

Jahresbericht 2021/2022

**Anlagefonds schweizerischen Rechts mit mehreren Teilvermögen (Umbrella-Fonds)
für qualifizierte Anleger mit professioneller Tresorerie**

Geprüfter Jahresbericht per 31. März 2022

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond CHF
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond Domestic CHF Sustainable
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – ForeignBond CHF Sustainable
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SwissStock Sustainable
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SmallerStock Switzerland
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeanCurrenciesBond
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeStock Sustainable
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaCurrenciesBond
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock Sustainable
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificCurrenciesBond
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock Sustainable

Geprüfter Jahresbericht per 31. März 2022

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	3	
Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zu den Jahresrechnungen	4	
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond CHF	5	I / CH0023406785
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF	14	I / CH0023406819
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond Domestic CHF Sustainable	20	I / CH0363485696
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – ForeignBond CHF Sustainable	27	I / CH0363485753
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SwissStock Sustainable	33	I / CH0363485803
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SmallerStock Switzerland	39	I / CH0023406876
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeanCurrenciesBond	45	I / CH0023406793
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeStock Sustainable	51	I / CH0363485829
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaCurrenciesBond	59	I / CH0023406827
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock	65	I / CH0023406835
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock Sustainable	77	I / CH0363485837
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificCurrenciesBond	84	I / CH0023406843
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock	90	I / CH0023406850
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock Sustainable	102	I / CH0363485860
Anhang zu Ergänzende Angaben	109	

Verkaufsrestriktionen

Anteile dieses Anlagefonds 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.

Fondsleitung

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

Verwaltungsrat

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

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

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

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

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

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

Franz Gysin
Unabhängiges Mitglied
Non-executive Director

Werner Strebel
Unabhängiges Mitglied
Non-executive Director

Geschäftsleitung

André Valente
Managing Director
Geschäftsführer und Delegierter des Verwaltungsrates

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

Urs Fäs
Managing Director
Leiter Real Estate Funds

Christel Müller
Executive Director
Leiterin Corporate Governance & Change
Management

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

Thomas Reisser
Executive Director
Leiter Compliance

Beat Schmidlin
Executive Director
Leiter Legal Services

Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

Delegation der Anlageentscheide

Migros Bank, Zürich, Unternehmensbereich Asset
Management

Delegation 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, Basel, delegiert. Die genaue Ausführung dieser Arbeiten ist in einem zwischen den Parteien abgeschlossenen Vertrag geregelt. Alle anderen Aufgaben der Fondsleitung wie auch die Kontrolle der delegierten weiteren Aufgaben werden in der Schweiz ausgeführt.

Zahlstelle und Vertriebsträger

Migros Bank, Seidengasse 12, 8021 Zürich

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zu den Jahresrechnungen

Jahresbericht per 31. März 2022

Als kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft haben wir die beiliegenden Jahresrechnungen des Anlagefonds

Migros Bank (CH) Fonds Institutional

mit den Teilvermögen

- **CorporateBond CHF**
- **GovernmentBond CHF**
- **CorporateBond Domestic CHF Sustainable**
- **ForeignBond CHF Sustainable**
- **SwissStock Sustainable**
- **SmallerStock Switzerland**
- **EuropeanCurrenciesBond**
- **EuropeStock Sustainable**
- **NorthAmericaCurrenciesBond**
- **NorthAmericaStock**
- **NorthAmericaStock Sustainable**
- **PacificCurrenciesBond**
- **PacificStock**
- **PacificStock Sustainable**

bestehend aus den Vermögensrechnungen und den Erfolgsrechnungen, 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) für das am 31. März 2022 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrates der Fondsleitung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die Aufstellung der Jahresrechnungen in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Anhang verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, mit Bezug auf die Aufstellung der Jahresrechnungen, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern sind. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat der Fondsleitung für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnungen abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards

haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnungen frei von wesentlichen falschen Angaben sind.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in den Jahresrechnungen enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in den Jahresrechnungen als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnungen von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Existenz und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnungen. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Jahresrechnungen für das am 31. März 2022 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Anhang.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung sowie an die Unabhängigkeit gemäss Revisionsaufsichtsgesetz erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbare Sachverhalte vorliegen.

Basel, 27. Juli 2022

Ernst & Young AG

Roland Huwiler
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Michael Gurdan
Zugelassener Revisionsexperte

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond CHF

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2022	31.3.2021	31.3.2020
Nettofondsvermögen in CHF		151 443 685,09	158 564 481,09	135 284 186,43
Klasse I	CH0023406785			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		106,72	112,58	109,00
Anzahl Anteile im Umlauf		1 419 115,0000	1 408 491,0000	1 241 175,0000

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse I	CHF	-5.0%	3.5%	-2.6%
Benchmark:				
Customized Benchmark¹	CHF	-6.2%	3.9%	-2.8%

¹ Zusammensetzung Customized Benchmark siehe Anhang.

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	46,70
Vereinigte Staaten	9,42
Frankreich	7,74
Deutschland	5,69
Kanada	3,55
Österreich	2,62
Australien	2,36
Südkorea	2,34
Grossbritannien	2,03
Norwegen	1,82
Übrige	8,57
Total	92,84

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2022	31.3.2021
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	10 781 471.39	2 163 258.79
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	146 111 040.38	156 327 472.38
Sonstige Vermögenswerte	494 939.98	580 695.61
Gesamtfondsvermögen	157 387 451.75	159 071 426.78
Aufgenommene Kredite	-5 940 075.15	-502 470.00
Andere Verbindlichkeiten	-3 691.51	-4 475.69
Nettofondsvermögen	151 443 685.09	158 564 481.09

Erfolgsrechnung

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
	CHF	CHF
Ertrag		
Negativzinsen	-8 536.85	-9 521.95
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	795 631.31	929 448.75
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	64 000.35	67 276.16
Total Ertrag	851 094.81	987 202.96
Aufwand		
Prüfaufwand	-12 530.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-83 867.82	-82 198.95
Sonstige Aufwendungen	-842.31	-838.78
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-42 326.11	-10 052.56
Total Aufwand	-139 567.14	-105 621.19
Nettoertrag	711 527.67	881 581.77
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	29 388.53	-134 517.05
Realisierter Erfolg	740 916.20	747 064.72
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-8 123 286.26	4 201 144.18
Gesamterfolg	-7 382 370.06	4 948 208.90

Verwendung des Erfolges

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	711 527.67	881 581.77
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	711 527.67	881 581.77
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-249 034.68	-308 553.62
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-462 492.99	-573 028.15
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	158 564 481.09	135 284 186.43
Abgeführte Verrechnungssteuer	-311 442.02	-346 534.47
Saldo aus dem Anteilverkehr	573 016.08	18 678 620.23
Gesamterfolg	-7 382 370.06	4 948 208.90
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	151 443 685.09	158 564 481.09

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 408 491,0000	1 241 175,0000
Ausgegebene Anteile	175 339,0000	196 571,0000
Zurückgenommene Anteile	-164 715,0000	-29 255,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	1 419 115,0000	1 408 491,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	10 624,0000	167 316,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse I

Thesaurierung per 22. Juni 2022

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.50138
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.17548
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.32590

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 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	494 690	0,31	
AT&T INC-REG-S 1.37500% 14-04.12.24*	CHF	500 000	500 000		503 250	0,32	
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.37500% 13-15.03.23*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 015 800	0,65	
EBN BV-REG-S 0.87500% 14-22.09.26*	CHF	500 000		500 000	503 250	0,32	
LAUSANNE, CITY OF-REG-S 0.35000% 20-06.07.32*	CHF	250 000		250 000	230 750	0,15	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 12-14.02.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 024 500	0,65	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.87500% 15-07.05.35*	CHF	250 000		250 000	240 550	0,15	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 19-15.04.30*	CHF	250 000		250 000	237 475	0,15	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 19-26.04.34*	CHF	250 000	250 000	500 000	448 800	0,29	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 20-15.03.41*	CHF	250 000		250 000	210 250	0,13	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-17.08.40*	CHF	500 000		500 000	410 750	0,26	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.15000% 20-02.02.29*	CHF	250 000		250 000	231 000	0,15	
SULZER AG-REG-S 0.80000% 20-23.09.25*	CHF	250 000		250 000	237 000	0,15	
TRANSPower NEW ZEALAND LTD 0.03750% 21-16.03.29*	CHF	500 000		500 000	467 000	0,30	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 21-31.03.31*	CHF	250 000	750 000	1 000 000	923 500	0,59	
Total CHF					6 675 315	4,24	

Total Notes, fester Zins

6 675 315 4,24

Notes, Nullcoupon

CHF

PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO 0.00000% 19-15.06.27*	CHF	500 000		500 000	482 550	0,31	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-16.08.23*	CHF	250 000		250 000	250 600	0,16	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST-REG-S 0.00000% 20-26.10.29*	CHF	500 000		500 000	467 450	0,30	
Total CHF					1 200 600	0,76	

Total Notes, Nullcoupon

1 200 600 0,76

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF

ADECCO SA 0.87500% 20-27.11.25*	CHF	500 000		500 000	501 500	0,32	
AKADEMISKA HUS AB 0.30000% 17-08.10.29*	CHF	500 000		500 000	480 250	0,31	
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN 0.25000% 16-25.10.23*	CHF	300 000		300 000	300 000	0,19	
ASB FINANCE LTD-REG-S 0.11750% 21-29.06.28*	CHF		500 000	500 000	466 000	0,30	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.40000% 19-22.11.24*	CHF	300 000		300 000	295 744	0,19	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.25000% 19-29.10.25*	CHF	500 000		500 000	483 531	0,31	
BANCO SANTANDER SA 0.75000% 17-12.06.23*	CHF	500 000		500 000	502 900	0,32	
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.25250% 19-12.06.26*	CHF	750 000		750 000	735 000	0,47	
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.20000% 18-19.11.25*	CHF		500 000	500 000	493 750	0,31	
BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.30000% 15-16.09.22*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 002 800	0,64	
BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.27800% 22-01.04.27*	CHF		750 000	750 000	734 745	0,47	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.25000% 19-10.07.25*	CHF	500 000		500 000	489 500	0,31	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT 0.55000% 15-08.12.23*	CHF	500 000		500 000	502 000	0,32	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.40000% 17-19.12.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	981 500	0,62	
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.62500% 14-08.09.21*	CHF	500 000		500 000			
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 14-08.09.26*	CHF	250 000		250 000	247 875	0,16	
BERLIN HYP AG 0.25000% 20-11.09.28*	CHF	1 250 000		1 250 000	1 173 125	0,75	
BERLIN-HANNOVERSCHE HYPOTHKNBNK-REG-S 0.25000% 21-10.03.31*	CHF	250 000	250 000	500 000	450 500	0,29	
BKW AG-REG-S 0.25000% 19-29.07.27*	CHF	200 000		200 000	191 400	0,12	
BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 0.75000% 19-03.09.27*	CHF	300 000	700 000	1 000 000	993 000	0,63	
BNP PARIBAS-REG-S 0.50000% 21-16.03.29*	CHF		1 000 000	1 000 000	936 500	0,60	
BPCE SA 1.50000% 14-30.04.21*	CHF	1 000 000		1 000 000			
BPCE SA-REG-S 0.50000% 19-08.11.23*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 505 250	0,96	
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 0.30000% 17-12.11.27*	CHF	600 000	600 000				
CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.15000% 18-31.07.23*	CHF	500 000		500 000	500 250	0,32	
CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.10000% 18-30.04.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	988 500	0,63	
CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.28250% 22-03.02.27*	CHF		500 000	500 000	480 940	0,31	
CITIGROUP INC 0.50000% 17-22.11.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	997 000	0,63	
CITIGROUP INC-REG-S 0.75000% 19-02.04.26*	CHF	500 000		500 000	492 250	0,31	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.15750% 21-08.12.31*	CHF		500 000	500 000	459 500	0,29	
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.25000% 10-13.10.21*	CHF	500 000		500 000			
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.12500% 14-12.08.21*	CHF	1 000 000		1 000 000			
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.50000% 15-16.03.27*	CHF	500 000		500 000	491 750	0,31	
CREDIT AGRICOLE SA 0.21250% 21-21.06.29*	CHF		1 000 000	1 000 000	928 000	0,59	
CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.00000% 14-24.09.21*	CHF	500 000		500 000			
CRH FINANCE SWITZERLAND AG-REG-S 1.37500% 14-30.09.22*	CHF	500 000		500 000			
DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.25000% 18-14.11.22*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 003 300	0,64	
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 0.10000% 15-01.12.25*	CHF	500 000		500 000	490 500	0,31	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30*	CHF	300 000		300 000	284 850	0,18	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 19-19.06.34*	CHF	100 000		100 000	91 100	0,06	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 21-28.01.36*	CHF	200 000		200 000	167 900	0,11	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.25000% 21-27.10.31*	CHF		500 000	500 000	460 250	0,29	
DEUTSCHE BANK AG 0.62500% 15-19.12.23*	CHF	500 000		500 000	494 250	0,31	
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 0.62500% 18-08.02.23*	CHF	500 000		500 000	500 850	0,32	
DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-13.03.24*	CHF	1 250 000		1 250 000	1 241 250	0,79	
DNB BOLIGKREDIT AS 2.00000% 10-02.09.30*	CHF		350 000	350 000	377 125	0,24	
EBN BV 1.62500% 11-03.10.23*	CHF	250 000		250 000	256 100	0,16	
ELECTRICITE DE FRANCE 0.30000% 16-14.10.24*	CHF	500 000		500 000	495 500	0,31	
ELECTRICITE DE FRANCE 0.65000% 16-13.10.28*	CHF	500 000		500 000	479 250	0,30	
ELI LILLY & CO-REG-S 0.15000% 16-24.05.24*	CHF	750 000		750 000	748 125	0,48	

Titel		31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.55000% 17-03.09.24*	CHF	1 000 000			1 000 000	998 000	0,63	
ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28*	CHF		500 000		500 000	467 250	0,30	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.07000% 19-18.10.27*	CHF	250 000			250 000	234 422	0,15	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.06800% 21-31.03.27*	CHF	500 000			500 000	473 219	0,30	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC 0.14750% 21-17.11.26*	CHF		250 000		250 000	238 903	0,15	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.50000% 17-04.12.24*	CHF	500 000			500 000	497 750	0,32	
HEATHROW FUNDING LTD 0.50000% 16-17.05.24*	CHF	800 000			800 000	796 800	0,51	
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.32000% 21-03.11.27*	CHF		1 000 000		1 000 000	959 500	0,61	
HYPO NOE GRUPPE BANK AG 0.12500% 16-17.10.23*	CHF	750 000			750 000	747 375	0,47	
HYPO NOE GRUPPE BANK AG 0.20000% 17-31.03.22*	CHF	500 000		500 000				
HYPO VORARLBERG BANK AG 0.12500% 16-06.10.21*	CHF	1 000 000		1 000 000				
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 19-03.09.29*	CHF	750 000			750 000	680 625	0,43	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 20-27.03.30*	CHF	250 000			250 000	224 750	0,14	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 21-23.08.28*	CHF	750 000			750 000	696 000	0,44	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 0.02190% 19-16.07.25*	CHF	500 000		500 000				
JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND 0.37500% 17-18.07.25*	CHF	750 000			750 000	728 250	0,46	
JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.30000% 18-18.12.23*	CHF	500 000			500 000	496 000	0,32	
JPMORGAN CHASE & CO 0.50000% 15-04.12.23*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 005 000	0,64	
JPMORGAN CHASE & CO 0.45000% 16-11.11.26*	CHF	500 000			500 000	487 500	0,31	
KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG 2.50000% 06-14.02.22*	CHF	1 000 000		1 000 000				
KOREA EXPRESSWAY CORP 0.25000% 17-07.06.24*	CHF	1 000 000			1 000 000	995 000	0,63	
KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 0.19250% 20-15.06.25*	CHF	500 000			500 000	489 938	0,31	
KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.26250% 20-30.07.27*	CHF	500 000			500 000	475 250	0,30	
KOREA WATER RESOURCES CORP-REG-S 0.15000% 18-20.09.23*	CHF	500 000			500 000	498 375	0,32	
LANSFORSKRINGAR HYPOTEK AB-REG-S 0.87500% 14-16.09.24*	CHF	500 000			500 000	507 000	0,32	
LANSFORSKRINGAR HYPOTEK AB-REG-S 0.20000% 18-17.04.26*	CHF	500 000	500 000		1 000 000	983 000	0,62	
LGT BANK AG-REG-S 0.20000% 20-04.11.30*	CHF	250 000			250 000	226 250	0,14	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 18-08.05.24*	CHF	500 000			500 000	499 500	0,32	
MACQUARIE BANK 0.75000% 16-05.02.24*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 004 000	0,64	
MCDONALD'S CORP 0.17000% 16-04.10.24*	CHF	1 000 000			1 000 000	989 500	0,63	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 0.30000% 17-19.01.26*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 218 750	0,77	
MIGROS BANK AG-REG-S 0.25000% 19-10.12.27*	CHF	250 000		250 000				
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.55000% 17-22.11.32*	CHF	250 000			250 000	234 375	0,15	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.35000% 18-12.12.23*	CHF	500 000			500 000	498 500	0,32	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.50000% 18-14.06.28*	CHF	500 000			500 000	489 000	0,31	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31*	CHF	750 000			750 000	692 250	0,44	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.00000% 14-10.12.21*	CHF	500 000		500 000				
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29*	CHF	500 000			500 000	463 500	0,29	
NESTLE HOLDINGS INC 0.25000% 17-04.10.27*	CHF	250 000	500 000		750 000	728 625	0,46	
NESTLE HOLDINGS INC 0.55000% 17-04.10.32*	CHF	250 000			250 000	234 875	0,15	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 19-18.10.27*	CHF	1 000 000		1 000 000				
NORDEA BANK ABP 0.55000% 15-23.06.25*	CHF	750 000			750 000	745 500	0,47	
ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 0.05000% 21-12.05.33*	CHF		500 000		500 000	442 750	0,28	
OP CORPORATE BANK PLC 1.00000% 14-14.07.21*	CHF	500 000		500 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 16-17.05.40*	CHF	400 000			400 000	337 000	0,21	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 17-25.01.35*	CHF	450 000			450 000	420 255	0,27	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 17-12.10.27*	CHF	725 000			725 000	706 948	0,45	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPOTHEKA AG 0.12500% 21-19.03.31*	CHF	250 000	750 000		1 000 000	929 000	0,59	
POWSZCZCHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK-REG-S 0.30000% 17-02.11.21*	CHF	750 000		750 000				
RABOBANK NEDERLAND NV 2.00000% 10-16.09.21*	CHF	750 000		750 000				
RAIFFEISENLANDESBANK OBEROE AG-REG-S 0.17500% 19-29.10.26*	CHF	250 000			250 000	239 250	0,15	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.10000% 18-18.07.23*	CHF	500 000			500 000	500 300	0,32	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.20000% 21-22.09.31*	CHF		500 000		500 000	445 000	0,28	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.15000% 19-10.12.24*	CHF	250 000			250 000	244 875	0,16	
SCHINDLER HOLDING AG 0.25000% 18-05.06.23*	CHF	500 000		500 000				
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.37500% 15-21.08.23*	CHF	1 000 000		1 000 000				
SNCF RESEAU 2.00000% 10-12.11.26*	CHF	500 000		500 000				
SOCIETE GENERALE 0.40000% 17-22.02.22*	CHF	500 000		500 000				
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.28000% 22-26.01.27*	CHF		500 000		500 000	477 670	0,30	
SOCIETE GENERALE-REG-S 0.70000% 18-26.02.25*	CHF	400 000			400 000	395 000	0,25	
SOCIETE NATIONALE SNCF SA-REG-S 0.22700% 20-18.06.30*	CHF	250 000	750 000		1 000 000	937 500	0,60	
SPAREBANK 1 NORD NORGE 0.30000% 16-16.09.22*	CHF	500 000			500 000	501 300	0,32	
SPAREBANK 1 NORD NORGE-REG-S 0.12500% 21-15.09.28*	CHF		800 000		800 000	738 000	0,47	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 0.25000% 19-11.10.23*	CHF	800 000			800 000	800 000	0,51	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 513 500	0,96	
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 0.62500% 16-23.06.23*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 004 800	0,64	
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 0.65000% 16-02.11.26*	CHF	500 000			500 000	483 500	0,31	
UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28*	CHF		300 000		300 000	283 800	0,18	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23*	CHF	750 000			750 000	751 875	0,48	
VODAFONE GROUP PLC 0.50000% 16-19.09.31*	CHF	750 000			750 000	685 500	0,44	
WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.12500% 17-15.12.22*	CHF	750 000			750 000	751 875	0,48	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.10000% 20-27.08.32*	CHF	250 000			250 000	215 625	0,14	
Total CHF						61 405 263	39,02	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						61 405 263	39,02	
Medium-Term Notes, Nullcoupon								
CHF								
KOREA RAILROAD CORP 0.00000% 19-19.11.24*	CHF	500 000			500 000	490 406	0,31	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.00000% 21-20.05.41*	CHF	250 000			250 000	199 375	0,13	
Total CHF						689 781	0,44	
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon						689 781	0,44	
Anleihen, fester Zins								
CHF								
AARGAU, CANTON OF 0.37500% 17-17.02.31*	CHF	250 000			250 000	239 375	0,15	
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.06000% 16-01.07.25*	CHF	500 000			500 000	492 750	0,31	
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.25000% 18-03.04.25*	CHF	500 000			500 000	496 750	0,32	
AARGAUISCHE KANTONALBANK-REG-S 0.01000% 20-18.02.30*	CHF	250 000			250 000	232 250	0,15	

Titel	31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 0.70000% 20-22.09.28*	CHF 250 000			250 000	239 000	0,15	
AMAG LEASING AG-REG-S 0.87500% 17-25.10.24*	CHF 500 000		500 000				
AMGEN INC 0.41000% 16-08.03.23*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 003 500	0,64	
APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24*	CHF 500 000			500 000	500 000	0,32	
APPLE INC-REG-S 0.75000% 15-25.02.30*	CHF 500 000			500 000	492 000	0,31	
AT&T INC-REG-S 1.87500% 14-04.12.30*	CHF 300 000		300 000				
BALOISE HOLDING-REG-S 0.25000% 20-16.12.26*	CHF 250 000		250 000				
BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.37500% 15-19.05.22*	CHF 300 000			300 000	300 240	0,19	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.12500% 17-20.07.27*	CHF 500 000			500 000	487 750	0,31	
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S 0.12500% 21-27.04.28*	CHF 250 000	250 000		500 000	467 500	0,30	
BANQUE CANTONALE NEUCHATELOISE 0.50000% 17-30.09.27*	CHF 250 000			250 000	245 250	0,16	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF 0.62500% 15-26.06.36*	CHF 500 000			500 000	466 500	0,30	
BASELSTADT KANTONALBANK 0.25000% 15-13.05.25*	CHF 1 000 000			1 000 000	994 000	0,63	
BASELSTADT KANTONALBANK 0.10000% 21-18.03.30*	CHF 250 000	750 000		1 000 000	934 500	0,59	
BELL FOOD GROUP AG 0.62500% 16-24.03.25*	CHF 500 000			500 000	495 750	0,31	
BERN, CANTON OF 1.25000% 14-12.09.30*	CHF 500 000			500 000	516 000	0,33	
BERN, CANTON OF-REG-S 0.20000% 21-26.11.36*	CHF	250 000		250 000	217 625	0,14	
BERNER KANTONALBANK AG 0.40000% 18-03.05.27*	CHF	500 000		500 000	488 750	0,31	
BIEL, CITY OF 1.37500% 14-24.09.29*	CHF 500 000			500 000	516 750	0,33	
BIEL, CITY OF-REG-S 0.62500% 19-12.04.27*	CHF 500 000			500 000	496 750	0,32	
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.75000% 14-28.02.24*	CHF 500 000			500 000	512 000	0,33	
BUEHLER HOLDING AG-REG-S 0.10000% 17-21.12.22*	CHF 750 000		750 000				
BUEHLER HOLDING AG-REG-S 0.60000% 17-21.12.26*	CHF 500 000		500 000				
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.75000% 13-26.06.25*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 039 000	0,66	
CANTON OF GRAUBUENDEN 0.25000% 15-26.11.27*	CHF 300 000			300 000	293 400	0,19	
CEMBRA MONEY BANK AG 0.50000% 15-15.09.21*	CHF 500 000		500 000				
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.28500% 19-19.08.27*	CHF 250 000			250 000	235 500	0,15	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.01000% 20-06.10.28*	CHF 750 000			750 000	700 125	0,44	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.25000% 20-06.10.32*	CHF 600 000			600 000	536 700	0,34	
COCA-COLA CO/THE 1.00000% 15-02.10.28*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 002 500	0,64	
COCA-COLA CO/THE-REG-S 0.25000% 15-22.12.22*	CHF 500 000			500 000	502 300	0,32	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.50000% 16-19.05.26*	CHF 500 000			500 000	490 250	0,31	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.75000% 18-06.06.25*	CHF 250 000	750 000		1 000 000	998 500	0,63	
DH SWITZERLAND FINANCE SA-REG-S 0.50000% 15-08.12.23*	CHF 500 000			500 000	501 250	0,32	
DH SWITZERLAND FINANCE SA-REG-S 1.12500% 15-08.12.28*	CHF 600 000			600 000	591 900	0,38	
DORMAKABA FINANCE AG 0.37500% 17-13.10.21*	CHF 500 000		500 000				
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAEGER 0.62500% 15-07.09.33*	CHF 500 000			500 000	480 500	0,31	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRA-REG-S 0.30000% 19-25.11.39*	CHF 250 000			250 000	217 000	0,14	
EMMI FINANZ AG 1.625% 13-12.07.23*	CHF 800 000			800 000	815 440	0,52	
FIRST GULF BANK PJSC 0.62500% 15-27.05.22*	CHF 500 000			500 000	500 700	0,32	
FREIBURGER KANTONALBANK 0.50000% 16-23.02.28*	CHF 500 000		500 000				
FREIBURGER KANTONALBANK 0.30000% 17-17.02.27*	CHF 250 000		250 000				
GAZ CAPITAL SA/GAZPROM LPN 2.75000% 16-30.11.21*	CHF 500 000			500 000			
GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S 1.45000% 18-06.03.23*	CHF 500 000		500 000				
GENEVA, CANTON OF 1.25000% 12-29.12.22*	CHF 500 000			500 000	506 200	0,32	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.30000% 19-28.11.39*	CHF 250 000			250 000	215 375	0,14	
GIVAUDAN SA 0.62500% 16-05.12.31*	CHF 400 000			400 000	373 800	0,24	
GIVAUDAN SA 1.75000% 14-19.03.24*	CHF 600 000			600 000	615 900	0,39	
HILTI AG 0.20000% 17-08.11.24*	CHF 250 000			250 000	247 125	0,16	
HILTI AG 0.40000% 17-08.11.27*	CHF 500 000			500 000	483 500	0,31	
HIRSLANDEN AG-REG-S 1.25000% 21-25.02.26*	CHF 250 000			250 000	246 625	0,16	
INTERSHOP HOLDING AG-REG-S 0.30000% 21-29.06.26*	CHF	500 000		500 000	483 000	0,31	
KANTONSSPITAL AARAU AG-REG-S 1.10000% 18-23.05.33*	CHF 200 000			200 000	195 800	0,12	
KINDERSPITAL ZUERICH-ELEONOREN-REG-S 0.25000% 16-28.07.28*	CHF 400 000			400 000	381 000	0,24	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 2.75000% 11-09.06.23*	CHF 400 000			400 000	411 440	0,26	
LAFARGEHOLCIM LTD 1.00000% 15-04.12.25*	CHF 600 000		600 000				
LAFARGEHOLCIM LTD-REG-S 2.00000% 13-09.06.22*	CHF 500 000		500 000				
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG-REG-S 0.30000% 20-24.09.30*	CHF 500 000			500 000	452 000	0,29	
LIMECO-REG-S 0.37500% 18-25.09.26*	CHF 500 000			500 000	492 000	0,31	
LONZA SWISS FINANCE AG 1.25000% 15-22.09.23*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 012 800	0,64	
LUGANO, CITY OF 0.87500% 14-09.12.24*	CHF 500 000			500 000	506 750	0,32	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.40000% 21-15.03.38*	CHF 250 000	500 000		750 000	659 625	0,42	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.25000% 20-23.03.28*	CHF 250 000			250 000	233 750	0,15	
MONDELEZ INTL 1.12500% 15-21.12.23*	CHF 700 000			700 000	709 100	0,45	
MONDELEZ INTL-REG-S 1.12500% 15-30.12.25*	CHF 500 000			500 000	503 250	0,32	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 20-18.09.28*	CHF 1 000 000			1 000 000	935 000	0,59	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.30000% 17-31.10.25*	CHF 300 000			300 000	294 150	0,19	
NESTLE SA-REG-S 0.25000% 18-28.06.24*	CHF 250 000			250 000	250 250	0,16	
NESTLE SA-REG-S 0.75000% 18-28.06.28*	CHF 500 000			500 000	497 250	0,32	
NEUENBURG, CANTON OF-REG-S 0.35000% 20-14.07.50*	CHF 250 000			250 000	194 375	0,12	
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.30000% 18-24.07.26*	CHF 300 000			300 000	292 650	0,19	
NOVARTIS AG 0.62500% 15-13.11.29*	CHF 400 000			400 000	388 400	0,25	
OC OERLIKON CORP AG-REG-S 0.37500% 21-27.11.25*	CHF	500 000		500 000	473 250	0,30	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 060 500	0,67	
ORIOR AG 0.62500% 17-26.09.23*	CHF 480 000			480 000	480 960	0,31	
PFANDBRIEFZENTR SCHWIZ KNTONALBNKEN-REG-S 0.75000% 18-01.10.32*	CHF 250 000			250 000	242 175	0,15	
PFANDBRIEF SCHWEIZERISCHER HYPO INST-REG-S 0.87500% 19-19.06.43*	CHF 300 000			300 000	284 280	0,18	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER-REG-S 1.00000% 15-25.01.36*	CHF	250 000		250 000	243 273	0,15	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.00000% 14-21.03.23*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 013 500	0,64	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.00000% 14-21.05.24*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 017 800	0,65	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.00000% 14-07.07.26*	CHF 500 000			500 000	508 850	0,32	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 15-25.04.33*	CHF 250 000			250 000	237 975	0,15	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 15-25.01.34*	CHF 300 000			300 000	282 780	0,18	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.87500% 15-25.06.37*	CHF 200 000			200 000	190 100	0,12	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.00000% 15-12.05.32*	CHF 250 000			250 000	249 125	0,16	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 15-26.01.26*	CHF 500 000			500 000	497 000	0,32	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 15-16.05.31*	CHF 500 000			500 000	484 500	0,31	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 15-15.06.29*	CHF 300 000	700 000		1 000 000	975 700	0,62	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 16-26.01.32*	CHF 250 000			250 000	234 875	0,15	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 16-05.10.35*	CHF 500 000			500 000	455 700	0,29	

