000% 21-19.11.31*	CHF		250 000		250 000	236 000	0.08	
UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.150000% 21-29.06.28*	CHF	300 000			300 000	285 150	0.10	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.000000% 17-30.11.27*	CHF	250 000			250 000	246 875	0.09	
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.500000% 16-19.09.31*	CHF	750 000			750 000	705 750	0.25	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.100000% 20-27.08.32*	CHF	600 000			600 000	540 300	0.19	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 1.125000% 22-04.07.29*	CHF	750 000			750 000	745 125	0.26	
Total CHF						55 432 415	19.68	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						55 432 415	19.68	
Medium-Term Notes, Nullcoupon								
CHF								
KOREA RAILROAD CORP 0.000000% 19-19.11.24*	CHF	500 000			500 000	497 350	0.18	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.000000% 21-20.05.41*	CHF	275 000			275 000	223 383	0.08	
Total CHF						720 733	0.26	
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon						720 733	0.26	
Anleihen, fester Zins								
CHF								
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.625000% 15-13.04.28*	CHF	1 300 000			1 300 000	1 272 050	0.45	
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.250000% 18-03.04.25*	CHF	1 000 000			1 000 000	992 000	0.35	
AARGAUISCHE KANTONALBANK-REG-S 0.010000% 20-18.02.30*	CHF	250 000			250 000	233 000	0.08	
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 0.700000% 20-22.09.28*	CHF	500 000			500 000	481 250	0.17	
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON-REG-S 0.250000% 17-22.09.25*	CHF	500 000			500 000	492 700	0.17	
APPLE INC-REG-S 0.375000% 15-25.11.24*	CHF	1 000 000			1 000 000	996 400	0.35	
APPLE INC-REG-S 0.750000% 15-25.02.30*	CHF	400 000	350 000		750 000	735 750	0.26	
ASIAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 2.750000% 10-12.02.30*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 098 000	0.39	

Titel	30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.12500% 21-27.06.30*	CHF 600 000			600 000	555 300	0.20	
BALOISE HOLDING-REG-S 0.25000% 20-16.12.26*	CHF 500 000			500 000	486 000	0.17	
BALOISE HOLDING-REG-S 0.15000% 21-17.02.31*	CHF 500 000			500 000	457 000	0.16	
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S 0.12500% 21-27.04.28*	CHF 1 000 000			1 000 000	945 000	0.34	
BANK OF NOVA SCOTIA 0.29500% 22-25.04.25*	CHF 500 000			500 000	495 900	0.18	
BANK OF NOVA SCOTIA 0.73250% 22-25.04.29*	CHF 500 000			500 000	489 000	0.17	
BANQUE CANTONALE DE GENEVE-REG-S 0.12500% 19-23.04.26*	CHF 1 000 000			1 000 000	977 000	0.35	
BANQUE CANTONALE NEUCHATELOISE-REG-S 0.50000% 17-30.09.27*	CHF 500 000			500 000	486 250	0.17	
BANQUE CANTONALE NEUCHATELOISE-REG-S 0.35000% 18-14.09.26*	CHF 500 000			500 000	489 500	0.17	
BARRY CALLEBAUT AG 2.30000% 24-23.01.32*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 018 500	0.36	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 0.62500% 15-26.02.36*	CHF 500 000			500 000	479 750	0.17	
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.50000% 15-23.02.35*	CHF 300 000			300 000	285 900	0.10	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK-REG-S 0.25000% 18-25.01.27*	CHF 1 000 000			1 000 000	975 500	0.35	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONAL-REG-S 0.25000% 19-04.08.27*	CHF 500 000			500 000	484 750	0.17	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 21-18.03.30*	CHF 500 000			500 000	467 000	0.17	
BASLER KANTONALBANK 0.37500% 15-10.08.23*	CHF 1 000 000		1 000 000				
BASLER KANTONALBANK 1.60000% 24-24.06.31*	CHF	500 000		500 000	510 750	0.18	
BELL FOOD GROUP AG -REG-S 0.62500% 16-24.03.25*	CHF 1 000 000			1 000 000	992 400	0.35	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 1.55000% 22-16.05.29*	CHF 500 000			500 000	497 750	0.18	
BERN, CANTON OF 1.25000% 12-30.03.27*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 006 000	0.36	
BERN, CANTON OF-REG-S 0.35000% 19-08.05.34*	CHF 500 000			500 000	471 000	0.17	
BERN, CANTON OF-REG-S 0.20000% 21-26.11.36*	CHF 250 000			250 000	226 875	0.08	
BERN, CITY OF 0.50000%-REG-S 16-31.03.36*	CHF 400 000			400 000	372 400	0.13	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S 0.40000% 18-03.05.27*	CHF 1 150 000			1 150 000	1 120 100	0.40	
BIEL, CITY OF-REG-S 1.37500% 14-24.09.29*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 008 000	0.36	
BIEL, CITY OF-REG-S 0.62500% 19-12.04.27*	CHF 500 000			500 000	491 250	0.17	
CANTON OF GRAUBUENDEN-REG-S 0.25000% 15-26.11.27*	CHF 1 000 000			1 000 000	976 000	0.35	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.18000% 16-05.10.23*	CHF 350 000		350 000				
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.01000% 20-06.10.28*	CHF 500 000			500 000	475 750	0.17	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.25000% 20-06.10.32*	CHF 500 000			500 000	459 750	0.16	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.75000% 18-06.06.25*	CHF 500 000		500 000				
DAETWYLER HOLDING AG-REG-S 0.62500% 18-30.05.24*	CHF 500 000		500 000				
DH SWITZERLAND FINANCE SA-REG-S 1.12500% 15-08.12.28*	CHF 500 000			500 000	498 250	0.18	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUT-REG-S 1.12500% 14-24.09.29*	CHF 500 000			500 000	503 500	0.18	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUT-REG-S 0.37500% 15-27.05.30*	CHF 500 000			500 000	482 250	0.17	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAEGER 0.62500% 15-07.09.33*	CHF 500 000			500 000	484 000	0.17	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAE-REG-S 0.32000% 16-09.05.36*	CHF 500 000			500 000	461 750	0.16	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRA-REG-S 0.30000% 19-25.11.39*	CHF 250 000			250 000	223 875	0.08	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRA-REG-S 0.10000% 20-02.11.38*	CHF 250 000			250 000	219 125	0.08	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN-REG-S 2.87500% 05-04.02.30*	CHF 500 000			500 000	549 250	0.19	
EUROFIMA EUROPEAN RALRADMAT FIN CO-REG-S 3.00000% 06-15.05.26*	CHF 750 000			750 000	775 500	0.28	
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.37500% 13-21.02.28*	CHF 1 500 000			1 500 000	1 523 250	0.54	
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.62500% 12-02.04.26*	CHF 1 500 000			1 500 000	1 515 000	0.54	
FEDERATION DES CAISSES DES JARDINS DU QU 1.42000% 24-18.04.30*	CHF	500 000		500 000	505 000	0.18	
GALENICA AG 1.65000% 24-30.04.31*	CHF	500 000		500 000	504 250	0.18	
GALENICA AG-REG-S 2.35000% 23-08.11.29*	CHF 750 000			750 000	783 000	0.28	
GEBERIT AG 0.75000% 22-29.09.27*	CHF 500 000			500 000	492 500	0.17	
GEBERIT AG 1.50000% 22-14.09.26*	CHF 500 000			500 000	501 250	0.18	
GEBERIT AG-REG-S 0.60000% 19-17.10.28*	CHF 700 000			700 000	683 200	0.24	
GENEVA, CANTON OF 1.50000% 12-27.01.28*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 015 000	0.36	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.30000% 19-28.11.39*	CHF 250 000			250 000	221 000	0.08	
GIVAUDAN FINANCE SA-REG-S 0.12500% 21-07.06.27*	CHF 250 000			250 000	241 625	0.09	
GIVAUDAN SA -REG-S 0.62500% 16-05.12.31*	CHF 500 000			500 000	475 250	0.17	
GIVAUDAN SA-REG-S 0.37500% 18-09.04.25*	CHF 500 000			500 000	495 500	0.18	
GIVAUDAN SA-REG-S 1.12500% 22-15.06.26*	CHF 500 000			500 000	498 500	0.18	
GLARNER KANTONALBANK-REG-S 0.15000% 17-26.09.25*	CHF 1 000 000			1 000 000	984 100	0.35	
GRANDE DIXENCE SA-REG-S 1.12500% 17-04.07.24*	CHF 500 000			500 000	499 950	0.18	
GRANDE DIXENCE SA-REG-S 1.70000% 22-12.07.29*	CHF 500 000	500 000		1 000 000	1 005 500	0.36	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK-REG-S 0.62500% 15-20.04.29*	CHF 800 000			800 000	777 200	0.28	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 1.30000% 22-27.05.30*	CHF 750 000			750 000	751 125	0.27	
HERO AG 1.00000% 16-28.10.26*	CHF 500 000		500 000				
HILTI AG-REG-S 0.20000% 17-08.11.24*	CHF 750 000		750 000				
HILTI AG-REG-S 0.40000% 17-08.11.27*	CHF 250 000			250 000	243 000	0.09	
HIRSLANDEN AG-REG-S 1.25000% 21-25.02.26*	CHF 250 000		250 000				
IMPLENIA AG-REG-S 1.62500% 14-15.10.24*	CHF 500 000			500 000	499 050	0.18	
INTERSHOP HOLDING AG-REG-S 0.30000% 21-29.06.26*	CHF 500 000			500 000	485 750	0.17	
KANTONSSPITAL AARAU AG-REG-S 1.10000% 18-23.05.33*	CHF 300 000			300 000	283 800	0.10	
KINDERSPITAL ZUERICH-ELEONOREN-REG-S 0.25000% 16-28.07.28*	CHF 550 000			550 000	523 050	0.19	
KINDERSPITAL ZUERICH-ELEONOREN-REG-S 0.75000% 16-28.07.36*	CHF 350 000			350 000	312 725	0.11	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 1.25000% 14-11.09.24*	CHF 500 000			500 000	499 650	0.18	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.35000% 23-01.03.27*	CHF 1 000 000		1 000 000				
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.75000% 23-01.03.30*	CHF 250 000			250 000	264 625	0.09	
KRAFTWERKE OBERHASLI AG-REG-S 1.87500% 13-21.02.25*	CHF 500 000			500 000	501 200	0.18	
LAUSANNE, CITY OF-REG-S 1.37500% 13-27.11.23*	CHF 1 000 000		1 000 000				
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG-REG-S 0.12500% 19-28.05.26*	CHF 1 000 000			1 000 000	973 000	0.35	
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG-REG-S 0.30000% 20-24.09.30*	CHF 500 000			500 000	459 250	0.16	
LIMCO-REG-S 0.37500% 18-25.09.26*	CHF 500 000			500 000	488 500	0.17	
LONZA SWISS FINANCE AG 1.25000% 15-22.09.23*	CHF 1 000 000		1 000 000				
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.50000% 19-26.07.41*	CHF 350 000			350 000	306 425	0.11	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.40000% 21-15.03.38*	CHF 1 000 000			1 000 000	885 500	0.31	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.25000% 20-23.03.28*	CHF 1 000 000			1 000 000	950 000	0.34	
MONDELEZ INTL-REG-S 1.12500% 15-30.12.25*	CHF 1 000 000			1 000 000	996 000	0.35	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 20-18.09.28*	CHF 500 000			500 000	474 000	0.17	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 1.55000% 18-19.08.25*	CHF 750 000			750 000	750 750	0.27	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 1.25000% 20-25.06.27*	CHF 1 100 000			1 100 000	1 092 300	0.39	
NESTLE SA-REG-S 0.25000% 18-28.06.24*	CHF 500 000		500 000				
NESTLE SA-REG-S 0.75000% 18-28.06.28*	CHF 500 000			500 000	493 500	0.18	
NESTLE SA-REG-S 1.50000% 24-30.05.31*	CHF	250 000		250 000	254 125	0.09	
NESTLE SA-REG-S 1.75000% 24-30.05.40*	CHF	250 000		250 000	259 375	0.09	
NEUENBURG, CANTON OF-REG-S 0.35000% 20-14.07.50*	CHF 250 000			250 000	208 125	0.07	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.20000% 16-07.11.31*	CHF 500 000			500 000	464 250	0.16	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.25000% 17-19.01.29*	CHF 300 000			300 000	287 850	0.10	
NOVARTIS AG 1.60000% 24-18.06.27*	CHF	250 000		250 000	253 375	0.09	
NOVARTIS AG 1.75000% 24-16.06.34*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 038 000	0.37	
NOVARTIS AG-REG-S 0.62500% 15-13.11.29*	CHF 500 000			500 000	484 500	0.17	
OC OERLIKON CORP AG-REG-S 0.37500% 21-27.11.25*	CHF 550 000			550 000	536 250	0.19	
PFANDBREFZENTR SCHWIZ KNTONALBNKEN-REG-S 0.75000% 18-01.10.32*	CHF 1 000 000			1 000 000	964 100	0.34	
PFANDBRIEBK SCHIZERIHER HYPO INST-REG-S 0.87500% 19-19.06.43*	CHF 600 000			600 000	565 500	0.20	

Titel		30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
PFANDBRIEFBANK SCHW HYPO AG 1.50000% 24-20.07.34*	CHF		500 000		500 000	512 100	0.18	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 0.125000% 22-19.02.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	955 500	0.34	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZER HYPO AG-REG-S 1.625000% 24-21.12.38*	CHF		750 000		750 000	787 425	0.28	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER-REG-S 1.375000% 24-10.06.32*	CHF		500 000					
PFANDBRIEFBANK SCHWR HYP-REG-S 1.750000% 23-22.03.29*	CHF	500 000			500 000	514 200	0.18	
PFANDBRIEFBANK SCHWESCHER HYPO AG-REG-S 0.375000% 21-24.01.42*	CHF	500 000			500 000	432 550	0.15	
PFANDBRIEFBANK SCHWESCHER HYPO INST-REG-S 0.125000% 21-20.06.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	929 500	0.33	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.500000% 12-02.08.33*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 536 000	0.55	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.375000% 12-13.08.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 007 400	0.36	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.625000% 13-03.07.30*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 028 100	0.36	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZ HYPO INST-REG-S 1.750000% 13-15.07.25*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 508 550	0.54	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.500000% 14-15.12.25*	CHF	750 000			750 000	753 450	0.27	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.000000% 14-07.07.26*	CHF	750 000			750 000	747 750	0.27	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.500000% 14-05.12.40*	CHF	500 000			500 000	522 400	0.19	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.625000% 15-25.04.33*	CHF	1 000 000			1 000 000	950 800	0.34	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.625000% 15-25.01.34*	CHF	1 000 000			1 000 000	943 800	0.34	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.875000% 15-25.06.37*	CHF	800 000			800 000	762 000	0.27	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.000000% 15-12.05.32*	CHF	250 000			250 000	246 650	0.09	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.125000% 15-19.06.42*	CHF	400 000			400 000	395 120	0.14	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.625000% 15-16.05.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	963 000	0.34	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.750000% 15-28.11.34*	CHF	500 000			500 000	477 150	0.17	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYO-REG-S 0.125000% 16-06.09.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	958 900	0.34	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.375000% 16-26.01.32*	CHF	750 000			750 000	706 050	0.25	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.500000% 16-05.10.35*	CHF	500 000			500 000	460 000	0.16	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.375000% 16-08.07.39*	CHF	500 000			500 000	439 500	0.16	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.250000% 16-04.08.38*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 090 250	0.39	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.125000% 16-23.09.32*	CHF	500 000			500 000	457 500	0.16	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZ HYPO INST-REG-S 0.375000% 16-23.09.43*	CHF	500 000			500 000	427 450	0.15	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.250000% 16-14.10.36*	CHF	500 000			500 000	443 500	0.16	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.375000% 17-21.03.28*	CHF	750 000			750 000	729 375	0.26	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.250000% 17-18.01.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	977 800	0.35	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.125000% 18-26.04.24*	CHF	500 000		500 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.250000% 18-17.11.25*	CHF	1 000 000	500 000		1 500 000	1 480 950	0.53	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.500000% 19-25.01.44*	CHF	500 000			500 000	438 500	0.16	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.125000% 20-07.06.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	962 200	0.34	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.250000% 20-06.10.42*	CHF	250 000			250 000	210 700	0.07	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.125000% 20-02.08.30*	CHF	500 000			500 000	470 200	0.17	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.500000% 22-06.09.33*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 026 200	0.36	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.500000% 24-06.09.33*	CHF		1 000 000	1 000 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S AG 0.250000% 17-01.12.25*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 233 375	0.44	
PFANDBRIEFZENTR KANTONALBANKEN-REG-S 1.550000% 24-24.10.33*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 026 900	0.36	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTNLBKN-REG-S 1.750000% 11-02.09.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 012 700	0.36	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 1.625000% 12-17.04.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 018 300	0.36	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.625000% 14-17.06.26*	CHF	500 000			500 000	504 500	0.18	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.750000% 14-15.04.24*	CHF	500 000		500 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.250000% 14-16.11.29*	CHF		500 000		500 000	503 800	0.18	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.500000% 14-20.01.23*	CHF	1 000 000		1 000 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.000000% 14-22.09.28*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 489 050	0.53	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTOBANK-REG-S 0.375000% 15-14.02.25*	CHF	500 000			500 000	497 500	0.18	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.125000% 15-12.03.24*	CHF	500 000		500 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.500000% 15-30.04.30*	CHF	750 000			750 000	723 450	0.26	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTON-REG-S 0.500000% 15-20.09.30*	CHF	1 000 000			1 000 000	960 900	0.34	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.250000% 16-11.02.28*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 209 125	0.43	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.600000% 16-11.12.35*	CHF	250 000			250 000	232 250	0.08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTON-REG-S 0.500000% 16-30.03.34*	CHF	600 000			600 000	559 560	0.20	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 0.050000% 16-06.11.26*	CHF	800 000			800 000	779 760	0.28	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTON-REG-S 0.300000% 16-06.06.31*	CHF	500 000			500 000	470 800	0.17	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANALBANK-REG-S 0.125000% 16-02.09.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	927 200	0.33	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.125000% 16-02.12.24*	CHF	1 000 000			1 000 000	995 100	0.35	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 0.375000% 17-21.09.27*	CHF	500 000			500 000	488 050	0.17	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTON-REG-S 0.500000% 17-20.02.32*	CHF	500 000			500 000	475 250	0.17	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.500000% 17-12.10.29*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 451 850	0.52	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.250000% 17-26.05.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	975 900	0.35	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTON-REG-S 0.250000% 17-12.05.26*	CHF	500 000			500 000	491 600	0.17	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.650000% 18-15.02.33*	CHF	250 000			250 000	238 425	0.08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.500000% 18-24.11.28*	CHF	500 000			500 000	486 450	0.17	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.200000% 19-10.09.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	952 200	0.34	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.500000% 19-15.05.34*	CHF	500 000			500 000	466 250	0.17	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.125000% 20-23.04.32*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 379 700	0.49	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.100000% 20-12.06.30*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 173 500	0.42	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.250000% 20-12.06.40*	CHF	1 000 000			1 000 000	860 500	0.31	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.200000% 20-13.07.35*	CHF	810 000			810 000	723 978	0.26	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONBK-REG-S 0.125000% 20-03.09.35*	CHF	150 000			150 000	132 750	0.05	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 0.100000% 21-25.05.32*	CHF	250 000			250 000	229 525	0.08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 0.200000% 21-12.06.35*	CHF	250 000			250 000	223 125	0.08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.650000% 22-03.10.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	962 800	0.34	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 0.750000% 22-19.08.30*	CHF	750 000			750 000	730 875	0.26	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 1.100000% 22-18.04.28*	CHF	500 000			500 000	499 450	0.18	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 1.700000% 22-27.07.32*	CHF	500 000			500 000	519 000	0.18	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 1.900000% 22-07.07.42*	CHF	250 000			250 000	278 375	0.10	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.450000% 24-03.11.32*	CHF		750 000		750 000	765 075	0.27	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.100000% 21-25.06.32*	CHF	500 000			500 000	458 150	0.16	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 1.500000% 22-19.04.27*	CHF	750 000			750 000	757 500	0.27	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCW KB AG-REG-S 1.500000% 24-02.04.31*	CHF		750 000		750 000	766 875	0.27	
PFANDBRIEFZENTRALE DER-REG-S 1.250000% 24-16.11.29*	CHF		500 000	500 000				
PFANRIEFB SCH HYP AG-REG-S 1.375000% 22-10.06.32*	CHF	750 000			1 250 000	1 266 000	0.45	
PFBRZTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN-REG-S 1.400000% 24-15.03.38*	CHF		500 000		500 000	510 250	0.18	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.500000% 16-16.02.24*	CHF	500 000		500 000				
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 2.000000% 23-01.07.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 010 000	0.36	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 2.625000% 11-04.02.26*	CHF		500 000		500 000	509 000	0.18	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 1.250000% 17-23.09.24*	CHF	750 000			750 000	747 600	0.27	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 1.000000% 22-25.02.37*	CHF	800 000			800 000	758 800	0.27	
SCHWEIZERISCHE SÜDOSTBAHN AG-REG-S 0.625000% 18-15.02.35*	CHF	250 000			250 000	237 625	0.08	
SERVICES INDUSTRIELS DE GENEVE-REG-S 1.250000% 15-30.06.25*	CHF	300 000			300 000	298 920	0.11	
SGS SA-REG-S 1.250000% 22-05.09.25*	CHF	500 000			500 000	499 050	0.18	
SGS SA-REG-S 1.750000% 14-27.02.24*	CHF	800 000		800 000				
SOLOTHURN, CANTON OF-REG-S 1.125000% 12-29.11.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 003 500	0.36	
SOLOTHURN, CANTON OF 0.500000% 15-16.10.30*	CHF	750 000			750 000	726 000	0.26	

Titel		30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.75000% 20-06.10.28*	CHF	750 000			750 000	732 750	0.26	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 1.05000% 22-19.02.29*	CHF	250 000			250 000	246 500	0.09	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 1.40000% 22-19.02.32*	CHF	300 000			300 000	298 950	0.11	
ST GALLER, CANTON OF-REG-S 0.20000% 16-28.11.41*	CHF	350 000			350 000	301 000	0.11	
ST GALLER KANTONALBANK 0.62500% 17-23.01.32*	CHF	1 000 000			1 000 000	952 000	0.34	
ST GALLER KANTONALBANK AG-REG-S 0.35000% 19-24.01.28*	CHF	750 000			750 000	726 750	0.26	
STRAUMANN HOLDING AG-REG-S 0.55000% 20-03.10.25*	CHF	500 000			500 000	494 750	0.18	
SULZER AG-REG-S 3.35000% 22-16.11.26*	CHF	700 000			700 000	723 100	0.26	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 2.04000% 23-26.01.26*	CHF	200 000			200 000	202 100	0.07	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 1.65750% 24-26.04.33*	CHF		750 000		750 000	754 875	0.27	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.82500% 17-11.05.26*	CHF	500 000			500 000	494 000	0.18	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.65000% 20-18.12.29*	CHF	500 000			500 000	474 500	0.17	
SWISS REINSURANCE CO LTD-REG-S 1.00000% 14-17.09.24*	CHF	500 000			500 000	499 600	0.18	
SWISSCOM AG 1.65000% 24-23.08.30*	CHF		250 000		250 000	254 750	0.09	
SWISSCOM AG-REG-S 0.75000% 17-24.11.33*	CHF	750 000			750 000	702 750	0.25	
SWISSCOM AG-REG-S 0.50000% 19-15.03.29*	CHF	250 000			250 000	241 125	0.09	
SWISSCOM AG-REG-S 1.50000% 14-14.07.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 001 500	0.36	
SWITZERLAND 3.50000%-REG-S 03-08.04.33*	CHF	1 750 000			1 750 000	2 188 200	0.78	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	1 750 000			1 750 000	1 740 025	0.62	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 16-30.05.58*	CHF	1 100 000			1 100 000	1 090 100	0.39	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-24.05.55*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 477 500	0.52	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF	2 500 000	500 000		3 000 000	2 943 000	1.04	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32*	CHF	1 750 000			1 750 000	1 739 500	0.62	
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 21-23.06.35*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 420 250	0.86	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 24-28.06.45*	CHF		500 000	500 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.87500% 24-22.05.47*	CHF		250 000		250 000	265 125	0.09	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 12-30.04.42*	CHF	3 500 000			3 500 000	4 030 250	1.43	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-27.06.37*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 267 600	1.16	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 509 000	0.54	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 14-28.05.26*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 513 650	0.54	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 22-26.10.38*	CHF	1 500 000	300 000		1 800 000	2 032 200	0.72	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 23-28.06.43*	CHF	500 000	500 000		1 000 000	1 116 800	0.40	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 23-26.10.38*	CHF		300 000	300 000				
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 23-28.06.43*	CHF		300 000	300 000				
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 23-28.06.43*	CHF		200 000	200 000				
SWITZERLAND-REG-S 2.50000% 06-08.03.36*	CHF	2 000 000	500 000		2 500 000	3 056 750	1.09	
SWITZERLAND-REG-S 2.25000% 11-22.06.31*	CHF	1 950 000			1 950 000	2 174 250	0.77	
SWITZERLAND-REG-S 2.50000% 23-08.03.36*	CHF		500 000	500 000				
SWITZERLAND-REG-S 4.00000% 99-06.01.49*	CHF	1 700 000			1 700 000	3 022 600	1.07	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.84010% 24-08.03.32*	CHF		500 000		500 000	512 250	0.18	
THURGAUER KANTONALBANK 0.37500% 16-20.05.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	937 000	0.33	
UBS GROUP AG 0.37500% 21-24.08.29*	CHF	800 000			800 000	752 000	0.27	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 2.03500% 23-18.10.33*	CHF		500 000		500 000	525 000	0.19	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 1.71500% 24-24.01.34*	CHF		500 000		500 000	514 000	0.18	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.37500% 17-06.12.27*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 211 250	0.43	
VISECA PAYMENT SERVICES AG 2.25000% 23-27.10.26*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 019 000	0.36	
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 1.48000% 22-21.09.26*	CHF		500 000		500 000	503 500	0.18	
WESTPAC BANKING CORP 2.01250% 23-13.06.30*	CHF		500 000		500 000	520 500	0.18	
WINTERTHUR, CITY OF 1.50000% 14-06.06.29*	CHF	400 000			400 000	407 600	0.14	
WINTERTHUR, CITY OF-REG-S 0.05000% 17-17.03.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	981 000	0.35	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 2.00000% 10-08.09.25*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 008 200	0.36	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.10000% 20-23.06.45*	CHF	250 000			250 000	207 375	0.07	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.50000% 12-12.04.32*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 039 000	0.37	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 0.55000% 17-08.05.37*	CHF	750 000			750 000	702 750	0.25	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.62500% 23-26.01.37*	CHF	500 000			500 000	533 500	0.19	
ZUGER KANTONALBANK 0.12500% 19-03.12.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	939 500	0.33	
ZUGER KANTONALBANK AG 1.50000% 11-28.11.23*	CHF			1 000 000				
ZUGER KANTONALBANK AG 0.12500% 19-27.06.30*	CHF	1 000 000			1 000 000	935 500	0.33	
ZUGER KANTONALBANK AG 0.10000% 20-14.10.31*	CHF	250 000			250 000	230 125	0.08	
Total CHF						182 086 738	64.64	
Total Anleihen, fester Zins						182 086 738	64.64	
Anleihen, Nullcoupon								
CHF								
BALOISE HOLDING-REG-S 0.00000% 19-25.09.29*	CHF	500 000			500 000	466 500	0.17	
BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-05.09.23*	CHF	750 000		750 000				
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.00000% 16-05.09.29*	CHF	750 000			750 000	715 875	0.25	
KANTON LUZERN-REG-S 0.00000% 21-25.06.31*	CHF	750 000			750 000	699 750	0.25	
KANTONSSPITAL WINTERTHUR-REG-S 0.00000% 21-30.09.25*	CHF	300 000			300 000	293 610	0.10	
KOREA RAILROAD CORP-REG-S 0.00000% 19-13.06.25*	CHF	500 000			500 000	493 500	0.18	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 16-14.06.24*	CHF	750 000		750 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 16-27.01.27*	CHF	500 000			500 000	485 600	0.17	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-02.04.31*	CHF	750 000			750 000	693 000	0.25	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-21.06.28*	CHF	250 000			250 000	239 050	0.08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-05.02.29*	CHF	500 000			500 000	475 000	0.17	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANT BK-REG-S 0.00000% 21-18.03.33*	CHF	250 000			250 000	224 750	0.08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONLKB-REG-S 0.00000% 21-15.02.36*	CHF	500 000			500 000	433 150	0.15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 0.00000% 21-13.03.28*	CHF	750 000			750 000	719 325	0.26	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-16.09.36*	CHF	250 000			250 000	214 700	0.08	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZER-REG-S 0.00000% 20-19.07.30*	CHF	250 000			250 000	233 225	0.08	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZER-REG-S 0.00000% 21-25.07.31*	CHF	750 000			750 000	689 925	0.24	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 450 800	0.52	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-26.06.34*	CHF	1 750 000			1 750 000	1 658 475	0.59	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-24.07.39*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 761 500	0.98	
TESSIN, CANTON OF-REG-S 0.00000% 21-31.03.26*	CHF	500 000			500 000	490 250	0.17	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 21-20.01.26*	CHF	500 000			500 000	488 500	0.17	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.00000% 21-21.01.33*	CHF	500 000			500 000	448 000	0.16	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.00000% 20-23.06.28*	CHF	750 000			750 000	722 250	0.25	
Total CHF						15 096 735	5.35	
Total Anleihen, Nullcoupon						15 096 735	5.35	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						276 978 346	98.32	

Titel	30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					276 978 346	98.32 0.00)	
Bankguthaben auf Sicht					3 203 113	1.14	
Sonstige Vermögenswerte					1 508 969	0.54	
Gesamtfondsvermögen					281 690 428	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-814 895		
Andere Verbindlichkeiten					-16 486		
Nettofondsvermögen					280 859 047		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	276 978 346	98.32
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	276 978 346	98.32

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

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 – SwissFrancBond	
Klasse A	0.75%
Klasse I	0.06%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond Medium Term

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Nettofondsvermögen in CHF		83 266 827.28	78 084 791.86	81 716 434.50
Klasse A	CH0023406751			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		100.72	98.20	99.02
Anzahl Anteile im Umlauf		116 821.4910	136 860.4370	146 865.6360
Klasse I	CH0023406777			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		106.38	103.21	103.51
Anzahl Anteile im Umlauf		672 150.0000	626 360.0000	648 970.0000

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse A	CHF	2.6%	-0.8%	-4.4%
Klasse I	CHF	3.3%	-0.1%	-3.7%
Referenzindex:				
SBI® Rating AAA-BBB 3-5 Years (TR) (St35T)	CHF	4.6%	-0.5%	-6.2%

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

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	64.19
Vereinigte Staaten	6.46
Kanada	4.74
Frankreich	4.50
Deutschland	3.99
Schweden	2.08
Südkorea	2.05
Norwegen	1.37
Spanien	1.17
Australien	1.16
Übrige	5.79
Total	97.50

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 605 650.81	338 888.59
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	81 194 125.50	77 411 887.50
Sonstige Vermögenswerte	476 892.04	345 954.73
Gesamtfondsvermögen	83 276 668.35	78 096 730.82
Andere Verbindlichkeiten	-9 841.07	-11 938.96
Nettofondsvermögen	83 266 827.28	78 084 791.86