Titel		31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 16-15.12.27*	CHF	500 000			500 000	483 100	0,31	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 16-04.08.38*	CHF	750 000			750 000	639 675	0,41	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 16-15.07.31*	CHF	500 000			500 000	461 100	0,29	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 16-23.09.43*	CHF	150 000			150 000	127 350	0,08	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 17-21.03.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	977 900	0,62	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 17-18.01.27*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 227 125	0,78	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 17-18.10.39*	CHF	250 000			250 000	225 775	0,14	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 18-17.11.25*	CHF	500 000			500 000	495 700	0,31	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-07.06.28*	CHF	500 000			500 000	480 400	0,31	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 20-06.10.42*	CHF	500 000			500 000	413 700	0,26	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 21-26.04.34*	CHF		250 000	250 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.37500% 11-15.12.21*	CHF	500 000		500 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.37500% 12-19.03.27*	CHF	500 000			500 000	518 500	0,33	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.37500% 13-16.04.25*	CHF	1 200 000			1 200 000	1 235 160	0,78	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.62500% 14-17.06.26*	CHF	500 000			500 000	521 850	0,33	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.75000% 14-15.04.24*	CHF	500 000			500 000	506 400	0,32	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.00000% 14-22.09.28*	CHF	500 000			500 000	507 100	0,32	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.62500% 15-12.02.30*	CHF	500 000			500 000	489 350	0,31	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.37500% 15-14.02.25*	CHF	500 000			500 000	500 150	0,32	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.12500% 15-12.03.24*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 008 800	0,64	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.62500% 15-30.06.27*	CHF	250 000			250 000	249 200	0,16	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 15-20.09.30*	CHF	125 000			125 000	120 463	0,08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 16-30.03.34*	CHF	500 000			500 000	462 950	0,29	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.12500% 16-02.12.24*	CHF	750 000			750 000	746 250	0,47	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 17-20.02.32*	CHF	250 000			250 000	237 450	0,15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 17-12.10.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	972 100	0,62	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 17-12.05.26*	CHF	750 000			750 000	740 250	0,47	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 18-19.05.28*	CHF	500 000			500 000	492 650	0,31	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.65000% 18-15.02.33*	CHF	250 000			250 000	238 600	0,15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.50000% 18-24.11.28*	CHF	500 000			500 000	490 750	0,31	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.30000% 19-09.04.29*	CHF	500 000			500 000	529 815	0,34	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.20000% 19-10.09.29*	CHF	250 000			250 000	237 750	0,15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.50000% 19-15.05.34*	CHF	400 000			400 000	372 000	0,24	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.10000% 19-03.12.31*	CHF	150 000			150 000	137 190	0,09	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 20-23.03.32*	CHF	200 000			200 000	182 680	0,12	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.02000% 20-30.01.40*	CHF	250 000			250 000	203 000	0,13	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.10000% 20-12.06.30*	CHF	500 000			500 000	467 150	0,30	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.20000% 20-13.07.35*	CHF	250 000			250 000	219 150	0,14	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 0.20000% 21-12.06.35*	CHF	250 000			250 000	220 125	0,14	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 0.75000% 22-19.08.30*	CHF		250 000		250 000	245 658	0,16	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.10000% 21-25.06.32*	CHF		250 000		250 000	226 725	0,14	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.50000% 16-16.02.24*	CHF	250 000			250 000	250 375	0,16	
ROCHE KAPITALMARKT AG 1.62500% 12-23.09.22*	CHF	1 000 000		1 000 000				
ROCHE KAPITALMARKT AG 0.10000% 17-23.09.24*	CHF	250 000			250 000	248 750	0,16	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 1.00000% 22-25.02.37*	CHF		200 000		200 000	190 286	0,12	
SCHAFFHAUSER KANTONALBANK 0.37500% 15-16.02.27*	CHF	500 000			500 000	492 000	0,31	
SERVICES INDUSTRIELS DE GENEVE 1.25000% 15-30.06.25*	CHF	300 000			300 000	301 950	0,19	
SGS SA 0.55000% 17-03.03.26*	CHF	600 000			600 000	591 300	0,38	
SGS SA 0.87500% 15-08.05.30*	CHF	800 000			800 000	775 600	0,49	
SIKA AG-REG-S 0.12500% 18-12.07.21*	CHF	500 000		500 000				
SIKA AG-REG-S 0.62500% 18-12.07.24*	CHF	250 000			250 000	250 625	0,16	
SONOVA HOLDING AG 0.01000% 16-11.10.21*	CHF	400 000		400 000				
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.75000% 20-06.10.28*	CHF	500 000			500 000	491 250	0,31	
ST GALLEN, CANTON OF-REG-S 0.20000% 16-28.11.41*	CHF	250 000			250 000	206 875	0,13	
ST GALLER KANTONALBANK 0.62500% 17-23.01.32*	CHF	250 000			250 000	239 875	0,15	
STADLER RAIL AG-REG-S 0.37500% 19-20.11.26*	CHF	200 000		200 000				
SULZER AG 0.37500% 16-11.07.22*	CHF	750 000			750 000	748 725	0,48	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG 0.82500% 17-11.05.26*	CHF	500 000			500 000	495 500	0,31	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.65000% 20-18.12.29*	CHF	500 000			500 000	473 750	0,30	
SWISSCOM AG 0.37500% 16-31.03.28*	CHF	500 000			500 000	482 250	0,31	
SWISSCOM AG-REG-S 0.50000% 19-15.03.29*	CHF	250 000			250 000	241 125	0,15	
TRANSPOWER NEW ZEALAND LTD 0.02000% 19-16.12.27*	CHF	500 000			500 000	475 250	0,30	
UBS AG/LONDON-REG-S 0.17000% 20-13.05.22*	CHF	500 000			500 000	500 050	0,32	
UBS GROUP AG 0.37500% 21-24.08.29*	CHF	200 000			200 000	187 600	0,12	
UBS GROUP AG-REG-S 0.75000% 16-22.02.22*	CHF	600 000		600 000				
WINTERTHUR, CITY OF 0.15000% 15-27.03.23*	CHF	900 000			900 000	903 330	0,57	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.05000% 16-23.11.26*	CHF	600 000			600 000	583 200	0,37	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.25000% 17-27.01.26*	CHF	250 000			250 000	246 875	0,16	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.10000% 20-23.06.45*	CHF	250 000			250 000	198 125	0,13	
ZUERICH, CITY OF 0.55000% 17-08.05.37*	CHF	250 000			250 000	228 875	0,15	
ZUERICH, CITY OF 1.50000% 12-12.04.32*	CHF	500 000			500 000	526 500	0,33	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.00000% 14-30.03.27*	CHF	400 000			400 000	407 400	0,26	
ZUGER KANTONALBANK AG 0.12500% 19-27.06.30*	CHF	250 000			250 000	233 125	0,15	
ZUGER KANTONALBANK AG 0.10000% 20-14.10.31*	CHF	250 000			250 000	228 875	0,15	
ZUGER KANTONALBANK-REG-S 0.62500% 14-17.10.22*	CHF	1 000 000		1 000 000				
Total CHF						70 055 994	44,51	
Total Anleihen, fester Zins						70 055 994	44,51	
Anleihen, Nullcoupon								
CHF								
BALOISE HOLDING-REG-S 0.00000% 19-25.09.29*	CHF	250 000			250 000	226 375	0,14	
BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-05.09.29*	CHF	250 000			250 000	236 000	0,15	
KANTON LUZERN 0.00000% 21-25.06.31*	CHF		500 000		500 000	464 000	0,29	
KOREA RAILROAD CORP-REG-S 0.00000% 19-13.06.25*	CHF	750 000			750 000	732 563	0,47	

Titel	31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 21-15.06.27*	CHF	500 000	500 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-14.06.24*	CHF	250 000		250 000	248 975	0,16	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 19-23.06.25*	CHF	500 000		500 000	493 100	0,31	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-02.04.31*	CHF	500 000	250 000	750 000	686 250	0,44	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-05.02.29*	CHF	250 000		250 000	236 625	0,15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANT BK-REG-S 0.00000% 21-18.03.33*	CHF	250 000		250 000	221 200	0,14	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONLBK-REG-S 0.00000% 21-15.02.36*	CHF	230 000	270 000	500 000	422 750	0,27	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONLBK-REG-S 0.00000% 21-02.04.31*	CHF		250 000				
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZER-REG-S 0.00000% 21-25.07.31*	CHF		500 000	500 000	456 000	0,29	
PFANDBRIEFZENTRALE-REG-S 0.00000% 21-15.02.36*	CHF		270 000	270 000			
VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 21-20.01.26*	CHF	500 000	500 000	1 000 000	976 000	0,62	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.00000% 21-21.01.33*	CHF	500 000		500 000	444 000	0,28	
ZUERICH_CANTON OF-REG-S 0.00000% 20-23.06.28*	CHF	250 000		250 000	240 250	0,15	
Total CHF					6 084 088	3,87	
Total Anleihen, Nullcoupon					6 084 088	3,87	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					146 111 040	92,84	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					146 111 040	92,84 0,00)	
Bankguthaben auf Sicht					10 781 471	6,85	
Sonstige Vermögenswerte					494 941	0,31	
Gesamtfondsvermögen					157 387 452	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-5 940 075		
Andere Verbindlichkeiten					-3 692		
Nettofondsvermögen					151 443 685		
Bewertungskategorie					Verkehrswert per 31.03.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens³	
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden					146 111 040	92,84	
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern					-	-	
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten					-	-	
Total					146 111 040	92,84	

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

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.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse I

0,06%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2022	31.3.2021	31.3.2020
Nettofondsvermögen in CHF		140 941 283,05	154 290 721,57	109 622 871,85
Klasse I	CH0023406819			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		100,68	110,85	112,69
Anzahl Anteile im Umlauf		1 399 946,2100	1 391 901,8530	972 807,0000

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse I	CHF	-8.7%	-1.1%	1.5%
Benchmark:				
SBI® Domestic Government (TR) (SBIDGT)	CHF	-8.6%	-1.1%	1.8%

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	98,06
Total	98,06

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2022	31.3.2021
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	860 152.00	7 226 868.30
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	138 213 090.00	145 776 620.00
Sonstige Vermögenswerte	1 878 560.43	2 264 848.61
Gesamtfondsvermögen	140 951 802.43	155 268 336.91
Aufgenommene Kredite	-7 070.38	-973 266.26
Andere Verbindlichkeiten	-3 449.00	-4 349.08
Nettofondsvermögen	140 941 283.05	154 290 721.57

Erfolgsrechnung

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
	CHF	CHF
Ertrag		
Negativzinsen	-27 965.70	-30 238.80
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	2 106 047.54	2 147 404.85
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	327 726.28	367 555.82
Total Ertrag	2 405 808.12	2 484 721.87
Aufwand		
Prüfaufwand	-12 530.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-79 053.91	-78 826.25
Sonstige Aufwendungen	-842.31	-838.78
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-216 091.33	-130 867.08
Total Aufwand	-308 518.45	-223 063.01
Nettoertrag	2 097 289.67	2 261 658.86
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-598 264.76	102.94
Realisierter Erfolg	1 499 024.91	2 261 761.80
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-13 370 433.69	-4 508 959.09
Gesamterfolg	-11 871 408.78	-2 247 197.29

Verwendung des Erfolges

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2 097 289.67	2 261 658.86
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2 097 289.67	2 261 658.86
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-734 051.38	-791 580.60
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-1 363 238.29	-1 470 078.26
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	154 290 721.57	109 622 871.85
Abgeführte Verrechnungssteuer	-830 313.14	-738 230.25
Saldo aus dem Anteilverkehr	-647 716.60	47 653 277.26
Gesamterfolg	-11 871 408.78	-2 247 197.29
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	140 941 283.05	154 290 721.57

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 391 901,8530	972 807,0000
Ausgegebene Anteile	337 795,6810	526 984,6990
Zurückgenommene Anteile	-329 751,3240	-107 889,8460
Bestand Ende Berichtsperiode	1 399 946,2100	1 391 901,8530
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	8 044,3570	419 094,8530

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse I		
Thesaurierung per 22. Juni 2022		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.498
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.524
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.974

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Anleihen, fester Zins							
CHF							
SWISS CONFEDERATION GOVERNMENT BOND-REG 0.50000% 21-24.05.55*	CHF	400 000	400 000				
SWITZERLAND 0.50000% 21-28.06.45*	CHF	150 000	150 000				
SWITZERLAND 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	6 500 000	1 100 000	1 100 000	6 500 000	6 693 700	4,75
SWITZERLAND 1.25000% 12-27.06.37*	CHF	7 050 000	900 000	750 000	7 200 000	7 722 720	5,48
SWITZERLAND 1.25000% 14-28.05.26*	CHF	5 700 000	1 700 000		7 400 000	7 739 660	5,49
SWITZERLAND 1.50000% 12-30.04.42*	CHF	8 100 000	1 950 000	1 550 000	8 500 000	9 658 550	6,85
SWITZERLAND 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	5 300 000	2 900 000	1 300 000	6 900 000	7 229 130	5,13
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22*	CHF	6 250 000		6 250 000			
SWITZERLAND 2.00000% 14-25.06.64*	CHF	3 950 000	1 150 000	500 000	4 600 000	6 892 180	4,89
SWITZERLAND 2.25000% 11-22.06.31*	CHF	4 550 000	1 250 000	500 000	5 300 000	6 113 550	4,34
SWITZERLAND 2.25000% 22-22.06.31*	CHF		600 000	600 000			
SWITZERLAND 2.50000% 06-08.03.36*	CHF	6 800 000	1 600 000	1 200 000	7 200 000	8 890 560	6,31
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	4 950 000	800 000	950 000	4 800 000	5 547 840	3,94
SWITZERLAND 3.50000% 03-08.04.33*	CHF	6 900 000	1 350 000	1 150 000	7 100 000	9 250 590	6,56
SWITZERLAND 4.00000% 98-11.02.23*	CHF	7 350 000		3 350 000	4 000 000	4 158 000	2,95
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	10 800 000	1 900 000	1 700 000	11 000 000	13 403 500	9,51
SWITZERLAND 4.00000% 99-06.01.49*	CHF	4 050 000	1 350 000	800 000	4 600 000	8 311 740	5,90
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	5 500 000	1 300 000	500 000	6 300 000	6 317 640	4,48
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 16-30.05.58*	CHF	3 000 000	350 000	350 000	3 000 000	2 886 000	2,05
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-24.05.55*	CHF	2 050 000	850 000	400 000	2 500 000	2 417 500	1,72
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF	3 100 000	1 400 000	400 000	4 100 000	3 929 850	2,79
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32*	CHF	3 300 000	1 600 000	500 000	4 400 000	4 360 840	3,09
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 21-28.06.45*	CHF		400 000	400 000			
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 21-27.06.32*	CHF		800 000	800 000			
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 21-23.06.35*	CHF	2 600 000			2 600 000	2 443 740	1,73
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 21-27.06.32*	CHF		150 000	150 000			
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 21-23.06.35*	CHF		400 000	400 000			
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 22-27.06.32*	CHF		650 000	650 000			
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 22-27.05.30*	CHF		600 000	600 000			
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF		150 000	150 000			
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 22-23.06.35*	CHF		600 000	600 000			
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 21-24.07.25*	CHF		1 800 000	1 800 000			
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 21-28.05.26*	CHF		500 000	500 000			
SWITZERLAND-REG-S 2.25000% 21-22.06.31*	CHF		500 000	500 000			
SWITZERLAND-REG-S 2.50000% 21-08.03.36*	CHF		800 000	800 000			
SWITZERLAND-REG-S 3.25000% 21-27.06.27*	CHF		800 000	800 000			
SWITZERLAND-REG-S 4.00000% 22-06.01.49*	CHF		400 000	400 000			
Total CHF					123 967 290	87,95	
Total Anleihen, fester Zins					123 967 290	87,95	
Anleihen, Nullcoupon							
CHF							
SWISS CONFEDERATION GOVERNMENT BD-REG-S 0.00000% 21-22.06.29*	CHF	450 000	450 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	7 050 000	2 450 000	1 400 000	8 100 000	7 866 720	5,58
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-26.06.34*	CHF	2 150 000	1 450 000	400 000	3 200 000	2 942 400	2,09
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-24.07.39*	CHF	3 000 000	1 400 000	500 000	3 900 000	3 436 680	2,44
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 21-26.06.34*	CHF		400 000	400 000			
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 21-24.07.39*	CHF		800 000	800 000			
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 21-26.06.34*	CHF		200 000	200 000			
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 22-24.07.39*	CHF		600 000	600 000			
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 22-26.06.34*	CHF		500 000	500 000			
Total CHF					14 245 800	10,11	
Total Anleihen, Nullcoupon					14 245 800	10,11	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					138 213 090	98,06	
Total Wertschriften					138 213 090	98,06	
(davon ausgeliehen)						0,00	
Bankguthaben auf Sicht					860 152	0,61	
Sonstige Vermögenswerte					1 878 560	1,33	
Gesamtfondsvermögen					140 951 802	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-7 070		
Andere Verbindlichkeiten					-3 449		
Nettofondsvermögen					140 941 283		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.03.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	138 213 090	98,06
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	138 213 090	98,06

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.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse I

0,06%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond Domestic CHF Sustainable

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2022	31.3.2021	31.3.2020
Nettofondsvermögen in CHF		66 283 948,24	53 235 124,88	41 826 335,82
Klasse I	CH0363485696			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		94,31	100,85	99,13
Anzahl Anteile im Umlauf		702 815,0000	527 840,0000	421 920,0000

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse I	CHF	-6.4%	1.9%	-1.2%
Benchmark:				
SBI Domestic Non-Government AAA-BBB TR (SDNT)	CHF	-6.4%	2.3%	-1.3%

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomicil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	91,60
Liechtenstein	0,99
Total	92,59

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2022	31.3.2021
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	4 909 032.70	2 903 215.08
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	64 255 172.50	51 955 820.00
Sonstige Vermögenswerte	233 299.59	189 906.73
Gesamtfondsvermögen	69 397 504.79	55 048 941.81
Aufgenommene Kredite	-3 111 953.48	-1 812 330.22
Andere Verbindlichkeiten	-1 603.07	-1 486.71
Nettofondsvermögen	66 283 948.24	53 235 124.88

Erfolgsrechnung

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
	CHF	CHF
Ertrag		
Negativzinsen	-6 945.25	-2 177.20
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	262 872.39	219 617.07
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	34 395.37	45 572.69
Total Ertrag	290 322.51	263 012.56
Aufwand		
Prüfaufwand	-12 530.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-33 465.05	-25 988.82
Sonstige Aufwendungen	-842.31	-838.78
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-2 828.61	-20 446.64
Total Aufwand	-49 666.87	-59 805.14
Nettoertrag	240 655.64	203 207.42
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-177 875.26	-134 422.28
Realisierter Erfolg	62 780.38	68 785.14
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-4 124 523.05	731 470.33
Gesamterfolg	-4 061 742.67	800 255.47

Verwendung des Erfolges

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	240 655.64	203 207.42
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	240 655.64	203 207.42
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-84 229.47	-71 122.60
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-156 426.17	-132 084.82
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	53 235 124.88	41 826 335.82
Abgeführte Verrechnungssteuer	-76 064.96	-71 046.81
Saldo aus dem Anteilverkehr	17 186 630.99	10 679 580.40
Gesamterfolg	-4 061 742.67	800 255.47
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	66 283 948.24	53 235 124.88

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	527 840,0000	421 920,0000
Ausgegebene Anteile	186 795,0000	173 405,0000
Zurückgenommene Anteile	-11 820,0000	-67 485,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	702 815,0000	527 840,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	174 975,0000	105 920,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse I		
Thesaurierung per 22. Juni 2022		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.34241
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.11984
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.22257

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 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	250 000		250 000	247 345	0,36	
EMMI FINANZ AG-REG-S 0.37500% 21-01.12.31*	CHF	250 000		250 000	227 420	0,33	
GIVAUDAN FINANCE SA 0.37500% 21-07.06.30*	CHF	250 000		250 000	232 568	0,34	
LAUSANNE, CITY OF-REG-S 0.35000% 20-06.07.32*	CHF	250 000		250 000	230 750	0,33	
LUZERNER KANTONALBANK AG 0.37500% 15-30.01.23*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 006 500	1,45	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 15-21.01.30*	CHF	1 250 000		1 250 000	1 200 250	1,73	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 19-15.04.30*	CHF	150 000		150 000	142 485	0,21	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 19-26.04.34*	CHF		150 000	150 000	134 640	0,19	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 20-15.03.41*	CHF		500 000	500 000	420 500	0,61	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-17.08.40*	CHF	250 000		250 000	205 375	0,30	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST-REG-S 0.12500% 20-14.10.33*	CHF		500 000	500 000	445 800	0,64	
PFANDBRIEFBK SCHZ HYPO INST-REG-S 0.37500% 18-10.07.28*	CHF	250 000	500 000	750 000	732 150	1,06	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 21-31.03.31*	CHF		500 000	500 000	461 750	0,67	
Total CHF					5 687 533	8,20	

Total Notes, fester Zins

5 687 533 8,20

Notes, Nullcoupon

CHF

PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-30.03.26*	CHF	500 000		500 000	489 000	0,70	
Total CHF					489 000	0,70	

Total Notes, Nullcoupon

489 000 0,70

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF

ADECCO SA 0.87500% 20-27.11.25*	CHF	525 000		525 000	526 575	0,76	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.05000% 20-28.01.31*	CHF	300 000		300 000	275 700	0,40	
LGT BANK AG-REG-S 0.37500% 19-05.07.28*	CHF	200 000		200 000	187 500	0,27	
LGT BANK AG-REG-S 0.20000% 20-04.11.30*	CHF	250 000		250 000	226 250	0,33	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 18-08.05.24*	CHF	200 000		200 000	199 800	0,29	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.25000% 20-28.08.40*	CHF		500 000	500 000	417 750	0,60	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER-REG-S 0.12500% 21-19.03.31*	CHF		250 000	250 000			
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 16-17.05.40*	CHF	250 000		250 000	210 625	0,30	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 17-23.01.37*	CHF	350 000		350 000	321 650	0,46	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 17-25.01.35*	CHF	150 000		150 000	140 085	0,20	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 21-19.03.31*	CHF		750 000	750 000	696 750	1,00	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 0.25000% 19-11.10.23*	CHF	500 000		500 000	500 000	0,72	
ZÜRICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.10000% 20-27.08.32*	CHF	150 000		150 000	129 375	0,19	
Total CHF					3 832 060	5,52	

Total Medium-Term Notes, fester Zins

3 832 060 5,52

Medium-Term Notes, Nullcoupon

CHF

PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.00000% 21-20.05.41*	CHF	175 000		175 000	139 563	0,20	
Total CHF					139 563	0,20	

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon

139 563 0,20

Anleihen, fester Zins

CHF

AARGAU, CANTON OF 0.37500% 17-17.02.31*	CHF	350 000		350 000	335 125	0,48	
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.05000% 15-16.12.22*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 003 800	1,45	
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.12500% 19-11.02.26*	CHF	250 000		250 000	245 500	0,35	
ABB LTD 2.25000% 11-11.10.21*	CHF	750 000	750 000				
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 0.70000% 20-22.09.28*	CHF	250 000		250 000	239 000	0,34	
BALOISE HOLDING AG 0.12500% 21-27.06.30*	CHF		150 000	150 000	135 638	0,20	
BALOISE HOLDING-REG-S 0.25000% 20-16.12.26*	CHF	750 000		750 000	723 375	1,04	
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S 0.12500% 21-27.04.28*	CHF		500 000	500 000	467 500	0,67	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONAL-REG-S 0.25000% 19-04.08.27*	CHF	500 000		500 000	487 250	0,70	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK-REG-S 0.01000% 22-28.07.26*	CHF		250 000	250 000	243 465	0,35	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.10000% 21-18.03.30*	CHF	250 000		250 000	233 625	0,34	
BASLER KANTONALBANK 0.37500% 15-10.08.23*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 006 800	1,45	
BASLER KANTONALBANK 0.05000% 19-19.12.33*	CHF		500 000	500 000	438 750	0,63	
BELL FOOD GROUP AG 1.75000% 13-16.05.22*	CHF	900 000		900 000	901 890	1,30	
BERN, CANTON OF-REG-S 0.35000% 19-08.05.34*	CHF	250 000		250 000	230 000	0,33	
BERN, CANTON OF-REG-S 0.20000% 21-26.11.36*	CHF		200 000	200 000	174 100	0,25	
BERNER KANTONALBANK AG 0.40000% 18-03.05.27*	CHF	250 000	350 000	600 000	586 500	0,85	
BERNER KANTONALBANK AG 0.10000% 19-30.09.39*	CHF		500 000	500 000	402 250	0,58	
BIEL, CITY OF 1.37500% 14-24.09.29*	CHF	500 000		500 000	516 750	0,74	
BIEL, CITY OF-REG-S 0.62500% 19-12.04.27*	CHF	250 000		250 000	248 375	0,36	
CANTON OF GRAUBÜNDEN 0.25000% 15-26.11.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	978 000	1,41	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.25000% 20-06.10.32*	CHF	150 000		150 000	134 175	0,19	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 1.00000% 14-29.09.23*	CHF	500 000		500 000	504 800	0,73	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.75000% 18-06.06.25*	CHF	200 000	500 000	700 000	698 950	1,01	
DORMAKABA FINANCE AG 0.37500% 17-13.10.21*	CHF	350 000	350 000				
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRA-REG-S 0.10000% 20-02.11.38*	CHF	150 000		150 000	126 750	0,18	

Titel		31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
GEBERIT AG 0.30000% 15-17.04.23*	CHF	750 000			750 000	753 375	1,09	
GEBERIT AG-REG-S 0.10000% 19-17.10.24*	CHF	250 000			250 000	248 125	0,36	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.30000% 19-28.11.39*	CHF	100 000			100 000	86 150	0,12	
GIVAUDAN FINANCE SA-REG-S 0.12500% 21-07.06.27*	CHF		750 000		750 000	717 030	1,03	
GRANDE DIXENCE SA 1.12500% 17-04.07.24*	CHF		500 000		500 000	503 750	0,73	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.37500% 19-28.05.32*	CHF	500 000			500 000	465 250	0,67	
HIRSLANDEN AG-REG-S 1.25000% 21-25.02.26*	CHF	250 000			250 000	246 625	0,36	
LAUSANNE, CITY OF 1.37500% 13-27.11.23*	CHF	500 000			500 000	510 250	0,74	
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG-REG-S 0.30000% 20-24.09.30*	CHF	300 000			300 000	271 200	0,39	
LINDT & SPRUENGLI AG-REG-S 1.00000% 14-08.10.24*	CHF	500 000			500 000	505 750	0,73	
LINDT & SPRUENGLI AG 0.30000% 17-06.10.27*	CHF	200 000			200 000	192 600	0,28	
LONZA SWISS FINANCE AG 3.00000% 12-11.10.22*	CHF	250 000		250 000				
LONZA SWISS FINANCE AG 1.25000% 15-22.09.23*	CHF	500 000			500 000	506 400	0,73	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.50000% 19-26.07.41*	CHF	250 000			250 000	217 375	0,31	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.25000% 20-23.03.28*	CHF	100 000			100 000	93 500	0,13	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 1.55000% 18-19.08.25*	CHF		500 000		500 000	510 250	0,74	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 1.25000% 20-25.06.27*	CHF		350 000		350 000	351 225	0,51	
OC OERLIKON CORP AG-REG-S 0.37500% 21-27.11.25*	CHF	200 000			200 000	189 300	0,27	
OC OERLIKON CORP AG-REG-S 0.80000% 21-27.11.28*	CHF	250 000			250 000	232 500	0,34	
PFANDBREFZENTR SCHWIZ KNTONALBNKEN-REG-S 0.75000% 18-01.10.32*	CHF	150 000	350 000		500 000	484 350	0,70	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST-REG-S 0.87500% 19-19.06.43*	CHF	400 000			400 000	379 040	0,55	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZ HYPOAG-REG-S 0.37500% 21-26.01.32*	CHF		200 000	200 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER AG-REG-S 0.25000% 21-25.04.42*	CHF	250 000			250 000	207 525	0,30	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 0.25000% 21-25.04.42*	CHF	250 000		250 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 1.00000% 22-06.09.30*	CHF	500 000			500 000	503 190	0,73	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER-REG-S 1.00000% 15-25.01.36*	CHF	250 000			250 000	243 273	0,35	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 15-25.04.33*	CHF	500 000			500 000	475 950	0,69	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 15-24.01.25*	CHF	750 000			750 000	753 150	1,09	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 15-26.01.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	994 000	1,43	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 15-15.10.25*	CHF	1 000 000			1 000 000	996 500	1,44	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 15-15.06.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	975 700	1,41	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 16-06.09.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	958 100	1,38	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 16-26.01.32*	CHF	300 000	200 000		500 000	469 750	0,68	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 16-05.10.35*	CHF	700 000	300 000		1 000 000	911 400	1,31	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 16-04.08.38*	CHF	500 000			500 000	426 450	0,61	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 16-15.07.31*	CHF	500 000			500 000	461 100	0,66	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 16-14.10.36*	CHF	500 000			500 000	435 250	0,63	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 17-20.10.26*	CHF	200 000			200 000	196 740	0,28	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 18-17.11.25*	CHF	150 000			150 000	148 710	0,21	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 19-25.01.44*	CHF	100 000			100 000	87 250	0,13	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-07.06.28*	CHF		750 000		750 000	720 600	1,04	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 20-06.10.42*	CHF	250 000			250 000	206 850	0,30	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 21-07.06.28*	CHF		250 000	250 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 21-20.06.31*	CHF	600 000			600 000	555 300	0,80	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 21-26.04.34*	CHF		150 000	150 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 21-15.03.41*	CHF		500 000	500 000				
PFANDBRIEFZEN SCHWEIZ KANTONBANK-REG-S 0.25000% 21-26.05.27*	CHF		250 000	250 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.37500% 11-15.12.21*	CHF	1 000 000		1 000 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.75000% 14-15.04.24*	CHF	250 000			250 000	253 200	0,36	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.37500% 15-14.02.25*	CHF	150 000			150 000	150 045	0,22	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.12500% 15-12.03.24*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 000 800	1,44	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 15-20.09.30*	CHF	200 000			200 000	192 740	0,28	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.25000% 16-11.02.28*	CHF	750 000	250 000		1 000 000	973 300	1,40	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 16-30.03.34*	CHF	500 000			500 000	462 950	0,67	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.05000% 16-06.11.26*	CHF	1 000 000	500 000		1 500 000	1 461 450	2,11	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.30000% 16-06.06.31*	CHF	500 000			500 000	470 400	0,68	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.37500% 17-21.09.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	982 200	1,42	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 17-20.02.32*	CHF	500 000			500 000	474 900	0,68	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.01000% 17-05.02.24*	CHF	250 000			250 000	249 800	0,36	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 17-12.10.29*	CHF	500 000	500 000		1 000 000	972 100	1,40	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 17-26.05.27*	CHF	500 000	250 000		750 000	734 250	1,06	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 17-06.12.27*	CHF	250 000			250 000	243 375	0,35	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.75000% 18-21.06.33*	CHF	200 000			200 000	192 260	0,28	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.30000% 19-09.04.29*	CHF	150 000	850 000		1 000 000	963 300	1,39	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.50000% 19-15.05.34*	CHF	500 000	500 000		1 000 000	930 000	1,34	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.10000% 19-03.12.31*	CHF	150 000			150 000	137 190	0,20	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.10000% 20-12.06.30*	CHF	250 000			250 000	233 575	0,34	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 20-12.06.40*	CHF	250 000			250 000	210 500	0,30	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.65000% 22-03.10.31*	CHF		250 000		250 000	241 475	0,35	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.10000% 21-25.06.32*	CHF		250 000		250 000	226 725	0,33	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.75000% 22-02.03.37*	CHF		250 000		250 000	232 908	0,34	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.50000% 16-16.02.24*	CHF	250 000			250 000	250 375	0,36	
ROCHE KAPITALMARKT AG 0.10000% 17-23.09.24*	CHF	1 000 000			1 000 000	995 000	1,43	
SGS SA-REG-S 0.75000% 18-29.10.25*	CHF	500 000			500 000	497 750	0,72	
SIEGFRIED HOLDING AG-REG-S 0.20000% 21-15.06.26*	CHF		150 000		150 000	142 650	0,21	
SOLOTHURN, CANTON OF-REG-S 0.62500% 14-13.12.24*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 009 000	1,45	
SONOVA HOLDING AG 0.01000% 16-11.10.21*	CHF	500 000		500 000				
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.75000% 20-06.10.28*	CHF	500 000			500 000	491 250	0,71	
ST GALLER, CITY OF 0.60000% 17-21.09.37*	CHF	250 000			250 000	228 250	0,33	
ST GALLER KANTONALBANK 0.50000% 15-24.06.25*	CHF	750 000			750 000	751 125	1,08	
ST GALLER KANTONALBANK 0.62500% 17-23.01.32*	CHF		250 000		250 000	239 875	0,35	
SULZER AG 0.37500% 16-11.07.22*	CHF	1 000 000			1 000 000	998 300	1,44	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.65000% 20-18.12.29*	CHF	200 000	300 000		500 000	473 750	0,68	
SWISSCOM AG 0.37500% 16-31.03.28*	CHF	500 000			500 000	482 250	0,69	
SWISSCOM AG 1.00000% 15-17.04.35*	CHF	250 000			250 000	237 125	0,34	
SWISSCOM AG-REG-S 0.75000% 18-12.10.28*	CHF	500 000			500 000	491 250	0,71	
TICINO, CANTON OF 0.12500% 15-06.03.25*	CHF	750 000			750 000	743 625	1,07	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.37500% 17-06.12.27*	CHF	500 000			500 000	487 500	0,70	

Titel		31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
ZUERICH, CANTON OF 0.01000% 17-07.09.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	978 000	1,41	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.10000% 20-23.06.45*	CHF	250 000			250 000	198 125	0,29	
ZUGER KANTONALBANK AG 0.37500% 16-15.12.27*	CHF	250 000			250 000	244 250	0,35	
ZUGER KANTONALBANK AG 0.12500% 19-27.06.30*	CHF	250 000	350 000		600 000	559 500	0,81	
Total CHF						51 741 593	74,56	
Total Anleihen, fester Zins						51 741 593	74,56	
Anleihen, Nullcoupon								
CHF								
KANTON LUZERN 0.00000% 21-25.06.31*	CHF		250 000		250 000	232 000	0,33	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 21-30.03.26*	CHF		500 000	500 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANT BK-REG-S 0.00000% 21-18.03.33*	CHF	250 000			250 000	221 200	0,32	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-02.04.31*	CHF		250 000		250 000	228 750	0,33	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-05.02.29*	CHF	500 000			500 000	473 250	0,68	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-16.09.36*	CHF		150 000		150 000	125 625	0,18	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONL BK-REG-S 0.00000% 21-02.04.31*	CHF		250 000	250 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONL BK-REG-S 0.00000% 21-15.02.36*	CHF		200 000		200 000	169 100	0,24	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZER-REG-S 0.00000% 21-25.07.31*	CHF		500 000		500 000	456 000	0,66	
PFANDBRIEFZENTRALE-REG-S 0.00000% 21-15.02.36*	CHF		200 000	200 000				
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.00000% 19-11.10.29*	CHF	500 000			500 000	459 500	0,66	
Total CHF						2 365 425	3,41	
Total Anleihen, Nullcoupon						2 365 425	3,41	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						64 255 173	92,59	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						64 255 173	92,59	0,00
Bankguthaben auf Sicht						4 909 033	7,07	
Sonstige Vermögenswerte						233 299	0,34	
Gesamtfondsvermögen						69 397 505	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-3 111 953		
Andere Verbindlichkeiten						-1 604		
Nettofondsvermögen						66 283 948		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.03.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	64 255 173	92,59
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	64 255 173	92,59