Erfolgsrechnung

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	7 425.77	1 214.55
Negativzinsen	-2 225.65	-2 260.20
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	652 706.68	520 462.40
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	20 484.07	8 315.10
Total Ertrag	678 390.87	527 731.85
Aufwand		
Prüfaufwand	-14 684.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-93 866.03	-104 976.69
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-37 140.60	-36 202.45
Sonstige Aufwendungen	-742.50	-812.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1 079.66	-14 444.96
Total Aufwand	-147 513.69	-168 967.00
Nettoertrag	530 877.18	358 764.85
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-281 288.56	-817 011.79
Realisierter Erfolg	249 588.62	-458 246.94
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 272 002.32	227 807.26
Gesamterfolg	2 521 590.94	-230 439.68

Verwendung des Erfolges

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	530 877.18	358 764.85
Verlustrückbuchung auf Kapital Klasse A ¹	0.00	15 454.17
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	530 877.18	374 219.02
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-5 841.07	0.00
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-183 613.26	-130 976.66
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-340 996.05	-243 242.36
Vortrag auf neue Rechnung	426.80	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	78 084 791.86	81 716 434.50
Abgeführte Verrechnungssteuer	-133 129.59	-108 318.24
Saldo aus dem Anteilverkehr	2 793 574.07	-3 292 884.72
Gesamterfolg	2 521 590.94	-230 439.68
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	83 266 827.28	78 084 791.86

¹ gemäss Kreisschreiben 24 Ziffer 2.9.4 ESTV

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
Klasse A	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	136 860.4370	146 865.6360
Ausgegebene Anteile	3 650.7160	2 546.0740
Zurückgenommene Anteile	-23 689.6620	-12 551.2730
Bestand Ende Berichtsperiode	116 821.4910	136 860.4370
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-20 038.9460	-10 005.1990
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	626 360.0000	648 970.0000
Ausgegebene Anteile	51 305.0000	39 930.0000
Zurückgenommene Anteile	-5 515.0000	-62 540.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	672 150.0000	626 360.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	45 790.0000	-22 610.0000

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse A		
(Gegen Coupon Nr. 13 - Ex-Datum 22.10.2024)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.05365
Für in der Schweiz domizillierte Anteilinhaber brutto	CHF	0.05000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.01750
Netto pro Anteil (zahlbar ab 25.10.2024)	CHF	0.03250

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse I		
Thesaurierung per 22.10.2024		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.78049
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.27317
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.50732

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Notes, fester Zins							
CHF							
ABB LTD 0.75000% 22-25.03.27*	CHF	500 000		500 000	493 750	0.59	
BARRY CALLEBAUT AG 1.95000% 24-24.01.28*	CHF		500 000	500 000	506 000	0.61	
BASEL-STADT, CANTON OF 1.40000% 22-24.11.27*	CHF	500 000		500 000	507 500	0.61	
EMMI FINANZ AG-REG-S 2.00000% 23-22.09.28*	CHF		500 000	500 000	512 750	0.62	
NESTLE SA-REG-S 2.12500% 22-15.07.30*	CHF		500 000	500 000	527 250	0.63	
PFANDBRIEFBK SCHZ HYPO INST-REG-S 0.37500% 18-10.07.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	970 300	1.17	
ROCHE CAPITALMARKT AG-REG-S 0.50000% 22-25.02.27*	CHF	500 000		500 000	491 500	0.59	
SULZER AG-REG-S 0.80000% 20-23.09.25*	CHF	500 000		500 000	493 500	0.59	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 2.25880% 23-26.07.28*	CHF	625 000		625 000	644 375	0.77	
SWISSCOM AG-REG-S 1.75000% 12-10.07.24*	CHF	500 000		500 000	500 000	0.60	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.65250% 24-07.03.28*	CHF		500 000	500 000	505 000	0.61	
TRANSPower NEW ZEALAND LTD 0.03750% 21-16.03.29*	CHF		750 000	750 000	711 000	0.85	
WALLISER KANTONALBANK-REG-S 2.05000% 23-24.07.28*	CHF	750 000		750 000	774 000	0.93	
Total CHF					7 636 925	9.17	
Total Notes, fester Zins					7 636 925	9.17	
Notes, Nullcoupon							
CHF							
CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 20-31.07.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	984 200	1.18	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-15.06.27*	CHF	500 000		500 000	531 905	0.64	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-30.03.26*	CHF	500 000		500 000	490 100	0.59	
Total CHF					2 006 205	2.41	
Total Notes, Nullcoupon					2 006 205	2.41	
Medium-Term Notes, fester Zins							
CHF							
ADECCO GROUP AG-REG-S 0.87500% 20-27.11.25*	CHF	475 000		475 000	471 723	0.57	
ADECCO GROUP AG-REG-S 2.37750% 22-17.11.27*	CHF	500 000		500 000	512 500	0.62	
AKADEMISKA HUS AB-REG-S 0.25000% 15-17.11.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	985 400	1.18	
ASIAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.80000% 22-06.07.27*	CHF	750 000		750 000	746 250	0.90	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.40000% 19-22.11.24*	CHF	250 000		250 000	248 800	0.30	
BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.38400% 19-27.09.24*	CHF	500 000		500 000	498 500	0.60	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.31000% 21-09.06.28*	CHF		500 000	500 000	477 250	0.57	
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.20000% 18-19.11.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	985 400	1.18	
BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 0.27800% 22-01.04.27*	CHF	500 000		500 000	487 500	0.59	
BANQUE FEDERAT DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.40000% 19-12.02.24*	CHF	1 000 000	1 000 000				
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 1.00000% 18-13.11.26*	CHF	500 000		500 000	493 750	0.59	
BERLIN HYP AG-REG-S 0.25000% 20-11.09.28*	CHF	750 000		750 000	709 500	0.85	
BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 0.30000% 19-05.09.24*	CHF	500 000		500 000	499 000	0.60	
CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.28250% 22-03.02.27*	CHF	500 000		500 000	483 000	0.58	
CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 17-22.11.24*	CHF	500 000		500 000	498 050	0.60	
CITIGROUP INC-REG-S 0.25000% 21-30.08.29*	CHF		500 000	500 000	467 000	0.56	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.11300% 19-10.12.29*	CHF		500 000	500 000	467 750	0.56	
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 1.90300% 23-16.06.28*	CHF	750 000		750 000	769 125	0.92	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.50000% 18-03.10.28*	CHF	750 000		750 000	727 500	0.87	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 2.19000% 22-07.12.27*	CHF	750 000		750 000	767 625	0.92	
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 2.24500% 24-25.01.30*	CHF		500 000	500 000	512 750	0.62	
DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-13.03.24*	CHF	1 000 000	1 000 000				
DNB BANK ASA-REG-S 1.69500% 24-15.05.30*	CHF		400 000	400 000	403 000	0.48	
ELI LILLY & CO-REG-S 0.45000% 16-24.05.28*	CHF		500 000	500 000	489 500	0.59	
ENGIE SA-REG-S 2.34000% 23-04.01.27*	CHF		500 000	500 000	509 250	0.61	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.06800% 21-31.03.27*	CHF	500 000		500 000	479 000	0.58	
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.32000% 21-03.11.27*	CHF	600 000		600 000	574 500	0.69	
HYPO VORARLBERG BANK-REG-S 0.25000% 18-12.11.25*	CHF	270 000		270 000	266 193	0.32	
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 3.25000% 07-28.06.24*	CHF	500 000	500 000				
JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-14.07.28*	CHF	750 000		750 000	699 375	0.84	
KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.44500% 20-08.05.25*	CHF	725 000		725 000	719 345	0.86	
KOREA DEVELOPMENT BANK/THE-REG-S 0.94000% 22-28.04.27*	CHF	500 000		500 000	493 500	0.59	
KOREA EXPRESSWAY CORP-REG-S 0.25000% 17-07.06.24*	CHF	1 000 000		1 000 000			
LANDESKREDITBANK B-WUERIT FOERDBK-REG-S 1.35000% 22-30.09.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 009 500	1.21	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 18-08.05.24*	CHF	500 000	500 000				
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 1.28500% 22-11.09.29*	CHF		500 000	500 000	494 250	0.59	
MCDONALD'S CORP-REG-S 0.17000% 16-04.10.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	996 700	1.20	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.35000% 18-12.12.23*	CHF	500 000	500 000				
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.10000% 20-17.12.25*	CHF	600 000		600 000	588 600	0.71	
MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 12-08.06.27*	CHF	500 000		500 000	504 750	0.61	
NEUENBURG, CANTON OF-REG-S 3.00000% 22-21.12.26*	CHF	500 000		500 000	522 500	0.63	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 20-11.09.29*	CHF		750 000	750 000	701 625	0.84	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.50000% 12-27.04.27*	CHF	750 000		750 000	757 575	0.91	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST-REG-S 0.25000% 17-12.10.27*	CHF	750 000		750 000	729 750	0.88	
RABOBANK NEDERLAND NV 1.36250% 22-28.04.28*	CHF	800 000		800 000	792 000	0.95	
ROYAL BANK OF CANADA DN-REG-S 0.25000% 21-15.10.29*	CHF		500 000	500 000	469 000	0.56	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.15000% 19-10.12.24*	CHF	500 000		500 000	497 150	0.60	
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.28000% 22-26.01.27*	CHF	500 000		500 000	484 000	0.58	
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS-REG-S 0.50750% 22-06.04.27*	CHF	750 000		750 000	735 750	0.88	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.25000% 22-24.05.27*	CHF	750 000		750 000	746 625	0.90	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 0.25000% 19-11.10.23*	CHF	500 000	500 000				
THE TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 2.20250% 23-31.01.28*	CHF	500 000		500 000	512 000	0.61	
TORONTO-DOMINION BANK/THE 1.48250% 24-30.01.29*	CHF		500 000	500 000	505 750	0.61	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27*	CHF		500 000	500 000	493 750	0.59	
Total CHF					27 983 311	33.60	
Total Medium-Term Notes, fester Zins					27 983 311	33.60	

Titel	30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Medium-Term Notes, Nullcoupon							
CHF							
KOREA RAILROAD CORP 0.00000% 19-11.24*	CHF	500 000		500 000	497 350	0.60	
Total CHF					497 350	0.60	
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon					497 350	0.60	
Anleihen, fester Zins							
CHF							
ABB LTD 1.97750% 23-22.09.28*	CHF		500 000	500 000	513 500	0.62	
AMAG LEASING AG-REG-S 0.12500% 20-12.02.24*	CHF	400 000					
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S 0.12500% 21-27.04.28*	CHF	500 000		500 000	472 500	0.57	
BANK JULIUS BAER & CO AG 2.37500% 23-06.09.27*	CHF		500 000	500 000	512 000	0.61	
BASELSTADT KANTONALBANK-REG-S 0.01000% 22-28.07.26*	CHF	750 000		750 000	730 125	0.88	
BASLER KANTONALBANK-REG-S 0.15000% 19-02.04.27*	CHF	500 000		500 000	484 750	0.58	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S 0.40000% 18-03.05.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	974 000	1.17	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.87500% 15-31.07.24*	CHF	500 000					
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.50000% 17-29.09.27*	CHF	500 000		500 000	488 000	0.59	
FEDERATION DES CAISSES DES JARDINS DU QU 1.42000% 24-18.04.30*	CHF		500 000	500 000	505 000	0.61	
GALENICA AG-REG-S 2.35000% 23-08.11.29*	CHF		500 000	500 000	522 000	0.63	
GEBERIT AG-REG-S 1.50000% 22-14.09.26*	CHF	250 000		250 000	250 625	0.30	
GEBERIT AG-REG-S 0.10000% 19-17.10.24*	CHF	530 000		530 000	527 933	0.63	
GIVAUDAN FINANCE SA-REG-S 0.12500% 21-07.06.27*	CHF	500 000		500 000	483 250	0.58	
GIVAUDAN SA-REG-S 0.37500% 18-09.04.25*	CHF	530 000		530 000	525 707	0.63	
GIVAUDAN SA-REG-S 1.12500% 22-15.06.26*	CHF	500 000		500 000	498 500	0.60	
GRANDE DIXENCE SA-REG-S 1.12500% 17-04.07.24*	CHF	500 000		500 000	499 950	0.60	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.25000% 16-10.03.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	964 000	1.16	
HIRSLANDEN AG-REG-S 1.25000% 21-25.02.26*	CHF	250 000		250 000			
HOLCIM LTD-REG-S 1.00000% 18-11.12.24*	CHF	500 000		500 000	498 800	0.60	
IMPLENIA AG-REG-S 1.62500% 14-15.10.24*	CHF	500 000		500 000	499 050	0.60	
INTERSHOP HOLDING AG-REG-S 0.30000% 21-29.06.26*	CHF	500 000		500 000	485 750	0.58	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.35000% 23-01.03.27*	CHF	750 000		750 000	768 000	0.92	
LINDT & SPRUENGLI AG-REG-S 1.00000% 14-08.10.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	998 800	1.20	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.87500% 18-02.10.23*	CHF	500 000		500 000			
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.25000% 21-19.03.27*	CHF	500 000		500 000	482 750	0.58	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 1.25000% 20-25.06.27*	CHF	500 000		500 000	496 500	0.60	
NESTLE SA-REG-S 0.25000% 18-28.06.24*	CHF	1 000 000		1 000 000			
OC OERLIKON CORP AG-REG-S 0.37500% 21-27.11.25*	CHF	500 000		500 000			
PFAND SCHWE HYPOTHEKARINSTITUTE AG 1.50000% 24-21.01.28*	CHF		750 000	750 000			
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER-REG-S 0.25000% 22-15.03.27*	CHF	300 000		300 000	293 010	0.35	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER-REG-S 1.25000% 24-28.05.30*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 008 400	1.21	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTH 1.75000% 24-22.03.29*	CHF	500 000		500 000			
PFANDBRIEFBANK SCHWR HYP-REG-S 1.75000% 23-22.03.29*	CHF		500 000	500 000	514 200	0.62	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.50000% 12-21.01.28*	CHF		750 000	750 000	759 600	0.91	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 15-04.12.23*	CHF	1 500 000		1 500 000			
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 15-24.01.25*	CHF	875 000		875 000	872 025	1.05	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 17-06.05.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	990 700	1.19	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 17-18.01.27*	CHF	500 000		500 000	488 900	0.59	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 18-26.04.24*	CHF	1 250 000		1 250 000			
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 18-17.11.25*	CHF	450 000		450 000	444 285	0.53	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.37500% 13-05.11.27*	CHF	750 000		750 000	755 925	0.91	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.75000% 14-15.04.24*	CHF	1 000 000		1 000 000			
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.75000% 14-23.09.24*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 498 050	1.80	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.25000% 14-16.11.29*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 007 600	1.21	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.00000% 14-22.09.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	992 700	1.19	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 15-12.03.24*	CHF	1 000 000		1 000 000			
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 16-02.12.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	995 100	1.19	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 17-26.05.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	975 900	1.17	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 18-31.10.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	996 100	1.20	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.35000% 22-02.08.27*	CHF	500 000		500 000	488 250	0.59	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 1.45000% 22-30.04.30*	CHF		500 000	500 000	507 750	0.61	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 1.50000% 22-19.04.27*	CHF	750 000		750 000	757 500	0.91	
PFANDBRIEFZENTRALE DER-REG-S 1.25000% 24-16.11.29*	CHF		1 000 000	1 000 000			
PFANDBRIEFZENTRALE SCHWEIZERIS-REG-S 1.30000% 23-27.12.28*	CHF		750 000	750 000	755 550	0.91	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.50000% 16-16.02.24*	CHF	1 000 000		1 000 000			
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.35000% 18-16.02.24*	CHF	1 000 000		1 000 000			
SGS SA-REG-S 1.70000% 22-05.09.29*	CHF		500 000	500 000	506 500	0.61	
SIEGFRIED HOLDING AG-REG-S 0.20000% 21-15.06.26*	CHF	500 000		500 000	486 750	0.58	
SIKA AG-REG-S 0.62500% 18-12.07.24*	CHF	500 000		500 000	499 850	0.60	
ST GALLER KANTONALBANK 1.37500% 12-22.06.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 004 000	1.21	
STRAUMANN HOLDING AG-REG-S 0.55000% 20-03.10.25*	CHF	500 000		500 000	494 750	0.59	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 1.50250% 24-26.04.30*	CHF		450 000	450 000	450 225	0.54	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.82500% 17-11.05.26*	CHF	500 000		500 000	494 000	0.59	
SWISSCOM AG 1.65000% 24-23.08.30*	CHF		500 000	500 000	509 500	0.61	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 006 000	1.21	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 14-28.05.26*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 027 300	3.64	
SWITZERLAND-REG-S 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 150 800	2.58	
THURGAUER KANTONALBANK 0.37500% 17-08.02.28*	CHF	750 000		750 000	726 375	0.87	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.02000% 16-16.08.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	965 000	1.16	
Total CHF					40 604 085	48.76	
Total Anleihen, fester Zins					40 604 085	48.76	
Anleihen, Nullcoupon							
CHF							
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-29.07.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	999 000	1.20	
TESSIN, CANTON OF-REG-S 0.00000% 21-31.03.26*	CHF	500 000		500 000	490 250	0.59	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 21-20.01.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	977 000	1.17	
Total CHF					2 466 250	2.96	
Total Anleihen, Nullcoupon					2 466 250	2.96	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					81 194 126	97.50	

Titel	30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					81 194 126	97.50 0.00)	
Bankguthaben auf Sicht					1 605 651	1.93	
Sonstige Vermögenswerte					476 891	0.57	
Gesamtfondsvermögen					83 276 668	100.00	
Andere Verbindlichkeiten					-9 841		
Nettofondsvermögen					83 266 827		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	81 194 126	97.50
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	81 194 126	97.50

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

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 – SwissFrancBond Medium Term	
Klasse A	0.76%
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	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Nettofondsvermögen in CHF		486 154 422.17	458 273 039.22	441 241 651.23
Klasse A	CH0108311728			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		156.69	145.52	150.01
Anzahl Anteile im Umlauf		1 081 712.6290	1 125 590.1040	1 152 102.7290
Klasse I	CH0108312718			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		182.80	166.83	169.20
Anzahl Anteile im Umlauf		1 732 340.5010	1 765 132.7350	1 586 376.8410

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse A	CHF	9.6%	-1.4%	-11.8%
Klasse I	CHF	10.2%	-0.9%	-11.4%
Referenzindex:				
Customized Benchmark^{1/2}	CHF	10.5%	-1.0%	-11.9%

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

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	93.82
Total	93.82

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	27 401 644.28	37 737 384.27
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	132 273 200.00	125 042 692.40
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	323 972 500.85	293 542 924.00
Sonstige Vermögenswerte	2 661 506.63	2 079 966.81
Gesamtfondsvermögen	486 308 851.76	458 402 967.48
Aufgenommene Kredite	-69 522.20	-28 231.32
Andere Verbindlichkeiten	-84 907.39	-101 696.94
Nettofondsvermögen	486 154 422.17	458 273 039.22

Erfolgsrechnung

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	201 407.58	29 271.30
Negativzinsen	-64 135.47	-117 292.30
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	3 118 060.06	3 357 370.90
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	7 705 198.50	7 221 640.09
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	393 759.22	611 222.09
Total Ertrag	11 354 289.89	11 102 212.08
Aufwand		
Prüfaufwand	-14 684.90	-9 299.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-989 231.81	-1 010 392.34
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-160 842.91	-152 288.96
Sonstige Aufwendungen	-1 102.50	-1 127.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-407 744.53	-354 370.38
Total Aufwand	-1 573 606.65	-1 527 478.58
Nettoertrag	9 780 683.24	9 574 733.50
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 737 270.10	2 371 245.82
Realisierter Erfolg	12 517 953.34	11 945 979.32
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	32 050 377.60	-16 667 784.96
Gesamterfolg	44 568 330.94	-4 721 805.64

Verwendung des Erfolges

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	9 780 683.24	9 574 733.50
Vortrag des Vorjahres	54 813.91	38 711.46
Vortrag des Vorjahres der zurückbehaltenen Erträge aus Fonds mit direktem Grundbesitz	29 997.68	12 014.37
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	9 865 494.83	9 625 459.33
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-2 866 538.47	-2 813 975.26
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-1 652 810.72	-1 603 739.41
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-5 287 140.87	-5 122 933.07
Vortrag auf neue Rechnung	23 785.38	54 813.91
Vortrag auf neue Rechnung der zurückbehaltenen Erträge aus Fonds mit direktem Grundbesitz	35 219.40	29 997.68

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	458 273 039.22	441 241 651.23
Ordentliche Jahresausschüttung	-2 780 952.74	-2 627 785.69
Abgeführte Verrechnungssteuer	-1 579 636.06	-1 399 807.86
Saldo aus dem Anteilverkehr	-12 326 359.19	25 780 787.18
Gesamterfolg	44 568 330.94	-4 721 805.64
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	486 154 422.17	458 273 039.22

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
Klasse A	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 125 590.1040	1 152 102.7290
Ausgegebene Anteile	45 825.2950	65 891.2750
Zurückgenommene Anteile	-89 702.7700	-92 403.9000
Bestand Ende Berichtsperiode	1 081 712.6290	1 125 590.1040
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-43 877.4750	-26 512.6250
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 765 132.7350	1 586 376.8410
Ausgegebene Anteile	156 595.5310	326 752.0880
Zurückgenommene Anteile	-189 387.7650	-147 996.1940
Bestand Ende Berichtsperiode	1 732 340.5010	1 765 132.7350
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-32 792.2340	178 755.8940

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse A

(Gegen Coupon Nr. 27- Ex-Datum 22.10.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.571
Für in der Schweiz domizillierte Anteilinhaber brutto	CHF	1.550
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.543
Netto pro Anteil (zahlbar ab 25.10.2024)	CHF	1.007

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse I

Thesaurierung per 22.10.2024

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	2.725
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	2.725
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.954
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.771

Ausschüttung Ertrag ohne Verrechnungssteuerabzug für 2023/2024¹

Klasse A

(Gegen Coupon Nr. 28- Ex-Datum 22.10.2024)

Netto pro Anteil (zahlbar ab 25.10.2024)	CHF	1.100
---	-----	-------

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung) ohne Verrechnungssteuerabzug¹

Klasse I

Thesaurierung per 22.10.2024

Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.280
---------------------------------------	-----	-------

¹ Dividenden aus Fonds mit direktem Grundbesitz ohne VST-Abzug

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2024 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	176 295	0.04	
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	88 000		88 000	13 534 400	2.78	
EPIC SUISSE AG CHF0.04*	CHF	48 000		48 000	3 456 000	0.71	
FLUGHAFEN ZURICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	5 000		5 000	993 500	0.20	
FUNDAMENTA REAL ES CHF6*	CHF	225 000		225 000	3 588 750	0.74	
HIAG IMMOBILIEN HL CHF1*	CHF	75 000		75 000	5 505 000	1.13	
INTERSHOP HLDG AG CHF10(REG)*	CHF	7 000		7 000			
INTERSHOP HLDG AG CHF2*	CHF		35 000	35 000	4 137 000	0.85	
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF	28 000		28 000	2 828 000	0.58	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	44 399		44 399	11 299 546	2.32	
NOVAVEST REAL ESTA CHF22.75 (REGD) SERIES A*	CHF	24 972		24 972	841 556	0.17	
ORASCOM DEVELOPMEN CHF5 (REGD)*	CHF	75 010		75 010	293 289	0.06	
PEACH PROPERTY GRO CHF1.00 (REGD)*	CHF	40 000		40 000	293 600	0.06	
PLAZZA AG CHF0.50 (REGD)*	CHF	6 300		6 300	1 902 600	0.39	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	275 000		275 000	31 707 500	6.52	
SF URBAN PROPRIETIE CHF12.60 (REGD)*	CHF	23 400		23 400	2 115 360	0.43	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	432 000	4 000	436 000	37 147 200	7.64	
VARIA US PROPRIETIE CHF1*	CHF	26 000		26 000	884 000	0.18	
WARTECK INVEST AG CHF10(REGD)*	CHF	800	200	1 000	1 685 000	0.35	
ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'*	CHF	3 750		3 750	6 468 750	1.33	
Total Schweiz					128 857 346	26.50	

Total Namensaktien

128 857 346 26.50

Investmentzertifikate, closed end

Schweiz

PROCIMMO REAL ESTATE SICAV - SWISS COMMERCIAL FUND II-SHS*	CHF	18 000	18 000				
SF COMMERCIAL PROPERTIES FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	7 797		7 797	639 354	0.13	
Total Schweiz					639 354	0.13	

Total Investmentzertifikate, closed end

639 354 0.13

Investmentzertifikate, open end

Schweiz

BALOISE SWISS PROPERTY FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	6 000	1 260	7 260	845 790	0.17	
BONHOTE - IMMOBILIER*	CHF	38 985	1 025	40 010	5 981 495	1.23	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND INTERSWISS*	CHF	55 000		55 000	9 900 000	2.04	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND SIAT*	CHF	97 682		97 682	22 173 814	4.56	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS*	CHF	115 000	3 000	118 000	17 523 000	3.60	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND GREEN PROPRIETY*	CHF	118 000	5 000	123 000	14 698 500	3.02	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND HOSPITALITY*	CHF	31 500		31 500	2 387 700	0.49	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LOGISTICPLUS-CHF-DIST*	CHF	30 900		30 900	3 151 800	0.65	
FJR FONDS IMMOBILIER ROMAND*	CHF	34 833	2 000	36 833	8 176 926	1.68	
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND-ANTEILE*	CHF	12 000		12 000	1 626 000	0.33	
HELVETICA SWISS COMMERCIAL-DIST*	CHF	11 989		11 989	1 035 850	0.21	
IMMO HELVETIC*	CHF	36 151	2 580	38 731	8 133 510	1.67	
IMMOFONDS SCHWEIZ.IMMOBILIEN-ANLAGEFONDS*	CHF	16 359	874	17 233	9 202 422	1.89	
LA FONCIERE FONDS SUISSE DE PLACEMENTS IMMOBILIERS*	CHF	71 000	5 400	76 400	10 199 400	2.10	
PATRIMONIUM REAL ESTATE FDS - PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE*	CHF	38 687		38 687	6 441 386	1.32	
PROCIMMO RESIDENTIAL LEMANIC FUND- UNITS*	CHF	7 008		7 008	1 016 160	0.21	
PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND*	CHF	32 000	17 525	49 524	7 601 934	1.56	
REALSTONE SWISS PROPERTY*	CHF	66 573		66 573	8 421 485	1.73	
RÖTH RE SWISS-A*	CHF	85 830		85 830	12 831 585	2.64	
SCHRODER IMMOPLUS*	CHF	60 928		60 928	9 718 016	2.00	
SF RETAIL PROPERTIES FUND-ANTEILE*	CHF	44 000		44 000	4 774 000	0.98	
SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND*	CHF	59 482		59 482	6 602 358	1.36	
SOLVALOR 61 FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER*	CHF	23 455	4 400	27 855	7 994 385	1.64	
SWISS LIFE REF (CH) SWISS PROPERTIES-ANTEILE*	CHF	94 400		94 400	10 950 400	2.25	
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND IFCA*	CHF	58 000		58 000	10 266 000	2.11	
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FD SWISS COMM-FA CHF-ANTEILE*	CHF	28 589	2 289	30 878	3 103 239	0.64	
SWISSINVEST REAL ESTATE FUND*	CHF	23 069		23 069	4 440 783	0.91	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS RESIDENTIAL 'ANFOS'*	CHF	205 251	3 000	208 251	17 909 586	3.68	
UBS (CH) PROP FUND - LEMAN RESIDENTIAL 'FONCIPARS'*	CHF	78 533		78 533	10 680 488	2.20	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED 'SIMA'*	CHF	425 000	5 000	430 000	56 658 000	11.65	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS COMMERCIAL 'SWISSREAL'*	CHF	149 221		149 221	9 788 898	2.01	
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT RESIDENTIAL*	CHF	231 083		231 083	4 517 673	0.93	
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT URBAN*	CHF	190 000		190 000	2 612 500	0.54	
Total Schweiz					311 365 080	64.03	

Total Investmentzertifikate, open end

311 365 080 64.03

Anrechte

Schweiz

BALOISE SWISS PROPERTY FUND RIGHTS 23-29.08.23*	CHF		6 000	6 000			
BERNINVEST-IMMO HELVETIC RIGHTS 24-23.05.24*	CHF		36 151	36 151			
LA FONCIERE RIGHTS 12.06.24*	CHF		71 000	71 000			
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV-SWISS COMMER FD RIGHTS 28.03.24*	CHF		47 024	47 024			
SF RETAIL PROPERTIES FD RIGHTS 15.03.24*	CHF		44 000	44 000			
SOLVALOR 61 SUBSCRIPTION RIGHTS 31.05.24*	CHF		24 455	24 455			
UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED SIMA RIGHTS 24-10.05.24*	CHF		426 000	426 000			
WARTECK INVEST AG RIGHTS 24-17.06.24*	CHF		800	800			
Total Schweiz							0.00

Total Anrechte

0.00

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

440 861 780 90.65

Titel		30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.06.2024 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

Namensaktien

Schweiz

CHAM GROUP AG CHF27.35 (REGD)**	CHF	2 400			2 400	1 212 000	0,25	
Total Schweiz						1 212 000	0,25	

Total Namensaktien

1 212 000 0,25

Investmentzertifikate, closed end

Schweiz

IMMOFONDS SUBURBAN-UNITS**	CHF	13 000			13 000	1 358 500	0,28	
MOUNTAIN RESORT REAL ESTATE FUND SICAV-SWISS MRREF-CHF-DIST**	CHF	2 000			2 000	206 000	0,04	
Total Schweiz						1 564 500	0,32	

Total Investmentzertifikate, closed end

1 564 500 0,32

Investmentzertifikate, open end

Schweiz

COMUNUS SICAV-CAPITALISATION-CHF**	CHF		3 311		3 311	582 736	0,12	
HELVETICA SWISS LIVING-DIST-CHF**	CHF	2 521			2 521	254 621	0,05	
SWISS PRIME SITE SOLUTIONS INVESTMENT FUND SPSS IF COM-CHF**	CHF	105 000			105 000	10 500 000	2,16	
TRUSTSTONE REAL EST SICAV-1**	CHF	16 950			16 950	1 270 064	0,27	
Total Schweiz						12 607 421	2,60	

Total Investmentzertifikate, open end

12 607 421 2,60

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

15 383 921 3,17

Total Wertschriften

(davon ausgeliehen) 456 245 701 93,82 (0,00)

Bankguthaben auf Sicht 27 401 644 5,63

Sonstige Vermögenswerte 2 661 507 0,55

Gesamtfondsvermögen 486 308 852 100,00

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten -69 522

Andere Verbindlichkeiten -84 908

Nettofondsvermögen 486 154 422

Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 30.06.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	440 861 780	90,65
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	15 383 921	3,17
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	456 245 701	93,82

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** 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	1.08%
Klasse I	0.54%

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

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

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

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

Migros Bank (CH) Fonds	
– 0	0.0275% p.a.
– 25	0.0275% p.a.
– 45	0.0275% p.a.
– 65	0.0275% p.a.
– 85	0.0275% p.a.
– Sustainable 0	0.0275% p.a.
– Sustainable 25	0.0275% p.a.
– Sustainable 45	0.0275% p.a.
– Sustainable 65	0.0275% p.a.
– Sustainable 85	0.0275% p.a.
– SwissStock	0.0550% p.a.
– EuropeStock	0.0550% p.a.
– InterStock	0.0275% p.a.
– SwissFrancBond	0.0550% p.a.
– SwissFrancBond Medium Term	0.0550% p.a.
– SwissImmo	0.0550% p.a.