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.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse I

0,08%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – ForeignBond CHF Sustainable

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2022	31.3.2021	31.3.2020
Nettofondsvermögen in CHF		49 742 205.05	50 981 959.23	44 098 661.55
Klasse I	CH0363485753			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		94.56	99.12	96.24
Anzahl Anteile im Umlauf		526 065,0000	514 370,0000	458 220,0000

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse I	CHF	-4.3%	3.3%	-3.5%
Benchmark:				
SBI Foreign AAA-BBB TR (SBF14T)	CHF	-6.0%	4.8%	-3.7%

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	
Frankreich	11,88
Deutschland	11,06
Kanada	9,89
Supranational	7,74
Vereinigte Staaten	7,25
Schweden	6,93
Niederlande	5,83
Südkorea	5,30
Österreich	5,24
Australien	4,52
Übrige	22,02
Total	97,66

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2022	31.3.2021
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	947 705.66	507 285.67
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	48 581 796.99	50 219 667.01
Sonstige Vermögenswerte	213 962.88	256 465.08
Gesamtfondsvermögen	49 743 465.53	50 983 417.76
Andere Verbindlichkeiten	-1 260.48	-1 458.53
Nettofondsvermögen	49 742 205.05	50 981 959.23

Erfolgsrechnung

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
Ertrag	CHF	CHF
Negativzinsen	-5 703.95	-5 826.65
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	467 925.53	500 351.76
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	27 367.97	52 876.42
Total Ertrag	489 589.55	547 401.53
Aufwand		
Prüfaufwand	-12 530.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-27 742.36	-27 426.14
Sonstige Aufwendungen	-842.31	-838.78
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-19 771.68	-39 399.31
Total Aufwand	-60 887.25	-80 195.13
Nettoertrag	428 702.30	467 206.40
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-275 114.23	-173 237.91
Realisierter Erfolg	153 588.07	293 968.49
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2 338 608.50	1 225 457.03
Gesamterfolg	-2 185 020.43	1 519 425.52

Verwendung des Erfolges

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	428 702.30	467 206.40
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	428 702.30	467 206.40
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-150 045.81	-163 522.24
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-278 656.49	-303 684.16
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	50 981 959.23	44 098 661.55
Abgeführte Verrechnungssteuer	-163 579.46	-155 391.43
Saldo aus dem Anteilverkehr	1 108 845.71	5 519 263.59
Gesamterfolg	-2 185 020.43	1 519 425.52
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	49 742 205.05	50 981 959.23

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	514 370,0000	458 220,0000
Ausgegebene Anteile	97 735,0000	106 820,0000
Zurückgenommene Anteile	-86 040,0000	-50 670,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	526 065,0000	514 370,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	11 695,0000	56 150,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse I		
Thesaurierung per 22. Juni 2022		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.81492
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.28522
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.52970

¹ resp. Ausgleichszahlung für nicht in der Schweiz domizilierte 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	31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

CHF

NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.12500% 19-06.12.32*	CHF	150 000		150 000	134 775	0,27	
Total CHF					134 775	0,27	

Total Notes, fester Zins

134 775 0,27

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF

ACHMEA BANK NV 0.50000% 17-03.10.25*	CHF	500 000		500 000	491 750	0,99	
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 2.62500% 10-18.02.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 064 000	2,14	
AKADEMISKA HUS AB 0.25000% 15-17.11.25*	CHF	500 000		500 000	496 500	1,00	
AKADEMISKA HUS AB 0.30000% 17-08.10.29*	CHF	500 000	500 000	1 000 000	960 500	1,93	
AUCKLAND COUNCIL 1.12500% 13-07.02.24*	CHF	500 000		500 000	509 250	1,02	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.40000% 19-22.11.24*	CHF	250 000		250 000	246 453	0,50	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.25000% 19-29.10.25*	CHF	500 000		500 000	483 531	0,97	
BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.38400% 19-27.09.24*	CHF	400 000		400 000	393 992	0,79	
BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.13500% 19-29.08.29*	CHF	500 000		500 000	437 594	0,88	
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.20000% 18-19.11.25*	CHF	500 000		500 000	493 750	0,99	
BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.30000% 15-16.09.22*	CHF	750 000		750 000	752 100	1,51	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.25000% 19-10.07.25*	CHF	500 000		500 000	489 500	0,98	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.40000% 17-19.12.25*	CHF	500 000		500 000	490 750	0,99	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.40000% 19-12.02.24*	CHF	500 000		500 000	499 750	1,00	
BERLIN HYP AG 0.25000% 20-11.09.28*	CHF	500 000		500 000	469 250	0,94	
BERLIN HYP AG 0.25000% 21-04.10.29*	CHF		300 000	300 000	276 900	0,56	
BERLIN-HANNOVERSCHER HYPOTHEKENBANK-REG-S 0.25000% 21-10.03.31*	CHF	250 000		250 000	225 250	0,45	
BNG BANK NV 1.12500% 13-19.04.23*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 015 300	2,04	
BPCE SA 1.50000% 14-30.04.21*	CHF	500 000	500 000				
BPCE SA-REG-S 0.50000% 19-08.11.23*	CHF	500 000		500 000	501 750	1,01	
CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 2.50000% 11-09.12.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 071 000	2,15	
CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.05000% 19-15.10.26*	CHF		1 000 000	1 000 000	958 500	1,93	
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.50000% 06-24.02.31*	CHF	500 000		500 000	565 500	1,14	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 0.16370% 21-28.04.28*	CHF		500 000	500 000	471 250	0,95	
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.37500% 13-24.07.23*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 019 100	2,05	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30*	CHF	500 000		500 000	474 750	0,95	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 21-28.01.36*	CHF	300 000		300 000	251 850	0,51	
DNB BOLIGKREDIT AS 2.00000% 10-02.09.30*	CHF		250 000	250 000	269 375	0,54	
EBN BV 1.62500% 11-03.10.23*	CHF	500 000		500 000	512 200	1,03	
ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28*	CHF		500 000	500 000	467 250	0,94	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.12500% 06-30.06.36*	CHF	300 000		300 000	381 150	0,77	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.06800% 21-31.03.27*	CHF	250 000		250 000	236 609	0,48	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC 0.14750% 21-17.11.26*	CHF		250 000	250 000	238 903	0,48	
HEATHROW FUNDING LTD 0.50000% 16-17.05.24*	CHF	250 000		250 000	249 000	0,50	
HOLCIM OVERSEAS FINANCE LTD 3.37500% 11-10.06.21*	CHF	1 000 000	1 000 000				
HYPOTHEKARER BANK AG 0.12500% 16-06.10.21*	CHF	1 000 000	1 000 000				
HYPOTHEKARER BANK-REG-S 0.25000% 18-12.11.25*	CHF	350 000		350 000	344 925	0,69	
HYPOTHEKARER BANK AG-REG-S 0.12500% 19-03.09.29*	CHF	500 000		500 000	453 750	0,91	
HYPOTHEKARER BANK AG-REG-S 0.12500% 21-23.08.28*	CHF	250 000		250 000	232 000	0,47	
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.25000% 07-28.06.24*	CHF	1 250 000		1 250 000	1 328 125	2,67	
JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-14.07.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	910 500	1,83	
KOMMUNEKREDIT 2.62500% 15-09.07.27*	CHF	600 000		600 000	602 100	1,21	
KOMMUNEKREDIT 2.87500% 06-13.10.31*	CHF	250 000		250 000	296 375	0,60	
KOREA DEVELOPMENT BANK 0.17000% 21-22.07.31*	CHF		300 000	300 000	266 494	0,54	
KOREA EXPRESSWAY CORP 0.25000% 17-07.06.24*	CHF	500 000		500 000	497 500	1,00	
KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 0.19250% 20-15.06.25*	CHF	500 000		500 000	489 938	0,98	
KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.26250% 20-30.07.27*	CHF	150 000		150 000	142 575	0,29	
KOREA WATER RESOURCES CORP-REG-S 0.15000% 18-20.09.23*	CHF	750 000		750 000	747 563	1,50	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 05-25.08.25*	CHF	500 000		500 000	536 500	1,08	
LANSFORSÄKRINGAR HYPOTEK AB-REG-S 0.20000% 18-17.04.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	983 000	1,98	
MACQUARIE BANK LTD 3.00000% 12-29.11.22*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 021 000	2,05	
MANITOBA, PROVINCE OF-REG-S 0.25000% 19-15.03.29*	CHF	500 000		500 000	478 000	0,96	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 19-11.06.27*	CHF		750 000	750 000	714 000	1,44	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.55000% 17-22.11.32*	CHF	500 000		500 000	468 750	0,94	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.35000% 18-12.12.23*	CHF	750 000		750 000	747 750	1,50	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.50000% 18-14.06.28*	CHF	250 000		250 000	244 500	0,49	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31*	CHF	150 000		150 000	138 450	0,28	
MUNICIPALITY FINANCE PLC 1.37500% 12-08.06.27*	CHF	500 000	350 000	850 000	883 575	1,78	
MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 0.75000% 14-17.09.24*	CHF	750 000		750 000	759 375	1,53	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 2.37500% 06-27.01.23*	CHF	500 000		500 000	511 700	1,03	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 0.62500% 17-21.08.37*	CHF	400 000		400 000	368 000	0,74	
NESTLE HOLDINGS INC 0.25000% 17-04.10.27*	CHF	750 000		750 000	728 625	1,46	
NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 0.87500% 14-29.07.24*	CHF	500 000		500 000	508 000	1,02	
ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 0.05000% 21-12.05.33*	CHF		250 000	250 000	221 375	0,45	
POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 14-17.09.21*	CHF	1 000 000	1 000 000				
QUEBEC, PROVINCE OF-REG-S 0.75000% 14-21.11.24*	CHF	1 250 000		1 250 000	1 263 125	2,54	
SNCF RESEAU 2.00000% 10-12.11.26*	CHF	500 000	500 000				
SOCIETE NATIONALE SNCF SA-REG-S 0.22700% 20-18.06.30*	CHF	250 000		250 000	234 375	0,47	
SPAREBANK 1 NORD NORGE 0.30000% 16-16.09.22*	CHF	500 000		500 000	501 300	1,01	
SPAREBANK 1 NORD NORGE-REG-S 0.12500% 21-15.09.28*	CHF		200 000	200 000	184 500	0,37	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.37500% 12-05.10.22*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 006 900	2,02	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24*	CHF	750 000	750 000				

Titel		31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 0.50000% 15-01.06.27*	CHF	750 000		750 000				
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 0.62500% 16-23.06.23*	CHF	500 000			500 000	502 400	1,01	
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 0.65000% 16-02.11.26*	CHF	750 000			750 000	725 250	1,46	
UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28*	CHF		500 000		500 000	473 000	0,95	
Total CHF						37 979 601	76,35	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						37 979 601	76,35	
Medium-Term Notes, Nullcoupon								
CHF								
KOREA RAILROAD CORP 0.00000% 19-19.11.24*	CHF	500 000			500 000	490 406	0,99	
Total CHF						490 406	0,99	
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon						490 406	0,99	
Anleihen, fester Zins								
CHF								
AMGEN INC 0.41000% 16-08.03.23*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 254 375	2,52	
ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75000% 10-12.02.30*	CHF	750 000	250 000		1 000 000	1 148 500	2,31	
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.75000% 13-26.06.25*	CHF	500 000			500 000	519 500	1,04	
CARIBBEAN DEVELOPMENT BANK 0.29700% 16-07.07.28*	CHF	500 000			500 000	479 750	0,96	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.62500% 10-11.02.25*	CHF	250 000			250 000	266 500	0,54	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-21.02.28*	CHF	500 000			500 000	523 750	1,05	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 12-02.04.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 050 000	2,11	
FIRST GULF BANK PJSC 0.62500% 15-27.05.22*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 001 400	2,01	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 20-18.09.28*	CHF	150 000			150 000	140 250	0,28	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.20000% 16-07.11.31*	CHF	150 000			150 000	138 450	0,28	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.25000% 17-19.01.29*	CHF	500 000			500 000	480 000	0,96	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.87500% 05-25.02.30*	CHF	500 000			500 000	578 250	1,16	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24*	CHF	500 000			500 000	530 250	1,07	
SLOVAKIA, REPUBLIC OF 2.12500% 13-16.10.23*	CHF	500 000			500 000	515 500	1,04	
TRANSPOWER NEW ZEALAND LTD 0.02000% 19-16.12.27*	CHF	500 000	500 000		1 000 000	950 500	1,91	
UBS AG/LONDON-REG-S 0.17000% 20-13.05.22*	CHF	400 000			400 000	400 040	0,80	
Total CHF						9 977 015	20,06	
Total Anleihen, fester Zins						9 977 015	20,06	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						48 581 797	97,66	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						48 581 797	97,66 (0,00)	
Bankguthaben auf Sicht						947 706	1,91	
Sonstige Vermögenswerte						213 963	0,43	
Gesamtfondsvermögen						49 743 466	100,00	
Andere Verbindlichkeiten						-1 261		
Nettofondsvermögen						49 742 205		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.03.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	48 581 797	97,66
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	48 581 797	97,66

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.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse I

0,08%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SwissStock Sustainable

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2022	31.3.2021	31.3.2020
Nettofondsvermögen in CHF		98 914 220.52	58 831 941.33	39 818 964.93
Klasse I	CH0363485803			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		150.25	135.55	112.93
Anzahl Anteile im Umlauf		658 312,0000	434 037,0000	352 600,0000

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse I	CHF	11.8%	21.1%	5.0%
Benchmark:				
MSCI Switzerland IMI Select ESG Index	CHF	11.9%	21.5%	5.1%

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 Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens	
Nestle SA	21,81
Roche Holding AG	17,06
Novartis AG	11,31
Zurich Insurance Group AG	4,36
UBS Group AG	4,05
Lonza Group AG	3,28
ABB Ltd	3,28
Sika AG	2,66
Alcon Inc	2,31
Givaudan SA	2,27
Übrige	26,37
Total	98,76

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	30,26
Nahrungsmittel & Softdrinks	23,99
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	11,77
Chemie	8,64
Versicherungen	7,70
Elektrische Geräte & Komponenten	3,69
Baugewerbe & Baumaterial	2,89
Banken & Kreditinstitute	2,43
Diverse Dienstleistungen	1,32
Verkehr & Transport	1,10
Übrige	4,97
Total	98,76

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2022	31.3.2021
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	774 517.65	170 707.10
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	97 687 714.37	58 148 860.91
Sonstige Vermögenswerte	454 498.40	514 043.68
Gesamtfondsvermögen	98 916 730.42	58 833 611.69
Andere Verbindlichkeiten	-2 509.90	-1 670.36
Nettofondsvermögen	98 914 220.52	58 831 941.33

Erfolgsrechnung

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
Ertrag	CHF	CHF
Negativzinsen	-809.28	-1 002.30
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	1 802 908.05	1 399 704.10
– aus Gratisaktien	11.85	-300.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	413 810.49	291 537.34
Total Ertrag	2 215 921.11	1 689 939.14
Aufwand		
Prüfaufwand	-12 530.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-43 826.98	-26 552.72
Sonstige Aufwendungen	-842.31	-838.78
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-26 897.74	-120 103.27
Total Aufwand	-84 097.93	-160 025.67
Nettoertrag	2 131 823.18	1 529 913.47
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	421 708.74	1 648 528.48
Realisierter Erfolg	2 553 531.92	3 178 441.95
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5 668 355.46	5 848 581.18
Gesamterfolg	8 221 887.38	9 027 023.13

Verwendung des Erfolges

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2 131 823.18	1 529 913.47
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2 131 823.18	1 529 913.47
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-746 138.11	-535 469.71
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-1 385 685.07	-994 443.76
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	58 831 941.33	39 818 964.93
Abgeführte Verrechnungssteuer	-582 208.29	-372 614.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	32 442 600.10	10 358 567.27
Gesamterfolg	8 221 887.38	9 027 023.13
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	98 914 220.52	58 831 941.33

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	434 037,0000	352 600,0000
Ausgegebene Anteile	238 225,0000	142 780,0000
Zurückgenommene Anteile	-13 950,0000	-61 343,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	658 312,0000	434 037,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	224 275,0000	81 437,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse I

Thesaurierung per 22. Juni 2022

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	3.238
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-1.133
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	2.105

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Inhaberaktien							
Österreich							
AMS AG NPV (BR)*	CHF	12 640	3 990	16 630	237 227	0,24	
Total Österreich					237 227	0,24	
Liechtenstein							
LIECHTENS. LANDESB CHF5 (REGD)*	CHF	580		580	32 248	0,03	
Total Liechtenstein					32 248	0,03	
Schweiz							
AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)*	CHF	80	495	575	73 830	0,07	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	315		315	96 390	0,10	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	2 230	2 420	4 650	331 313	0,33	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	5 440		5 440	100 259	0,10	
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	680	390	1 070	62 809	0,06	
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	1 280		1 280	518 400	0,52	
SCHWEITER TECH CHF1*	CHF	36	34	70	79 520	0,08	
SENSIRION AG NPV*	CHF	1 000		1 000	114 600	0,12	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	11 620	6 135	17 755	1 564 571	1,58	
VIFOR PHARMA AG CHF0.01*	CHF	1 890	225	2 115			
Total Schweiz					2 941 691	2,97	
Total Inhaberaktien					3 211 166	3,25	
Partizipationsscheine							
Schweiz							
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	50	30	80	881 600	0,89	
Total Schweiz					881 600	0,89	
Total Partizipationsscheine					881 600	0,89	
Weitere Aktien							
Schweiz							
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	29 180	16 070	615	44 635	16,54	
Total Schweiz					16 356 496	16,54	
Total Weitere Aktien					16 356 496	16,54	
Namensaktien							
Schweiz							
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	75 060	41 570	9 150	107 480	3,28	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	6 000	2 565		8 565	359 816	0,36
ALCON AG CHF0.04*	CHF	20 360	10 700		31 060	2 289 122	2,31
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	505			505	100 091	0,10
APG SGA SA CHF2.60*	CHF	45			45	8 775	0,01
ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)*	CHF	1 170			1 170	21 200	0,02
ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD)*	CHF	1 440			1 440	14 947	0,02
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF		2 685		2 685	443 294	0,45
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	145	141		286	620 620	0,63
BASILEA PHARMACEUT CHF1(REGD)*	CHF	510			510	18 992	0,02
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF		525		525	258 563	0,26
BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	60			60	16 350	0,02
BOBST GROUP AG CHF1 REGD*	CHF	460			460	42 136	0,04
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	200			200	43 400	0,04
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	935			935	74 987	0,08
BÜCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	310	237		547	205 016	0,21
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF		200		200	97 800	0,10
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	755	640		1 395	94 860	0,10
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	11 770	8 050	2 350	17 470	281 092	0,28
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	98 330	90 905	14 880	174 355	1 279 766	1,29
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF		2 935		2 935	228 196	0,23
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	98	60		158	75 018	0,08
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	80			80	80 880	0,08
FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	1 175	485	200	1 460	243 236	0,25
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	65	65		130	204 880	0,21
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	1 455	850	50	2 255	1 290 311	1,30
GEORG FISCHER AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	195	102	25	272	301 376	0,30
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	372	223	8	587	2 246 449	2,27
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	23 020	11 985	600	34 405	1 558 202	1,58
HUBER & SUHNER AG CHF0.25*	CHF	845	845		1 690	146 523	0,15
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	530			530	12 010	0,01
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	128	72		200	212 800	0,22
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	22	8		30	91 650	0,09
INTERSHOP HLDG AG CHF10(REG)*	CHF	30			30	19 170	0,02
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	8 710	7 630	2 005	14 335	772 370	0,78
KOMAX CHF0.10(REGD)*	CHF	163			163	42 380	0,04
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	2 060	1 135		3 195	840 605	0,85
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF	20	15		35	78 400	0,08

Titel	31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	3	2	5	559 000	0,57	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	6 480	6 330	690	12 120	838 704	0,85
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	3 030	1 970	170	4 830	3 246 726	3,28
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF	51	343	394	394	43 419	0,04
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF		1 185	1 185	1 185	38 299	0,04
MEYER BURGER TECHN CHF0.05*	CHF		82 400	82 400	82 400	32 037	0,03
MOBILEZONE HOLDING CHF0.01(REG)*	CHF	2 500		2 500	2 500	40 900	0,04
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	235		235	235	69 325	0,07
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	118 815	62 635	1 950	179 500	21 575 900	21,81
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	90 700	47 830	805	137 725	11 190 156	11,31
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	12 420		4 340	8 080	59 792	0,06
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	145		145	145	13 094	0,01
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	770	821	111	1 480	1 707 180	1,73
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	2 380	820		3 200	389 120	0,39
RIETER HOLDING AG CHF5*	CHF		200	200	200	29 960	0,03
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	465	995		1 460	188 048	0,19
SGS LTD CHF1(REGD)*	CHF	237	92		329	847 504	0,86
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF	115	70		185	141 525	0,14
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	12 420	4 180		16 600	388 440	0,39
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	5 740	3 075	265	8 550	2 628 270	2,66
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	2 510	1 075		3 585	1 389 546	1,40
ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)*	CHF	85		85	85	39 313	0,04
STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)*	CHF	475	173	48	600	891 900	0,90
SULZER AG CHF0.01*	CHF	1 185			1 185	91 127	0,09
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	1 385	860	70	2 175	1 292 385	1,31
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	3 045	870		3 915	357 244	0,36
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	1 050	670		1 720	954 600	0,97
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	400	235		635	233 680	0,24
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	2 530	1 735		4 265	379 585	0,38
U-BLOX HOLDING AG CHF15.40 (REGD)*	CHF	300			300	26 955	0,03
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	151 460	72 130	2 930	220 660	4 003 876	4,05
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF		845		845	80 951	0,08
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF		2 175	215	1 960	694 624	0,70
VIFOR PHARMA AG CHF0.01(ASD CSL BEHRING CSH)*	CHF		2 115		2 115	348 446	0,35
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	980	445		1 425	111 364	0,11
ZEHNDER GROUP CHF0.05 (REGD) A**	CHF	565			565	45 313	0,05
ZÜRICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	6 200	3 335	95	9 440	4 312 192	4,36
Total Schweiz					77 238 452	78,08	

Total Namensaktien					77 238 452	78,08	
---------------------------	--	--	--	--	-------------------	--------------	--

Anrechte

Schweiz

CREDIT SUISSE GROUP AG-RIGHTS 06.05.21*	CHF	98 330	98 330				
Total Schweiz						0,00	

Total Anrechte						0,00	
-----------------------	--	--	--	--	--	-------------	--

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					97 687 714	98,76	
--	--	--	--	--	-------------------	--------------	--

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

Namensaktien

Schweiz

BELIMO HOLDING AG CHF1(REGD)**	CHF	18	18				
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 (davon ausgeliehen)					97 687 714	98,76	0,00
---	--	--	--	--	-------------------	--------------	-------------

Bankguthaben auf Sicht					774 518	0,78	
Sonstige Vermögenswerte					454 498	0,46	
Gesamtfondsvermögen					98 916 730	100,00	

Andere Verbindlichkeiten					-2 509		
Nettofondsvermögen					98 914 221		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.03.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	97 687 714	98,76
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	97 687 714	98,76

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.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse I

0,07%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 1.023916

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SmallerStock Switzerland

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2022	31.3.2021	31.3.2020
Nettofondsvermögen in CHF		81 994 690.53	45 342 402.03	33 972 428.26
Klasse I	CH0023406876			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		349.35	338.17	237.95
Anzahl Anteile im Umlauf		234 708,0420	134 081,3540	142 771,3540

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse I	CHF	3.7%	42.8%	2.3%
Benchmark:				
MSCI Switzerland SMID Select ESG Index	CHF	3.8%	43.5%	2.4%

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 Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens	
Sonova Holding AG	7,96
Geberit AG	7,90
Swiss Life Holding AG	7,35
Straumann Holding AG	5,89
Logitech International	4,70
Julius Baer Gruppe	4,61
VAT Group AG	3,66
Barry Callebaut AG	3,12
Baloise Holding AG	2,92
SIG Combibloc Group	2,86
Übrige	46,97
Total	97,94

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	21,18
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	12,24
Versicherungen	10,27
Baugewerbe & Baumaterial	8,01
Banken & Kreditinstitute	7,86
Immobilien	7,05
Maschinen & Apparate	4,93
Computer & Netzwerkausrüster	4,70
Nahrungsmittel & Softdrinks	4,06
Elektronik & Halbleiter	3,77
Übrige	13,87
Total	97,94

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2022	31.3.2021
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 570 756.87	1 012 940.50
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	81 309 252.56	44 988 210.34
Sonstige Vermögenswerte	138 187.07	238 629.22
Gesamtfondsvermögen	83 018 196.50	46 239 780.06
Aufgenommene Kredite	-1 021 403.00	-896 071.00
Andere Verbindlichkeiten	-2 102.97	-1 307.03
Nettofondsvermögen	81 994 690.53	45 342 402.03

Erfolgsrechnung

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
	CHF	CHF
Ertrag		
Negativzinsen	-990.75	-1 097.20
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	807 960.22	629 682.01
– aus Gratisaktien	58.05	-932.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	594 676.18	51 348.55
Total Ertrag	1 401 703.70	679 001.36
Aufwand		
Prüfaufwand	-12 530.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-40 838.62	-22 104.23
Sonstige Aufwendungen	-842.31	-838.78
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-135 604.17	-77 972.11
Total Aufwand	-189 816.00	-113 446.02
Nettoertrag	1 211 887.70	565 555.34
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 456 646.29	6 142 606.49
Realisierter Erfolg	3 668 533.99	6 708 161.83
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-3 328 932.35	7 281 684.87
Gesamterfolg	339 601.64	13 989 846.70

Verwendung des Erfolges

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 211 887.70	565 555.34
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1 211 887.70	565 555.34
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-424 160.69	-197 944.37
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-787 727.01	-367 610.97
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	45 342 402.03	33 972 428.26
Abgeführte Verrechnungssteuer	-192 318.19	-177 417.99
Saldo aus dem Anteilverkehr	36 505 005.05	-2 442 454.94
Gesamterfolg	339 601.64	13 989 846.70
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	81 994 690.53	45 342 402.03

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	134 081,3540	142 771,3540
Ausgegebene Anteile	130 265,8950	13 946,0000
Zurückgenommene Anteile	-29 639,2070	-22 636,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	234 708,0420	134 081,3540
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	100 626,6880	-8 690,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse I		
Thesaurierung per 22. Juni 2022		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	5.163
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-1.807
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	3.356

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Österreich

AMS AG NPV (BR)*	CHF	53 190	41 780	13 060	81 910	1 168 446	1,41
Total Österreich						1 168 446	1,41

Liechtenstein

LIECHTENS. LANDESB CHF5 (REGD)*	CHF	1 957	2 870	802	4 025	223 790	0,27
Total Liechtenstein						223 790	0,27

Schweiz

AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)*	CHF	399	631		1 030	132 252	0,16
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	1 465	900	75	2 290	700 740	0,84
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	8 890	9 040	755	17 175	1 223 719	1,47
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	21 331	16 260	1 970	35 621	656 495	0,79
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	4 030	2 940	365	6 605	387 714	0,47
MEDARTIS HLDG AG CHF0.2*	CHF	700	450		1 150	142 370	0,17
SCHWEITER TECH CHF1*	CHF	192	280	96	376	427 136	0,51
SENSIRION AG NPV*	CHF	1 768	1 462		3 230	370 158	0,45
VIFOR PHARMA AG CHF0.01*	CHF	8 865	7 835	16 700			
Total Schweiz						4 040 583	4,87

Total Inhaberaktien

5 432 819 **6,54**

Namensaktien

Schweiz

ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	30 000	22 600	4 860	47 740	2 005 557	2,42
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	2 840	2 300	255	4 885	968 207	1,17
APG SGA SA CHF2.60*	CHF	255	165		420	81 900	0,10
ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)*	CHF	8 810	5 690		14 500	262 740	0,32
ASCOM HOLDING AG CHF0.50 (REGD)*	CHF	5 960	3 850		9 810	101 828	0,12
BALOISE-HLDGS CHF0.1 (REGD)*	CHF		14 660		14 660	2 420 366	2,92
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	605	742	152	1 195	2 593 150	3,12
BASILEA PHARMACEUT CHF1 (REGD)*	CHF	2 255	1 821	880	3 196	119 019	0,14
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF		3 413	368	3 045	1 499 663	1,81
BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	354	230		584	159 140	0,19
BOBST GROUP AG CHF1 REGD*	CHF	1 780	1 150	485	2 445	223 962	0,27
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	1 088	700	110	1 678	364 126	0,44
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	5 810	3 920	615	9 115	731 023	0,88
BÜCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	1 255	1 540	370	2 425	908 890	1,09
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF		1 120	190	930	454 770	0,55
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF		1 240		1 240	89 652	0,11
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	5 909	3 966	1 330	8 545	581 060	0,70
CLARIANT CHF4.00 (REGD)*	CHF	40 990	40 500	7 230	74 260	1 194 843	1,44
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF		12 760	515	12 245	952 049	1,15
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	593	330	77	846	401 681	0,48
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	389	365	139	615	621 765	0,75
FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10 (REGD) POST SPLIT*	CHF	3 995	3 450	1 075	6 370	1 061 242	1,28
FORBO HLDGS AG CHF0.10 (REGD)*	CHF	260	198	113	345	543 720	0,65
GEBERIT CHF0.10 (REGD)*	CHF	7 280	6 108	1 928	11 460	6 557 412	7,90
GEORG FISCHER AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	790	777	237	1 330	1 473 640	1,78
HUBER & SUHNER AG CHF0.25*	CHF	3 185	3 945	1 565	5 565	482 486	0,58
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	2 475	1 600		4 075	92 340	0,11
INFICON HOLDING AG CHF5 (REGD)*	CHF	325	456	228	553	588 392	0,71
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	127	102	19	210	641 550	0,77
INTERSHOP HLDG AG CHF10 (REG)*	CHF	235	150	120	265	169 335	0,20
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	43 690	45 215	17 850	71 055	3 828 443	4,61
KOMAX CHF0.10 (REGD)*	CHF	718	410	85	1 043	271 180	0,33
LEM HLDGS AG CHF0.50 (REGD) (POST SUBD)*	CHF	105	60	13	152	340 480	0,41
LOGITECH INTL CHF0.25 (REGD) (POST-SUBD)*	CHF	32 225	29 980	5 865	56 340	3 898 728	4,70
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF	1 435	925	295	2 065	227 563	0,27
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF		5 805	3 740	2 065	66 741	0,08
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF	59	47	37	69	146 280	0,18
MEYER BURGER TECHN CHF0.05*	CHF		640 300		640 300	248 949	0,30
MOBILEZONE HOLDING CHF0.01 (REG)*	CHF	8 345	4 040	2 090	10 295	168 426	0,20
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	1 250	1 070	130	2 190	646 050	0,78
MOLECULAR PARTNERS CHF0.1*	CHF		6 620		6 620	123 264	0,15
OC OERLIKON CORP CHF1.00 (REGD)*	CHF	45 335	21 600	15 770	51 165	378 621	0,46
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	1 002	640		1 642	148 273	0,18
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	8 790	8 760	2 555	14 995	1 823 392	2,20
RIETER HOLDING AG CHF5*	CHF	475	633	370	738	110 552	0,13
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	3 220	2 935	785	5 370	691 656	0,83
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF	748	542	60	1 230	940 950	1,13
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	64 495	51 120	14 125	101 490	2 374 866	2,86
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	10 835	9 355	3 135	17 055	6 610 518	7,96
ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)*	CHF	554	540	144	950	439 375	0,53
STRAUMANN HLDG CHF0.1 (REGD)*	CHF	2 065	1 885	663	3 287	4 886 126	5,89
SULZER AG CHF0.01*	CHF	3 435	3 615	1 030	6 020	462 938	0,56
SWISS LIFE HLDG CHF5.1 (REGD)*	CHF	6 150	5 833	1 708	10 275	6 105 405	7,35
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	14 710	11 935	1 995	24 650	2 249 313	2,71

Titel		31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	2 350	2 275	395	4 230	1 556 640	1,88	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	12 955	10 430	2 990	20 395	1 815 155	2,19	
U-BLOX HOLDING AG CHF15.40 (REGD)*	CHF	1 455	940	800	1 595	143 311	0,17	
V-ZUG HOLDING LTD*	CHF	485	315		800	89 280	0,11	
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF		5 640	970	4 670	447 386	0,54	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF		10 045	1 460	8 585	3 042 524	3,66	
VIFOR PHARMA AG CHF0.01(ASD CSL BEHRING CSH*	CHF		14 015		14 015	2 308 971	2,78	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	5 395	4 860	1 075	9 180	717 417	0,86	
ZEHNDER GROUP CHF0.05 (REGD) 'A**	CHF	1 945	1 260	435	2 770	222 154	0,27	
Total Schweiz						75 876 433	91,40	

Total Namensaktien						75 876 433	91,40	
---------------------------	--	--	--	--	--	-------------------	--------------	--

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						81 309 253	97,94	
--	--	--	--	--	--	-------------------	--------------	--

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

Namensaktien

Schweiz

BELIMO HOLDING AG CHF1(REGD)**	CHF	95		95				
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 (davon ausgeliehen)						81 309 253	97,94	0,00
---	--	--	--	--	--	-------------------	--------------	-------------

Bankguthaben auf Sicht						1 570 757	1,89	
Sonstige Vermögenswerte						138 187	0,17	
Gesamtfondsvermögen						83 018 197	100,00	

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-1 021 403		
Andere Verbindlichkeiten						-2 103		
Nettofondsvermögen						81 994 691		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.03.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	81 309 253	97,94
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	81 309 253	97,94

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.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse I

0,07%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeanCurrenciesBond

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2022	31.3.2021	31.3.2020
Nettofondsvermögen in CHF		35 555 170,56	37 182 253,71	35 583 274,00
Klasse I	CH0023406793			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		79,79	92,36	87,62
Anzahl Anteile im Umlauf		445 607,0000	402 572,0000	406 092,0000

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse I	CHF	-13.2%	6.0%	-1.1%
Benchmark:				
Customized Benchmark¹	CHF	-13.1%	5.9%	-0.5%

¹ Zusammensetzung Customized Benchmark siehe Anhang.

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	
Frankreich	19,21
Italien	16,17
Grossbritannien	14,23
Deutschland	13,24
Spanien	9,06
Belgien	5,27
Niederlande	4,67
Österreich	2,58
Portugal	1,91
Schweden	1,27
Übrige	5,72
Total	93,33

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2022	31.3.2021
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 283 394.85	326 269.67
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	35 184 984.93	36 727 022.51
Sonstige Vermögenswerte	229 727.70	245 163.44
Gesamtfondsvermögen	37 698 107.48	37 298 455.62
Aufgenommene Kredite	-2 142 043.03	-115 139.80
Andere Verbindlichkeiten	-893.89	-1 062.11
Nettofondsvermögen	35 555 170.56	37 182 253.71

Erfolgsrechnung

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
	CHF	CHF
Ertrag		
Negativzinsen	-1 010.85	-369.64
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	515 238.25	562 658.62
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	34 527.36	21 694.61
Total Ertrag	548 754.76	583 983.59
Aufwand		
Passivzinsen	-0.05	0.00
Prüfaufwand	-13 069.40	-13 069.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-20 273.39	-20 130.32
Sonstige Aufwendungen	-842.31	-838.78
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-5 100.28	-18 028.14
Total Aufwand	-39 285.43	-52 066.64
Nettoertrag	509 469.33	531 916.95
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-154 566.19	-275 656.68
Realisierter Erfolg	354 903.14	256 260.27
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-5 477 467.19	1 854 419.56
Gesamterfolg	-5 122 564.05	2 110 679.83

Verwendung des Erfolges

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	509 469.33	531 916.95
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	509 469.33	531 916.95
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-178 314.27	-186 170.93
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-331 155.06	-345 746.02
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	37 182 253.71	35 583 274.00
Abgeführte Verrechnungssteuer	-189 223.12	-196 246.87
Saldo aus dem Anteilverkehr	3 684 704.02	-315 453.25
Gesamterfolg	-5 122 564.05	2 110 679.83
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	35 555 170.56	37 182 253.71

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	402 572,0000	406 092,0000
Ausgegebene Anteile	51 120,0000	25 960,0000
Zurückgenommene Anteile	-8 085,0000	-29 480,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	445 607,0000	402 572,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	43 035,0000	-3 520,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse I

Thesaurierung per 22. Juni 2022

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.143
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.400
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.743

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	31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

EUR

COCA-COLA CO/THE 0.12500% 21-09.03.29*	EUR		500 000	500 000	471 530	1,25	
NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 2.37500% 13-13.05.33*	EUR	300 000		300 000	345 245	0,92	
Total EUR					816 775	2,17	

Total Notes, fester Zins

816 775 2,17

Notes, Nullcoupon

EUR

AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 20-20.10.40*	EUR	450 000		450 000	370 763	0,98	
Total EUR					370 763	0,98	

Total Notes, Nullcoupon

370 763 0,98

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 2.25000% 13-27.05.25*	EUR	600 000		600 000	645 180	1,71	
AKZO NOBEL NV-REG-S 1.75000% 14-07.11.24*	EUR		500 000	500 000	523 075	1,39	
CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL-REG-S 1.25000% 15-22.01.35*	EUR	900 000		900 000	905 625	2,40	
FMS WERTMANAGEMENT 3.00000% 11-08.09.21*	EUR	900 000		900 000			
MCDONALD'S CORP-REG-S 2.37500% 12-27.11.24*	EUR	500 000		500 000			
UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.50000% 17-22.02.28*	EUR	400 000		400 000	401 938	1,07	
Total EUR					2 475 817	6,57	

GBP

EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.50000% 09-07.06.29*	GBP	100 000		100 000	142 762	0,38	
NETWORK RAIL INFRASTRUCTURE FINANCE PLC 4.37500% 05-09.12.30*	GBP	300 000		300 000	436 866	1,16	
Total GBP					579 628	1,54	

Total Medium-Term Notes, fester Zins

3 055 446 8,11

Anleihen, fester Zins

DKK

DENMARK, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.50000% 19-15.11.29*	DKK	2 000 000		2 000 000	270 794	0,72	
Total DKK					270 794	0,72	

EUR

AUSTRIA, REPUBLIC OF 2.40000% 13-23.05.34*	EUR	250 000		250 000	296 827	0,79	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 17-20.04.27*	EUR	300 000		300 000	306 683	0,81	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.00000% 15-22.06.31*	EUR	400 000		400 000	413 998	1,10	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.20000% 16-22.10.23*	EUR	750 000		750 000	772 373	2,05	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.45000% 17-22.06.37*	EUR	350 000		350 000	368 708	0,98	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.40000% 20-22.06.40*	EUR		500 000	500 000	433 428	1,15	
BERLIN HYP AG 0.12500% 17-23.10.23*	EUR	750 000		750 000	766 324	2,03	
EUROPEAN UNION-REG-S 0.10000% 20-04.10.40*	EUR	250 000		250 000	206 661	0,55	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 19-15.09.29*	EUR	250 000		250 000	251 448	0,67	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.75000% 05-25.04.21*	EUR	100 000		100 000			
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 06-25.10.38*	EUR	450 000		450 000	659 143	1,75	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.25000% 07-25.10.23*	EUR	750 000		750 000	820 971	2,18	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.75000% 12-25.10.27*	EUR	450 000		450 000	515 572	1,37	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.25000% 12-25.05.45*	EUR	500 000	250 000	750 000	1 063 558	2,82	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.50000% 15-25.05.25*	EUR	500 000		500 000	514 798	1,37	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.50000% 16-25.05.26*	EUR	750 000		750 000	769 101	2,04	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 2.00000% 17-25.05.48*	EUR	400 000		400 000	468 726	1,24	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.25000% 18-25.05.34*	EUR		450 000	450 000	469 821	1,25	
GERMANY, REPUBLIC OF 1.00000% 14-15.08.24*	EUR	750 000		750 000	786 208	2,09	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 17-15.02.27*	EUR	600 000		600 000	612 121	1,62	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.25000% 17-15.08.48*	EUR	350 000		350 000	414 922	1,10	
GERMANY, REPUBLIC OF 2.00000% 11-04.01.22*	EUR	100 000		100 000			
GERMANY, REPUBLIC OF 2.50000% 12-04.07.44*	EUR	600 000	250 000	850 000	1 221 311	3,24	
IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.20000% 20-15.05.27*	EUR	450 000		450 000	451 625	1,20	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.00000% 05-01.02.37*	EUR	650 000		650 000	819 259	2,17	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.50000% 15-01.06.25*	EUR	500 000		500 000	522 382	1,39	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 1.65000% 15-01.03.32*	EUR	750 000		750 000	747 745	1,98	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.60000% 16-01.06.26*	EUR	800 000		800 000	835 598	2,22	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.95000% 16-15.03.23*	EUR	900 000		900 000	931 965	2,47	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.45000% 17-01.09.33*	EUR	300 000		300 000	319 773	0,85	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.20000% 17-01.06.27*	EUR	700 000		700 000	747 791	1,98	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.90000% 17-01.08.22*	EUR	250 000		250 000	257 093	0,68	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.10000% 19-01.03.40*	EUR	300 000	500 000	800 000	915 610	2,43	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.12500% 17-04.10.24*	EUR		400 000	400 000	407 224	1,08	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.50000% 12-15.01.33*	EUR	150 000		150 000	180 701	0,48	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 0.25000% 15-15.07.25*	EUR	750 000		750 000	767 638	2,04	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.50000% 19-15.01.40*	EUR	300 000		300 000	289 614	0,77	
PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.87500% 15-15.10.25*	EUR	650 000		650 000	720 786	1,91	
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.95000% 15-30.07.30*	EUR	600 000		600 000	651 529	1,73	
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.46*	EUR	200 000		200 000	246 405	0,65	
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.30000% 16-31.10.26*	EUR	600 000	400 000	1 000 000	1 049 535	2,78	
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.35000% 17-30.07.33*	EUR	300 000		300 000	335 754	0,89	

Titel		31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.85000% 19-30.07.35*	EUR	400 000			400 000	422 728	1,12	
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.20000% 20-31.10.40*	EUR		250 000		250 000	231 126	0,61	
SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 1.60000% 15-30.04.25*	EUR	450 000			450 000	477 387	1,27	
Total EUR						24 461 968	64,89	
GBP								
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 03-07.03.36*	GBP	200 000			200 000	316 253	0,84	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.75000% 12-07.09.22*	GBP	325 000			325 000	395 577	1,05	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 3.25000% 12-22.01.44*	GBP	850 000			850 000	1 295 305	3,44	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 16-22.07.47*	GBP	400 000			400 000	455 020	1,21	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.25000% 17-22.07.27*	GBP	250 000			250 000	300 443	0,80	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.75000% 18-22.01.49*	GBP	250 000			250 000	300 714	0,80	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.62500% 19-07.06.25*	GBP	400 000			400 000	473 681	1,26	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.62500% 20-31.07.35*	GBP		250 000		250 000	261 034	0,69	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.87500% 21-31.01.46*	GBP		350 000		350 000	347 484	0,92	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.75000% 16-07.09.37*	GBP	650 000			650 000	780 404	2,07	
Total GBP						4 925 916	13,07	
NOK								
NORWAY, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.50000% 16-19.02.26*	NOK	1 700 000			1 700 000	172 231	0,46	
Total NOK						172 231	0,46	
SEK								
SWEDEN, KINGDOM OF 0.75000% 17-12.05.28*	SEK		5 000 000		5 000 000	480 644	1,27	
SWEDEN, KINGDOM OF 1.00000% 15-12.11.26*	SEK	5 000 000		5 000 000				
Total SEK						480 644	1,27	
Total Anleihen, fester Zins						30 311 553	80,41	
Anleihen, Nullcoupon								
DKK								
DENMARK, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.00000% 21-15.11.31*	DKK	1 500 000			1 500 000	191 131	0,51	
Total DKK						191 131	0,51	
EUR								
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-15.08.31*	EUR		450 000		450 000	439 317	1,17	
Total EUR						439 317	1,17	
Total Anleihen, Nullcoupon						630 447	1,67	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						35 184 985	93,33	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						35 184 985	93,33	0,00
Bankguthaben auf Sicht						2 283 395	6,06	
Sonstige Vermögenswerte						229 727	0,61	
Gesamtfondsvermögen						37 698 107	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-2 142 043		
Andere Verbindlichkeiten						-893		
Nettofondsvermögen						35 555 171		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.03.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	35 184 985	93,33
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	35 184 985	93,33

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)

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	63 000	EUR	57 394	01.06.2021

Devisentermingeschäfte

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.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse I

0,09%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

DKK 1 = CHF	0.137652	NOK 1 = CHF	0.105244
EUR 1 = CHF	1.023916	SEK 1 = CHF	0.098746
GBP 1 = CHF	1.211647		

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeStock Sustainable

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2022	31.3.2021	31.3.2020
Nettofondsvermögen in CHF		71 232 343,16	45 149 412,55	33 386 178,26
Klasse I	CH0363485829			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		125,27	127,62	90,92
Anzahl Anteile im Umlauf		568 623,0000	353 787,0000	367 202,0000

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse I	CHF	-1.3%	41.8%	-13.3%
Benchmark:				
MSCI Europe ex Switzerland Socially Responsible Net Index	CHF	-1.0%	42.5%	-13.3%

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 Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens	
ASML Holding NV	10,95
Novo Nordisk A/S	7,37
SAP SE	4,57
Unilever PLC	4,53
L'Oreal SA	3,92
Allianz SE	3,85
Schneider Electric	3,56
RELX PLC	2,37
AXA SA	2,25
National Grid PLC	2,21
Übrige	53,36
Total	98,94

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	16,03
Elektronik & Halbleiter	10,95
Versicherungen	8,86
Nahrungsmittel & Softdrinks	7,65
Energie- & Wasserversorgung	5,82
Banken & Kreditinstitute	4,67
Internet, Software & IT-Dienste	4,57
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	4,00
Elektrische Geräte & Komponenten	3,56
Baugewerbe & Baumaterial	3,03
Übrige	29,80
Total	98,94

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2022	31.3.2021
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	390 839.21	303 652.15
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	70 729 177.51	44 756 941.95
Sonstige Vermögenswerte	362 313.10	90 158.00
Gesamtfondsvermögen	71 482 329.82	45 150 752.10
Andere Verbindlichkeiten	-249 986.66	-1 339.55
Nettofondsvermögen	71 232 343.16	45 149 412.55

Erfolgsrechnung

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	5.02	12.89
Negativzinsen	-3 073.51	-1 622.89
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	884 947.87	763 531.40
– aus Gratisaktien	48 259.26	77 095.24
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	360 528.63	148 840.78
Total Ertrag	1 290 667.27	987 857.42
Aufwand		
Passivzinsen	-773.17	-380.08
Prüfaufwand	-13 069.40	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-31 925.02	-22 072.97
Sonstige Aufwendungen	-1 396.90	-838.78
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-4 294.37	-179 633.92
Total Aufwand	-51 458.86	-215 456.65
Nettoertrag	1 239 208.41	772 400.77
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	576 136.02	-1 187 521.17
Realisierter Erfolg	1 815 344.43	-415 120.40
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-3 484 003.74	14 207 247.32
Gesamterfolg	-1 668 659.31	13 792 126.92

Verwendung des Erfolges

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 239 208.41	772 400.77
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1 239 208.41	772 400.77
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-433 722.94	-270 340.27
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-805 485.47	-502 060.50
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	45 149 412.55	33 386 178.26
Abgeführte Verrechnungssteuer	-293 448.40	-380 320.69
Saldo aus dem Anteilverkehr	28 045 038.32	-1 648 571.94
Gesamterfolg	-1 668 659.31	13 792 126.92
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	71 232 343.16	45 149 412.55

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	353 787,0000	367 202,0000
Ausgegebene Anteile	219 691,0000	117 997,0000
Zurückgenommene Anteile	-4 855,0000	-131 412,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	568 623,0000	353 787,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	214 836,0000	-13 415,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse I		
Thesaurierung per 22. Juni 2022		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	2.179
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.763
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.416

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	31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 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	5 780	5 780				
VERBUND AG CLASSA'NPV*	EUR	1 230	1 650	2 630	257 172	0,36	
Total Österreich					257 172	0,36	
Belgien							
ELIA SYS OPERATOR NPV*	EUR	600	810	1 410	199 522	0,28	
UMICORE NPV*	EUR	3 510	2 460	5 970	240 599	0,34	
Total Belgien					440 121	0,62	
Dänemark							
AMBU A/S SER'B'DKK0.5*	DKK		3 910	3 910	53 822	0,08	
GENMAB AS DKK1 (BEARER)*	DKK		1 930	1 930	654 871	0,92	
GN STORE NORD DKK4*	DKK	2 410	820	3 230	147 923	0,21	
NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)*	DKK	4 000	1 770	5 770	367 738	0,51	
ORSTED A/S DKK10*	DKK	3 485	2 180	160	643 501	0,90	
PANDORA A/S DKK1*	DKK	2 030	1 080	2 900	258 515	0,36	
Total Dänemark					2 126 371	2,97	
Finnland							
KESKO OYJ EUR2 SER'B*	EUR		7 640	7 640	195 646	0,27	
WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50*	EUR	7 160	6 420	13 580	115 493	0,16	
Total Finnland					311 139	0,44	
Frankreich							
ACCOR EUR3*	EUR	3 460	3 460				
AMUNDI EUR2.5 (AIW)*	EUR	1 030	540	1 570	99 990	0,14	
AXA EUR2.29*	EUR	36 675	25 970	59 135	1 608 492	2,25	
BUREAU VERITAS EURO.12*	EUR		8 790	8 790	233 466	0,33	
CARREFOUR EUR2.50*	EUR	11 048	9 320	20 368	409 699	0,57	
CNP ASSURANCES EUR1*	EUR	3 230	2 770	6 000	133 928	0,19	
DANONE EURO.25*	EUR	11 700	7 890	19 590	1 003 528	1,40	
ESSILORLUXOTTICA EURO.18*	EUR		8 804	180	1 468 471	2,05	
GETLINK SE EURO.40*	EUR	7 990	1 600	9 590			
L'OREAL EURO.20*	EUR	4 740	2 780	7 520	2 801 590	3,92	
NATIXIS EUR1.6*	EUR	20 740	4 850	25 590			
ORANGE EUR4*	EUR	37 640	2 040	39 680			
SCHNEIDER ELECTRIC EUR8*	EUR	10 500	5 970	140	2 544 199	3,56	
SEB SA EUR1*	EUR	528	528				
VALEO EUR1 (POST SUBD)*	EUR	4 200	1 770	5 970	102 420	0,14	
VIVENDI SA EUR5.50*	EUR		29 340	670	347 571	0,49	
Total Frankreich					10 753 353	15,04	
Deutschland							
BEIERSDORF AG NPV*	EUR	1 780	1 310	3 090	301 203	0,42	
HENKEL AG & CO KGAA*	EUR	2 040	580	2 620	160 825	0,22	
MERCK KGAA NPV*	EUR	2 485	1 380	3 865	751 319	1,05	
PUMA SE NPV*	EUR		2 840	2 840	225 189	0,32	
SAP AG ORD NPV*	EUR	19 870	11 660	31 530	3 264 566	4,57	
Total Deutschland					4 703 103	6,58	
Irland							
DCC ORD EURO.25*	GBP	1 900	1 260	3 160	226 895	0,32	
KERRY GROUP A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)*	EUR	3 050	1 850	4 720	488 605	0,68	
Total Irland					715 500	1,00	
Italien							
AMPLIFON EURO.02*	EUR		4 160	540	3 620	150 265	0,21
Total Italien					150 265	0,21	
Niederlande							
AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)*	EUR	3 406	2 130	5 536	443 382	0,62	
UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)*	EUR	2 620	1 360	440	247 130	0,35	
VOPAK(KON) EURO.50*	EUR	1 310	1 310				
WOLTERS KLUWER EURO.12*	EUR	4 940	2 892	7 832	774 505	1,08	
Total Niederlande					1 465 017	2,05	
Norwegen							
ØRKL ASA NOK1.25*	NOK	13 170	6 970	20 140	166 092	0,23	
Total Norwegen					166 092	0,23	
Spanien							
INDITEX EURO.03 (POST SUBD)*	EUR	20 110	12 330	32 440	657 009	0,92	
RED ELECTRICA CORP EURO.5*	EUR	8 200	6 350	14 550	277 251	0,39	
Total Spanien					934 261	1,31	

Titel		31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Schweden								
ESSITY AB SER'B'NPV*	SEK	11 330	6 640		17 970	394 285	0,55	
HUSQVARNA AB SER'B'NPV*	SEK	7 020	4 740		11 760	114 569	0,16	
ICA GRUPPEN AB*	SEK	2 110	490	2 600				
SVENSKA CELLULOSA SER'B'NPV*	SEK	10 940	9 030		19 970	361 754	0,51	
SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)*	SEK	27 550	2 720	30 270				
TELIA COMPANY AB NPV*	SEK	42 390	39 570		81 960	305 437	0,43	
Total Schweden						1 176 045	1,65	
Grossbritannien								
BARRATT DEVEL ORD GBP0.10*	GBP	18 716	10 529	2 270	26 975	170 742	0,24	
BRITISH LAND CO PLC REIT*	GBP	15 130	15 600	3 080	27 650	177 695	0,25	
BT GROUP ORD GBP0.05*	GBP		290 050		290 050	640 321	0,90	
COCA-COLA EUROPACI COM EURO0.01*	USD	3 950	1 690		5 640	252 296	0,35	
INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001*	GBP	28 800	24 810		53 610	390 908	0,55	
JD SPORTS FASHION ORD GBP0.0025*	GBP	7 750	4 180	11 930				
JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245*	GBP	3 674	1 550		5 224	118 902	0,17	
KINGFISHER ORD GBP0.157142857*	GBP	36 485	19 854		56 339	174 344	0,24	
NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289*	GBP	65 930	45 462		111 392	1 582 363	2,21	
RELX PLC GBP0.1444*	GBP	26 743	25 300		52 043	1 502 666	2,10	
RELX PLC GBP0.1444*	EUR	8 970	201	2 540	6 631	191 738	0,27	
ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15*	GBP		15 563		15 563	273 142	0,38	
UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05*	GBP		25 330	1 550	23 780	324 002	0,45	
WHITBREAD ORD GBP0.76797385*	GBP	3 680	2 390	630	5 440	188 315	0,26	
WPP PLC ORD GBP0.10*	GBP	22 520	1 920	24 440				
Total Grossbritannien						5 987 433	8,38	
Total Inhaberaktien						29 185 871	40,83	
Vorzugsaktien								
Deutschland								
HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV*	EUR	3 250	1 640		4 890	303 822	0,43	
SARTORIUS AG NON-VTG PRF NPV*	EUR	680		680				
Total Deutschland						303 822	0,43	
Total Vorzugsaktien						303 822	0,43	
Namensaktien								
Belgien								
KBC GROUP NV NPV*	EUR	4 850	2 840		7 690	514 797	0,72	
Total Belgien						514 797	0,72	
Dänemark								
COLOPLAST DKK1 B*	DKK	2 130	1 360		3 490	492 174	0,69	
H.LUNDBECK A/S DKK5*	DKK	1 680		1 680				
NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B**	DKK	32 820	18 310		51 130	5 270 858	7,37	
VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)*	DKK		31 690	2 440	29 250	804 256	1,13	
Total Dänemark						6 567 288	9,19	
Finnland								
ELISA OYJ NPV*	EUR	2 590	2 770	780	4 580	256 142	0,36	
NESTE OIL OYJ NPV*	EUR	8 020	3 930		11 950	507 541	0,71	
ORION CORP SER'B'NPV*	EUR	1 640	2 340		3 980	167 694	0,23	
UPM-KYMMENE CORP NPV*	EUR	10 230	5 410		15 640	474 977	0,66	
Total Finnland						1 406 354	1,97	
Frankreich								
GECINA EUR7.50*	EUR	710	680		1 390	162 677	0,23	
MICHELIN (CGDE) EUR2*	EUR	3 290	2 000	170	5 120	644 559	0,90	
Total Frankreich						807 236	1,13	
Deutschland								
ADIDAS AG NPV (REGD)*	EUR	3 630	2 100		5 730	1 243 226	1,74	
ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)*	EUR	7 930	4 480		12 410	2 751 657	3,85	
DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)*	EUR	3 530	2 450		5 980	998 052	1,40	
DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)*	EUR		29 700		29 700	1 324 369	1,85	
MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)*	EUR	2 690	1 450		4 140	1 030 080	1,44	
SIEMENS AG NPV(REGD)*	EUR	14 520	640	15 160				
TELEFONICA DEUTSCH NPV*	EUR	20 800	33 310		54 110	136 793	0,19	
Total Deutschland						7 484 177	10,47	
Irland								
CRH ORD EURO.32*	EUR	14 820	8 660	460	23 020	856 789	1,20	
Total Irland						856 789	1,20	
Italien								
CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01*	EUR		30 700		30 700	452 496	0,63	
INTESA SANPAOLO NPV*	EUR	313 118	206 900	26 530	493 488	1 052 772	1,47	
IVECO GROUP NV EUR1*	EUR		5 310	5 310				
SNAM EUR1*	EUR	35 280	27 860		63 140	338 249	0,47	
TERNA SPA ORD EURO.22*	EUR	24 650	22 270		46 920	374 056	0,52	
Total Italien						2 217 573	3,10	

Titel		31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Niederlande								
ASML HOLDING NV EURO.09*	EUR	8 100	4 650	220	12 530	7 826 098	10,95	
KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5*	EUR	3 374	1 740		5 114	850 900	1,19	
NN GROUP N.V. EURO.12*	EUR		8 679		8 679	407 538	0,57	
UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00*	EUR		15 920	15 920				
Total Niederlande						9 084 536	12,71	
Norwegen								
DNB BANK ASA NOK12.50*	NOK		28 110		28 110	591 975	0,83	
MOWI ASA NOK7.50*	NOK	8 690	4 700		13 390	335 392	0,47	
TELENOR ASA ORD NOK6*	NOK	13 290	7 410		20 700	276 130	0,39	
Total Norwegen						1 203 498	1,68	
Portugal								
ERONIMO MARTINS EUR5*	EUR	4 740	5 180		9 920	220 717	0,31	
Total Portugal						220 717	0,31	
Spanien								
BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49*	EUR	132 790	71 730	8 480	196 040	1 045 796	1,46	
Total Spanien						1 045 796	1,46	
Schweden								
BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)*	SEK		10 360		10 360	489 099	0,68	
ELECTROLUX AB SER'B'NPV(REDSHS 22/10/21)*	SEK		5 780	5 780				
ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK		5 780		5 780	81 674	0,11	
SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV*	SEK	30 440	2 040	32 480				
TELE2 AB SHS*	SEK	8 820	11 860	1 630	19 050	267 681	0,37	
Total Schweden						838 454	1,17	
Schweiz								
COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70*	GBP	4 140	1 680		5 820	112 793	0,16	
Total Schweiz						112 793	0,16	
Grossbritannien								
ABRDN PLC ORD GBP0.1396825396*	GBP		50 067		50 067	130 366	0,18	
ASSTEAD GROUP ORD GBP0.10*	GBP		13 350		13 350	781 761	1,09	
ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568*	GBP	6 660	3 648		10 308	207 578	0,29	
BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.05*	GBP	2 450		2 450				
BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005*	GBP	7 450	5 008	1 070	11 388	230 983	0,32	
COMPASS GROUP ORD GBP0.1105*	GBP	34 550	22 690	1 310	55 930	1 118 163	1,56	
CRODA INTL ORD GBP0.10609756*	GBP	2 653	1 452		4 105	391 936	0,55	
FERGUSON PLC (NEW) ORD GBP0.10*	GBP	4 357	2 360		6 717	844 790	1,18	
INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303*	GBP	3 408	2 510		5 918	372 150	0,52	
JD SPORTS FASHION ORD GBP0.0005*	GBP		67 220		67 220	120 745	0,17	
MONDI ORD EURO.20*	GBP	9 364	4 617		13 981	252 661	0,35	
MORRISON(W)SUPRMKT ORD GBP0.10*	GBP	43 721	10 123	53 844				
RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00*	GBP		19 700		19 700			
SAINSBURY(I) ORD GBP0.28571428*	GBP	37 641	34 989	17 790	54 840	167 911	0,23	
SCHRODERS VTG SHS GBPI*	GBP	2 739	1 037	400	3 376	132 165	0,18	
TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01*	GBP	73 490	30 447	10 020	93 917	148 729	0,21	
UNILEVER PLC ORD GBP0.031111*	GBP	49 751	27 649		77 400	3 240 150	4,53	
Total Grossbritannien						8 140 088	11,39	
Total Namensaktien						40 500 098	56,66	
Investmentzertifikate, closed end								
Grossbritannien								
SEGRO PLC REIT*	GBP	21 693	14 927		36 620	597 005	0,84	
Total Grossbritannien						597 005	0,84	
Total Investmentzertifikate, closed end						597 005	0,84	
Anrechte								
Italien								
SNAM RETE GAS EUR1 RIGHTS 07.04.21*	EUR	35 280		35 280				
Total Italien							0,00	
Niederlande								
KONINKLIJKE DSM NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 25.05.21*	EUR		3 374	3 374				
NN GROUP NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 01.09.21*	EUR		6 120	6 120				
WOLTERS KLUWER NV-RIGHTS 21- PRP*	EUR		5 277	5 277				
Total Niederlande							0,00	
Total Anrechte							0,00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						70 586 796	98,75	
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden								
Namensaktien								
Dänemark								
VESTAS WIND SYSTEM DKK1**	DKK	3 760		3 760				
Total Dänemark							0,00	

Titel	31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Norwegen							
DNB ASA NOK10**	NOK	18 000	18 000				
Total Norwegen						0,00	
Schweden							
BOLIDEN AB NPV**	SEK	5 190	5 190				
BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)**	SEK	5 190	5 190				
ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT)**	SEK	4 030	1 750	5 780			
Total Schweden						0,00	
Grossbritannien							
BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.053943**	GBP	3 143	1	3 142	142 382	0,19	
Total Grossbritannien					142 382	0,19	
Total Namensaktien					142 382	0,19	
Anrechte							
Niederlande							
KONINKLIJKE DSM NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 23.08.21**	EUR	3 409	3 409				
KONINKLIJKE DSM NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 21-23.08.2021**	EUR	3 409	3 409				
Total Niederlande						0,00	
Total Anrechte						0,00	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					142 382	0,19	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					70 729 178	98,94 0,00)	
Bankguthaben auf Sicht					390 839	0,55	
Sonstige Vermögenswerte					362 313	0,51	
Gesamtfondsvermögen					71 482 330	100,00	
Andere Verbindlichkeiten					-249 987		
Nettofondsvermögen					71 232 343		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.03.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	70 586 796	98,75
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	142 382	0,19
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	70 729 178	98,94

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	115 359	GBP	90 000	17.05.2021
CHF	550 000	EUR	500 842	17.05.2021
EUR	320 168	NOK	3 260 000	01.06.2021
SEK	6 330 000	EUR	624 796	01.06.2021
EUR	363 270	DKK	2 700 000	01.06.2021
CHF	770 000	EUR	701 269	01.06.2021
SEK	200 000	EUR	19 748	28.06.2021

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.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse I

0,08%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

DKK 1 = CHF	0.137652	NOK 1 = CHF	0.105244
EUR 1 = CHF	1.023916	SEK 1 = CHF	0.098746
GBP 1 = CHF	1.211647	USD 1 = CHF	0.920250

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaCurrenciesBond

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2022	31.3.2021	31.3.2020
Nettofondsvermögen in CHF		22 911 132.81	23 421 349.76	23 015 033.09
Klasse I	CH0023406827			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		84.69	90.44	96.06
Anzahl Anteile im Umlauf		270 545,0000	258 982,0000	239 583,0000

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse I	CHF	-5.7%	-5.1%	8.3%
Benchmark:				
Customized Benchmark¹	CHF	-5.6%	-6.0%	8.9%

¹ Zusammensetzung Customized Benchmark siehe Anhang.