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

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

Maximale Kommission gemäss Fondsvertrag:

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

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

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

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

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

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

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

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

Verwaltungskommissionsätze für die im Fondsvermögen enthaltenen Anlagefonds:

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

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

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 SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND Z HEDGED CHF	0.70%
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP	1.18%
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF	1.35%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND I	0.06%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND MEDIUM TERM I	0.07%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBOND CHF I	0.06%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-EUROPEANCURRENCIESBOND I	0.10%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-GOVERNMENTBOND CHF I	0.06%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-NORTHAMERICACURRENCIESBOND I	0.11%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICCURRENCIESBOND I	0.16%
UBS ETF (CH) – GOLD (CHF) HEDGED (CHF) A-DIS	0.23%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I	0.52%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I	0.08%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I	0.08%
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK - KLASSE DISTRIBUTED (I/T CHF) QFI	1.49%
PATRIMONIUM CLIMATE INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY FUND	0.80%
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP 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 SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND Z HEDGED CHF	0.70%
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP	1.18%
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF	1.35%
ISHARES SUSTAINABLE MSCI EMERGING MRKT SRI UCITS-USD-ETF-ACC	0.25%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSSTOCK I	0.06%
MIGROS BANK (CH) FONDS - EUROPESTOCK I	0.07%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND I	0.06%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND MEDIUM TERM I	0.07%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBOND CHF I	0.06%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-EUROPEANCURRENCIESBOND I	0.10%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-GOVERNMENTBOND CHF I	0.06%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-NORTHAMERICACURRENCIESBOND I	0.11%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-NORTHAMERICASTOCK I	0.06%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICCURRENCIESBOND I	0.16%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I	0.08%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I	0.07%
UBS ETF (CH) – GOLD (CHF) HEDGED (CHF) A-DIS	0.23%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I	0.52%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I	0.08%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I	0.08%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SWISSSTOCK SUSTAINBL I	0.07%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-EUROPESTOCK SUSTAINBL I	0.07%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I	0.08%
PATRIMONIUM CLIMATE INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY FUND	0.80%
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP 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 SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND Z HEDGED CHF	0.70%

Zielfonds	Maximal
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK - KLASSE DISTRIBUTED (I/T CHF) QFI	1.49%
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP	1.18%
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF	1.35%
ISHARES SUSTAINABLE MSCI EMERGING MRKT SRI UCITS-USD-ETF-ACC	0.25%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSSTOCK I	0.06%
MIGROS BANK (CH) FONDS - EUROPESTOCK I	0.07%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND I	0.06%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND MEDIUM TERM I	0.07%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBOND CHF I	0.06%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-GOVERNMENTBOND CHF I	0.06%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-NORTHAMERICASTOCK I	0.06%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I	0.08%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I	0.07%
UBS ETF (CH) – GOLD (CHF) HEDGED (CHF) A-DIS	0.23%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I	0.52%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I	0.08%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I	0.08%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SWISSSTOCK SUSTAINBL I	0.07%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-EUROPESTOCK SUSTAINBL I	0.07%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I	0.08%
PATRIMONIUM CLIMATE INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY FUND	0.80%
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP 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 SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND Z HEDGED CHF	0.70%
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK - KLASSE DISTRIBUTED (I/T CHF) QFI	1.49%
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP	1.18%
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF	1.35%
ISHARES SUSTAINABLE MSCI EMERGING MRKT SRI UCITS-USD-ETF-ACC	0.25%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSSTOCK I	0.06%
MIGROS BANK (CH) FONDS - EUROPESTOCK I	0.07%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND I	0.06%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND MEDIUM TERM I	0.07%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBOND CHF I	0.06%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-GOVERNMENTBOND CHF I	0.06%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-NORTHAMERICASTOCK I	0.06%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I	0.08%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I	0.07%
UBS ETF (CH) – GOLD (CHF) HEDGED (CHF) A-DIS	0.23%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I	0.52%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I	0.08%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I	0.08%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SWISSSTOCK SUSTAINBL I	0.07%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-EUROPESTOCK SUSTAINBL I	0.07%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I	0.08%
PATRIMONIUM CLIMATE INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY FUND	0.80%
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP 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 SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND Z HEDGED CHF	0.70%
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK - KLASSE DISTRIBUTED (I/T CHF) QFI	1.49%
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP	1.18%

Zielfonds	Maximal
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF	1.35%
ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE)	0.20%
ISHARES SUSTAINABLE MSCI EMERGING MRKT SRI UCITS-USD-ETF-ACC	0.25%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSSTOCK I	0.06%
MIGROS BANK (CH) FONDS - EUROPESTOCK I	0.07%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-NORTHAMERICASTOCK I	0.06%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I	0.08%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I	0.07%
UBS ETF (CH) – GOLD (CHF) HEDGED (CHF) A-DIS	0.23%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I	0.52%
ISHARES ETF- CORE SPI (R)(CH)-ETF	0.10%
CREDIT SUISSE INDEX FUND (CH) - CSIF (CH) EQUITY SWITZERLAND TOTAL MARKET BLUE QB CHF	0.10%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SWISSSTOCK SUSTAINBL I	0.07%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-EUROPESTOCK SUSTAINBL I	0.07%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I	0.08%
PATRIMONIUM CLIMATE INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY FUND	0.80%
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS	0.80%

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 0

Zielfonds	Maximal
BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND Z HEDGED CHF	0.70%
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK - KLASSE DISTRIBUTED (I/T CHF) QFI	1.49%
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP	1.18%
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF	1.35%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND I	0.06%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-EUROPEANCURRENCIESBOND I	0.10%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-GOVERNMENTBOND CHF I	0.06%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-NORTHAMERICACURRENCIESBOND I	0.11%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICCURRENCIESBOND I	0.16%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I	0.52%
SWISS ROCK GOLD FONDS NACHHALTIG BH CHF	0.40%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I	0.08%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I	0.08%
PATRIMONIUM CLIMATE INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY FUND	0.80%
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS	0.80%

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 25

Zielfonds	Maximal
BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND Z HEDGED CHF	0.70%
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK - KLASSE DISTRIBUTED (I/T CHF) QFI	1.49%
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP	1.18%
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF	1.35%
ISHARES SUSTAINABLE MSCI EMERGING MRKT SRI UCITS-USD-ETF-ACC	0.25%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND MEDIUM TERM I	0.07%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-EUROPEANCURRENCIESBOND I	0.10%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-GOVERNMENTBOND CHF I	0.06%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-NORTHAMERICACURRENCIESBOND I	0.11%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICCURRENCIESBOND I	0.16%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I	0.07%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I	0.52%
SWISS ROCK GOLD FONDS NACHHALTIG BH CHF	0.40%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I	0.08%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I	0.08%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SWISSSTOCK SUSTAINBL I	0.07%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-EUROPESTOCK SUSTAINBL I	0.07%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I	0.08%

Zielfonds	Maximal
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK SUSTAINBL I	0.08%
PATRIMONIUM CLIMATE INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY FUND	0.80%
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS	0.80%

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 45

Zielfonds	Maximal
BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND Z HEDGED CHF	0.70%
EMF MI-REI I/T CHF	1.49%
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP	1.18%
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF	1.35%
ISHARES MSCI EUROPE SRI UCITS-ETF-EUR-ACC	0.20%
ISHARES SUSTAINABLE MSCI EMERGING MRKT SRI UCITS-USD-ETF-ACC	0.25%
ISHARES IV PLC - ISHARES MSCI USA SRI UCITS ETF	0.20%
UBS ETF-MSCI USA SOCIALLY RESPONSIBLE UCITS ETF-(USD) A-DIS	0.22%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-GOVERNMENTBOND CHF I	0.06%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I	0.07%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I	0.52%
SWISS ROCK GOLD FONDS NACHHALTIG BH CHF	0.40%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I	0.08%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I	0.08%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SWISSSTOCK SUSTAINBL I	0.07%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-EUROPESTOCK SUSTAINBL I	0.07%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I	0.08%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK SUSTAINBL I	0.08%
PATRIMONIUM CLIMATE INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY FUND	0.80%
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS	0.80%

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 65

Zielfonds	Maximal
BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND Z HEDGED CHF	0.70%
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK - KLASSE DISTRIBUTED (I/T CHF) QFI	1.49%
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP	1.18%
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF	1.35%
ISHARES SUSTAINABLE MSCI EMERGING MRKT SRI UCITS-USD-ETF-ACC	0.25%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-GOVERNMENTBOND CHF I	0.06%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I	0.07%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I	0.52%
SWISS ROCK GOLD FONDS NACHHALTIG BH CHF	0.40%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I	0.08%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I	0.08%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SWISSSTOCK SUSTAINBL I	0.07%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-EUROPESTOCK SUSTAINBL I	0.07%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I	0.08%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK SUSTAINBL I	0.08%
PATRIMONIUM CLIMATE INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY FUND	0.80%
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS	0.80%

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 85

Zielfonds	Maximal
BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND Z HEDGED CHF	0.70%
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK - KLASSE DISTRIBUTED (I/T CHF) QFI	1.49%
NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP	1.18%
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF	1.35%
ISHARES SUSTAINABLE MSCI EMERGING MRKT SRI UCITS-USD-ETF-ACC	0.25%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I	0.07%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I	0.52%
SWISS ROCK GOLD FONDS NACHHALTIG BH CHF	0.40%
RAIFF FUTURA SWISS STOCK-I-DISTRIBUTION	0.61%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SWISSSTOCK SUSTAINBL I	0.07%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-EUROPESTOCK SUSTAINBL I	0.07%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I	0.08%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK SUSTAINBL I	0.08%
SWISSCANTO (CH) INDEX FUND V - SWISSCANTO (CH) INDEX EQUITY FUND SWITZERLAND TOTAL RESPONSIBLE FT CHF	0.22%
PATRIMONIUM CLIMATE INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY FUND	0.80%
PATRIMONIUM CLIMATE INFRA OPP SICAV-RAIF-SHS-INTERESTS-DIS	0.80%

Migros Bank (CH) Fonds – InterStock

Zielfonds	Maximal
UBS ETF - MSCI JAPAN UCITS ETF-A	0.19%
ISHARES III PLC - MSCI AUSTRALIA ETF-USD-ACC	0.50%
ISHARES MSCI USA ESG SCRN ETF USD ACC	0.07%
ISHARES MSCI WORLD ESG SCREENED UCITS ETF	0.20%
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSSTOCK I	0.06%
MIGROS BANK (CH) FONDS - EUROPESTOCK I	0.07%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-NORTHAMERICASTOCK I	0.06%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I	0.08%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I	0.07%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SWISSSTOCK SUSTAINBL I	0.07%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-EUROPESTOCK SUSTAINBL I	0.07%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I	0.08%
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK SUSTAINBL I	0.08%

Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo

Zielfonds	Maximal
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND INTERSWISS	0.67%
IMMO HELVETIC	0.57%
LA FONCIERE FONDS SUISSE DE PLACEMENTS IMMOBILIERS	0.66%
SOLVALOR 61 FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER	0.74%
IMMOFONDS SCHWEIZ.IMMOBILIEN-ANLAGEFONDS	0.65%
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND SIAT	0.67%
UBS (CH) PROP FUND - SWISS RESIDENTIAL 'ANFOS'	0.77%
UBS (CH) PROP FUND - LEMAN RESIDENTIAL 'FONCIPARS'	0.78%
UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED 'SIMA'	0.77%
UBS (CH) PROP FUND - SWISS COMMERCIAL 'SWISSREAL'	0.77%
FIR FONDS IMMOBILIER ROMAND	0.68%
SWISSINVEST REAL ESTATE INVESTMENT FUND	0.60%
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT RESIDENTIAL	0.77%
BONHOTE - IMMOBILIER	0.81%

Zielfonds	Maximal
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS	0.65%
PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND	0.92%
PATRIMONIUM REAL ESTATE FDS - PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE	0.72%
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND IFCA	0.76%
REALSTONE SWISS PROPERTY	0.79%
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND GREEN PROPRETY	0.63%
POLYMEN FONDS IMMOBILIER	0.73%
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FD SWISS COMM-FA CHF-ANTEILE	0.76%
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND HOSPITALITY	0.36%
SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND	0.77%
ROTH RE SWISS-A	0.61%
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND-ANTEILE	0.78%
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT URBAN	0.78%
COMUNUS SICAV SWISS FONDS	0.87%
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LOGISTICSPLUS-CHF-DIST	0.64%
SF RETAIL PROPERTIES FUND-ANTEILE	0.85%
SWISS LIFE REF (CH) SWISS PROPERTIES-ANTEILE	0.74%
HELVETICA SWISS COMMERCIAL (HSC)	0.96%
SCHRODER IMMOPLUS	0.73%
BALOISE SWISS PROPERTY FUND	0.72%
TRUSTSTONE REAL EST SICAV-1	0.85%
HELVETICA SWISS LIVING-DIST-CHF	0.93%
SWISS PRIME SITE SOLUTIONS INVESTMENT FUND SPSS IF COM-CHF	0.71%
MOUNTAIN RESORT REAL ESTATE FUND SICAV-SWISS MRREF-CHF-DIST	1.14%
SF COMMERCIAL PROPERTIES FUND-DISTRIBUTIVE	0.91%
IMMOFONDS	0.65%

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – 0

Benchmarks	Bloomberg Ticker	Gewichtung
FTSE CHF 1 Month	SBWMSF1L	5.00%
SBI® Rating AAA-BBB TR	SBR14T	40.00%
SPI®	SPI	20.00%
MSCI NorthAmerica	NDDUNA	8.75%
MSCI Asia Pacific	NDUEACAP	4.00%
MSCI Europe ex Switzerland	NDDUEXSZ	11.25%
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 – 25

Benchmarks	Bloomberg Ticker	Gewichtung
FTSE CHF 1 Month	SBWMSF1L	5.00%
SBI® Rating AAA-BBB TR	SBR14T	40.00%
SPI®	SPI	20.00%
MSCI NorthAmerica	NDDUNA	8.75%
MSCI Asia Pacific	NDUEACAP	4.00%
MSCI Europe ex Switzerland	NDDUEXSZ	11.25%
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 – 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 NorthAmerica	NDDUNA	8.75%
MSCI Asia Pacific	NDUEACAP	4.00%
MSCI Europe ex Switzerland	NDDUEXSZ	11.25%
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	40.00%
SPI®	SPI	20.00%
MSCI NorthAmerica	NDDUNA	8.75%
MSCI Asia Pacific	NDUEACAP	4.00%
MSCI Europe ex Switzerland	NDDUEXSZ	11.25%
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 – 85

Benchmarks	Bloomberg Ticker	Gewichtung
FTSE CHF 1 Month	SBWMSF1L	5.00%
SBI® Rating AAA-BBB TR	SBR14T	40.00%
SPI®	SPI	20.00%
MSCI NorthAmerica	NDDUNA	8.75%
MSCI Asia Pacific	NDUEACAP	4.00%
MSCI Europe ex Switzerland	NDDUEXSZ	11.25%
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 – Sustainable 0

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

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 25

Benchmarks	Bloomberg Ticker	Gewichtung
FTSE CHF 1 Month	SBWMSF1L	5.00%
SBI® Rating AAA-BBB TR	SBR14T	55.00%
FTSE EMU Government Bond Index	SBEGEU	1.75%
FTSE Denmark Government Bond Index	SBDKL	0.05%
FTSE Norway Government Bond Index	SBNKL	0.05%
FTSE Sweden Government Bond Index	SBSKL	0.05%
FTSE UK Government Bond Index	SBUKL	0.35%
FTSE US Government Bond Index	SBUSL	1.60%
FTSE Canada Government Bond Index	SBCDL	0.15%
FTSE Australia Government Bond Index	SBADL	0.10%
FTSE Japan Government Bond Index	SBJYL	0.90%
MSCI Switzerland IMI Select ESG Index	M1CXMG	10.00%
MSCI Europe ex Switzerland ESG Index	M1CXMG	6.75%
MSCI North America SRI Net	M1NASOCR	5.25%
MSCI Pacific SRI Net	M1PCSO	1.50%
MSCI Emerging Markets SRI Net	M1EMS	1.50%
SXI Real Estate®	SREAL	5.00%
FTSE CHF 3 Month	SBWMSF3L	5.00%
Total		100.00%

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 45

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

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 65

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

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 85

Benchmarks	Bloomberg Ticker	Gewichtung
FTSE CHF 1 Month	SBWMSF1L	5.00%
MSCI Switzerland IMI Select ESG Index	M1CXMGA	40.00%
MSCI Europe ex Switzerland ESG Index	M1CXMGC	20.25%
MSCI North America SRI Net	M1NASOCR	15.75%
MSCI Pacific SRI Net	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.