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomicil in % des Gesamtfondsvermögens	
Vereinigte Staaten	57,61
Kanada	15,96
Supranational	8,24
Japan	4,38
Norwegen	4,23
Frankreich	2,37
Deutschland	2,36
Polen	2,00
Total	97,15

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2022	31.3.2021
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	527 019.35	311 042.09
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	22 478 641.74	23 151 098.01
Sonstige Vermögenswerte	131 988.27	150 443.01
Gesamtfondsvermögen	23 137 649.36	23 612 583.11
Aufgenommene Kredite	-225 928.00	-190 561.44
Andere Verbindlichkeiten	-588.55	-671.91
Nettofondsvermögen	22 911 132.81	23 421 349.76

Erfolgsrechnung

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	185.83	446.90
Negativzinsen	-386.88	-156.76
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	459 571.70	495 091.60
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	17 369.54	46 056.65
Total Ertrag	476 740.19	541 438.39
Aufwand		
Prüfaufwand	-13 069.40	-13 069.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-12 953.61	-12 587.44
Sonstige Aufwendungen	-842.31	-838.78
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-11 255.81	-20 674.59
Total Aufwand	-38 121.13	-47 170.21
Nettoertrag	438 619.06	494 268.18
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-140 101.09	-49.15
Realisierter Erfolg	298 517.97	494 219.03
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 628 830.94	-1 619 842.25
Gesamterfolg	-1 330 312.97	-1 125 623.22

Verwendung des Erfolges

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	438 619.06	494 268.18
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	438 619.06	494 268.18
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-153 516.67	-172 993.86
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-285 102.39	-321 274.32
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	23 421 349.76	23 015 033.09
Abgeführte Verrechnungssteuer	-178 010.35	-168 241.89
Saldo aus dem Anteilverkehr	998 106.37	1 700 181.78
Gesamterfolg	-1 330 312.97	-1 125 623.22
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	22 911 132.81	23 421 349.76

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	258 982,0000	239 583,0000
Ausgegebene Anteile	24 605,0000	43 634,0000
Zurückgenommene Anteile	-13 042,0000	-24 235,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	270 545,0000	258 982,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	11 563,0000	19 399,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse I		
Thesaurierung per 22. Juni 2022		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.621
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.567
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.054

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	31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD							
AMGEN INC 2.60000% 16-19.08.26*	USD	500 000		500 000	453 534	1,96	
COCA-COLA CO/THE 1.45000% 20-01.06.27*	USD	500 000		500 000	431 597	1,87	
DANONE-REG-S 2.94700% 16-02.11.26*	USD	600 000		600 000	548 894	2,37	
INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.75000% 16-19.04.23*	USD	500 000		500 000	459 214	1,98	
JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 2.75000% 16-21.01.26*	USD	600 000		600 000	550 935	2,38	
POLAND, REPUBLIC OF 3.00000% 12-17.03.23*	USD	500 000		500 000	461 657	2,00	
PROVINCE OF BRITISH COLUMBIA CANADA 0.90000% 21-20.07.26*	USD	500 000		500 000	427 788	1,85	
QUEBEC, PROVINCE OF 2.87500% 14-16.10.24*	USD	650 000		650 000	602 990	2,61	
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 3.25000% 15-27.05.25*	USD	500 000	500 000				
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 1.87500% 16-13.09.21*	USD	500 000		500 000			
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.87500% 12-17.02.22*	USD	600 000	600 000				
UNILEVER CAPITAL CORP 2.00000% 16-28.07.26*	USD	500 000	500 000				
Total USD					3 936 609	17,01	
Total Notes, fester Zins					3 936 609	17,01	

Notes, variabler Zins

USD							
DNB BANK ASA-REG-S 0.856%/VAR 21-30.09.25*	USD	500 000		500 000	435 444	1,88	
Total USD					435 444	1,88	
Total Notes, variabler Zins					435 444	1,88	

Medium-Term Notes, fester Zins

USD							
ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 15-22.01.25*	USD	600 000		600 000	544 070	2,35	
CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP 0.80000% 20-13.11.25*	USD	500 000	500 000	500 000	427 719	1,85	
DEVELOPMENT BANK OF JAPAN-REG-S 2.87500% 14-19.09.24*	USD	500 000		500 000	463 317	2,00	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.65000% 16-10.06.26*	USD	500 000	500 000				
NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 2.25000% 15-16.04.25*	USD	600 000		600 000	546 191	2,36	
Total USD					1 981 296	8,56	
Total Medium-Term Notes, fester Zins					1 981 296	8,56	

Anleihen, fester Zins

CAD							
CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 12-01.06.23*	CAD	100 000	100 000				
CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 15-01.06.26*	CAD	300 000		300 000	213 520	0,92	
CANADA, GOVERNMENT 1.00000% 16-01.06.27*	CAD	200 000		200 000	137 596	0,59	
CANADA, GOVERNMENT 1.25000% 19-01.06.30*	CAD	250 000	100 000	350 000	236 337	1,02	
CANADA, GOVERNMENT 2.50000% 13-01.06.24*	CAD	150 000		150 000	111 015	0,48	
CANADA, GOVERNMENT 2.25000% 14-01.06.25*	CAD	250 000		250 000	183 788	0,79	
CANADA, GOVERNMENT 2.00000% 17-01.06.28*	CAD	300 000		300 000	216 336	0,93	
CANADA, GOVERNMENT 2.25000% 18-01.06.29*	CAD	310 000		310 000	226 655	0,98	
CANADA, GOVERNMENT 2.75000% 11-01.06.22*	CAD	50 000	50 000				
CANADA, GOVERNMENT 4.00000% 08-01.06.41*	CAD	260 000	190 000	450 000	409 053	1,77	
Total CAD					1 734 299	7,50	
USD							
BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 2.65000% 11-22.09.21*	USD	500 000	500 000				
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.87500% 15-10.02.25*	USD	450 000		450 000	406 606	1,76	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.62500% 20-21.10.27*	USD	600 000		600 000	496 393	2,15	
KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 2.12500% 15-23.04.25*	USD	600 000		600 000	544 323	2,35	
MANITOBA, PROVINCE OF 2.10000% 12-06.09.22*	USD	500 000		500 000	461 427	1,99	
ONTARIO, PROVINCE OF 3.20000% 14-16.05.24*	USD	500 000		500 000	466 953	2,02	
Total USD					2 375 702	10,27	
Total Anleihen, fester Zins					4 110 002	17,76	

Treasury-Notes, fester Zins

USD							
AMERICA, UNITED STATES OF 4.50000% 06-15.02.36*	USD	100 000		100 000	116 444	0,50	
AMERICA, UNITED STATES OF 3.50000% 09-15.02.39*	USD	500 000		500 000	527 167	2,28	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 12-15.11.42*	USD	900 000		900 000	841 101	3,64	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 15-15.08.45*	USD	900 000		900 000	863 295	3,73	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 16-15.11.46*	USD	800 000		800 000	774 017	3,35	
AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 18-15.08.48*	USD	400 000		400 000	401 919	1,74	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 19-15.08.49*	USD	450 000		450 000	393 763	1,70	
AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 20-15.05.50*	USD	550 000		550 000	377 507	1,63	
AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 20-15.08.40*	USD		350 000	350 000	252 499	1,09	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27*	USD	400 000		400 000	363 858	1,57	
AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 16-31.10.21*	USD		1 000 000	1 000 000			
AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 16-15.11.26*	USD	650 000	300 000	950 000	855 114	3,70	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 14-30.04.21*	USD	1 300 000		1 300 000			
AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 17-30.04.24*	USD	1 000 000		1 000 000	913 204	3,95	
AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 17-31.05.22*	USD	1 000 000	1 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.11.29*	USD	600 000	250 000	850 000	748 418	3,23	

Titel		31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 20-15.02.30*	USD	950 000			950 000	819 598	3,54	
AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 20-31.07.22*	USD		700 000		700 000	642 716	2,78	
AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-15.11.23*	USD	300 000	700 000		1 000 000	891 708	3,85	
AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 21-15.02.31*	USD	850 000			850 000	706 283	3,05	
AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-30.04.28*	USD		1 000 000	250 000	750 000	642 953	2,78	
AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 22-15.02.32*	USD		1 000 000		1 000 000	883 728	3,82	
Total USD						12 015 291	51,93	
Total Treasury-Notes, fester Zins						12 015 291	51,93	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						22 478 642	97,15	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						22 478 642	97,15 0,00)	
Bankguthaben auf Sicht						527 019	2,28	
Sonstige Vermögenswerte						131 988	0,57	
Gesamtfondsvermögen						23 137 649	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-225 928		
Andere Verbindlichkeiten						-588		
Nettofondsvermögen						22 911 133		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.03.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	22 478 642	97,15
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	22 478 642	97,15

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.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse I

0,11%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

CAD 1 = CHF 0.736760

USD 1 = CHF 0.920250

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2022	31.3.2021	31.3.2020
Nettofondsvermögen in CHF		163 397 688.29	156 859 509.54	125 592 227.55
Klasse I	CH0023406835			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		254.07	228.84	149.48
Anzahl Anteile im Umlauf		643 125,0000	685 465,0000	840 193,0000

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse I	CHF	11.4%	53.8%	-11.1%
Benchmark:				
MSCI North America (NDDUNA)	CHF	11.4%	54.3%	-10.9%

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 Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens	
Apple Inc	6.44
Microsoft Corp	4.93
Alphabet Inc	3.71
Amazon.com Inc	3.37
Tesla Inc	2.10
Nvidia Corp	1.62
Meta Platforms Inc	1.24
Johnson & Johnson	1.06
Unitedhealth Group	0.99
JP Morgan Chase & Co	0.96
Übrige	68.95
Total	95.37

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	18,11
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	7,97
Computer & Netzwerkausrüster	7,96
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7,91
Banken & Kreditinstitute	7,44
Detailhandel, Warenhäuser	7,00
Elektronik & Halbleiter	3,91
Erdöl	3,34
Energie- & Wasserversorgung	2,93
Fahrzeuge	2,62
Übrige	26,18
Total	95,37

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2022	31.3.2021
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	7 770 695.83	5 361 241.05
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	162 334 963.99	155 899 960.45
Derivative Finanzinstrumente	16 080.52	5 559.71
Sonstige Vermögenswerte	93 369.15	121 457.11
Gesamtfondsvermögen	170 215 109.49	161 388 218.32
Aufgenommene Kredite	-6 792 118.86	-4 501 985.55
Andere Verbindlichkeiten	-25 302.34	-26 723.23
Nettofondsvermögen	163 397 688.29	156 859 509.54

Erfolgsrechnung

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1 535.89	3 433.66
Negativzinsen	-2 111.81	-976.95
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	1 694 290.44	1 722 496.88
– aus Gratisaktien	7 716.42	1 751.04
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	120 886.00	40 144.74
Total Ertrag	1 822 316.94	1 766 849.37
Aufwand		
Passivzinsen	-638.02	-833.06
Prüfaufwand	-13 069.40	-13 069.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-90 499.89	-81 179.74
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	0.00	-55.58
Sonstige Aufwendungen	-13 279.51	-838.78
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-173 866.36	-208 520.52
Total Aufwand	-291 353.18	-304 497.08
Nettoertrag	1 530 963.76	1 462 352.29
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	9 444 680.13	7 502 868.36
Realisierter Erfolg	10 975 643.89	8 965 220.65
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	7 326 095.22	52 927 925.99
Gesamterfolg	18 301 739.11	61 893 146.64

Verwendung des Erfolges

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 530 963.76	1 462 352.29
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1 530 963.76	1 462 352.29
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-535 837.32	-511 823.30
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-995 126.44	-950 528.99
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	156 859 509.54	125 592 227.55
Abgeführte Verrechnungssteuer	-515 299.07	-662 811.78
Saldo aus dem Anteilverkehr	-11 248 261.29	-29 963 052.87
Gesamterfolg	18 301 739.11	61 893 146.64
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	163 397 688.29	156 859 509.54

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	685 465,0000	840 193,0000
Ausgegebene Anteile	78 810,0000	42 640,0000
Zurückgenommene Anteile	-121 150,0000	-197 368,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	643 125,0000	685 465,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-42 340,0000	-154 728,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse I		
Thesaurierung per 22. Juni 2022		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	2.380
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.833
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.547

¹ resp. Ausgleichszahlung für nicht in der Schweiz domizilierte 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	31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Kanada

ALTAGAS LTD COM NPV*	CAD	3 524		3 524	72 698	0,04	
BALLARD POWER SYS COM NPV*	CAD	1 500		1 500	16 080	0,01	
CAE INC COM NPV*	CAD	1 619	4 381	6 000	143 845	0,08	
CANADIAN UTILS LTD CL A*	CAD	3 500		3 500	98 814	0,06	
KEYERA CORPORATION COM NPV*	CAD	4 182		2 000	46 696	0,03	
WEST FRASER TIMBER COM NPV*	CAD		1 500	1 500	113 675	0,07	
WSP GLOBAL INC COM NPV*	CAD		1 000	1 000	122 236	0,07	
Total Kanada					614 043	0,36	

China

NXP SEMICONDUCTORS EURO.20*	USD	1 200		1 200	204 384	0,12	
Total China					204 384	0,12	

Vereinigte Staaten

3M CO COM*	USD	2 600	500	3 100	424 721	0,25		
AFLAC INC COM USD0.10*	USD	3 900		2 700	159 988	0,09		
AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM*	USD	800		800	87 895	0,05		
ALBEMARLE CORP COM USD0.01*	USD	845		445	81 405	0,05		
ALIGN TECHNOLOGY INC COM*	USD	470		100	148 455	0,09		
ALLEGHANY CORP DEL COM*	USD	200		200				
ALLIANT ENERGY CORP COM*	USD	1 332		1 332	76 586	0,04		
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM*	USD	700		700	105 187	0,06		
ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C*	USD	1 340	80	240	3 032 894	1,78		
AMER ELEC PWR INC COM USD6.50*	USD	2 800		2 800	257 077	0,15		
AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01*	USD	700		700	106 630	0,06		
ANSYS INC COM*	USD	418		418	122 189	0,07		
ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001*	USD	400	2 100	1 400	140 686	0,08		
BAKER HUGHES COMPA COM USD0.0001 CL A*	USD	6 300	2 700	2 000	234 544	0,14		
BERKSHIRE HATHAWAY CLASS B COM USD0.0033*	USD	6 200		1 200	1 623 827	0,95		
BIOMARIN PHARMA COM USD0.001*	USD	1 000		1 000	70 951	0,04		
BLACKROCK INC COM STK USD0.01*	USD	700	200	100	562 582	0,33		
BOSTON PPTYS INC COM USD0.01*	USD	900	800	1 000	82 970	0,05		
BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01*	USD	10 000		2 500	305 684	0,18		
BRIXMOR PROPERTY G COM USD0.01*	USD	3 000		3 000	71 255	0,04		
BROADRIDGE FIN SOL COM STK USD0.01*	USD	686		686	98 298	0,06		
CABLE ONE INC COM USD1 *WI*	USD		100	100	134 747	0,08		
CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01*	USD	1 354		1 354	204 920	0,12		
CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375*	USD	2 000		2 000	82 031	0,05		
CDW CORP COM USD0.01*	USD	800		800	131 699	0,08		
CERNER CORP COM*	USD	900		900	77 489	0,05		
CHENIERE ENERGY INC COM NEW*	USD	872		872	111 261	0,07		
CINCINNATI FINL CORP COM*	USD	757		757				
CINTAS CORP COM*	USD	300	300	600	234 879	0,14		
CLOROX CO DEL COM*	USD	400		400	51 177	0,03		
CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS A*	USD	1 400		1 400	306 447	0,18		
CMS ENERGY CORP COM*	USD	1 455		1 455	93 647	0,06		
COCA-COLA CO COM USD0.25*	USD	18 500	1 000	19 500	1 112 582	0,65		
COLGATE-PALMOLIVE COM USD1*	USD	3 700		2 000	118 630	0,07		
CONSTELLATION BRDS CLASS A COM USD0.01*	USD	1 200		1 200				
COPART INC COM*	USD	1 119	1 081		254 020	0,15		
COSTAR GROUP INC COM*	USD	300	3 000	3 300				
COUPA SOFTWARE INC COM USD0.0001*	USD	300	500	800	74 820	0,04		
CSX CORP COM USD1*	USD	3 400	8 400	3 400	289 492	0,17		
DEERE & CO COM USD1*	USD	1 400	400	300	573 491	0,34		
DEVON ENERGY CORP NEW COM*	USD		4 000	4 000	217 658	0,13		
DEXCOM INC COM*	USD	500		120	380	178 904	0,11	
DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01*	USD	867		867	113 136	0,07		
DOMINION ENERGY IN COM STK NPV*	USD	3 435	1 065		4 500	351 871	0,21	
DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)*	USD	3 100		3 100	318 541	0,19		
ECOLAB INC COM*	USD	1 050		1 050	170 603	0,10		
EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM*	USD	2 550	850	3 400	368 328	0,22		
ENPHASE ENERGY INC COM USD0.00001*	USD	600		600	111 413	0,07		
EOG RESOURCES INC COM USD0.01*	USD	3 100	1 000	1 500	285 276	0,17		
EPAM SYS INC COM USD0.001*	USD	300		300	81 887	0,05		
EQUIFAX INC COM*	USD	674		674	147 061	0,09		
ESSEX PROP TRUST COM USD0.0001*	USD	500		500				
ETSY INC USD0.001*	USD	400		400	45 747	0,03		
EXACT SCIENCES CORP COM*	USD	800		800	51 475	0,03		
EXPEDITRS INTL WASH COM USD0.01*	USD	400		400	37 973	0,02		
F M C CORP COM NEW*	USD	641		641	77 611	0,05		
F5 NETWORK INC COM STK NPV*	USD	400		400	76 915	0,05		
FAIR ISAAC CORP COM*	USD	300		150	64 389	0,04		
FASTENAL COM USD0.01*	USD	3 084		3 084	168 580	0,10		
FIDELITY NATL FINL FNF GROUP COM USD0.0001*	USD	3 500		3 500				
FORTINET INC COM USD0.001*	USD	800		800	251 589	0,15		
FORTIVE CORP COM USD0.01*	USD	1 556		1 556	87 246	0,05		
GALLAGHER ARTHUR J & CO COM*	USD	1 500	500	400	257 081	0,15		
GARTNER INC COM*	USD	469		469	128 383	0,08		
GEN DYNAMICS CORP COM USD1*	USD	1 050	550	1 600	355 113	0,21		
GENERAC HLDGS INC COM USD0.01*	USD	400	200	600	164 132	0,10		

Titel	31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
HENRY JACK & ASSOC COM USD0.01*	USD 457			457	82 870	0,05	
HONEYWELL INTL INC COM USD1*	USD 3 200	500	600	3 100	555 093	0,33	
HORIZON THERAPEUTI COM USD0.0001*	USD 1 000			1 000	96 820	0,06	
HUBSPOT INC COM USD0.001*	USD 150	350		500	218 532	0,13	
HUNT J B TRANS SVCS INC COM*	USD 482			482	89 063	0,05	
IDEX CORP COM*	USD 500			500	88 220	0,05	
IDEX LABORATORIES COM USD0.10*	USD 443	300	143	600	302 059	0,18	
IHS MARKIT LTD COM*	USD 1 400	600	2 000				
ILLINOIS TOOL WKS COM NPV*	USD 1 500		300	1 200	231 240	0,14	
ILLUMINA INC COM USD0.01*	USD 607			607	195 172	0,11	
INCYTE CORPORATION COM USD0.001*	USD 892			892	65 193	0,04	
INSULET CORP COM STK USD0.001*	USD 400	300		700	171 602	0,10	
INTERCONTINENTAL E COM USD0.01*	USD 3 000		500	2 500	303 959	0,18	
INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM*	USD 1 300	500		1 800	217 542	0,13	
INTERPUBLIC GROUP COM USD0.10*	USD	4 000		4 000	130 491	0,08	
INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001*	USD 520	1 560	520	1 560	433 089	0,25	
IPG PHOTONICS CORP COM USD0.0001*	USD 300		300				
JOHNSON & JOHNSON COM USD1*	USD 11 600	1 450	1 950	11 100	1 810 365	1,06	
JP MORGAN CHASE & COM USD1*	USD 13 400	1 100	1 500	13 000	1 630 830	0,96	
KRAFT HEINZ CO COM USD0.01*	USD 2 500			2 500	90 522	0,05	
LEIDOS HLDGS INC COM USD0.0001*	USD 720			720	71 572	0,04	
LOCKHEED MARTIN CORP COM*	USD 1 000		1 000				
LYONDELLBASELL IND COM USD0.01*	USD 1 388			1 388	131 333	0,08	
MARKEL CORP COM*	USD 90		90				
MARKETAXESS HLDGS INC COM*	USD 150			150	46 960	0,03	
MARSH & MCLENNAN COM USD1*	USD 2 200	900		3 100	486 170	0,29	
MARTIN MARIETTA M. COM USD0.01*	USD 400			400	141 678	0,08	
MASIMO CORPORATION COM STK USD0.001*	USD 300		300				
MAXIM INTEGRATED COM USD0.001*	USD 1 500		1 500				
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL COM*	USD 80			80	101 094	0,06	
MOLINA HEALTHCARE INC COM*	USD 300			300	92 096	0,05	
MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)*	USD 1 300		1 300				
MOODYS CORP COM USD0.01*	USD 650	550	300	900	279 451	0,16	
NASDAQ INC COM STK USD0.01*	USD 1 100			1 100	180 387	0,11	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC COM*	USD 500		500				
NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01*	USD 8 500	1 500	1 000	9 000	701 589	0,41	
NORTHROP GRUMMAN COM USD1*	USD 600			600	246 933	0,15	
OKTA INC COM USD0.0001 CL A*	USD 500	400		900	125 029	0,07	
PAYCOM SOFTWARE IN COM USD0.01*	USD	400		400	127 502	0,07	
PEPSICO INC CAP USD0.016666*	USD 6 800		1 000	5 800	893 382	0,52	
PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'*	USD 7 400		1 000	6 400	553 269	0,33	
PIONEER NATURAL RE COM STK USD0.01*	USD 625	475		1 100	253 099	0,15	
PLUG POWER INC COM USD0.01*	USD 2 200	3 800		6 000	157 970	0,09	
POOL CORPORATION COM USD0.001*	USD	400		400	155 651	0,09	
PPG INDS INC COM*	USD 800	800	700	900	108 555	0,06	
PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1*	USD 2 800			2 800	293 718	0,17	
PUBLIC STORAGE COM USD0.10*	USD 700		700				
PULTE GROUP INC COM USD0.01*	USD	2 500		2 500	96 396	0,06	
QORVO INC COM USD 0.0001*	USD 400			400	45 681	0,03	
REALTY INCOME CORP*	USD 1 527	973		2 500	159 433	0,09	
RESMED INC COM USD0.004*	USD 500	300		800	178 536	0,10	
RINGCENTRAL INC COM USD0.0001 CL A*	USD 750	550		1 300	140 221	0,08	
ROKU INC COM USD0.0001 CLASS A*	USD 700			700	80 696	0,05	
ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01*	USD 440			440	191 211	0,11	
S&P GLOBAL INC COM USD1*	USD 1 100	568		1 668	629 466	0,37	
SEMPRA ENERGY COM NPV*	USD 1 100			1 100	170 184	0,10	
SHERWIN-WILLIAMS COM USD1*	USD 350	1 050	350	1 050	241 198	0,14	
SMITH A O COM*	USD 1 000			1 000	58 795	0,03	
SNAP INC COM USD0.00001 CL A*	USD 3 500		3 500				
SOUTHERN CO COM*	USD 5 204			5 204	347 249	0,20	
SPLUNK INC COM USD0.001*	USD 788	512		1 300	177 786	0,10	
SS&C TECH HLDGS COM USD0.01*	USD 2 000		2 000				
STRYKER CORP COM USD0.10*	USD 1 500		1 500				
SVB FINL GROUP COM*	USD 350	200		550	283 159	0,17	
SYNOPSYS INC COM USD0.01*	USD 700			700	214 684	0,13	
TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01*	USD 700	500		1 200	169 775	0,10	
TELDAC HEALTH INC COM USD0.001*	USD 400	900		1 300	86 291	0,05	
THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A*	USD 200	2 000	2 200				
TRANSUNION COM USD0.01*	USD 1 000			1 000	95 099	0,06	
TRIMBLE INC COM NPV*	USD 1 400	800		2 200	146 051	0,09	
TWILIO INC COM USD0.001 CL A*	USD 700	400	200	900	136 500	0,08	
TYLER TECHNOLOGIES INC COM*	USD	300		300	122 823	0,07	
UDR INC*	USD 1 464		1 464				
UNDER ARMOUR INC COM STK USD0.000333 CL A*	USD 6 000		6 000				
UNITED PARCEL SERVICE INC CL B*	USD 3 100	300	600	2 800	552 599	0,32	
VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A'*	USD 500		500				
VERISIGN INC COM*	USD 565		265	300	61 416	0,04	
VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001*	USD 810			810	159 986	0,09	
VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01*	USD 1 300			1 300	312 205	0,18	
VICI PPTY INC COM USD0.01*	USD 4 000	3 000		7 000	183 332	0,11	
VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'*	USD 371			371	38 877	0,02	
VULCAN MATERIALS COM STK USD1*	USD 656			656	110 897	0,07	
WABTEC CORP COM*	USD 1 200		1 200				
WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLT)*	USD 1 100			1 100	141 415	0,08	
WATERS CORP COM*	USD 533			533	152 244	0,09	
WEC ENERGY GROUP COM USD0.01*	USD 900			900	82 665	0,05	
WEST PHARMACEUTICA COM USD0.25*	USD	500		500	188 978	0,11	
WILLIS TOWERS WATS COM USD0.000304635*	USD 470		470				

Titel		31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgegeben Anzahl/Nominal
XCEL ENERGY INC COM*	USD	2 000	1 500		3 500	232 451	0,14	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A*	USD	250			250	95 177	0,06	
ZILLOW GROUP INC COM USD0.0001 CLASS C WI*	USD	1 800			1 800	81 646	0,05	
ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'*	USD	2 200			2 200	381 810	0,22	
Total Vereinigte Staaten						34 163 200	20,07	
Total Inhaberaktien						34 981 627	20,55	
Weitere Aktien								
Vereinigte Staaten								
CAMDEN PROP TST SBI USD0.01*	USD		1 000		1 000	152 946	0,09	
Total Vereinigte Staaten						152 946	0,09	
Total Weitere Aktien						152 946	0,09	
Namensaktien								
Argentinien								
MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001*	USD	200	100		300	328 386	0,19	
Total Argentinien						328 386	0,19	
Kanada								
AGNICO EAGLE MINES LTD COM*	CAD	1 567	29		1 596	89 954	0,05	
ALIMENTATION COUCH MULTIPLE VTG SHS NPV*	CAD		3 500		3 500	145 230	0,09	
BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM*	CAD	4 700	1 300		6 000	396 082	0,23	
BANK OF MONTREAL COM NPV*	CAD	2 958	921	658	3 221	349 107	0,21	
BARRICK GOLD CORP COM NPV*	CAD	5 977	37	5 990	24	542	0,00	
BARRICK GOLD CORP COM NPV*	USD	2 643		2 643				
BROOKFIELD ASSET M LTD VTG SHS NPV CL'A*	CAD	6 009	44		6 053	315 205	0,19	
BROOKFIELD ASST MG CL A EXCHANGEABLE LTD VTG S*	CAD		42	1	41	2 156	0,00	
CAN PACIFIC RYS COM NPV*	CAD	600	3 000	600	3 000	228 057	0,13	
CAN PACIFIC RYS COM NPV*	USD		1 442		1 442	109 531	0,06	
CANADIAN NAT RES LTD COM*	CAD	4 000			4 000	228 130	0,13	
CANADIAN NAT RES LTD COM*	USD	2 500			2 500	142 593	0,08	
CANADIAN NATL RY CO COM*	CAD	800			800	98 844	0,06	
CANADIAN NATL RY CO COM*	USD	2 600			2 600	320 950	0,19	
CANADIAN TIRE LTD CL A*	CAD	652	7	652	7	974	0,00	
CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV*	CAD	2 000		2 000				
CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM*	CAD	1 958	81		2 039	227 967	0,13	
CENOVUS ENERGY INC COM NPV*	CAD	10 730	90		10 820	166 131	0,10	
CENOVUS ENERGY INC COM NPV*	USD	2 828			2 828	43 409	0,03	
CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C*	CAD	1 069			1 069	78 437	0,05	
CONSTELLATION SOFT COM STK NPV*	CAD	70		70				
DOLLARAMA INC COM NPV*	CAD	1 200			1 200	62 684	0,04	
ENBRIDGE INC COM NPV*	CAD	9 406			9 406	398 819	0,23	
FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV*	CAD	163		163				
FORTIS INC COM NPV*	CAD	2 450	91		2 541	115 752	0,07	
FRANCO NEVADA CORP COM NPV*	CAD	936	6		942	138 070	0,08	
INTACT FINL CORP COM NPV*	CAD	826	16		842	114 591	0,07	
MAGNA INTL INC COM NPV*	CAD	1 100	15		1 115	65 933	0,04	
MANULIFE FINL CORP COM*	CAD	7 700	659		8 359	164 188	0,10	
MANULIFE FINL CORP COM*	USD	5 816			5 816	114 269	0,07	
NATL BK OF CANADA COM NPV*	CAD	1 041	31		1 072	75 687	0,04	
NUTRIEN LTD NPV*	CAD	2 300			2 300	218 969	0,13	
PEMBINA PIPELINE C COM NPV*	CAD	2 067			2 067	71 530	0,04	
RESTAURANT BRANDS COM NPV*	CAD	2 200		2 200				
ROGERS COMMS INC CLASS'B'COM CAD1.62478*	CAD	1 833	58		1 891	98 584	0,06	
ROYAL BK OF CANADA COM NPV*	CAD	6 120	168	673	5 615	569 404	0,33	
SHOPIFY INC COM NPV CL A*	CAD	480			480	298 996	0,18	
SUN LIFE FINL INC COM*	CAD	2 526	88		2 614	134 427	0,08	
SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'*	CAD	7 855	285		8 140	244 087	0,14	
TC ENERGY CORPORAT COM NPV*	CAD	4 647	258	2 005	2 900	150 652	0,09	
TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV*	CAD	3 018	1 982		5 000	185 958	0,11	
THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)*	USD	506	5		511	51 186	0,03	
TORONTO-DOMINION COM NPV*	CAD	7 200	200		7 400	540 786	0,32	
Total Kanada						6 757 871	3,97	
Deutschland								
TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57*	USD	1 700		400	1 300	156 695	0,09	
Total Deutschland						156 695	0,09	
Irland								
MEDTRONIC PLC USD0.0001*	USD	6 100		500	5 600	571 770	0,34	
Total Irland						571 770	0,34	
Schweiz								
GARRETT MOTION INC COM USD0.001*	USD	200			200	1 323	0,00	
Total Schweiz						1 323	0,00	
Grossbritannien								
LIBERTY GLOBAL INC USD0.01 C*	USD	2 787		2 787				
LINDE PLC COM EURO.001*	USD	2 550			2 550	749 586	0,44	
Total Grossbritannien						749 586	0,44	
Vereinigte Staaten								
ABBOTT LABS COM*	USD	8 000		1 000	7 000	762 446	0,45	
ABBVIE INC COM USD0.01*	USD	7 600			7 600	1 133 781	0,67	
ABIOMED INC COM*	USD	300		300				
ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'*	USD	2 850	600	450	3 000	931 008	0,55	