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

An den Verwaltungsrat der Fondsleitung zu den Jahresrechnungen des

Migros Bank (CH) Fonds, Basel

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

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 30. Juni 2024, 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 122) 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 Anforderungen des Berufsstands, und wir haben 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 dem für die Abschlussprüfung relevanten Internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des Internen Kontrollsystems der Gesellschaft 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 im Internen Kontrollsystem, 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

In der Berichtsperiode (01.07.2023 bis 30.06.2024) wurden die Nerven der Investoren auf eine harte Probe gestellt. Die Renditeschwankungen der Obligationen und somit die Volatilität dieser vermeintlich defensiven Anlageklasse waren überdurchschnittlich hoch. Die grossen Zentralbanken erhöhten ihre Leitzinsen im Juli erwartungsgemäss ein weiteres Mal. Der starke Renditeanstieg im Oktober, insbesondere am US-Markt, wirkte wie eine zusätzliche Leitzinsanhebung. Dies führte zu noch restriktiveren Finanzierungsbedingungen für Unternehmen und Konsumenten, die sich über Kredite oder am Kapitalmarkt längerfristig refinanzieren wollen. Dadurch bremste der Anleihenmarkt die Wirtschaft zusätzlich aus. Die sinkende Inflation, schwache Konjunkturdaten und die Aussicht auf baldige Zinssenkungen in den USA gaben den Obligationenmärkten im November und Dezember erneut einen Schub, obwohl die Notenbanken kommunikativ noch dagegen hielten.

Die bedeutenden Notenbanken sprachen sich zum Jahresbeginn gegen einen voreiligen Abbau der restriktiven Geldpolitik aus, weshalb die Zinssenkungserwartungen reduziert wurden. Die Renditen stiegen dadurch wieder kräftig an. Die US-Inflation, die bereits mehrmals in Folge höher als erwartet ausfiel, liess baldige Zinssenkungen der US-Notenbank immer unwahrscheinlicher aussehen. Die geldpolitische Neubewertung in den USA und die Enttäuschung der Anleger bezüglich der Verschiebung der Zinssenkungen der Notenbanken liessen die Renditen der Staatsanleihen im April und Mai ansteigen. Im Juni senkte die Europäische Zentralbank (EZB) ihre Leitzinsen seit knapp fünf Jahren erstmals wieder. Neben der EZB haben im Juni auch die Schweizerische Nationalbank (SNB) und die Bank of Canada (BoC) ihren Leitzins gesenkt. Die Renditen sanken in allen Laufzeiten, vor allem aber am kürzeren Ende, was zu einer steileren Zinskurve führte. Die überraschende Ankündigung vorgezogener Neuwahlen in Frankreich, führte zu einem Anstieg der Risikoaufschläge (Spreads) französischer gegenüber deutschen Staatsanleihen. Die Unsicherheit schwappte auch auf italienische Staatsanleihen über, wo sich die Spreads ebenfalls ausweiteten.

Die Customized Benchmark (Zusammensetzung siehe Anhang) konnte in der Berichtsperiode auf Fondsebene nicht übertroffen werden. Die kürzere Duration bei den CHF-Obligationen, und eine defensivere Ausrichtung des Fonds zahlten sich nicht aus und das Übergewicht bei den alternativen Anlagen zu Lasten Cash und Anleihen wirkte sich nur teilweise positiv auf das relative Anlageergebnis aus.

Migros Bank (CH) Fonds – 25

In der Berichtsperiode (01.07.2023 bis 30.06.2024) wurden die Nerven der Investoren auf eine harte Probe gestellt. Die Renditeschwankungen der Obligationen und somit die Volatilität dieser vermeintlich defensiven Anlageklasse waren überdurchschnittlich hoch. Die grossen Zentralbanken erhöhten ihre Leitzinsen im Juli erwartungsgemäss ein weiteres Mal. Der starke Renditeanstieg im Oktober, insbesondere am US-Markt, wirkte wie eine zusätzliche Leitzinsanhebung. Dies führte zu noch restriktiveren Finanzierungsbedingungen für Unternehmen und Konsumenten, die sich über Kredite oder am Kapitalmarkt längerfristig refinanzieren wollen. Dadurch bremste der Anleihenmarkt die Wirtschaft zusätzlich aus. Die Aktienmärkte mussten infolgedessen allesamt Verluste hinnehmen. Die sinkende Inflation, schwache Konjunkturdaten und die Aussicht auf baldige Zinssenkungen in den USA gaben den Obligationen- wie auch den Aktienmärkten im November und Dezember erneut einen Schub, obwohl die Notenbanken kommunikativ noch dagegen hielten.

Die bedeutenden Notenbanken sprachen sich zum Jahresbeginn gegen einen voreiligen Abbau der restriktiven Geldpolitik aus, weshalb die Zinssenkungserwartungen reduziert wurden. Die Renditen stiegen dadurch wieder kräftig an. Die Aktienmärkte konnten die anfängliche Skepsis bereits Anfang 2024 ablegen und führten, angetrieben vom Technologiebereich, die positive Performance vom Jahresende weiter fort. Die US-Inflation, die bereits mehrmals in Folge höher als erwartet ausfiel, liess baldige Zinssenkungen der US-Notenbank immer unwahrscheinlicher aussehen. Die geldpolitische Neubewertung in den USA und die Enttäuschung der Anleger über die Verschiebung der Zinssenkungen der Notenbanken liessen die Renditen der Staatsanleihen im April und Mai ansteigen. Die Aktienmärkte korrigierten im April ebenfalls. Robuste Konjunkturdaten und eine gute Berichtssaison unterstützten die Aktienmärkte im Mai bereits wieder. Im Juni senkte die Europäische Zentralbank (EZB) ihre Leitzinsen seit knapp fünf Jahren erstmals wieder. Neben der EZB haben im Juni auch die Schweizerische Nationalbank (SNB) und die Bank of Canada (BoC) ihren Leitzins gesenkt. Die Renditen sanken in allen Laufzeiten, vor allem aber am kürzeren Ende, was zu einer steileren Zinskurve führte. Die überraschende Ankündigung vorgezogener Neuwahlen in Frankreich, führte zu einem Anstieg der Risikoaufschläge (Spreads) französischer gegenüber deutschen Staatsanleihen. Die Unsicherheit schwappte auch auf italienische Staatsanleihen über, wo sich die Spreads ebenfalls ausweiteten. Trotz Wahlturbulenzen in der Eurozone und einigen Schwellenländern stieg der globale Aktienindex im Juni an. Die positiven Impulse kamen vor allem aus den USA, wo erfreuliche Inflationszahlen und gute Nachrichten aus dem IT-Sektor für Unterstützung sorgten.

Die Customized Benchmark (Zusammensetzung siehe Anhang) konnte in der Berichtsperiode auf Fondsebene nicht übertroffen werden. Die kürzere Duration bei den CHF-Obligationen, und eine defensivere Ausrichtung des Fonds zahlten sich nicht aus. Bei den Aktien wirkte sich das Untergewicht in Europa negativ, während das Übergewicht bei den alternativen Anlagen sich nur teilweise positiv auf das relative Anlageergebnis auswirkte.

Migros Bank (CH) Fonds – 45

In der Berichtsperiode (01.07.2023 bis 30.06.2024) wurden die Nerven der Investoren auf eine harte Probe gestellt. Die Renditeschwankungen der Obligationen und somit die Volatilität dieser vermeintlich defensiven Anlageklasse waren überdurchschnittlich hoch. Die grossen Zentralbanken erhöhten ihre Leitzinsen im Juli erwartungsgemäss ein weiteres Mal. Der starke Renditeanstieg im Oktober, insbesondere am US-Markt, wirkte wie eine zusätzliche Leitzinsanhebung. Dies führte zu noch restriktiveren Finanzierungsbedingungen für Unternehmen und Konsumenten, die sich über Kredite oder am Kapitalmarkt längerfristig refinanzieren wollen. Dadurch bremste der Anleihenmarkt die Wirtschaft zusätzlich aus. Die Aktienmärkte mussten infolgedessen allesamt Verluste hinnehmen. Die sinkende Inflation, schwache Konjunkturdaten und die Aussicht auf baldige Zinssenkungen in den USA gaben den Obligationen- wie auch den Aktienmärkten im November und Dezember erneut einen Schub, obwohl die Notenbanken kommunikativ noch dagegen hielten.

Die bedeutenden Notenbanken sprachen sich zum Jahresbeginn gegen einen voreiligen Abbau der restriktiven Geldpolitik aus, weshalb die Zinssenkungserwartungen reduziert wurden. Die Renditen stiegen dadurch wieder kräftig an. Die Aktienmärkte konnten die anfängliche Skepsis bereits Anfang 2024 ablegen und führten, angetrieben vom Technologiebereich, die positive Performance vom Jahresende weiter fort. Die US-Inflation, die bereits mehrmals in Folge höher als erwartet ausfiel, liess baldige Zinssenkungen der US-Notenbank immer unwahrscheinlicher aussehen. Die geldpolitische Neubewertung in den USA und die Enttäuschung der Anleger über die Verschiebung der Zinssenkungen der Notenbanken liessen die Renditen der Staatsanleihen im April und Mai ansteigen. Die Aktienmärkte korrigierten im April ebenfalls. Robuste Konjunkturdaten und eine gute Berichtssaison unterstützten die Aktienmärkte im Mai bereits wieder. Im Juni senkte die Europäische Zentralbank (EZB) ihre Leitzinsen seit knapp fünf Jahren erstmals wieder. Neben der EZB haben im Juni auch die Schweizerische Nationalbank (SNB) und die Bank of Canada (BoC) ihren Leitzins gesenkt. Die Renditen sanken in allen Laufzeiten, vor allem aber am kürzeren Ende, was zu einer steileren Zinskurve führte. Die überraschende Ankündigung vorgezogener Neuwahlen in Frankreich, führte zu einem Anstieg der Risikoaufschläge (Spreads) französischer gegenüber deutschen Staatsanleihen. Die Unsicherheit schwappte auch auf italienische Staatsanleihen über, wo sich die Spreads ebenfalls ausweiteten. Trotz Wahlunruhen in der Eurozone und einigen Schwellenländern stieg der globale Aktienindex im Juni an. Die positiven Impulse kamen vor allem aus den USA, wo erfreuliche Inflationszahlen und gute Nachrichten aus dem IT-Sektor für Unterstützung sorgten.

Die Customized Benchmark (Zusammensetzung siehe Anhang) konnte in der Berichtsperiode auf Fondsebene nicht übertroffen werden. Die kürzere Duration bei den CHF-Obligationen, und eine defensivere Ausrichtung des Fonds zahlten sich nicht aus. Bei den Aktien wirkte sich das Untergewicht in Europa negativ, während das Übergewicht bei den alternativen Anlagen sich nur teilweise positiv auf das relative Anlageergebnis auswirkte.

Migros Bank (CH) Fonds – 65

In der Berichtsperiode (01.07.2023 bis 30.06.2024) wurden die Nerven der Investoren auf eine harte Probe gestellt. Die Renditeschwankungen der Obligationen und somit die Volatilität dieser vermeintlich defensiven Anlageklasse waren überdurchschnittlich hoch. Die grossen Zentralbanken erhöhten ihre Leitzinsen im Juli erwartungsgemäss ein weiteres Mal. Der starke Renditeanstieg im Oktober, insbesondere am US-Markt, wirkte wie eine zusätzliche Leitzinsanhebung. Dies führte zu noch restriktiveren Finanzierungsbedingungen für Unternehmen und Konsumenten, die sich über Kredite oder am Kapitalmarkt längerfristig refinanzieren wollen. Dadurch bremste der Anleihenmarkt die Wirtschaft zusätzlich aus. Die Aktienmärkte mussten infolgedessen allesamt Verluste hinnehmen. Die sinkende Inflation, schwache Konjunkturdaten und die Aussicht auf baldige Zinssenkungen in den USA gaben den Obligationen- wie auch den Aktienmärkten im November und Dezember erneut einen Schub, obwohl die Notenbanken kommunikativ noch dagegen hielten.

Die bedeutenden Notenbanken sprachen sich zum Jahresbeginn gegen einen voreiligen Abbau der restriktiven Geldpolitik aus, weshalb die Zinssenkungserwartungen reduziert wurden. Die Renditen stiegen dadurch wieder kräftig an. Die Aktienmärkte konnten die anfängliche Skepsis bereits Anfang 2024 ablegen und führten, angetrieben vom Technologiebereich, die positive Performance vom Jahresende weiter fort. Die US-Inflation, die bereits mehrmals in Folge höher als erwartet ausfiel, liess baldige Zinssenkungen der US-Notenbank immer unwahrscheinlicher aussehen. Die geldpolitische Neubewertung in den USA und die Enttäuschung der Anleger über die Verschiebung der Zinssenkungen der Notenbanken liessen die Renditen der Staatsanleihen im April und Mai ansteigen. Die Aktienmärkte korrigierten im April ebenfalls. Robuste Konjunkturdaten und eine gute Berichtssaison unterstützten die Aktienmärkte im Mai bereits wieder. Im Juni senkte die Europäische Zentralbank (EZB) ihre Leitzinsen seit knapp fünf Jahren erstmals wieder. Neben der EZB haben im Juni auch die Schweizerische Nationalbank (SNB) und die Bank of Canada (BoC) ihren Leitzins gesenkt. Die Renditen sanken in allen Laufzeiten, vor allem aber am kürzeren Ende, was zu einer steileren Zinskurve führte. Die überraschende Ankündigung vorgezogener Neuwahlen in Frankreich, führte zu einem Anstieg der Risikoaufschläge (Spreads) französischer gegenüber deutschen Staatsanleihen. Die Unsicherheit schwappte auch auf italienische Staatsanleihen über, wo sich die Spreads ebenfalls ausweiteten. Trotz Wahlunruhen in der Eurozone und einigen Schwellenländern stieg der globale Aktienindex im Juni an. Die positiven Impulse kamen vor allem aus den USA, wo erfreuliche Inflationszahlen und gute Nachrichten aus dem IT-Sektor für Unterstützung sorgten.

Die Customized Benchmark (Zusammensetzung siehe Anhang) konnte in der Berichtsperiode auf Fondsebene nicht übertroffen werden. Die kürzere Duration bei den CHF-Obligationen, und eine defensivere Ausrichtung des Fonds zahlten sich nicht aus. Bei den Aktien wirkte sich das Untergewicht in Europa negativ, während das Übergewicht bei den alternativen Anlagen sich nur teilweise positiv auf das relative Anlageergebnis auswirkte.