Titel	31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
ACTIVISION BLIZZAR COM STK USD0.000001*	USD 3 700	1 900	2 100	3 500	258 024	0,15	
ADOBE INC COM USD0.0001*	USD 2 200	400	400	2 200	922 425	0,54	
ADVANCE AUTO PARTS COM USD0.0001*	USD 438	312		750	142 841	0,08	
ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01*	USD 5 400	1 213		6 613	665 428	0,39	
AES CORP COM*	USD 3 961			3 961	93 789	0,06	
AGILENT TECHNOLOGIES INC COM*	USD 1 200			1 200	146 132	0,09	
AIR PRODS & CHEMS COM USD1*	USD 1 100	500	800	800	183 984	0,11	
AIRBNB INC USD0.0001 A*	USD 300		300				
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ INC COM*	USD 800	500		1 300	240 760	0,14	
ALEXION PHARMACEUT COM USD0.0001*	USD 800		800				
ALLSTATE CORP COM*	USD 1 600		500	1 100	140 210	0,08	
ALLY FINANCIAL INC COM USD0.01*	USD 4 300	1 200		5 500	220 069	0,13	
ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A*	USD 1 320	90	130	1 280	3 276 208	1,92	
ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333*	USD 7 800			7 800	375 048	0,22	
AMAZON COM INC COM USD0.01*	USD 1 900	270	260	1 910	5 729 941	3,37	
AMER EXPRESS CO COM USD0.20*	USD 3 000	500		3 500	602 304	0,35	
AMER INTL GRP COM USD2.50*	USD 3 000	3 000		6 000	346 585	0,20	
AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01*	USD 2 050	550		2 600	601 082	0,35	
AMEREN CORP COM*	USD 1 338			1 338	115 446	0,07	
AMERIPRISE FINL INC COM*	USD 700	300		1 000	276 406	0,16	
AMETEK INC COM USD0.01*	USD 1 292		1 292				
AMGEN INC COM USD0.0001*	USD 2 500	300	300	2 500	556 337	0,33	
AMPHENOL CORP NEW CL A*	USD 2 400			2 400	166 418	0,10	
ANALOG DEVICES INC COM*	USD 1 900	945	845	2 000	304 014	0,18	
ANNALY CAPITAL MAN COM USD0.01*	USD 11 000			11 000	71 264	0,04	
ANTHEM INC COM USD0.01*	USD 1 020			1 020	461 086	0,27	
AON PLC COM USD0.01 CL A*	USD 1 000		1 000				
APPLE INC COM NPV*	USD 75 500	4 500	11 800	68 200	10 958 707	6,44	
APPLIED MATLS INC COM*	USD 4 300	1 000	500	4 800	582 187	0,34	
APTIV PLC COM USD0.01*	USD 900			900	99 147	0,06	
ARAMARK COM USD0.01*	USD 1 500		1 500				
ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01*	USD 2 000	2 000		4 000	178 234	0,10	
ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM*	USD 3 200		900	2 300	191 042	0,11	
ARCONIC CORPORATIO COM USD0.01*	USD 664			664	15 655	0,01	
AT&T INC COM USD1*	USD 31 000		10 000	21 000	456 656	0,27	
ATMOS ENERGY CORP COM*	USD 1 000			1 000	109 961	0,06	
AUTO DATA PROCESS COM USD0.10*	USD 1 700			1 700	355 969	0,21	
AUTODESK INC COM USD0.01*	USD 1 100	300	200	1 200	236 707	0,14	
AUTOLIV INC COM*	USD 709		709				
AUTOZONE INC COM USD0.01*	USD 100		100				
AVALARA INC COM USD0.0001*	USD 400		400				
AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01*	USD 737	500	300	937	214 163	0,13	
AVANTOR INC COM USD0.01*	USD 2 500	2 500		2 500	77 807	0,05	
BALL CORP COM NPV*	USD 2 100			2 100	173 927	0,10	
BAUSCH HEALTH COMP COM NPV*	CAD 1 214		1 214				
BAXTER INTL INC COM USD1*	USD 2 200			2 200	156 984	0,09	
BECTON DICKINSON COM USD1*	USD 1 214			1 214	297 171	0,17	
BEST BUY CO INC COM USD0.10*	USD 1 201	599		1 800	150 571	0,09	
BEYOND MEAT INC COM USD0.0001*	USD 1 300			1 300	57 794	0,03	
BILL COM HLDGS INC COM USD0.00001*	USD 600	600		600	125 222	0,07	
BIOGEN INC COM STK USD0.0005*	USD 700			700	135 663	0,08	
BK OF AMERICA CORP COM USD0.01*	USD 35 000	3 400	3 400	35 000	1 327 645	0,78	
BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01*	USD 4 337	2 500	1 337	5 500	251 196	0,15	
BLACKSTONE INC COM USD0.00001*	USD 3 000		3 000				
BOEING CO COM USD5*	USD 2 600		2 600				
BOOKING HLDGS INC COM USD0.008*	USD 190	80	30	240	518 679	0,30	
BORG WARNER INC COM*	USD 1 741	1 259		3 000	107 393	0,06	
BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10*	USD 10 600			10 600	712 382	0,42	
BROADCOM CORP COM USD1.00*	USD 1 800		400	1 400	811 248	0,48	
BUNGE LIMITED COM USD0.01*	USD 1 000			1 000	101 973	0,06	
CAPITAL ONE FINL COM USD0.01*	USD 1 900		1 900				
CARMAX INC COM USD0.50*	USD 1 000	800		1 800	159 814	0,09	
CARNIVAL CORP COM USD0.01(PAIRED STOCK)*	USD 7 000		7 000				
CARRIER GLOBAL COR COM USD0.01*	USD 3 950			3 950	166 737	0,10	
CATERPILLAR INC DEL COM*	USD 2 500	800	500	2 800	574 140	0,34	
CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01*	USD 747		747				
CBRE GROUP INC CLASS 'A' USD0.01*	USD 2 200	800		3 000	252 664	0,15	
CELANESE CORP COM SERIES 'A' USD0.0001*	USD 791			791	103 998	0,06	
CENTENE CORP DEL COM*	USD 2 700	1 000		3 700	286 661	0,17	
CENTERPOINT ENERGY INC COM*	USD 2 618			2 618	73 818	0,04	
CF INDS HLDGS INC COM*	USD 1 055		1 055				
CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1*	USD 746			746	73 944	0,04	
CHARTER COMMUN INC COM USD0.001 CLASS 'A'*	USD 700		700				
CHEVRON CORP COM USD0.75*	USD 9 200		700	8 500	1 273 677	0,75	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A*	USD 160	50		210	305 731	0,18	
CHUBB LIMITED ORD CHF24.15*	USD 2 082	418		2 500	492 104	0,29	
CHURCH & DWIGHT INC COM*	USD 900			900	82 309	0,05	
CIGNA CORP COM USD0.25*	USD 1 500	300	400	1 400	308 702	0,18	
CISCO SYSTEMS COM USD0.001*	USD 18 000	2 000	1 500	18 500	949 293	0,56	
CITIGROUP INC COM USD0.01*	USD 10 000	2 300	2 800	9 500	466 843	0,27	
CITIZENS FINL GP COM USD0.01*	USD 2 000			2 000	83 430	0,05	
CITRIX SYSTEMS INC COM USD0.001*	USD 942			942	87 468	0,05	
COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A'USD0.01*	USD 2 100		1 000	1 100	90 771	0,05	
COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01*	USD 21 000		1 000	20 000	861 722	0,51	
CONAGRA BRANDS IN COM USD5*	USD 1 500			1 500	46 339	0,03	
CONOCOPHILLIPS COM USD0.01*	USD 6 907	993	900	7 000	644 175	0,38	
CONSOLIDATED EDISON INC COM*	USD 1 100			1 100	95 842	0,06	
CONSTELLATION ENE. COM NPV*	USD 1 633	1 633		1 633	84 548	0,05	
COOPER COS INC COM USD0.10*	USD 250			250	96 072	0,06	
CORNING INC COM USD0.50*	USD 2 508			2 508	85 188	0,05	
CORTEVA INC COM USD0.01*	USD 2 500			2 500	132 240	0,08	
COSTCO WHSL CORP NEW COM*	USD 1 900	350	350	1 900	1 006 859	0,59	

Titel	31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
CROWDSTRIKE HOLDIN COM USD0.0005 CL A*	USD 800			800	167 176	0,10	
CROWN CASTLE INTL COM USD0.01*	USD 1 735			1 735	294 739	0,17	
CUMMINS INC COM*	USD 700	500		1 200	226 503	0,13	
CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01*	USD 7 000			7 000	651 970	0,38	
D R HORTON INC COM*	USD 1 803			1 803	123 628	0,07	
DANAHER CORP COM USD0.01*	USD 2 949		249	2 700	728 830	0,43	
DARDEN RESTAURANTS INC COM*	USD 670		670				
DATADOG INC COM USD0.00001 CL A*	USD	1 000		1 000	139 390	0,08	
DAVITA INC COM USD0.001*	USD 600			600	62 454	0,04	
DENTSPLY SIRONA IN COM NPV*	USD 1 000			1 000	45 295	0,03	
DISCOVER FINL SVCS COM STK USD0.01*	USD 1 300	500		1 800	182 524	0,11	
DOCUSIGN INC COM USD0.0001*	USD 1 000			1 000	98 577	0,06	
DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875*	USD 1 000	500		1 500	307 313	0,18	
DOLLAR TREE INC*	USD 700			700	103 165	0,06	
DOMINOS PIZZA INC COM USD0.01*	USD 150			150	56 183	0,03	
DOVER CORP COM*	USD 830			830	119 841	0,07	
DOW INC COM USD0.01*	USD 2 500			2 500	146 596	0,09	
DT MIDSTREAM INC COM USD0.01 WI*	USD	520		520	25 965	0,02	
DTE ENERGY CO COM*	USD 1 040			1 040	126 533	0,07	
DUPONT DE NEMOURS COM USD0.01*	USD 3 000	1 200		4 200	284 390	0,17	
EASTMAN CHEM CO COM*	USD 800		800				
EATON CORP PLC COM USD0.01*	USD 1 600	800		2 400	335 177	0,20	
EBAY INC COM USD0.001*	USD 3 000			3 000	158 081	0,09	
EDISON INTL COM*	USD 1 388			1 388	89 539	0,05	
ELECTRONIC ARTS INC COM*	USD 1 000	1 000		2 000	232 842	0,14	
ELI LILLY AND CO COM NPV*	USD 3 700			3 700	975 068	0,57	
EMERSON ELEC CO COM*	USD 2 400			2 400	216 553	0,13	
ENTERGY CORP NEW COM*	USD 1 228		528	700	75 207	0,04	
EQUINIX INC COM USD0.001 NEW*	USD 400	100		500	341 238	0,20	
EQUITRANS MIDSTREA COM NPV*	USD 1 388			1 388	10 780	0,01	
ESTEE LAUDER COS CLASS A COM USD0.01*	USD 1 000			1 000	250 602	0,15	
ENERGY INC COM NPV*	USD 1 563		1 563				
EVERSOURCE ENERGY COM USD5*	USD 1 629			1 629	132 205	0,08	
EXELON CORP COM NPV*	USD 4 900			4 900	214 774	0,13	
EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001*	USD 700		700				
EXTRA SPACE STORAG COM USD0.01*	USD 1 021		1 021				
EXXON MOBIL CORP COM NPV*	USD 18 500		1 500	17 000	1 292 059	0,76	
FEDEX CORP COM USD0.10*	USD 1 200	800	500	1 500	319 405	0,19	
FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01*	USD 2 900		400	2 500	231 029	0,14	
FIFTH THIRD BANCORP COM*	USD 3 595	4 000	3 595	4 000	158 430	0,09	
FIRST REPUBLIC BAN COM USD0.01*	USD 929			929	138 581	0,08	
FIRSTENERGY CORP COM USD0.10*	USD 2 676		2 676				
FISERV INC COM USD0.01*	USD 2 500			2 500	233 283	0,14	
FLEETCOR TECHNOLOG COM STK USD0.001*	USD 600			600			
FORD MOTOR CO COM STK USD0.01*	USD 7 959	9 041	17 000				
FOX CORP COM USD0.01 CL A*	USD 1 156		1 156				
FREEPORT-MCMORAN COM STK USD0.10*	USD 8 752		8 752				
GARMIN LTD COM CHF10.00*	USD	1 000		1 000	109 151	0,06	
GEN ELEC CO COM USD0.01(POST REV SPLIT)*	USD	5 500	5 500				
GENERAL MLS INC COM*	USD 2 200			2 200	137 103	0,08	
GENERAL MOTORS CO COM USD0.01*	USD 4 337		2 000	2 337	94 068	0,06	
GENUINE PARTS CO COM STK USD1*	USD 731			731	84 774	0,05	
GILEAD SCIENCES COM USD0.001*	USD 5 700			5 700	311 841	0,18	
GLOBAL PAYMENTS COM NPV*	USD 1 200		1 200				
GLOBE LIFE INC COM USD1.00*	USD 664		664				
GODADDY INC COM CL A USD0.001*	USD 2 600		900	1 700	130 942	0,08	
GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01*	USD 1 450	300	250	1 500	455 662	0,27	
GRAINGER W W INC COM*	USD 289			289	137 176	0,08	
GXO LOGISTICS INC COM USD0.01*	USD	1 500		1 500	98 476	0,06	
HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01*	USD 2 500			2 500	165 208	0,10	
HASBRO INC COM*	USD	1 500		1 500	113 080	0,07	
HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01*	USD 1 100	900	600	1 400	322 886	0,19	
HEALTHPEAK PPTYS I COM USD1*	USD 2 304			2 304	72 788	0,04	
HERSHEY COMPANY COM USD1.00*	USD 556			556	110 841	0,07	
HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01*	USD 5 204			5 204	80 024	0,05	
HILTON WORLDWIDE H COM USD0.01*	USD 1 450	1 200	1 450	1 200	167 566	0,10	
HOLOGIC INC COM USD0.01*	USD 1 400	1 000		2 400	169 665	0,10	
HOME DEPOT INC COM USD0.05*	USD 4 900	200	700	4 400	1 212 017	0,71	
HP INC COM USD0.01*	USD 6 000		3 000	3 000	100 215	0,06	
HUMANA INC COM USD0.166*	USD 620	430	450	600	240 279	0,14	
HUNTINGTON BANCSHARES INC COM*	USD 6 072	3 528		9 600	129 159	0,08	
HUNTINGTON INGALLS COM USD0.01*	USD 278			278	51 023	0,03	
IAC/INTERACTIVECOR COM USD0.001*	USD 800		800				
IAC/INTERACTIVECOR COM USD0.0001*	USD	800	800				
INGERSOLL RAND INC COM USD1.00*	USD 882			882	40 867	0,02	
INTEL CORP COM USD0.001*	USD 17 800		2 000	15 800	720 600	0,42	
INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20*	USD 3 900		1 000	2 900	346 988	0,20	
INTUIT INC COM USD0.01*	USD 1 200			1 200	530 992	0,31	
IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01*	USD 1 000			1 000	212 771	0,13	
IRON MTN INC NEW COM NPV*	USD 2 180	1 320		3 500	178 469	0,10	
JACOBS ENG GROUP COM USD1*	USD 900			900	114 138	0,07	
JAZZ PHARMA PLC COM USD0.0001*	USD 300			300	42 977	0,03	
JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01*	USD 3 700	1 300		5 000	301 704	0,18	
KANSAS CITY STHN I COM USD0.01*	USD 700		700				
KELLOGG CO COM USD0.25*	USD 1 000			1 000	59 347	0,03	
KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 *WD*	USD 1 113			1 113	161 799	0,10	
KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25*	USD 1 214			1 214	137 592	0,08	
KINDER MORGAN INC USD0.01*	USD 9 000			9 000	156 617	0,09	
KKR & CO INC COM NPV CLASS A*	USD 4 500		1 000	3 500	188 325	0,11	
KLA CORPORATION COM USD0.001*	USD 800	300	200	900	303 180	0,18	
KROGER CO COM USD1*	USD 2 500			2 500	131 987	0,08	
KYNDRYL HLDGS INC COM USD0.01 WI*	USD	780	780				

Titel	31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
L3HARRIS TECHNOLOG COM USD1.00*	USD 900	500		1 400	320 116	0,19	
LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1*	USD 400			400	97 053	0,06	
LAM RESEARCH CORP COM USD0.001*	USD 700			700	346 315	0,20	
LAS VEGAS SANDS CORP COM*	USD 2 000	1 500		3 500	125 195	0,07	
LENNAR CORP COM CL'A/USD0.10*	USD 1 621		1 621				
LKQ CORP COM*	USD 3 000			3 000	125 366	0,07	
LOWE'S COS INC COM USD0.50*	USD 3 200			3 200	595 409	0,35	
LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01*	USD 700	200		900	302 493	0,18	
LUMEN TECHNOLOGIES COM USD1.00*	USD 2 616			2 616	27 131	0,02	
MARATHON PETROLEUM COM USD0.01*	USD 2 400			2 400	188 835	0,11	
MARRIOTT INTL INC COM USD0.01 CLASS 'A'	USD 837		837				
MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002*	USD 3 300	3 300		3 300	217 771	0,13	
MASCO CORP COM*	USD 2 000			2 000	93 866	0,06	
MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	USD 3 900	400	400	3 900	1 282 628	0,75	
MATCH GRP INC NEW COM NPV*	USD 1 402		1 402				
MCCORMICK & CO INC COM N/VTG NPV*	USD 700			700	64 289	0,04	
MCDONALD'S CORP COM USD0.01*	USD 3 900			3 900	887 482	0,52	
MCKESSON CORP COM USD0.01*	USD 867			867	244 248	0,14	
MERCK & CO INC COM USD0.50*	USD 11 600		1 600	10 000	755 065	0,44	
META PLATFORMS INC*	USD 10 900	300	900	10 300	2 107 656	1,24	
METLIFE INC COM USD0.01*	USD 3 800	1 000		4 800	310 441	0,18	
MGM RESORTS INTL COM STK USD0.01*	USD 3 000			3 000	115 786	0,07	
MICROCHIP TECHNOLOGY COM USD0.001*	USD 1 500	4 000	3 000	2 500	172 869	0,10	
MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10*	USD 5 400			5 400	387 063	0,23	
MICROSOFT CORP COM USD0.0000125*	USD 32 000	2 100	4 500	29 600	8 398 179	4,93	
MID-AMER APARTMENT COM STK USD0.01*	USD 887		887				
MODERNA INC COM USD0.0001*	USD 1 600		800	800	126 818	0,07	
MOHAWK INDS COM USD0.01*	USD 300		300				
MOLSON COORS BEVER COM USD0.01 CLASS B*	USD 2 200			2 200	108 070	0,06	
MONDELEZ INTL INC COM USD0.01*	USD 7 000	1 900	900	8 000	462 186	0,27	
MORGAN STANLEY COM STK USD0.01*	USD 6 200	600		6 800	546 923	0,32	
MOSAIC CO COM USD0.01*	USD 1 754			1 754	107 339	0,06	
MOTOROLA SOLUTIONS COM USD0.01*	USD 600			600	133 731	0,08	
MSCI INC COM STK US\$0.01*	USD 400			400	185 110	0,11	
NETAPP INC COM USD0.001*	USD 1 411			1 411	107 773	0,06	
NETFLIX INC COM USD0.001*	USD 2 000	150		2 150	741 140	0,44	
NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60*	USD 3 500	1 500		5 000	365 569	0,21	
NIKE INC CLASS'B'COM NPV*	USD 6 300			6 300	780 122	0,46	
NORFOLK STHN CORP COM USD1*	USD 1 200		200	1 000	262 474	0,15	
NORTHERN TRUST CP COM USD1.666*	USD 1 098			1 098	117 665	0,07	
NUCOR CORP COM*	USD 1 806			1 806	247 052	0,15	
NVIDIA CORP COM USD0.001*	USD 2 900	12 500	4 400	11 000	2 762 094	1,62	
OCCIDENTAL PETRLM COM USD0.20*	USD 3 968		3 968				
OMNICOM GROUP INC COM USD0.15*	USD 1 000		1 000				
ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01*	USD 2 000	2 000		2 000	115 234	0,07	
ONEOK INC*	USD 2 500	1 000		3 500	227 490	0,13	
ORACLE CORP COM USD0.01*	USD 9 100		1 800	7 300	555 766	0,33	
OREILLY AUTO NEW COM USD0.01*	USD 300		300				
ORGANON & CO COM USD0.01 WI*	USD 1 160	1 160		1 160	37 287	0,02	
ORION OFFICE REIT COM USD0.01 (WI)*	USD 153			153	1 967	0,00	
OTIS WORLDWIDE COR COM USD0.01*	USD 1 975			1 975	139 856	0,08	
OWENS CORNING COM STK USD0.01*	USD 1 100	700		1 800	151 565	0,09	
PACCAR INC COM STK USD1*	USD 1 300	700	700	1 300	105 360	0,06	
PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001*	USD 910		660	250	143 216	0,08	
PARAMOUNT GLOBAL COM USD0.001 CL B*	USD 1 200			1 200	41 754	0,02	
PARKER-HANNIFIN COM STK USD0.50*	USD 500			500	130 565	0,08	
PAYCHEX INC COM*	USD 1 200			1 200	150 704	0,09	
PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001*	USD 5 250	1 000	250	6 000	638 561	0,38	
PELOTON INTERACTIV COM USD0.000025 CL A*	USD 1 000		1 000				
PENTAIR PLC COM USD0.01*	USD 1 019			1 019	50 835	0,03	
PFIZER INC COM USD0.05*	USD 27 300		6 300	21 000	1 000 468	0,59	
PHILLIPS 66 COM USD0.01*	USD 2 082			2 082	165 520	0,10	
PINTEREST INC COM USD0.00001 CL A*	USD 2 700		2 700				
PNC FINANCIAL SVCS COM USD5*	USD 1 600	500		2 100	356 454	0,21	
PPL CORP COM USD0.01*	USD 3 834			3 834	100 766	0,06	
PRINCIPAL FINL GP COM USD0.01*	USD 1 452			1 452	98 091	0,06	
PROCTER & GAMBLE COM NPV*	USD 10 900	1 900	2 800	10 000	1 406 142	0,83	
PROLOGIS INC COM USD0.01*	USD 3 300	900	1 100	3 100	460 666	0,27	
PRUDENTIAL FINL COM USD0.01*	USD 1 600			1 600	173 994	0,10	
PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM*	USD 2 754		1 754	1 000	64 418	0,04	
QUALCOMM INC COM USD0.0001*	USD 5 300		1 500	3 800	534 404	0,31	
QUEST DIAGNOSTICS INC COM*	USD 843	407	750	500	62 973	0,04	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC COM*	USD 774	1 700	774	1 700	171 946	0,10	
RAYTHEON TECHNOLOG COM USD1.00*	USD 7 218	782		8 000	729 353	0,43	
REGENCY CENTERS COM USD0.01*	USD 1 300	1 000		2 300	150 996	0,09	
REGENERON PHARMACE COM USD0.001*	USD 530		100	430	276 370	0,16	
REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM*	USD 6 264	3 000		9 264	189 771	0,11	
REPUBLIC SERVICES COM USD0.01*	USD 1 100	500	600	1 000	121 933	0,07	
RESIDEO TECHNOLOGI COM USD0.001*	USD 645			645	14 145	0,01	
ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1*	USD 400			400	103 079	0,06	
ROSS STORES INC COM USD0.01*	USD 1 735			1 735	144 431	0,08	
SALESFORCE.COM INC COM USD0.001*	USD 4 400	600		5 000	976 937	0,57	
SBA COMMUNICATIONS COM USD0.01 CL A*	USD 500			500	158 329	0,09	
SCHEIN HENRY INC COM*	USD 1 800			1 800	144 426	0,08	
SCHLUMBERGER COM USD0.01*	USD 6 500			6 500	247 101	0,15	
SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01*	USD 5 700			5 700	442 242	0,26	
SEAGEN INC COM USD0.001*	USD 500		500				
SEALED AIR CORP NEW COM*	USD 1 000	1 000		2 000	123 240	0,07	
SENSATA TECHNO PLC COM EURO.01*	USD 1 700	1 000		2 700	126 346	0,07	
SERVICENOW INC COM USD0.001*	USD 850	350	150	1 050	538 102	0,32	
SIMON PROP GROUP COM USD0.0001*	USD 1 400		1 400				
SKYWORKS SOLUTIONS INC COM*	USD 500	1 000		1 500	183 976	0,11	

Titel		31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SMUCKER(JM)CO COM NPV*	USD	564			564	70 281	0,04	
SNAP-ON INC COM USD1*	USD	500	300	500	300	56 728	0,03	
SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A*	USD		1 000		1 000	210 857	0,12	
SPECTRUM BRANDS HO COM USD0.01*	USD	111			111	9 063	0,01	
SQUARE INC COM USD0.0000001 CL A*	USD	1 543			1 543	192 545	0,11	
STANLEY BLACK & DE COM USD2.50*	USD	600			600	77 185	0,05	
STARBUCKS CORP COM USD0.001*	USD	5 800	700		6 500	544 148	0,32	
STATE STREET CORP COM STK USD1*	USD	1 300			1 300	104 224	0,06	
STERIS PLC ORD USD0.001*	USD	500	300	400	400	88 996	0,05	
SYNCHRONY FINANCA COM USD0.001*	USD	1 711	2 289		4 000	128 136	0,08	
SYSCO CORP COM USD1*	USD	1 900	1 000		2 900	217 901	0,13	
T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20*	USD	800	1 200	2 000				
T-MOBILE US INC COM USD0.0001*	USD	2 900	500	400	3 000	354 342	0,21	
TARGET CORP COM STK USD0.0833*	USD	2 100	500	600	2 000	390 591	0,23	
TELEFLEX INC COM*	USD	350	150		500	163 266	0,10	
TESLA INC COM USD0.001*	USD	3 400	500	300	3 600	3 569 981	2,10	
TEXAS INSTRUMENTS COM USD1*	USD	4 100	500		4 600	776 698	0,46	
THERMO FISHER SCIE COM USD1*	USD	1 900		150	1 750	951 205	0,56	
TJX COS INC COM USD1*	USD	6 200	800		7 000	390 241	0,23	
TRACTOR SUPPLY CO COM USD0.008*	USD	663			663	142 385	0,08	
TRANE TECHNOLOGIES COM USD1*	USD	1 000	600	1 000	600	84 313	0,05	
TRANSDIGM GROUP INC COM*	USD	282		282				
TRAVEL PLUS LEISUR COM USD0.01*	USD	500		500				
TRAVELERS CO INC COM NPV*	USD	1 116			1 116	187 664	0,11	
TRUIST FINL CORP COM USD5*	USD	5 790	1 500	790	6 500	339 158	0,20	
TWITTER INC COM USD0.000005*	USD	3 200		3 200				
TYSON FOODS INC CL A*	USD	2 800			2 800	230 950	0,14	
UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001*	USD	3 000	3 000		6 000	197 007	0,12	
ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01*	USD	550			550	201 554	0,12	
UNION PACIFIC CORP COM USD2.50*	USD	3 000			3 000	754 265	0,44	
UNITED RENTALS INC COM*	USD	250			250	81 721	0,05	
UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01*	USD	4 250		650	3 600	1 689 480	0,99	
US BANCORP COM USD0.01*	USD	5 800	1 200		7 000	342 379	0,20	
VALERO ENERGY CORP NEW COM*	USD	1 700			1 700	158 852	0,09	
VERIZON COMMUN COM USD0.10*	USD	18 200	3 000	1 200	20 000	937 551	0,55	
VIATRIS INC COM USD0.01*	USD	6 098		6 098				
VIMEO INC COM USD0.01*	USD		1 299	1	1 298	14 190	0,01	
VISA INC COM STK USD0.0001*	USD	7 800	700	1 100	7 400	1 510 220	0,89	
VONTIER CORP COM USD0.0001*	USD	622			622	14 533	0,01	
VOYA FINL INC COM USD0.01*	USD	1 000		1 000				
WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01*	USD	2 500		1 500	1 000	41 200	0,02	
WALMART INC COM USD0.10*	USD	7 100	1 800	1 000	7 900	1 082 645	0,64	
WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01*	USD	8 400	1 000	1 000	8 400	1 060 261	0,62	
WASTE MGMT INC DEL COM*	USD	2 100			2 100	306 305	0,18	
WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3*	USD	16 500	1 500	18 000				
WELLTOWER INC COM USD1*	USD	1 300			1 300	115 015	0,07	
WESTERN DIGITAL CORP COM*	USD	1 551			1 551	70 866	0,04	
WESTROCK CO COM USD0.01*	USD	3 000	1 500		4 500	194 757	0,11	
WEYERHAEUSER CO COM USD1.25*	USD	3 800	2 200		6 000	209 265	0,12	
WILLIAMS COS INC COM USD1*	USD	3 123			3 123	96 018	0,06	
WORKDAY INC COM USD0.001 CL A*	USD	694			694	152 932	0,09	
WW INTERNATIONAL I COM NPV*	USD	3 000		3 000				
WYNDHAM HOTELS R COM USD0.01 WI*	USD	500		500				
WYNN RESORTS LTD COM*	USD	500		500				
XILINX INC COM USD0.01*	USD	704		704				
XPO LOGISTICS INC COM USD0.001*	USD	1 500			1 500	100 491	0,06	
KYLEM INC COM USD0.01 WI*	USD	915			915	71 791	0,04	
YUM BRANDS INC COM*	USD	1 000		1 000				
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC COM USD0.01*	USD	900		900				
ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A*	USD	900		900				
Total Vereinigte Staaten						118 090 680	69,38	
Total Namensaktien						126 656 311	74,41	
Depository Receipts								
Belgien								
NEWBELCO SA ADR EA REP 1 ORD NPV*	USD	1 000			1 000	55 270	0,03	
Total Belgien						55 270	0,03	
Grossbritannien								
ASTRAZENECA PLC SPONSORED ADR*	USD		1 699		1 699	103 723	0,06	
Total Grossbritannien						103 723	0,06	
Total Depository Receipts						158 993	0,09	
Investmentzertifikate, closed end								
Vereinigte Staaten								
DUKE REALTY CORP REIT*	USD	2 089			2 089	111 615	0,07	
EQUITY RESIDENTIAL SBI USD0.01*	USD	1 800			1 800	148 948	0,09	
VENTAS INC REIT*	USD	2 191			2 191	124 525	0,07	
Total Vereinigte Staaten						385 087	0,23	
Total Investmentzertifikate, closed end						385 087	0,23	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						162 334 964	95,37	

Titel	31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

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

Inhaberaktien

Vereinigte Staaten

GEN ELEC CO COM USD0.06**	USD	44 000		44 000			
MARVELL TECH GROUP COM USD0.002**	USD	3 300		3 300			
Total Vereinigte Staaten						0,00	

Total Inhaberaktien

0,00

Namensaktien

Kanada

ALIMENTATION COUCHE TARD INC SUB VTG SH**	CAD	5 500		5 500			
TOPICUS.COM INC-SV**	CAD	130		130			
Total Kanada						0,00	

Total Namensaktien

0,00

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

0,00

Total Wertschriften

(davon ausgeliehen)

162 334 964 **95,37**
0,00

Bankguthaben auf Sicht

7 770 696 4,57

Derivative Finanzinstrumente

16 081 0,01

Sonstige Vermögenswerte

93 368 0,05

Gesamtfondsvermögen

170 215 109 **100,00**

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten

-6 792 119

Andere Verbindlichkeiten

-25 302

Nettofondsvermögen

163 397 688

Bewertungskategorie

Verkehrswert per
31.03.2022 in %
des Gesamt-
fondsvermögens³

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	162 351 045	95,38
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	162 351 045	95,38

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

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Optionen/Warrants auf Aktien/Aktienbaskets					
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP CALL WARRANT 22.000000 20-03.08.27*	496	USD	0	16 081	0,01
			0	16 081	0,01

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	90 000	USD	95 166	07.04.2021

Devisentermingeschäfte

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	24 665,85	0,02%
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	-	-
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	-	-

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich
«soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse I 0,07%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

CAD 1 = CHF 0.736760 USD 1 = CHF 0.920250

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock Sustainable

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2022	31.3.2021	31.3.2020
Nettofondsvermögen in CHF		60 131 444.84	38 849 009.35	37 650 689.97
Klasse I	CH0363485837			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		209.29	181.13	120.02
Anzahl Anteile im Umlauf		287 315,0000	214 485,0000	313 710,0000

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse I	CHF	15.9%	51.6%	-5.5%
Benchmark:				
MSCI North America Socially Responsible Net Index (M1NASOCR)	CHF	16.1%	52.4%	-5.5%

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens	
Microsoft Corp	19,34
Tesla Inc	8,49
Nvidia Corp	6,39
Home Depot Inc	2,93
Coca-Cola Co	2,37
Walt Disney Co	2,37
Cisco Systems Inc	2,18
Pepsico Inc	2,15
Linde PLC	1,62
Texas Instruments	1,60
Übrige	49,89
Total	99,33

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	28,29
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	11,22
Fahrzeuge	9,16
Banken & Kreditinstitute	7,06
Nahrungsmittel & Softdrinks	5,40
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5,29
Detailhandel, Warenhäuser	5,12
Biotechnologie	3,38
Maschinen & Apparate	3,24
Verkehr & Transport	3,05
Übrige	18,12
Total	99,33

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2022	31.3.2021
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	368 307.13	378 124.17
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	59 736 202.54	38 393 654.33
Sonstige Vermögenswerte	34 902.59	85 897.10
Gesamtfondsvermögen	60 139 412.26	38 857 675.60
Andere Verbindlichkeiten	-7 967.42	-8 666.25
Nettofondsvermögen	60 131 444.84	38 849 009.35

Erfolgsrechnung

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	339.67	1 149.65
Negativzinsen	-937.88	-395.52
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	504 993.00	538 650.48
– aus Gratisaktien	7 178.77	2 454.27
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	94 159.07	57 507.09
Total Ertrag	605 732.63	599 365.97
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	-0.47
Prüfaufwand	-13 069.40	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-27 780.70	-25 997.00
Sonstige Aufwendungen	-10 048.51	-838.78
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-36 833.62	-209 383.61
Total Aufwand	-87 732.23	-248 750.76
Nettoertrag	518 000.40	350 615.21
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3 495 352.46	6 927 116.59
Realisierter Erfolg	4 013 352.86	7 277 731.80
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3 396 745.87	11 556 603.80
Gesamterfolg	7 410 098.73	18 834 335.60

Verwendung des Erfolges

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	518 000.40	350 615.21
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	518 000.40	350 615.21
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-181 300.14	-122 715.32
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-336 700.26	-227 899.89
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	38 849 009.35	37 650 689.97
Abgeführte Verrechnungssteuer	-136 724.14	-189 896.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	14 009 060.90	-17 446 120.22
Gesamterfolg	7 410 098.73	18 834 335.60
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	60 131 444.84	38 849 009.35

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	214 485,0000	313 710,0000
Ausgegebene Anteile	98 650,0000	76 120,0000
Zurückgenommene Anteile	-25 820,0000	-175 345,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	287 315,0000	214 485,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	72 830,0000	-99 225,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse I

Thesaurierung per 22. Juni 2022

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.802
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.631
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.171

¹ resp. Ausgleichszahlung für nicht in der Schweiz domizilierte 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	31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Kanada

BALLARD POWER SYS COM NPV*	CAD		1 500		1 500	16 080	0,03
RITCHIE BROS AUCTIONEERS COM*	CAD	700			700	38 082	0,06
TMX GROUP LTD COM NPV*	CAD		400		400	37 893	0,06
TOROMONT INDS LTD COM*	CAD		400		400	34 925	0,06
WSP GLOBAL INC COM NPV*	CAD	680	221		901	110 134	0,18
Total Kanada						237 114	0,39

Grossbritannien

LIBERTY GLOBAL INC USD0.01 A*	USD	400			400	9 390	0,02
Total Grossbritannien						9 390	0,02