Migros Bank (CH) Fonds – 85

In der Berichtsperiode (01.07.2023 bis 30.06.2024) wurden die Nerven der Investoren auf eine harte Probe gestellt. Die grossen Zentralbanken erhöhten ihre Leitzinsen im Juli erwartungsgemäss ein weiteres Mal. Der starke Renditeanstieg im Oktober, insbesondere am US-Markt, wirkte wie eine zusätzliche Leitzinsanhebung. Dies führte zu noch restriktiveren Finanzierungsbedingungen für Unternehmen und Konsumenten, die sich über Kredite oder am Kapitalmarkt längerfristig refinanzieren wollen. Die Aktienmärkte mussten infolgedessen allesamt Verluste hinnehmen. Die sinkende Inflation, schwache Konjunkturdaten und die Aussicht auf baldige Zinssenkungen in den USA gaben den Aktienmärkten im November und Dezember erneut einen Schub, obwohl die Notenbanken kommunikativ noch dagegen hielten.

Die bedeutenden Notenbanken sprachen sich zum Jahresbeginn gegen einen voreiligen Abbau der restriktiven Geldpolitik aus, weshalb die Zinssenkungserwartungen reduziert wurden. Die Aktienmärkte konnten die anfängliche Skepsis bereits Anfang 2024 ablegen und führten, angetrieben vom Technologiebereich, die positive Performance vom Jahresende weiter fort. Die US-Inflation, die bereits mehrmals in Folge höher als erwartet ausfiel, liess baldige Zinssenkungen der US-Notenbank immer unwahrscheinlicher aussehen, weshalb die Aktienmärkte im April korrigierten. Robuste Konjunkturdaten und eine gute Gewinnberichtssaison unterstützten die Aktienmärkte im Mai bereits wieder. Im Juni senkte die Europäische Zentralbank (EZB) ihre Leitzinsen seit knapp fünf Jahren erstmals wieder. Neben der EZB haben im Juni auch die Schweizerische Nationalbank (SNB) und die Bank of Canada (BoC) ihren Leitzins gesenkt. Trotz Wahlunruhen in der Eurozone und einigen Schwellenländern stieg der globale Aktienindex weiter an. Die positiven Impulse kamen vor allem aus den USA, wo erfreuliche Inflationszahlen und gute Nachrichten aus dem IT-Sektor für Unterstützung sorgten.

Die Customized Benchmark (Zusammensetzung siehe Anhang) konnte in der Berichtsperiode auf Fondsebene nicht übertroffen werden. Bei den Aktien wirkte sich das Untergewicht in Europa negativ, während das Übergewicht bei den alternativen Anlagen sich nur teilweise positiv auf das relative Anlageergebnis auswirkte.

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 0

In der Berichtsperiode (01.07.2023 bis 30.06.2024) wurden die Nerven der Investoren auf eine harte Probe gestellt. Die Renditeschwankungen der Obligationen und somit die Volatilität dieser vermeintlich defensiven Anlageklasse waren überdurchschnittlich hoch. Die grossen Zentralbanken erhöhten ihre Leitzinsen im Juli erwartungsgemäss ein weiteres Mal. Der starke Renditeanstieg im Oktober, insbesondere am US-Markt, wirkte wie eine zusätzliche Leitzinsanhebung. Dies führte zu noch restriktiveren Finanzierungsbedingungen für Unternehmen und Konsumenten, die sich über Kredite oder am Kapitalmarkt längerfristig refinanzieren wollen. Dadurch bremste der Anleihenmarkt die Wirtschaft zusätzlich aus. Die sinkende Inflation, schwache Konjunkturdaten und die Aussicht auf baldige Zinssenkungen in den USA gaben den Obligationenmärkten im November und Dezember erneut einen Schub, obwohl die Notenbanken kommunikativ noch dagegen hielten.

Die bedeutenden Notenbanken sprachen sich zum Jahresbeginn gegen einen voreiligen Abbau der restriktiven Geldpolitik aus, weshalb die Zinssenkungserwartungen reduziert wurden. Die Renditen stiegen dadurch wieder kräftig an. Die US-Inflation, die bereits mehrmals in Folge höher als erwartet ausfiel, liess baldige Zinssenkungen der US-Notenbank immer unwahrscheinlicher aussehen. Die geldpolitische Neubewertung in den USA und die Enttäuschung der Anleger bezüglich der Verschiebung der Zinssenkungen der Notenbanken liessen die Renditen der Staatsanleihen im April und Mai ansteigen. Im Juni senkte die Europäische Zentralbank (EZB) ihre Leitzinsen seit knapp fünf Jahren erstmals wieder. Neben der EZB haben im Juni auch die Schweizerische Nationalbank (SNB) und die Bank of Canada (BoC) ihren Leitzins gesenkt. Die Renditen sanken in allen Laufzeiten, vor allem aber am kürzeren Ende, was zu einer steileren Zinskurve führte. Die überraschende Ankündigung vorgezogener Neuwahlen in Frankreich, führte zu einem Anstieg der Risikoaufschläge (Spreads) französischer gegenüber deutschen Staatsanleihen. Die Unsicherheit schwappte auch auf italienische Staatsanleihen über, wo sich die Spreads ebenfalls ausweiteten.

Die Customized Benchmark (Zusammensetzung siehe Anhang) konnte in der Berichtsperiode auf Fondsebene nicht übertroffen werden. Die kürzere Duration bei den CHF-Obligationen, und eine defensivere Ausrichtung des Fonds zahlten sich nicht aus und das Übergewicht bei den alternativen Anlagen zu Lasten Cash und Anleihen wirkte sich nur teilweise positiv auf das relative Anlageergebnis aus.

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 25

In der Berichtsperiode (01.07.2023 bis 30.06.2024) wurden die Nerven der Investoren auf eine harte Probe gestellt. Die Renditeschwankungen der Obligationen und somit die Volatilität dieser vermeintlich defensiven Anlageklasse waren überdurchschnittlich hoch. Die grossen Zentralbanken erhöhten ihre Leitzinsen im Juli erwartungsgemäss ein weiteres Mal. Der starke Renditeanstieg im Oktober, insbesondere am US-Markt, wirkte wie eine zusätzliche Leitzinsanhebung. Dies führte zu noch restriktiveren Finanzierungsbedingungen für

Unternehmen und Konsumenten, die sich über Kredite oder am Kapitalmarkt längerfristig refinanzieren wollen. Dadurch bremste der Anleihenmarkt die Wirtschaft zusätzlich aus. Die Aktienmärkte mussten infolgedessen allesamt Verluste hinnehmen. Die sinkende Inflation, schwache Konjunkturdaten und die Aussicht auf baldige Zinssenkungen in den USA gaben den Obligationen- wie auch den Aktienmärkten im November und Dezember erneut einen Schub, obwohl die Notenbanken kommunikativ noch dagegen hielten.

Die bedeutenden Notenbanken sprachen sich zum Jahresbeginn gegen einen voreiligen Abbau der restriktiven Geldpolitik aus, weshalb die Zinssenkungserwartungen reduziert wurden. Die Renditen stiegen dadurch wieder kräftig an. Die Aktienmärkte konnten die anfängliche Skepsis bereits Anfang 2024 ablegen und führten, angetrieben vom Technologiebereich, die positive Performance vom Jahresende weiter fort. Die US-Inflation, die bereits mehrmals in Folge höher als erwartet ausfiel, liess baldige Zinssenkungen der US-Notenbank immer unwahrscheinlicher aussehen. Die geldpolitische Neubewertung in den USA und die Enttäuschung der Anleger über die Verschiebung der Zinssenkungen der Notenbanken liessen die Renditen der Staatsanleihen im April und Mai ansteigen. Die Aktienmärkte korrigierten im April ebenfalls. Robuste Konjunkturdaten und eine gute Berichtssaison unterstützten die Aktienmärkte im Mai bereits wieder. Im Juni senkte die Europäische Zentralbank (EZB) ihre Leitzinsen seit knapp fünf Jahren erstmals wieder. Neben der EZB haben im Juni auch die Schweizerische Nationalbank (SNB) und die Bank of Canada (BoC) ihren Leitzins gesenkt. Die Renditen sanken in allen Laufzeiten, vor allem aber am kürzeren Ende, was zu einer steileren Zinskurve führte. Die überraschende Ankündigung vorgezogener Neuwahlen in Frankreich, führte zu einem Anstieg der Risikoaufschläge (Spreads) französischer gegenüber deutschen Staatsanleihen. Die Unsicherheit schwappte auch auf italienische Staatsanleihen über, wo sich die Spreads ebenfalls ausweiteten. Trotz Wahlunruhen in der Eurozone und einigen Schwellenländern stieg der globale Aktienindex im Juni an. Die positiven Impulse kamen vor allem aus den USA, wo erfreuliche Inflationszahlen und gute Nachrichten aus dem IT-Sektor für Unterstützung sorgten.

Die Customized Benchmark (Zusammensetzung siehe Anhang) konnte in der Berichtsperiode auf Fondsebene nicht übertroffen werden. Die kürzere Duration bei den CHF-Obligationen, und eine defensivere Ausrichtung des Fonds zahlten sich nicht aus. Bei den Aktien wirkte sich das Untergewicht in Europa negativ, während das Übergewicht bei den alternativen Anlagen sich nur teilweise positiv auf das relative Anlageergebnis auswirkte.

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 45

In der Berichtsperiode (01.07.2023 bis 30.06.2024) wurden die Nerven der Investoren auf eine harte Probe gestellt. Die Renditeschwankungen der Obligationen und somit die Volatilität dieser vermeintlich defensiven Anlageklasse waren überdurchschnittlich hoch. Die grossen Zentralbanken erhöhten ihre Leitzinsen im Juli erwartungsgemäss ein weiteres Mal. Der starke Renditeanstieg im Oktober, insbesondere am US-Markt, wirkte wie eine zusätzliche Leitzinsanhebung. Dies führte zu noch restriktiveren Finanzierungsbedingungen für Unternehmen und Konsumenten, die sich über Kredite oder am Kapitalmarkt längerfristig refinanzieren wollen. Dadurch bremste der Anleihenmarkt die Wirtschaft zusätzlich aus. Die Aktienmärkte mussten infolgedessen allesamt Verluste hinnehmen. Die sinkende Inflation, schwache Konjunkturdaten und die Aussicht auf baldige Zinssenkungen in den USA gaben den Obligationen- wie auch den Aktienmärkten im November und Dezember erneut einen Schub, obwohl die Notenbanken kommunikativ noch dagegen hielten.

Die bedeutenden Notenbanken sprachen sich zum Jahresbeginn gegen einen voreiligen Abbau der restriktiven Geldpolitik aus, weshalb die Zinssenkungserwartungen reduziert wurden. Die Renditen stiegen dadurch wieder kräftig an. Die Aktienmärkte konnten die anfängliche Skepsis bereits Anfang 2024 ablegen und führten, angetrieben vom Technologiebereich, die positive Performance vom Jahresende weiter fort. Die US-Inflation, die bereits mehrmals in Folge höher als erwartet ausfiel, liess baldige Zinssenkungen der US-Notenbank immer unwahrscheinlicher aussehen. Die geldpolitische Neubewertung in den USA und die Enttäuschung der Anleger über die Verschiebung der Zinssenkungen der Notenbanken liessen die Renditen der Staatsanleihen im April und Mai ansteigen. Die Aktienmärkte korrigierten im April ebenfalls. Robuste Konjunkturdaten und eine gute Berichtssaison unterstützten die Aktienmärkte im Mai bereits wieder. Im Juni senkte die Europäische Zentralbank (EZB) ihre Leitzinsen seit knapp fünf Jahren erstmals wieder. Neben der EZB haben im Juni auch die Schweizerische Nationalbank (SNB) und die Bank of Canada (BoC) ihren Leitzins gesenkt. Die Renditen sanken in allen Laufzeiten, vor allem aber am kürzeren Ende, was zu einer steileren Zinskurve führte. Die überraschende Ankündigung vorgezogener Neuwahlen in Frankreich, führte zu einem Anstieg der Risikoaufschläge (Spreads) französischer gegenüber deutschen Staatsanleihen. Die Unsicherheit schwappte auch auf italienische Staatsanleihen über, wo sich die Spreads ebenfalls ausweiteten. Trotz Wahlunruhen in der Eurozone und einigen Schwellenländern stieg der globale Aktienindex im Juni an. Die positiven Impulse kamen vor allem aus den USA, wo erfreuliche Inflationszahlen und gute Nachrichten aus dem IT-Sektor für Unterstützung sorgten.

Die Customized Benchmark (Zusammensetzung siehe Anhang) konnte in der Berichtsperiode auf Fondsebene nicht übertroffen werden. Die kürzere Duration bei den CHF-Obligationen, und eine defensivere Ausrichtung des Fonds zahlten sich nicht aus. Bei den Aktien wirkte sich das Untergewicht in Europa negativ, während das Übergewicht bei den alternativen Anlagen sich nur teilweise positiv auf das relative Anlageergebnis auswirkte.

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 65

In der Berichtsperiode (01.07.2023 bis 30.06.2024) wurden die Nerven der Investoren auf eine harte Probe gestellt. Die Renditeschwankungen der Obligationen und somit die Volatilität dieser vermeintlich defensiven Anlageklasse waren überdurchschnittlich hoch. Die grossen Zentralbanken erhöhten ihre Leitzinsen im Juli erwartungsgemäss ein weiteres Mal. Der starke Renditeanstieg im Oktober, insbesondere

am US-Markt, wirkte wie eine zusätzliche Leitzinsanhebung. Dies führte zu noch restriktiveren Finanzierungsbedingungen für Unternehmen und Konsumenten, die sich über Kredite oder am Kapitalmarkt längerfristig refinanzieren wollen. Dadurch bremste der Anleihenmarkt die Wirtschaft zusätzlich aus. Die Aktienmärkte mussten infolgedessen allesamt Verluste hinnehmen. Die sinkende Inflation, schwache Konjunkturdaten und die Aussicht auf baldige Zinssenkungen in den USA gaben den Obligationen- wie auch den Aktienmärkten im November und Dezember erneut einen Schub, obwohl die Notenbanken kommunikativ noch dagegen hielten.

Die bedeutenden Notenbanken sprachen sich zum Jahresbeginn gegen einen voreiligen Abbau der restriktiven Geldpolitik aus, weshalb die Zinssenkungserwartungen reduziert wurden. Die Renditen stiegen dadurch wieder kräftig an. Die Aktienmärkte konnten die anfängliche Skepsis bereits Anfang 2024 ablegen und führten, angetrieben vom Technologiebereich, die positive Performance vom Jahresende weiter fort. Die US-Inflation, die bereits mehrmals in Folge höher als erwartet ausfiel, liess baldige Zinssenkungen der US-Notenbank immer unwahrscheinlicher aussehen. Die geldpolitische Neubewertung in den USA und die Enttäuschung der Anleger über die Verschiebung der Zinssenkungen der Notenbanken liessen die Renditen der Staatsanleihen im April und Mai ansteigen. Die Aktienmärkte korrigierten im April ebenfalls. Robuste Konjunkturdaten und eine gute Berichtssaison unterstützten die Aktienmärkte im Mai bereits wieder. Im Juni senkte die Europäische Zentralbank (EZB) ihre Leitzinsen seit knapp fünf Jahren erstmals wieder. Neben der EZB haben im Juni auch die Schweizerische Nationalbank (SNB) und die Bank of Canada (BoC) ihren Leitzins gesenkt. Die Renditen sanken in allen Laufzeiten, vor allem aber am kürzeren Ende, was zu einer steileren Zinskurve führte. Die überraschende Ankündigung vorgezogener Neuwahlen in Frankreich, führte zu einem Anstieg der Risikoaufschläge (Spreads) französischer gegenüber deutschen Staatsanleihen. Die Unsicherheit schwappte auch auf italienische Staatsanleihen über, wo sich die Spreads ebenfalls ausweiteten. Trotz Wahlturbulenzen in der Eurozone und einigen Schwellenländern stieg der globale Aktienindex im Juni an. Die positiven Impulse kamen vor allem aus den USA, wo erfreuliche Inflationszahlen und gute Nachrichten aus dem IT-Sektor für Unterstützung sorgten.

Die Customized Benchmark (Zusammensetzung siehe Anhang) konnte in der Berichtsperiode auf Fondsebene nicht übertroffen werden. Die kürzere Duration bei den CHF-Obligationen, und eine defensivere Ausrichtung des Fonds zahlten sich nicht aus. Bei den Aktien wirkte sich das Untergewicht in Europa negativ, während das Übergewicht bei den alternativen Anlagen sich nur teilweise positiv auf das relative Anlageergebnis auswirkte.

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 85

In der Berichtsperiode (01.07.2023 bis 30.06.2024) wurden die Nerven der Investoren auf eine harte Probe gestellt. Die grossen Zentralbanken erhöhten ihre Leitzinsen im Juli erwartungsgemäss ein weiteres Mal. Der starke Renditeanstieg im Oktober, insbesondere am US-Markt, wirkte wie eine zusätzliche Leitzinsanhebung. Dies führte zu noch restriktiveren Finanzierungsbedingungen für Unternehmen und Konsumenten, die sich über Kredite oder am Kapitalmarkt längerfristig refinanzieren wollen. Die Aktienmärkte mussten infolgedessen allesamt Verluste hinnehmen. Die sinkende Inflation, schwache Konjunkturdaten und die Aussicht auf baldige Zinssenkungen in den USA gaben den Aktienmärkten im November und Dezember erneut einen Schub, obwohl die Notenbanken kommunikativ noch dagegen hielten.

Die bedeutenden Notenbanken sprachen sich zum Jahresbeginn gegen einen voreiligen Abbau der restriktiven Geldpolitik aus, weshalb die Zinssenkungserwartungen reduziert wurden. Die Aktienmärkte konnten die anfängliche Skepsis bereits Anfang 2024 ablegen und führten, angetrieben vom Technologiebereich, die positive Performance vom Jahresende weiter fort. Die US-Inflation, die bereits mehrmals in Folge höher als erwartet ausfiel, liess baldige Zinssenkungen der US-Notenbank immer unwahrscheinlicher aussehen, weshalb die Aktienmärkte im April korrigierten. Robuste Konjunkturdaten und eine gute Gewinnberichtssaison unterstützten die Aktienmärkte im Mai bereits wieder. Im Juni senkte die Europäische Zentralbank (EZB) ihre Leitzinsen seit knapp fünf Jahren erstmals wieder. Neben der EZB haben im Juni auch die Schweizerische Nationalbank (SNB) und die Bank of Canada (BoC) ihren Leitzins gesenkt. Trotz Wahlturbulenzen in der Eurozone und einigen Schwellenländern stieg der globale Aktienindex weiter an. Die positiven Impulse kamen vor allem aus den USA, wo erfreuliche Inflationszahlen und gute Nachrichten aus dem IT-Sektor für Unterstützung sorgten.

Die Customized Benchmark (Zusammensetzung siehe Anhang) konnte in der Berichtsperiode auf Fondsebene nicht übertroffen werden. Bei den Aktien wirkte sich das Untergewicht in Europa negativ, während das Übergewicht bei den alternativen sich nur teilweise positiv auf das relative Anlageergebnis auswirkte.

Migros Bank (CH) Fonds – SwissStock

In der Berichtsperiode (01.07.2023 bis 30.06.2024) zeigten sich zwar in den ersten Monaten allgemeine Verfallstendenzen, jedoch setzte ab Herbst eine breit abgestützte Erholung ein. Diese fusste in erster Linie auf einem Erstarren der Blue Chips, während kleinkapitalisierte Aktien ein markant geringeres Wachstum verzeichnen mussten. Diese Konstellation sorgte über die Berichtsperiode hinweg für eine Performance, die im Rahmen des langjährigen Durchschnitts lag. Auf sektorieller Ebene liess sich denn auch eine klassisch zyklische Rally beobachten. Einzig der zyklische Konsum entzog sich diesen Tendenzen und gehörte zu den schwächsten Bereichen. Die Gründe hierfür waren in erster Linie in den Verwerfungen des chinesischen Marktes zu suchen. Ansonsten schlossen sowohl der Nahrungsmittelbereich als auch die Versorger schwach ab. Der Gesundheitsbereich konnte zwar nicht vollständig mit dem Gesamtmarkt mithalten, jedoch waren die Abschlüsse als gering einzustufen. Doppelstellig zulegen konnten sowohl die zyklischen Bereiche in der Industrie, dem Technologiebereich als auch im Werkstoffbereich. Die stärkste Erholung zeigte sich im Finanzsektor, wobei die Spezialsituation der Grossbanken in der Schweiz hierfür ausschlaggebend war.

Die Benchmark (SPI Swiss Performance Index) konnte in der Berichtsperiode von der Klasse A nicht übertroffen werden. Der Fonds profitierte von seiner Aktienausswahl im Technologiebereich, während im Industriebereich die Selektion weniger vorteilhaft war. Im Versorgungsbereich erwies sich das Übergewicht als suboptimal, jedoch war das Untergewicht im zyklischen Konsum zielführend. Zusätzlich konnte das Untergewicht im Lebensmittelbereich einen positiven Beitrag generieren, und auch die Aktienselektion im Gesundheitsbereich verlief vorteilhaft. Die Positionierung im Telekombereich sowie die Cashquote hinterliessen leicht negative Spuren in diesem grundsätzlich positiven Markt.

Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock

In der Berichtsperiode (01.07.2023 bis 30.06.2024) stiegen die europäischen Aktienmärkte kräftig an, obwohl sich die Wirtschaft in Europa weiter abschwächte. Diese Verlangsamung resultierte aus den Zinserhöhungen der EZB. Die Zentralbank reagierte damit auf die hohe Inflation in Europa. Der Grund, weshalb die Aktienmärkte trotz abschwächender Wirtschaft stiegen, war die Erwartungshaltung der Investoren. Die Anleger erwarteten eine Rezession, welche aber vorerst ausblieb. Auch die Inflation fiel wieder auf tiefere Niveaus, was die EZB veranlasste, mit den Zinserhöhungen zu pausieren. In der Inflation sahen die Marktteilnehmer nun keine Gefahr mehr und versprachen sich von der abschwächenden Wirtschaft Zinssenkungen von der EZB. Welche dann auch im Juni 2024 von der Zentralbank vorgenommen wurde. Eine Kombination aus einer ausbleibenden Rezession, tieferer Inflation und tieferen Zinsen sowie der Erwartung auf weitere Zinssenkungen liess die Aktienmärkte steigen. Zusätzlich halfen die Unternehmensgewinne, welche sich resilient zeigten, die Aktienkurse zu stützen. Besonders die zyklischen Sektoren wie Informations-Technologie, Finanzen und Industrie hatten von diesem Umfeld profitiert und sich stark entwickelt. Auf der anderen Seite waren die defensiven Sektoren wie nicht-zyklischer Konsum, Versorger und Telekommunikation weniger gesucht.

Der Referenzindex konnte in der Berichtsperiode nicht übertroffen werden. Der Barbestand sowie die Übergewichtung in den mittelkapitalisierten Unternehmen, die sich schwächer als der Gesamtmarkt entwickelten, haben die Rendite des Fonds belastet. Auch das Untergewicht in den Finanzen hat die Rendite des Fonds gebremst.

Migros Bank (CH) Fonds – InterStock

In der Berichtsperiode (01.07.2023 bis 30.06.2024) wurden die Nerven der Investoren auf eine harte Probe gestellt. Die grossen Zentralbanken erhöhten ihre Leitzinsen im Juli erwartungsgemäss ein weiteres Mal. Der starke Renditeanstieg im Oktober, insbesondere am US-Markt, wirkte wie eine zusätzliche Leitzinsanhebung. Dies führte zu noch restriktiveren Finanzierungsbedingungen für Unternehmen und Konsumenten, die sich über Kredite oder am Kapitalmarkt längerfristig refinanzieren wollen. Die Aktienmärkte mussten infolgedessen allesamt Verluste hinnehmen. Die sinkende Inflation, schwache Konjunkturdaten und die Aussicht auf baldige Zinssenkungen in den USA gaben den Aktienmärkten im November und Dezember erneut einen Schub, obwohl die Notenbanken kommunikativ noch dagegen hielten.

Die bedeutenden Notenbanken sprachen sich zum Jahresbeginn gegen einen voreiligen Abbau der restriktiven Geldpolitik aus, weshalb die Zinssenkungserwartungen reduziert wurden. Die Aktienmärkte konnten die anfängliche Skepsis bereits Anfang 2024 ablegen und führten, angetrieben vom Technologiebereich, die positive Performance vom Jahresende weiter fort. Die US-Inflation, die bereits mehrmals in Folge höher als erwartet ausfiel, liess baldige Zinssenkungen der US-Notenbank immer unwahrscheinlicher aussehen, weshalb die Aktienmärkte im April korrigierten. Robuste Konjunkturdaten und gute Unternehmensergebnisse unterstützten die Aktienmärkte im Mai bereits wieder. Im Juni senkte die Europäische Zentralbank (EZB) ihre Leitzinsen seit knapp fünf Jahren erstmals wieder. Neben der EZB haben im Juni auch die Schweizerische Nationalbank (SNB) und die Bank of Canada (BoC) ihren Leitzins gesenkt. Trotz Wahlunruhen in der Eurozone und einigen Schwellenländern stieg der globale Aktienindex weiter an. Die positiven Impulse kamen vor allem aus den USA, wo erfreuliche Inflationszahlen und gute Nachrichten aus dem IT-Sektor für Unterstützung sorgten.

Die Benchmark (MSCI World) konnte in der Berichtsperiode auf Fondsebene nicht übertroffen werden. Die Untergewichtung von europäischen Aktien wirkte sich negativ auf das relative Anlageergebnis aus.

Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond

Zu Beginn der Berichtsperiode (01.07.2023 bis 30.06.2024) ging der Kampf gegen die Inflation weiter. Nach der Zinserhöhung der schweizerischen Notenbank (SNB) auf 1.75% im Juni, hat im Juli auch die amerikanische Notenbank (Fed) das Zielband für die Leitzinsen auf 5.25% bis 5.50% angehoben. Die europäische Zentralbank (EZB) vollzog, nach einer Erhöhung im selben Monat, im September als letzte der drei Notenbanken einen weiteren Zinsschritt auf 4.50%. Damit endete der markanteste globale Zinserhöhungszyklus seit rund 40 Jahren. Von da an waren wieder alle Augen auf die Konjunkturdaten, insbesondere die Inflationsraten, gerichtet. Entgegen den Markterwartungen überraschte die SNB im September zuerst durch ihr Stillhalten und dann mit zwei unerwarteten Senkungen im März und Juni auf neu 1.25%. Die Hauptgründe für die Leitzinssenkungen der SNB waren, neben dem unterdurchschnittlichen Wirtschaftswachstum, vor allem die Inflationsrate, welche sich bereits seit mehreren Monaten im Rahmen der angestrebten Zielspanne von 0% bis 2% bewegte. Dies führte zu einem Absinken der CHF-Zinskurve über alle Laufzeiten hinweg. Nach der SNB hat auch die EZB die Zinswende vollzogen und im Juni die Zinsen auf 4.25% gesenkt. Im Gegensatz zur US-Wirtschaft, wo der Kampf gegen die Inflation länger andauert, schritt im Euro-Raum der Disinflationprozess besser voran. Die Risikoaufschläge haben sich während der Berichtsperiode nur wenig verändert. Gegen Ende der Berichtsperiode sorgten vorgezogene Neuwahlen in Frankreich vorübergehend für Unsicherheit.

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 – SwissFrancBond Medium Term

Zu Beginn der Berichtsperiode (01.07.2023 bis 30.06.2024) ging der Kampf gegen die Inflation weiter. Nach der Zinserhöhung der schweizerischen Notenbank (SNB) auf 1.75% im Juni, hat im Juli auch die amerikanische Notenbank (Fed) das Zielband für die Leitzinsen auf 5.25% bis 5.50% angehoben. Die europäische Zentralbank (EZB) vollzog, nach einer Erhöhung im selben Monat, im September als letzte der drei Notenbanken einen weiteren Zinsschritt auf 4.50%. Damit endete der markanteste globale Zinserhöhungszyklus seit rund 40 Jahren. Von da an waren wieder alle Augen auf die Konjunkturdaten, insbesondere die Inflationsraten, gerichtet. Entgegen den Markterwartungen überraschte die SNB im September zuerst durch ihr Stillhalten und dann mit zwei unerwarteten Senkungen im März und Juni auf neu 1.25%. Die Hauptgründe für die Leitzinssenkungen der SNB waren, neben dem unterdurchschnittlichen Wirtschaftswachstum, vor allem die Inflationsrate, welche sich bereits seit mehreren Monaten im Rahmen der angestrebten Zielspanne von 0% bis 2% bewegte. Dies führte zu einem Absinken der CHF-Zinskurve über alle Laufzeiten hinweg. Nach der SNB hat auch die EZB die Zinswende vollzogen und im Juni die Zinsen auf 4.25% gesenkt. Im Gegensatz zur US-Wirtschaft, wo der Kampf gegen die Inflation länger andauert, schritt im Euro-Raum der Disinflationprozess besser voran. Die Risikoaufschläge haben sich während der Berichtsperiode nur wenig verändert. Gegen Ende der Berichtsperiode sorgten vorgezogene Neuwahlen in Frankreich vorübergehend für Unsicherheit.

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 (01.07.2023 bis 30.06.2024) konnte der Schweizer Immobilienmarkt für indirekte Immobilienanlagen nach einem verhaltenen Start ab 2024 deutlich zulegen. Ausgangspunkt für diesen Wertzuwachs waren, neben der deutlich zurückgegangenen Inflation, die beiden Leitzinssenkungen der SNB im ersten Halbjahr 2024. Die Schweizer Wirtschaft konnte in dieser Zeit zudem weiter zulegen. Infolge der Zinssenkungen und dem damit verbundenen tieferen Renditeniveau an den Kapitalmärkten haben Immobilienanlagen wieder deutlich an Attraktivität gewonnen. Entschärft hat sich zudem die Situation bei den Immobilienvehikeln, welche sich überwiegend kurzfristig finanziert hatten. Bei den Immobiliensegmenten waren es vor allem die Wohnimmobilien, die nach wie vor sehr gesucht wurden. Die weiterhin starke Zuwanderung, die tiefe Bautätigkeit sowie die solide Nachfrage nach Wohneigentum liessen die Preise sowohl für Stockwerkeigentum als auch für Mietwohnungen weiter ansteigen. Bei den Büroimmobilien lag der Fokus der Investoren hauptsächlich bei der Qualität der einzelnen Immobilie sowie deren Lage. Die zunehmenden Anforderungen im Zusammenhang mit der Nachhaltigkeit und die damit verbundenen Investitionskosten drücken die zukünftigen Renditen der älteren Kommerzliegenschaften nach unten, zumal die Mietpreise im angespannten Marktsegment kaum erhöht werden konnten. Bei den Verkaufsflächen zeigte sich, dass der Strukturwandel nach wie vor nicht abgeschlossen ist.

Die Customized Benchmark (Zusammensetzung siehe Anhang) konnte in der Berichtsperiode von der Klasse A nicht übertroffen werden. Der höhere Barbestand sowie das Übergewicht in den Immobilienaktien vermochten mit der Entwicklung der Immobilienfonds mit Fokus Wohnen nicht mitzuhalten.



UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenvorstadt 1
4002 Basel