Vereinigte Staaten

AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01*	USD		1 000		1 000	152 329	0,25
BAKER HUGHES COMPA COM USD0.0001 CL A*	USD	2 700	4 300	1 000	6 000	201 038	0,33
BLACKROCK INC COM STK USD0.01*	USD	670	400	100	970	682 131	1,13
BOSTON PPTYS INC COM USD0.01*	USD	550		550			
CABLE ONE INC COM USD1 'WI'*	USD	20	20		40	53 899	0,09
CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375*	USD	1 200			1 200	49 219	0,08
CERNER CORP COM*	USD	1 350	300		1 650	142 063	0,24
CHENIERE ENERGY INC COM NEW*	USD	1 100	400		1 500	191 389	0,32
CLOROX CO DEL COM*	USD	500	100		600	76 765	0,13
CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS A*	USD	1 570	580		2 150	470 615	0,78
COCA-COLA CO COM USD0.25*	USD		26 500	1 500	25 000	1 426 388	2,37
COLGATE-PALMOLIVE COM USD1*	USD	3 500	1 300		4 800	334 956	0,56
CSX CORP COM USD1*	USD	3 400	15 500	4 900	14 000	482 487	0,80
DEERE & CO COM USD1*	USD	1 300	110	1 410			
ECOLAB INC COM*	USD	1 100	350	150	1 300	211 223	0,35
EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM*	USD	2 500	1 300		3 800	411 661	0,68
EXPEDITRS INTL WASH COM USD0.01*	USD	730			730	69 301	0,12
FACTSET RESH SYS INC COM*	USD	130			130	51 938	0,09
FASTENAL COM USD0.01*	USD	2 500			2 500	136 657	0,23
FORTIVE CORP COM USD0.01*	USD		1 900		1 900	106 535	0,18
FRANKLIN RES INC COM*	USD	1 300		1 300			
GENERAC HLDGS INC COM USD0.01*	USD		500		500	136 777	0,23
IDEX CORP COM*	USD	400	100		500	88 220	0,15
IDEXX LABORATORIES COM USD0.10*	USD	370	230		600	302 059	0,50
IHS MARKIT LTD COM*	USD	1 800	500	2 300			
ILLINOIS TOOL WKS COM NPV*	USD	1 330	670		2 000	385 401	0,64
ILLUMINA INC COM USD0.01*	USD		900		900	289 382	0,48
INSULET CORP COM STK USD0.001*	USD		500		500	122 573	0,20
INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM*	USD	950	750		1 700	205 456	0,34
INTERPUBLIC GROUP COM USD0.10*	USD		2 000		2 000	65 246	0,11
M & T BANK CORP COM USD0.50*	USD	560		560			
MARSH & MCLENNAN COM USD1*	USD	2 200	900		3 100	486 170	0,81
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL COM*	USD	100			100	126 368	0,21
MOODYS CORP COM USD0.01*	USD	790	410	150	1 050	326 027	0,54
PEPSICO INC CAP USD0.016666*	USD	6 150	3 000	750	8 400	1 293 864	2,15
POOL CORPORATION COM USD0.001*	USD		200		200	77 826	0,13
PPG INDS INC COM*	USD		1 350		1 350	162 833	0,27
RESMED INC COM USD0.004*	USD	600	300		900	200 853	0,33
ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01*	USD	450	200		650	282 470	0,47
S&P GLOBAL INC COM USD1*	USD		653	652	1	279	0,00
SEMPRA ENERGY COM NPV*	USD	1 350	950		2 300	355 839	0,59
SVB FINL GROUP COM*	USD	230	270		500	257 417	0,43
TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01*	USD		1 000		1 000	141 479	0,24
TELADOC HEALTH INC COM USD0.001*	USD	450	350		800	53 102	0,09
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC COM*	USD	190	70		260	113 084	0,19
VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01*	USD	1 130	570	150	1 550	372 244	0,62
WATERS CORP COM*	USD	240			240	68 553	0,11
WEST PHARMACEUTICA COM USD0.25*	USD	350	150		500	188 978	0,31
ZOETIS INC COM USD0.01 CL A*	USD	2 050	1 300	300	3 050	529 327	0,88
Total Vereinigte Staaten						11 882 418	19,76

Total Inhaberaktien

12 128 923 20,17

Namensaktien

Kanada

AGNICO EAGLE MINES LTD COM*	CAD	1 060	2 040		3 100	174 723	0,29
BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM*	CAD	5 100	2 700		7 800	514 907	0,86
BANK OF MONTREAL COM NPV*	CAD	2 800	1 728		4 528	490 766	0,82
BLACKBERRY LTD NPV*	CAD	3 000		3 000			
CAN PACIFIC RYS COM NPV*	USD		1 154		1 154	87 624	0,15
CANADIAN NATL RY CO COM*	CAD	3 100	1 300		4 400	543 640	0,90
CANADIAN TIRE LTD CL A*	CAD	190	5		195	27 119	0,05
CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C*	CAD	1 000		1 000			
FIRSTSERVICE CORP COM NPV*	CAD	250			250	33 307	0,06
FORTIS INC COM NPV*	CAD	2 050	76		2 126	96 848	0,16
FRANCO NEVADA CORP COM NPV*	CAD	750	454		1 204	176 472	0,29
GILDAN ACTIVEWEAR INC COM*	CAD	600			600	20 728	0,03
INTACT FINL CORP COM NPV*	CAD	700	620		1 320	179 644	0,30
MAGNA INTL INC COM NPV*	CAD	1 200	408		1 608	95 085	0,16

Titel		31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
MANULIFE FINL CORP COM*	CAD	8 500	1 910	10 300	110	2 161	0,00	
METRO INC CL A SUB*	CAD	700	1 000		1 700	90 129	0,15	
NATL BK OF CANADA COM NPV*	CAD		1 737		1 737	122 639	0,20	
OPEN TEXT CO COM NPV*	CAD	1 150		1 150				
PARKLAND CORP. COM NPV*	CAD	1 000	22		1 022	27 837	0,05	
PEMBINA PIPELINE C COM NPV*	CAD		3 000		3 000	103 817	0,17	
ROGERS COMMS INC CLASS'B'COM CAD1.62478*	CAD	1 500	54		1 554	81 015	0,13	
SHOPIFY INC COM NPV CL A*	CAD	490	300		790	492 098	0,82	
SHOPIFY INC COM NPV CL A*	USD		20		20	12 441	0,02	
WHEATON PRECIOUS M COM NPV*	CAD	2 200	22		2 222	97 324	0,16	
Total Kanada						3 470 323	5,77	
Grossbritannien								
LIBERTY GLOBAL INC USD0.01 C*	USD	1 200			1 200	28 612	0,05	
LINDE PLC COM EURO.001*	EUR		650	200	450	133 851	0,22	
LINDE PLC COM EURO.001*	USD	2 300	550		2 850	837 773	1,39	
Total Grossbritannien						1 000 237	1,66	
Vereinigte Staaten								
ABIOMED INC COM*	USD	160	100		260	79 254	0,13	
ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW*	USD	2 750	200	2 950				
AGILENT TECHNOLOGIES INC COM*	USD	1 500	350		1 850	225 287	0,37	
ALLEGION PLC CIM USD0.01*	USD	300	200		500	50 513	0,08	
ALLY FINANCIAL INC COM USD0.01*	USD	2 100	1 100		3 200	128 040	0,21	
AMER EXPRESS CO COM USD0.20*	USD	2 900	1 700	500	4 100	705 556	1,17	
AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01*	USD	2 000	1 200	400	2 800	647 319	1,08	
AMERIPRISE FINL INC COM*	USD		800	100	700	193 484	0,32	
AMERISOURCEBERGEN COM STK USD0.01*	USD	650	350		1 000	142 372	0,24	
AMGEN INC COM USD0.0001*	USD	2 550	1 000	150	3 400	756 619	1,26	
APTIV PLC COM USD0.01*	USD	1 100	400		1 500	165 245	0,27	
ATMOS ENERGY CORP COM*	USD	1 100	100		1 100	120 957	0,20	
AUTO DATA PROCESS COM USD0.10*	USD		2 600		2 600	544 424	0,91	
AXALTA COATING SYS COM USD1.00*	USD	1 000		1 000				
BALL CORP COM NPV*	USD	1 550		1 550				
BECTON DICKINSON COM USD1*	USD	1 300	600	200	1 700	416 137	0,69	
BEST BUY CO INC COM USD0.10*	USD	900	300		1 200	100 381	0,17	
BIOGEN INC COM STK USD0.0005*	USD	680	180		860	166 672	0,28	
BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01*	USD	3 500	1 900		5 400	246 629	0,41	
BORG WARNER INC COM*	USD	900		900				
BUNGE LIMITED COM USD0.01*	USD	600	650		1 250	127 466	0,21	
CARDINAL HEALTH INC COM*	USD	1 100			1 100	57 396	0,10	
CATERPILLAR INC DEL COM*	USD	2 400	1 450	450	3 400	697 170	1,16	
CBRE GROUP INC CLASS 'A' USD0.01*	USD	1 450	450		1 900	160 020	0,27	
CENTENE CORP DEL COM*	USD	2 500	1 600	400	3 700	286 661	0,48	
CENTERPOINT ENERGY INC COM*	USD	2 400	1 000	3 400				
CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1*	USD	550			550	54 516	0,09	
CHUBB LIMITED ORD CHF24.15*	USD	2 050	100	2 150				
CIGNA CORP COM USD0.25*	USD	1 600	700	200	2 100	463 052	0,77	
CISCO SYSTEMS COM USD0.001*	USD		27 500	2 000	25 500	1 308 485	2,18	
CONSOLIDATED EDISON INC COM*	USD	1 300			1 300	113 268	0,19	
CUMMINS INC COM*	USD	650	200		850	160 440	0,27	
DAVITA INC COM USD0.001*	USD	350			350	36 431	0,06	
DENTSPLY SIRONA IN COM NPV*	USD	950	650		1 600	72 472	0,12	
EBAY INC COM USD0.001*	USD		4 000		4 000	210 774	0,35	
ELECTRONIC ARTS INC COM*	USD	1 300	800	200	1 900	221 200	0,37	
EQUINIX INC COM USD0.001 NEW*	USD	390	210	100	500	341 238	0,57	
ESSENTIAL UTILS IN COM USD0.50*	USD		1 500		1 500	70 579	0,12	
EVERSOURCE ENERGY COM USD5*	USD	1 400	250		1 650	133 909	0,22	
FORTUNE BRANDS HOME USD0.01 WI*	USD	500	200		700	47 849	0,08	
GENERAL MLS INC COM*	USD	2 700	1 100		3 800	236 813	0,39	
GILEAD SCIENCES COM USD0.001*	USD	5 450	2 450		7 900	432 200	0,72	
GRAINGER W W INC COM*	USD	230	70	100	200	94 931	0,16	
HASBRO INC COM*	USD	500	500		1 000	75 387	0,13	
HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01*	USD	1 150	750	300	1 600	369 013	0,61	
HEALTHPEAK PPTYS I COM USD1*	USD	2 000		2 000				
HILTON WORLDWIDE H COM USD0.01*	USD		1 700		1 700	237 386	0,39	
HOLOGIC INC COM USD0.01*	USD	1 150	750	400	1 500	106 040	0,18	
HOME DEPOT INC COM USD0.05*	USD	4 700	2 200	500	6 400	1 762 934	2,93	
HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586*	USD		1 000		1 000	47 430	0,08	
HUMANA INC COM USD0.166*	USD	600	300	100	800	320 372	0,53	
HUNTINGTON BANCSHARES INC COM*	USD		7 000		7 000	94 178	0,16	
INVESTCO LTD COM STK USD0.20*	USD	1 600			1 600	33 954	0,06	
IRON MTN INC NEW COM NPV*	USD	900		900				
JAZZ PHARMA PLC COM USD0.0001*	USD	340			340	48 707	0,08	
JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01*	USD	3 300	2 200	600	4 900	295 670	0,49	
KANSAS CITY STHN I COM USD0.01*	USD	400		400				
KELLOGG CO COM USD0.25*	USD	1 100			1 100	65 282	0,11	
KEYCORP NEW COM*	USD	4 300			4 300	88 559	0,15	
KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25*	USD	1 300	550		1 850	209 675	0,35	
LKQ CORP COM*	USD		3 000	300	2 700	112 829	0,19	
LOWE'S COS INC COM USD0.50*	USD	3 300	1 400	600	4 100	762 868	1,27	
LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01*	USD	550	70	620				
MICROSOFT CORP COM USD0.0000125*	USD	31 500	13 000	3 500	41 000	11 632 613	19,34	
MOHAWK INDS COM USD0.01*	USD	180		180				
MOSAIC CO COM USD0.01*	USD	1 500		1 500				
NEWELL BRANDS INC COM USD1*	USD		2 000		2 000	39 405	0,07	
NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60*	USD	3 500		3 500				
NIKE INC CLASS'B'COM NPV*	USD	5 600	350	5 950				
NORFOLK STHN CORP COM USD1*	USD	1 070	330		1 400	367 463	0,61	

Titel	31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
NORTHERN TRUST CP COM USD1.666*	USD 800	200		1 000	107 163	0,18	
NVIDIA CORP COM USD0.001*	USD 2 720	16 610	4 030	15 300	3 841 821	6,39	
ONEOK INC*	USD 1 700	800		2 500	162 493	0,27	
OWENS CORNING COM STK USD0.01*	USD 500	700	600	600	50 522	0,08	
PENTAIR PLC COM USD0.01*	USD	800		800	39 909	0,07	
PHILLIPS 66 COM USD0.01*	USD 2 000	900		2 900	230 551	0,38	
PNC FINANCIAL SVCS COM USD5*	USD 1 900	950	350	2 500	424 350	0,71	
PRINCIPAL FINL GP COM USD0.01*	USD 1 000		1 000				
PROCTER & GAMBLE COM NPV*	USD 10 900	600			11 500		
PROLOGIS INC COM USD0.01*	USD 3 300	1 600	400	4 500	668 709	1,11	
PRUDENTIAL FINL COM USD0.01*	USD 1 700	300		2 000	217 492	0,36	
QUEST DIAGNOSTICS INC COM*	USD 600	150		750	94 459	0,16	
REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM*	USD 4 200	800		5 000	102 424	0,17	
ROBERT HALF INTL COM USD0.001*	USD 400	400		800	84 059	0,14	
ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1*	USD 500	300		800	206 158	0,34	
SALESFORCE.COM INC COM USD0.001*	USD 4 050	250	4 300				
SCHEIN HENRY INC COM*	USD 900	300		1 200	96 284	0,16	
SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01*	USD 6 800	2 900	700	9 000	698 277	1,16	
STATE STREET CORP COM STK USD1*	USD 1 550	1 050	700	1 900	152 327	0,25	
STEEL DYNAMICS INC COM*	USD 900		900				
STERIS PLC ORD USD0.001*	USD 450	100		550	122 369	0,20	
T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20*	USD 950	350	300	1 000	139 133	0,23	
TESLA INC COM USD0.001*	USD 3 300	2 150	300	5 150	5 107 056	8,49	
TEXAS INSTRUMENTS COM USD1*	USD	6 200	500	5 700	962 431	1,60	
TRACTOR SUPPLY CO COM USD0.008*	USD 450	150		600	128 855	0,21	
TRANE TECHNOLOGIES COM USD1*	USD 1 000	150		1 150	161 601	0,27	
TRAVELERS CO INC COM NPV*	USD 1 000	200		1 200	201 789	0,34	
TRUIST FINL CORP COM USD5*	USD	7 800		7 800	406 990	0,68	
UGI CORP NEW COM*	USD 900	500		1 400	46 664	0,08	
VAIL RESORTS INC COM*	USD 200			200	47 903	0,08	
VALERO ENERGY CORP NEW COM*	USD	3 000	300	2 700	252 294	0,42	
VARIAN MEDICAL SYS COM USD1*	USD 500		500				
VF CORP COM NPV*	USD 1 300	1 100		2 400	125 581	0,21	
WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01*	USD 8 050	3 950	700	11 300	1 426 303	2,37	
XYLEM INC COM USD0.01 WI*	USD 800			800	62 768	0,10	
ZOOMINFO TECHNOLOG COM USD0.01 CLASS A*	USD	1 500		1 500	82 464	0,14	
Total Vereinigte Staaten					43 136 719	71,73	
Total Namensaktien					47 607 280	79,16	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					59 736 203	99,33	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					59 736 203	99,33 (0,00)	
Bankguthaben auf Sicht					368 307	0,61	
Sonstige Vermögenswerte					34 902	0,06	
Gesamtfondsvermögen					60 139 412	100,00	
Andere Verbindlichkeiten					-7 967		
Nettofondsvermögen					60 131 445		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.03.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	59 736 203	99,33
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	59 736 203	99,33

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.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse I

0,10%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

CAD 1 = CHF 0.736760
USD 1 = CHF 0.920250

EUR 1 = CHF 1.023916

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificCurrenciesBond

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2022	31.3.2021	31.3.2020
Nettofondsvermögen in CHF		14 795 008.57	16 477 966.58	23 492 829.84
Klasse I	CH0023406843			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		77.94	89.44	93.38
Anzahl Anteile im Umlauf		189 815,0000	184 245,0000	251 570,0000

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse I	CHF	-12.6%	-3.9%	-1.6%
Benchmark:				
Customized Benchmark¹	CHF	-12.2%	-4.0%	-1.3%

¹ Zusammensetzung Customized Benchmark siehe Anhang.

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomicil in % des Gesamtfondsvermögens	
Japan	78,36
Supranational	10,94
Australien	6,86
Deutschland	1,55
Norwegen	1,46
Total	99,17

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2022	31.3.2021
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	93 993.24	75 049.19
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	14 672 926.81	16 407 070.42
Sonstige Vermögenswerte	28 495.98	50 770.93
Gesamtfondsvermögen	14 795 416.03	16 532 890.54
Aufgenommene Kredite	0.00	-42 248.30
Andere Verbindlichkeiten	-407.46	-12 675.66
Nettofondsvermögen	14 795 008.57	16 477 966.58

Erfolgsrechnung

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
	CHF	CHF
Ertrag		
Negativzinsen	-149.94	-147.98
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	152 285.10	215 555.49
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	17 078.08	6 967.13
Total Ertrag	169 213.24	222 374.64
Aufwand		
Passivzinsen	-0.01	0.00
Prüfaufwand	-13 069.40	-13 069.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-8 747.31	-11 215.98
Sonstige Aufwendungen	-842.31	-838.78
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-15 036.80	-37 674.61
Total Aufwand	-37 695.83	-62 798.77
Nettoertrag	131 517.41	159 575.87
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-17 521.31	-344 530.45
Realisierter Erfolg	113 996.10	-184 954.58
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2 212 144.40	-667 169.05
Gesamterfolg	-2 098 148.30	-852 123.63

Verwendung des Erfolges

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	131 517.41	159 575.87
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	131 517.41	159 575.87
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-46 031.09	-55 851.55
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-85 486.32	-103 724.32
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	16 477 966.58	23 492 829.84
Abgeführte Verrechnungssteuer	-55 693.93	-81 350.81
Saldo aus dem Anteilverkehr	470 884.22	-6 081 388.82
Gesamterfolg	-2 098 148.30	-852 123.63
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	14 795 008.57	16 477 966.58

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	184 245,0000	251 570,0000
Ausgegebene Anteile	68 013,0000	20 137,0000
Zurückgenommene Anteile	-62 443,0000	-87 462,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	189 815,0000	184 245,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	5 570,0000	-67 325,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse I

Thesaurierung per 22. Juni 2022

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.69287
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.24250
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.45037

¹ resp. Ausgleichszahlung für nicht in der Schweiz domizilierte 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	31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

AUD							
NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 3.000000% 17-20.04.29*	AUD	100 000		100 000	68 973	0,47	
Total AUD					68 973	0,47	
JPY							
DEVELOPMENT BANK OF JAPAN 1.700000% 02-20.09.22*	JPY	100 000 000		100 000 000	763 215	5,16	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.150000% 07-18.01.27*	JPY	70 000 000		70 000 000	583 576	3,94	
Total JPY					1 346 791	9,10	
Total Notes, fester Zins					1 415 763	9,57	

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD							
KOMMUNALBANKEN AS 4.250000% 14-16.07.25*	AUD	300 000		300 000	215 462	1,46	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 3.200000% 16-11.09.26*	AUD	250 000		250 000	173 044	1,17	
LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 4.250000% 13-24.01.23*	AUD	150 000	70 000	80 000	56 610	0,38	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 4.250000% 14-26.11.21*	AUD	100 000	100 000				
TREASURY CORP OF VICTORIA-REG-S 3.000000% 15-20.10.28*	AUD	250 000		250 000	172 748	1,17	
Total AUD					617 863	4,18	
JPY							
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.900000% 06-26.01.26*	JPY	75 000 000		75 000 000	609 441	4,12	
Total JPY					609 441	4,12	
Total Medium-Term Notes, fester Zins					1 227 304	8,30	

Anleihen, fester Zins

AUD							
AUSTRALIA-REG-S 2.750000% 14-21.06.35*	AUD	650 000	100 000	750 000	506 075	3,42	
QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 2.750000% 16-20.08.27*	AUD	300 000		300 000	205 849	1,39	
Total AUD					711 924	4,81	
JPY							
ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.350000% 07-21.06.27*	JPY	50 000 000		50 000 000	425 036	2,87	
JAPAN 0.100000% 16-20.09.26*	JPY	50 000 000		50 000 000	380 455	2,57	
JAPAN 0.100000% 18-20.03.23*	JPY	100 000 000		100 000 000	759 431	5,13	
JAPAN 0.100000% 18-20.03.28*	JPY	100 000 000		100 000 000	759 590	5,13	
JAPAN 0.300000% 14-20.12.24*	JPY	100 000 000		100 000 000	764 905	5,17	
JAPAN 0.300000% 15-20.12.25*	JPY	100 000 000		100 000 000	766 869	5,18	
JAPAN 0.400000% 16-20.03.56*	JPY	90 000 000	10 000 000	100 000 000	642 579	4,34	
JAPAN 0.400000% 19-20.06.49*	JPY	75 000 000	10 000 000	85 000 000	567 852	3,84	
JAPAN 0.500000% 16-20.09.36*	JPY	50 000 000		50 000 000	382 043	2,58	
JAPAN 0.600000% 13-20.03.23*	JPY	30 000 000		30 000 000	228 919	1,55	
JAPAN 0.700000% 21-20.09.51*	JPY		40 000 000	40 000 000	287 159	1,94	
JAPAN 0.800000% 16-20.03.46*	JPY	100 000 000		100 000 000	758 680	5,13	
JAPAN 0.800000% 17-20.09.47*	JPY	100 000 000		100 000 000	751 705	5,08	
JAPAN 0.800000% 18-20.03.48*	JPY	80 000 000		80 000 000	599 623	4,05	
JAPAN 1.100000% 03-20.03.33*	JPY	60 000 000		60 000 000	495 591	3,35	
JAPAN 1.200000% 14-20.12.34*	JPY	50 000 000		50 000 000	418 936	2,83	
JAPAN 1.400000% 03-20.12.32*	JPY	50 000 000		50 000 000	424 721	2,87	
JAPAN 1.700000% 11-20.12.31*	JPY	50 000 000		50 000 000	433 444	2,93	
JAPAN 1.800000% 10-20.06.30*	JPY	60 000 000		60 000 000	515 889	3,49	
JAPAN 1.900000% 09-20.03.29*	JPY	50 000 000		50 000 000	426 405	2,88	
JAPAN 2.000000% 10-20.09.40*	JPY	50 000 000		50 000 000	467 407	3,16	
Total JPY					11 257 240	76,09	
Total Anleihen, fester Zins					11 969 164	80,90	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					14 612 232	98,76	

Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Anleihen, fester Zins

AUD							
WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP 1.500000% 21-22.10.30*	AUD	100 000		100 000	60 695	0,41	
Total AUD					60 695	0,41	
Total Anleihen, fester Zins					60 695	0,41	
Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden					60 695	0,41	

Titel	31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					14 672 927	99,17	0,00
Bankguthaben auf Sicht					93 993	0,64	
Sonstige Vermögenswerte					28 496	0,19	
Gesamtfondsvermögen					14 795 416	100,00	
Andere Verbindlichkeiten					-407		
Nettofondsvermögen					14 795 009		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.03.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	14 672 927	99,17
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	14 672 927	99,17

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)

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	38 000	JPY	4 585 545	30.06.2021
AUD	105 000	CHF	70 757	06.10.2021
JPY	5 000 000	CHF	41 831	06.10.2021
JPY	2 000 000	CHF	16 255	03.12.2021

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.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse I

0,14%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF 0.691062

JPY 1 = CHF 0.007582

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2022	31.3.2021	31.3.2020
Nettofondsvermögen in CHF		62 001 002.69	57 260 999.58	72 564 928.48
Klasse I	CH0023406850			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		113.07	128.11	87.97
Anzahl Anteile im Umlauf		548 327,0000	446 960,0000	824 869,0000

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse I	CHF	-11.2%	46.9%	-14.2%
Benchmark:				
MSCI Asia Pacific (NDUEACAP)	CHF	-11.5%	47.6%	-14.6%

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 Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Lyxor MSCI India UCITS	7,17
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4,42
Samsung Electronics Co Ltd	3,11
Tencent Holdings Ltd	2,59
Alibaba Group Holdings	1,96
Toyota Motor Corp	1,76
Rio Tinto Ltd	1,21
Sony Group Corp	1,17
AIA Group Ltd	1,16
Commonwealth Bank of Australia	1,12
Übrige	69,17
Total	94,84

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Elektronik & Halbleiter	17,45
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9,73
Anlagefonds	9,02
Internet, Software & IT-Dienste	7,27
Banken & Kreditinstitute	7,15
Fahrzeuge	4,09
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3,56
Immobilien	3,26
Versicherungen	2,93
Diverse Dienstleistungen	2,63
Übrige	27,75
Total	94,84

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2022	31.3.2021
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 945 064.28	1 214 058.00
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	53 988 213.58	51 034 680.19
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	5 631 205.31	4 751 854.59
Sonstige Vermögenswerte	303 155.75	269 092.43
Gesamtfondsvermögen	62 867 638.92	57 269 685.21
Aufgenommene Kredite	-863 140.35	-3 232.25
Andere Verbindlichkeiten	-3 495.88	-5 453.38
Nettofondsvermögen	62 001 002.69	57 260 999.58

Erfolgsrechnung

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	504.58	474.29
Negativzinsen	-3 469.10	-1 259.18
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	1 234 276.05	1 382 652.82
– aus Gratisaktien	11 231.86	39 601.76
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	30 115.60	44 670.75
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	142 613.30	38 118.08
Total Ertrag	1 415 272.29	1 504 258.52
Aufwand		
Passivzinsen	-804.41	-1 195.67
Prüfaufwand	-13 069.40	-13 069.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-33 011.26	-37 920.36
Sonstige Aufwendungen	-842.31	-838.78
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-35 690.29	-469 977.37
Total Aufwand	-83 417.67	-523 001.58
Nettoertrag	1 331 854.62	981 256.94
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-559 948.74	5 289 856.60
Realisierter Erfolg	771 905.88	6 271 113.54
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-7 815 164.58	18 751 395.38
Gesamterfolg	-7 043 258.70	25 022 508.92

Verwendung des Erfolges

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 331 854.62	981 256.94
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1 331 854.62	981 256.94
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-466 149.12	-343 439.93
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-865 705.50	-637 817.01
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	57 260 999.58	72 564 928.48
Abgeführte Verrechnungssteuer	-365 477.37	-717 781.51
Saldo aus dem Anteilverkehr	12 148 739.18	-39 608 656.31
Gesamterfolg	-7 043 258.70	25 022 508.92
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	62 001 002.69	57 260 999.58

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	446 960,0000	824 869,0000
Ausgegebene Anteile	126 967,0000	39 365,0000
Zurückgenommene Anteile	-25 600,0000	-417 274,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	548 327,0000	446 960,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	101 367,0000	-377 909,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse I		
Thesaurierung per 22. Juni 2022		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	2.428
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.850
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.578

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	31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Australien

AFTERPAY LTD NPV*	AUD	500	1 000	1 500			
AGL ENERGY NPV*	AUD	4 697	265	4 962			
AMP LIMITED NPV(POST RECON)*	AUD	30 447		30 447			
APA GROUP NPV*	AUD		3 000		3 000	22 121	0,04
ARISTOCRAT LEISURE NPV*	AUD	4 000	2 000		6 000	152 172	0,24
ASX LTD NPV*	AUD	1 000		1 000		56 529	0,09
AURIZON HOLDINGS NPV*	AUD	15 000		15 000		38 250	0,06
AUST & NZ BANK GRP NPV*	AUD	15 236	788		16 024	305 631	0,49
BLUESCOPE STEEL NPV*	AUD		5 000		5 000	72 078	0,11
BRAMBLES LTD NPV*	AUD	9 000			9 000	61 636	0,10
CMNWLTB BK OF AUST NPV*	AUD	8 200	1 444		9 644	704 915	1,12
COCHLEAR LTD NPV*	AUD	600		600		93 430	0,15
COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)*	AUD	3 826	95		3 921	66 928	0,11
CSL NPV*	AUD	2 400	600		3 000	555 925	0,88
ENDEAVOUR GROUP LI NPV*	AUD		5 856		5 856	29 502	0,05
FORTESCUE METALS G NPV*	AUD	4 268	16 714		20 982	299 567	0,48
GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)*	AUD	9 000			9 000	142 366	0,23
GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)*	AUD	15 000			15 000	53 696	0,09
INCITEC PIVOT NPV*	AUD	21 237		21 237			
INSURANCE AUST GRP NPV*	AUD	20 000	10 278		30 278	91 647	0,15
MACQUARIE GP LTD NPV*	AUD	2 000	71		2 071	290 918	0,46
MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES*	AUD		50 000		50 000	86 037	0,14
NATL AUSTRALIA BK NPV*	AUD	17 221	808		18 029	403 054	0,64
NEWCREST MINING NPV*	AUD	5 061	7 939		13 000	240 227	0,38
NTHN STAR RES LTD NPV*	AUD		7 071		7 071	52 481	0,08
ORICA LIMITED NPV*	AUD	3 513	58		3 571	39 361	0,06
ORIGIN ENERGY NPV*	AUD	13 561	600		14 161	60 968	0,10
QBE INS GROUP NPV*	AUD	15 082	140		15 222	120 972	0,19
REJECT SHOP LTD NPV*	AUD	7 000			7 000	27 622	0,04
RIO TINTO LIMITED NPV*	AUD	2 094	7 143		9 237	760 319	1,21
SANTOS LIMITED NPV*	AUD	10 000	20 000		30 000	160 465	0,26
SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT*	AUD	41 217			41 217	86 875	0,14
SEEK LIMITED NPV*	AUD	3 000			3 000	61 822	0,10
SONIC HEALTHCARE NPV*	AUD	3 000			3 000	73 557	0,12
SOUTH32 LTD NPV*	AUD	40 000	75 000	40 000	75 000	260 185	0,41
STOCKLAND NPV (STAPLED)*	AUD	20 955			20 955	61 835	0,10
SUNCORP GROUP LTD NPV*	AUD	187	14 011		14 198	109 106	0,17
SYDNEY AIRPORT NPV(STAPLED SECURITY)*	AUD		20 000	20 000			
TELSTRA CORP NPV*	AUD	20 514			20 514	56 139	0,09
TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV*	AUD	15 172	5 280		20 452	191 510	0,30
WESFARMERS LTD NPV*	AUD	5 500	1 096		6 596	229 781	0,37
WESTPAC BKG CORP NPV*	AUD	18 812	8 016		26 828	449 405	0,71
WOODSIDE PETROLEUM NPV*	AUD	5 000	4 030		9 030	200 313	0,32
WOOLWORTHS GRP LTD NPV*	AUD	5 856			5 856	150 786	0,24
Total Australien						6 920 127	11,01

China

A-LIVING SMART CIT CNY1 H*	HKD		15 000		15 000	19 318	0,03
AAC TECHNOLOGIES H USD0.01*	HKD	10 000			10 000	22 303	0,04
AGRICULTURAL BK CH 'H'CNY1*	HKD	160 000			160 000	56 592	0,09
ALIBABA HEALTH INF HKD0.01*	HKD	30 000			30 000	17 908	0,03
ANHUI CONCH CEMENT 'H'CNY1*	HKD	10 000			10 000	47 356	0,08
ANTA SPORTS PRODUC HKD0.10*	HKD	10 000			10 000	115 628	0,18
BANK OF CHINA LTD 'H'HKD1*	HKD	500 000			500 000	185 075	0,29
BANK OF COMMUNICAT 'H'CNY1*	HKD	82 000			82 000	54 152	0,09
BEIJING ENT WATER HKD0.10*	HKD	100 000			100 000	28 319	0,05
BEIJING ENTER. INV HKD0.1*	HKD	7 500			7 500	21 901	0,03
BRILLIANCE CHINA USD0.01*	HKD	30 000			30 000	0	0,00
BYD CO 'H'CNY1*	HKD	3 000	8 000		11 000	290 056	0,46
BYD ELECTRONIC INT NPV*	HKD		20 000		20 000	37 132	0,06
CHINA CONCH ENVIRO HKD0.01*	HKD		40 000		40 000	46 063	0,07
CHINA CONCH VENTUR HKD0.01*	HKD		40 000		40 000	107 637	0,17
CHINA CONST BK 'H'CNY1*	HKD	550 000			550 000	380 666	0,61
CHINA EVER ENVIRON NPV*	HKD	100 000			100 000	55 699	0,09
CHINA EVERGRANDE G USD0.01*	HKD	30 000		30 000			
CHINA FEIHE LTD USD0.000000025*	HKD		50 000		50 000	45 593	0,07
CHINA GAS HOLDINGS HKD0.01*	HKD	15 000			15 000	17 697	0,03
CHINA LIFE INSURAN 'H'CNY1*	HKD	50 000	20 000		70 000	99 036	0,16
CHINA LONGYUAN POW 'H'CNY1*	HKD		20 000		20 000	41 927	0,07
CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1*	HKD	21 000	39 000		60 000	297 530	0,47
CHINA MERCHANTS BK 'H'CNY1*	HKD	22 000	8 000		30 000	216 978	0,35
CHINA MERCHANTS PO NPV*	HKD	27 148	1 689		28 837		
CHINA MINSHENG BAN 'H'CNY1*	HKD	100 000			100 000	34 665	0,06
CHINA MOBILE LTD NPV*	HKD	20 000			20 000	127 261	0,20
CHINA O/SEAS LAND HKD0.10*	HKD	38 000			38 000	104 711	0,17
CHINA PACIFIC INSU 'H'CNY1*	HKD	24 000			24 000	53 922	0,09
CHINA PETROLEUM & 'H'CNY1*	HKD	221 000			221 000	102 059	0,16
CHINA RAILWAY GROU 'H'CNY1*	HKD	50 000			50 000	25 793	0,04
CHINA RES ENT NPV*	HKD	8 000			8 000	45 170	0,07
CHINA RES GAS GP L HKD0.10*	HKD		8 000		8 000	31 257	0,05
CHINA RES LAND HKD0.10*	HKD	20 000			20 000	85 781	0,14

Titel		31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgegeben Anzahl/Nominal
CHINA RES PWR HLDG HKD1*	HKD	20 111		20 111				
CHINA TELECOM CORP 'H'CN1*	HKD	110 000			110 000	40 070	0,06	
CHINA UNICOM (HK) HKD0.10*	HKD	80 000			80 000	36 568	0,06	
CHINA VANKE CO 'H'CN1*	HKD	20 000	1 174		21 174	44 139	0,07	
CITIC LIMITED NPV*	HKD		100 000		100 000	102 349	0,16	
CITIC SECURITIES CNY1 'H'*	HKD	30 000			30 000	63 736	0,10	
CNOOC LTD HKD0.02*	HKD	50 000			50 000	63 102	0,10	
COUNTRY GARDEN HLD HKD0.10*	HKD	60 000	4 133	61 916	2 217	1 571	0,00	
CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10*	HKD	153 600			153 600	163 345	0,26	
ENN ENERGY HOLDING HKD0.10*	HKD	4 000			4 000	55 229	0,09	
FOSUN INTL NPV*	HKD	20 000			20 000	20 047	0,03	
GEELY AUTOMOBILE H HKD0.02*	HKD	40 000			40 000	58 096	0,09	
GREAT WALL MOTOR 'H'CN1*	HKD		30 000		30 000	44 277	0,07	
GUANGZHOU AUTOMOBIL 'H' CN1*	HKD	42 000			42 000	32 277	0,05	
HAITONG SECURITIES 'H'CN1*	HKD	20 000			20 000	14 054	0,02	
HENGAN INTL HKD0.10*	HKD	5 000		5 000				
HUANENG POWER INTL 'H'CN1*	HKD	34 000		34 000				
INDUSTRIAL & COM B 'H'CN1*	HKD	350 000	100 000		450 000	254 345	0,40	
KINGDEE INTL SOFTW HKD0.025*	HKD		80 000		80 000	163 759	0,26	
KINGSOFT CORP USD0.0005*	HKD	15 000			15 000	44 770	0,07	
KUNLUN ENERGY COMP HKD0.01*	HKD	25 000			25 000	20 064	0,03	
KWEICHOW MOUTAI 'A'CN1*	CNY		100		100	24 939	0,04	
LENOVO GROUP LTD HKD0.025*	HKD	50 000			50 000	50 058	0,08	
LI NING CO LTD HKD0.1*	HKD	18 000			18 000	142 983	0,23	
NEW CHINA LIFE INS 'H'CN1*	HKD	10 000		10 000				
PEOPLE'S INSURANCE 'H'CN1*	HKD	240 000			240 000	72 479	0,12	
PETROCHINA CO 'H'CN1*	HKD	182 000			182 000	86 829	0,14	
PICC PROPERTY & CA 'H'CN1*	HKD	60 000			60 000	56 545	0,09	
PING AN INSURANCE 'H'CN1*	HKD	37 000	13 000		50 000	326 965	0,52	
SHANDONG WEIGAO GP 'H'CN10.1*	HKD		70 000		70 000	69 012	0,11	
SHANGHAI ELECTRIC 'H'CN1*	HKD	150 000			150 000	36 310	0,06	
SHANGHAI PHARMACEU CNY1 H*	HKD	40 000			40 000	70 975	0,11	
SHENZHOU INTERNATI HKD0.10*	HKD		5 000		5 000	61 574	0,10	
SHIMAO GROUP HOLDI HKD0.10*	HKD	13 000	652		13 652	7 091	0,01	
SHN INTL HLDGS HKD1*	HKD	43 665	3 690		47 355	46 075	0,07	
SINO BIOPHARMACEUT HKD0.025*	HKD	120 000			120 000	68 954	0,11	
SINOPHARM GROUP CO CNY1*	HKD	40 000			40 000	84 042	0,13	
SUNAC CHINA HLDGS HKD0.10 'REG S'*	HKD	20 000		20 000				
SUNNY OPTICAL TECH HKD0.10*	HKD	6 000			6 000	88 906	0,14	
TENCENT HLDGS LIMI HKD0.00002*	HKD	28 700	8 300		37 000	1 626 941	2,59	
TINGYI(CAYMAN ISL) USD 0.005*	HKD	30 000			30 000	46 533	0,07	
TSINGTAO BREWERY 'H'CN1*	HKD	6 000	6 000		12 000	87 849	0,14	
WANT WANT CHINA HO USD0.02*	HKD	100 000	70 000		170 000	144 629	0,23	
WEICHAI POWER CO 'H'CN1*	HKD		40 000	40 000				
XINJIANG GOLDWIND 'H'CN1*	HKD	50 000			50 000	69 447	0,11	
YADEA GROUP HOLDIN USD0.00001*	HKD		80 000		80 000	113 935	0,18	
ZHUZHOU CRRC TIMES 'H'CN1*	HKD	8 000		8 000				
Total China						7 420 052	11,80	
Hongkong								
AIA GROUP LTD NPV*	HKD	56 000	19 000		75 000	726 638	1,16	
BANK OF EAST ASIA NPV*	HKD	11 914	495		12 409	17 935	0,03	
BOC HONG KONG HLDG HKD5*	HKD	25 000			25 000	87 249	0,14	
CHINA WATER AFFAIR HKD0.01*	HKD	120 000			120 000	120 986	0,19	
CK ASSET HOLDINGS HKD1*	HKD	15 000			15 000	94 652	0,15	
CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0*	HKD	20 000		20 000				
CK INFRASTRUCTURE HKD1*	HKD	4 000		4 000				
CLP HOLDINGS HKD5*	HKD	9 000			9 000	80 745	0,13	
GALAXY ENTERTAINME HKD0.10*	HKD	15 000			15 000	82 843	0,13	
HANG LUNG PROP HKD1*	HKD	10 000			10 000	18 566	0,03	
HANG SENG BANK HKD5*	HKD	3 100	6 900		10 000	177 672	0,28	
HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT*	HKD	26 000			26 000	32 874	0,05	
HONG KONG EXCHANGE HKD1*	HKD	5 500	2 500		8 000	349 139	0,56	
HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25*	HKD	81 845	4 092		85 937	95 833	0,15	
HUA HONG SEMICONDU NPV*	HKD		15 000	15 000				
MTR CORP HKD1*	HKD	10 129	286		10 415	51 830	0,08	
NEWOCEAN ENERGY HL HKD0.10(POST CON)*	HKD	300 000			300 000	1 375	0,00	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1*	HKD	11 000			11 000	65 986	0,10	
SINO LAND CO HKD1*	HKD	30 474	2 511		32 985	39 380	0,06	
SUN HUNG KAI PROP NPV*	HKD	7 000			7 000	76 991	0,12	
SWIRE PACIFIC 'A'HKD0.60*	HKD	8 000			8 000	45 029	0,07	
TECHTRONIC INDUSTR HKD0.1*	HKD	5 000	10 000		15 000	223 676	0,36	
THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*	HKD	11 234	9 104		20 338	160 121	0,25	
WH GROUP LTD USD0.0001*	HKD	55 000	55 000		110 000	63 983	0,10	
WHARF REAL ESTATE HKD0.1*	HKD	9 000			9 000	41 087	0,07	
WHARF(HLDGS) HKD1*	HKD	17 000			17 000	47 743	0,08	
XINYI SOLAR HLDGS HKD0.10*	HKD		80 000		80 000	129 917	0,21	
Total Hongkong						2 832 251	4,51	
Indonesien								
BK NIAGA LKD SHS (IDR5000 & IDR50)*	IDR	8 125			8 125	580	0,00	
Total Indonesien						580	0,00	
Japan								
AISIN CORPORATION NPV*	JPY	2 000			2 000	63 612	0,10	
BANDAI NAMCO HLDGS NPV*	JPY		1 500		1 500	105 676	0,17	
BELLSYSTEM24 HOLDI NPV*	JPY	4 000			4 000	41 700	0,07	
CENTRAL JAPAN RLWY NPV*	JPY	900			900	108 940	0,17	

Titel		31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
CHUGAI PHARM CO NPV*	JPY	3 000	2 000		5 000	155 315	0,25	
DAI-ICHI LIFE HOLD NPV*	JPY	6 000	3 000		9 000	170 524	0,27	
DAIICHI SANKYO COM NPV*	JPY	7 000	3 000		10 000	203 194	0,32	
DAIKIN INDUSTRIES NPV*	JPY	1 200	1 000	200	2 000	339 820	0,54	
DAIWA HOUSE INDS NPV*	JPY	3 000			3 000	72 809	0,12	
EISAI CO NPV*	JPY	1 600	600	800	1 400	60 185	0,10	
EUGLENA CO LTD NPV*	JPY	5 000			5 000	31 162	0,05	
FANUC CORP NPV*	JPY	1 100	300	300	1 100	180 521	0,29	
FAST RETAILING CO NPV*	JPY	300	100		400	191 033	0,30	
FUJIKURA NPV*	JPY	8 000			8 000	37 909	0,06	
HANKYU HANSHIN HLD NPV*	JPY	2 000			2 000	53 755	0,09	
HOSHINO RESORTS REIT*	JPY		25		25	129 461	0,21	
ITOKI CORPORATION NPV*	JPY	10 000			10 000	26 309	0,04	
JAPAN EXCHANGE GP NPV*	JPY		3 000		3 000	51 996	0,08	
JGC HLDGS CORP NPV*	JPY	4 000			4 000	44 399	0,07	
JSR CORP NPV*	JPY	1 000			1 000	27 522	0,04	
KAJIMA CORP NPV*	JPY	3 000			3 000	33 914	0,05	
KAKAKU.COM, INC NPV*	JPY	1 000	3 000	1 500	2 500	52 258	0,08	
KANSAI ELEC POWER NPV*	JPY	6 500			6 500	56 625	0,09	
KAO CORP NPV*	JPY	2 400			2 400	91 437	0,15	
KIKKOMAN CORP NPV*	JPY	1 000			1 000	61 641	0,10	
KINTETSU GROUP HOL NPV*	JPY	1 300			1 300	34 547	0,05	
KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV*	JPY	5 000			5 000	69 336	0,11	
KOMATSU NPV*	JPY	6 000	4 000		10 000	223 135	0,35	
M3 INC NPV*	JPY	2 800			2 800	94 874	0,15	
MAKITA CORP NPV*	JPY	1 300			1 300	38 785	0,06	
MEIJI HOLDINGS CO NPV*	JPY	1 000			1 000	50 116	0,08	
METAWATER CO LTD NPV*	JPY		3 000		3 000	45 537	0,07	
MITSUI FUDOSAN CO NPV*	JPY	9 000			9 000	178 781	0,28	
MORITA CORP NPV*	JPY		5 000		5 000	46 856	0,07	
NIDEC CORPORATION NPV*	JPY	3 000			3 000	221 724	0,35	
NIPPON BUILDING FD REIT*	JPY	7			7	36 727	0,06	
NIPPON PAINT HLDGS NPV*	JPY		10 000		10 000	82 036	0,13	
NIPPON STEEL CORP NPV*	JPY	4 000			4 000	65 841	0,10	
NISSHIN SEIFUN GRP NPV*	JPY	2 500			2 500	32 337	0,05	
NITORI HOLDINGS CO LTD*	JPY	500			500	58 229	0,09	
NITTO DENKO CORP NPV*	JPY	1 000	1 000		2 000	133 744	0,21	
NSK LTD NPV*	JPY	10 000	8 000		18 000	100 445	0,16	
OBAYASHI CORP NPV*	JPY	6 000			6 000	40 942	0,07	
OLYMPUS CORP NPV*	JPY	5 500			5 500	97 537	0,16	
ONO PHARMACEUTICAL NPV*	JPY	2 500			2 500	58 115	0,09	
ORIENTAL LAND CO NPV*	JPY	1 200	600		1 800	320 850	0,51	
POLA ORBIS HOLDINGS IN NPV*	JPY	3 000			3 000	36 370	0,06	
RAKUTEN GROUP INC NPV*	JPY	7 000			7 000	51 322	0,08	
RECRUIT HLDGS CO L NPV*	JPY	7 000	3 000		10 000	410 483	0,65	
SANBIO COMPANY LTD NPV*	JPY	4 500			4 500	41 113	0,07	
SECOM CO NPV*	JPY	1 300			1 300	87 407	0,14	
SEKISUI HOUSE NPV*	JPY	4 000			4 000	71 907	0,11	
SHIMANO INC NPV*	JPY	400			400	85 387	0,14	
SHIMIZU CORP NPV*	JPY	10 000		3 000	7 000	39 009	0,06	
SHIN-ETSU CHEMICAL NPV*	JPY	2 000			2 000	284 927	0,45	
SHIONOGI & CO NPV*	JPY	1 400			1 400	79 928	0,13	
SHISEIDO CO LTD NPV*	JPY	2 200	1 500		3 700	174 433	0,28	
SMC CORP NPV*	JPY	300			300	156 581	0,25	
SUMIDA CORP NPV*	JPY	5 500			5 500	39 157	0,06	
SUMITOMO METAL MNG NPV*	JPY	1 300			1 300	60 745	0,10	
SUZUKI MOTOR CORP NPV*	JPY	2 000			2 000	63 885	0,10	
SYSEM CORP NPV*	JPY	1 000			1 000	67 653	0,11	
T&D HOLDINGS INC NPV*	JPY	8 060			8 060	102 115	0,16	
TAISEI CORP NPV*	JPY	2 000			2 000	53 604	0,09	
TEIJIN LTD NPV*	JPY	4 208			4 208	43 486	0,07	
TERUMO CORP NPV*	JPY	2 500			2 500	70 587	0,11	
TOKYO GAS CO NPV*	JPY	2 000			2 000	33 845	0,05	
TOKYU CORP NPV*	JPY	5 000			5 000	60 352	0,10	
TORAY INDS INC NPV*	JPY	16 000			16 000	77 493	0,12	
TORIDOLL HLDGS COR NPV*	JPY	5 000		2 500	2 500	48 145	0,08	
TOWA PHARM CO LTD NPV*	JPY	3 000		3 000				
TOYOTA TSUSHO CORP NPV*	JPY	2 000			2 000	76 729	0,12	
TSUBAKI NAKASHIMA NPV*	JPY	4 000			4 000	29 327	0,05	
TSUMURA & CO NPV*	JPY		2 000		2 000	48 524	0,08	
YAKULT HONSHA CO NPV*	JPY	1 500			1 500	74 151	0,12	
ZOZO INC NPV*	JPY	1 300			1 300	32 378	0,05	
Total Japan						6 923 250	11,01	
Macau								
SANDS CHINA LTD USD0,01 REG'S*	HKD	25 000	44 800		69 800	155 675	0,25	
WYNN MACAU LTD HKD0,10*	HKD	8 000			8 000	5 396	0,01	
Total Macau						161 071	0,26	
Malaysia								
AMMB HOLDINGS BHD MYR1*	MYR	16 100			16 100	13 073	0,02	
AXIATA GROUP BHD MYR1*	MYR	25 210	50 000		75 210	62 385	0,10	
CIMB GROUP HOLDINGS BHD MYR1*	MYR	58 464	52 138		110 602	129 020	0,21	
DIGI.COM.BERHAD MYR0,01*	MYR	29 200			29 200	24 924	0,04	
GENTING BHD MYR0,10*	MYR	22 900		22 900				
GENTING MALAYSIA B MYR0,10*	MYR	70 000		70 000				
IHH HEALTHCARE BHD NPV*	MYR	25 000			25 000	33 923	0,05	
IOI CORP MYR0,50*	MYR	46 800		46 800				
KUALA LUMPUR KEPG MYR1*	MYR	7 209			7 209	39 760	0,06	
MALAYAN BKG BERHAD MYR1*	MYR	20 375	941		21 316	41 707	0,07	

Titel		31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Malaysia								
MAXIS BHD MYR0.10*	MYR	20 700			20 700	17 804	0,03	
PETRONAS CHEMICALS MYR0.10*	MYR	27 600		27 600				
PUBLIC BK BHD MYR1*	MYR	75 000			75 000	76 656	0,12	
SIME DARBY BHD MYR0.50*	MYR	48 000			48 000	25 213	0,04	
Total Malaysia						464 464	0,74	
Neuseeland								
SPARK NEW ZEALAND NPV*	AUD	20 995	1 210		22 205	65 063	0,10	
XERO LIMITED NPV*	AUD		1 000		1 000	71 007	0,11	
Total Neuseeland						136 070	0,22	
Singapur								
CITY DEVELOPMENTS SGD0.50*	SGD	10 000	12 000		22 000	117 732	0,19	
DBS GROUP HLDGS SGD1*	SGD	10 287	64		10 351	252 188	0,40	
JARDINE CYCLE & CA SGD1*	SGD	1 100		1 100				
KEPPEL CORP NPV*	SGD	13 000	12 000		25 000	109 137	0,17	
OVERSEA-CHINESE BK NPV*	SGD	19 070	254		19 324	162 672	0,26	
UTD O/S BANK SGD1*	SGD	6 313	93		6 406	139 477	0,22	
WILMAR INTERNATIONAL LTD*	SGD	19 000		19 000				
Total Singapur						781 206	1,24	
Südkorea								
AMOREPACIFIC (NEW) KRW500*	KRW	300			300	36 444	0,06	
CAREGEN CO LTD KRW500*	KRW	1 000			1 000	76 229	0,12	
CELLTRON INC KRW1000*	KRW	655	13	1	667	86 862	0,14	
E-MART CO LTD KRW5000*	KRW	150		150				
HANA FINANCIAL GRP KRW5000*	KRW	1 500			1 500	55 349	0,09	
HYUNDAI DEPT STORE KRW5000*	KRW	250			250	14 369	0,02	
HYUNDAI ENG & CONS KRW5000*	KRW	600	1 200		1 800	65 463	0,10	
HYUNDAI GLOVIS KRW500*	KRW	200			200	29 231	0,05	
HYUNDAI HEAVY IND KRW5000*	KRW	55	275	55	275	11 233	0,02	
HYUNDAI MOBIS KRW5000*	KRW	370		370				
HYUNDAI MOTOR CO KRW5000*	KRW	800	300		1 100	150 749	0,24	
HYUNDAI STEEL KRW5000*	KRW	600		600				
KAKAO CORP*	KRW		2 500		2 500	202 151	0,32	
KB FINANCIAL GROUP KRW5000*	KRW	2 000			2 000	93 084	0,15	
KCC CORPORATION KRW5000*	KRW	84			84	21 812	0,03	
KIA CORPORATION KRW5000*	KRW	1 400		1 400				
KOREA ELEC POWER KRW5000*	KRW	2 200			2 200	37 833	0,06	
KOREA SHIP & O ENG KRW5000*	KRW	260		260				
KT&G CORPORATION KRW5000*	KRW	700			700	42 890	0,07	
LG CHEMICAL KRW5000*	KRW	240	160		400	161 569	0,26	
LG CORP KRW5000*	KRW	800	729	800	729	42 287	0,07	
LG ELECTRONICS INC KRW5000*	KRW	1 000			1 000	91 490	0,15	
LG HOUSEHOLD&HEALTH KRW5000*	KRW	50			50	32 572	0,05	
LOTTE CHEMICAL CO KRW5000*	KRW	250			250	39 766	0,06	
NCSOFT CORPN KRW500*	KRW	150			150	53 242	0,08	
ORION KRW500*	KRW	263			263	17 732	0,03	
POSCO KRW5000*	KRW	535			535	119 016	0,19	
SAMSUNG BIOLOGICS KRW2500*	KRW	130	120		250	156 975	0,25	
SAMSUNG C&T CORP KRW100*	KRW	700			700	60 588	0,10	
SAMSUNG ELEC MECH KRW5000*	KRW	500			500	62 638	0,10	
SAMSUNG ELECTRONIC KRW100*	KRW	23 700	9 800	1 000	32 500	1 717 425	2,73	
SAMSUNG FIRE & MAR KRW500*	KRW	425			425	70 667	0,11	
SAMSUNG LIFE INSUR KRW500*	KRW		1 000		1 000	50 035	0,08	
SAMSUNG SDI KRW5000*	KRW	350	150		500	226 257	0,36	
SHINHAN FIN GROUP KRW5000*	KRW	2 500	1 500		4 000	126 036	0,20	
SK HYNIX INC KRW5000*	KRW	2 900	600		3 500	313 571	0,50	
SK INC. KRW200*	KRW	294			294	54 019	0,09	
SK INNOVATION CO KRW5000*	KRW	300			300	48 972	0,08	
SK TELECOM KRW500*	KRW	250	766	257	759	32 790	0,05	
VIEWWORKS CO LTD KRW500*	KRW	900			900	28 153	0,04	
Total Südkorea						4 429 498	7,05	
Taiwan								
ASUSTEK COMPUTER TWD10*	TWD	7 000			7 000	83 974	0,13	
AU OPTRONICS CORP TWD10*	TWD	68 000			68 000	43 354	0,07	
CATCHER TECHNOLOGY TWD10*	TWD	5 000			5 000	23 206	0,04	
CATHAY FINL HLDG TWD10*	TWD	65 295			65 295	135 269	0,22	
CHAILEASE HOLDING TWD10*	TWD		5 000		5 000	40 711	0,06	
CHINA DEV FIN HLDG TWD10*	TWD		140 000		140 000	86 335	0,14	
CHUNGHWA TELECOM TWD10*	TWD	30 000			30 000	122 372	0,19	
CTBC FINANCIAL HOL TWD10*	TWD	100 000			100 000	94 429	0,15	
DELTA ELECTRONIC TWD10*	TWD	10 000	10 000		20 000	172 478	0,27	
E.SUN FINL HLDGS TWD10*	TWD	105 074	6 421		111 495	118 355	0,19	
ECLAT TEXTILE COMPANY CO TWD10*	TWD		3 000		3 000	46 010	0,07	
EVERGREEN MARINE C TWD10*	TWD		15 000		15 000	65 040	0,10	
FAR EASTERN NEW CE TWD10*	TWD	53 060	47 000		100 060	97 700	0,16	
FORMOSA CHEM&FIBRE TWD10*	TWD	28 840		28 840				
FORMOSA PETROCHEMI TWD10*	TWD	9 000		9 000				
FORMOSA PLASTIC TWD10*	TWD	25 000		25 000				
FUBON FINANCIAL HL TWD10*	TWD	35 000	3 500		38 500	94 598	0,15	
GIANT MFG CO TWD10*	TWD	4 000		4 000				
GLOBALWAFERS CO LT TWD10*	TWD	3 000		3 000				
HON HAI PRECISION TWD10*	TWD	70 000		70 000				
HOTAI MOTOR CO TWD10*	TWD	2 000			2 000	38 414	0,06	
HUA NAN FINANCIAL TWD10*	TWD	65 000	1 716		66 716	52 178	0,08	
INNOLUX CORP TWD10*	TWD	57 000			57 000	30 757	0,05	
LARGAN PRECISION C TWD10*	TWD	600	1 000	1 600				

Titel		31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
MEDIATEK INC TWD10*	TWD	8 500	5 000		13 500	392 411	0,62	
MEGA FINANCIAL HD TWD10*	TWD	96 000			96 000	132 278	0,21	
NAN YA PLASTIC TWD10*	TWD	41 410		41 410				
NOVATEK MICROELECT TWD10*	TWD	4 000	3 000	7 000				
PEGATRON CORP TWD10*	TWD	13 000		13 000				
POU CHEN TWD10*	TWD	28 000		28 000				
PRESIDENT CHAIN ST TWD10*	TWD		10 000		10 000	84 472	0,13	
QUANTA COMPUTER TWD10*	TWD	21 000		21 000				
SINOPAC FIN HLDGS TWD10*	TWD	50 000			50 000	29 549	0,05	
TAISHIN FINANCIAL TWD10*	TWD		100 000		100 000	65 843	0,10	
TAIWAN CEMENT TWD10*	TWD	34 607		34 607				
TAIWAN SEMICON MAN TWD10*	TWD	123 000	27 000	5 000	145 000	2 780 358	4,42	
UNI-PRESIDENT ENT TWD10*	TWD	40 285		40 285				
UNIMICRON TECHNOLO TWD10*	TWD		20 000		20 000	159 951	0,25	
UTD MICRO ELECT TWD10*	TWD	70 000	80 000		150 000	260 162	0,41	
WISTRON CORP TWD10*	TWD	22 893			22 893	21 875	0,03	
YAGEO CORP TWD10*	TWD	6 396	9 000		15 396	214 613	0,34	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD*	TWD	55 000			55 000	46 636	0,07	
Total Taiwan						5 533 329	8,80	
Vereinigte Staaten								
YUM CHINA HLDGS IN COM USD0.01*	USD	2 800			2 800	107 036	0,17	
YUM CHINA HLDGS IN COM USD0.01*	HKD		2 000		2 000	81 691	0,13	
Total Vereinigte Staaten						188 727	0,30	
Total Inhaberaktien						35 790 624	56,93	
Vorzugsaktien								
Südkorea								
SAMSUNG ELECTRONIC PFD KRW100*	KRW	5 000			5 000	239 164	0,38	
Total Südkorea						239 164	0,38	
Total Vorzugsaktien						239 164	0,38	
Namensaktien								
Australien								
BHP GROUP LTD NPV*	AUD	15 000	14 300	29 300				
COLES GROUP LTD NPV*	AUD	12 281	460		12 741	157 694	0,25	
DEXUS NPV DFD 06/07/21(EX-SCHEME)*	AUD		5 866	5 866				
Total Australien						157 694	0,25	
China								
ALIBABA GROUP HLDG USD1*	HKD		80 000		80 000	1 053 809	1,68	
BEIGENE LTD USD0.0001*	HKD		3 500		3 500	49 847	0,08	
CHINA NATIONAL BUI 'H'CNV1*	HKD	50 000			50 000	57 226	0,09	
COUNTRY GARDEN SVC USD0.0001*	HKD	10 000	6 033		16 033	63 302	0,10	
JD HEALTH INTERNAT USD0.0000005*	HKD		5 000		5 000	28 261	0,04	
JD.COM INC USD0.00002*	HKD		1 667		1 667	45 828	0,07	
LI AUTO INC-CLASS A*	HKD		6 000		6 000	74 241	0,12	
MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)*	HKD	18 500	9 500		28 000	511 958	0,81	
PING AN HEALTHCARE USD0.000005*	HKD		8 000		8 000	19 365	0,03	
SMOORE INTL HDGS L USD0.01*	HKD		20 000		20 000	44 183	0,07	
SUNAC SERVICES HLD HKD0.1*	HKD	965			965	550	0,00	
WUXI APPTCC CO LTD CNY1 H*	HKD		3 000		3 000	43 889	0,07	
WUXI BIOLOGICS (CA USD0.0000083)*	HKD	14 000	16 000		30 000	229 316	0,36	
XIAOMI CORPORATION USD0.0000025*	HKD	80 000		80 000				
Total China						2 221 776	3,53	
Hongkong								
BUDWEISER BREWING USD0.00001*	HKD		30 000		30 000	73 501	0,12	
NEW WORLD DEVEL CO NPV POST CON*	HKD	13 843			13 843	51 809	0,08	
Total Hongkong						125 310	0,20	
Japan								
AEON CO LTD NPV*	JPY	2 500			2 500	49 462	0,08	
AGC INC NPV*	JPY	2 932			2 932	109 038	0,17	
AJINOMOTO CO INC NPV*	JPY	3 000			3 000	79 041	0,13	
ASAHI GROUP HLDGS NPV*	JPY	3 300			3 300	111 615	0,18	
ASAHI KASEI CORP NPV*	JPY	6 000			6 000	48 334	0,08	
ASTELLAS PHARMA NPV*	JPY	10 000			10 000	144 890	0,23	
BRIDGESTONE CORP NPV*	JPY	2 000	1 000		3 000	108 224	0,17	
CANON INC NPV*	JPY	5 000			5 000	113 463	0,18	
CHUBU ELEC POWER NPV*	JPY	4 000			4 000	38 304	0,06	
DENSO CORP NPV*	JPY	2 500			2 500	148 984	0,24	
EAST JAPAN RAILWAY NPV*	JPY	2 000	1 500		3 500	188 675	0,30	
ELEC POWER DEV NPV*	JPY	1 800			1 800	23 856	0,04	
ENEOS HOLDINGS INC NPV*	JPY	20 000			20 000	69 450	0,11	
FUJII FILM HLD CORP NPV*	JPY	3 000	1 000		4 000	227 517	0,36	
FUJITSU NPV*	JPY	1 500			1 500	209 430	0,33	
HITACHI NPV*	JPY	5 500	3 500	1 000	8 000	373 938	0,59	
HONDA MOTOR CO NPV*	JPY	8 500	2 500		11 000	290 818	0,46	
HOYA CORP NPV*	JPY	1 600	500		2 100	223 385	0,36	
INPEX CORPORATION NPV*	JPY	5 000			5 000	54 590	0,09	
ITOCHU CORP NPV*	JPY	7 000			7 000	219 935	0,35	
JAPAN POST HOLD CO NPV*	JPY	10 000			10 000	68 116	0,11	
JAPAN TOBACCO INC NPV*	JPY	5 000			5 000	79 136	0,13	
JFE HOLDINGS INC NPV*	JPY	4 500			4 500	58 786	0,09	
KDDI CORP NPV*	JPY	7 600	3 400		11 000	334 019	0,53	

Titel		31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
KEYENCE CORP NPV*	JPY	1 100	400		1 500	651 093	1,04	
KONAMI HOLDINGS CORP NPV*	JPY	1 500			1 500	88 139	0,14	
KUBOTA CORP NPV*	JPY	6 000			6 000	104 766	0,17	
KYOCERA CORP NPV*	JPY	2 000			2 000	104 357	0,17	
LIXIL CORPORATION COM NPV*	JPY	2 500	2 500		5 000	86 812	0,14	
MARUBENI CORP NPV*	JPY	10 000	5 000		15 000	162 176	0,26	
mitsubishi chem hl NPV*	JPY	10 000			10 000	61 952	0,10	
MITSUBISHI CORP NPV*	JPY	8 000			8 000	279 074	0,44	
MITSUBISHI ELEC CP NPV*	JPY	7 000	4 000		11 000	117 595	0,19	
MITSUBISHI ESTATE NPV*	JPY	7 000	3 000		10 000	137 914	0,22	
MITSUBISHI UFJ FIN NPV*	JPY	60 000			60 000	345 870	0,55	
MITSUI & CO NPV*	JPY	9 000			9 000	227 092	0,36	
MIZUHO FINL GP NPV*	JPY	14 000			14 000	166 331	0,26	
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV*	JPY	3 500			3 500	105 562	0,17	
MURATA MFG CO NPV*	JPY	3 500	1 500		5 000	307 710	0,49	
NEC CORP NPV*	JPY	1 500			1 500	58 570	0,09	
NINTENDO CO LTD NPV*	JPY	650	200		850	397 438	0,63	
NIPPON TEL&TEL CP NPV*	JPY	6 000			6 000	161 266	0,26	
NISSAN MOTOR CO NPV*	JPY	15 000		15 000				
NOMURA HOLDINGS NPV*	JPY	15 000			15 000	58 593	0,09	
NOMURA RESEARCH IN NPV*	JPY	2 500	2 500		5 000	152 396	0,24	
NTT DATA CORP NPV*	JPY	7 000			7 000	128 331	0,20	
OMRON CORP NPV*	JPY	1 000	1 500		2 500	155 694	0,25	
ORIX CORP NPV*	JPY	7 000			7 000	129 896	0,21	
ORIX JREIT INC REIT*	JPY	35			35	43 865	0,07	
OSAKA GAS CO NPV*	JPY	2 800			2 800	44 412	0,07	
OTSUKA HLDGS CO NPV*	JPY	2 000			2 000	64 173	0,10	
PANASONIC CORP NPV*	JPY	15 000			15 000	135 166	0,22	
RESONA HOLDINGS NPV*	JPY	20 000			20 000	79 473	0,13	
ROHM CO LTD NPV*	JPY	800	500		1 300	94 523	0,15	
SANTEN PHARM CO NPV*	JPY	3 000			3 000	27 909	0,04	
SEVEN & I HOLDINGS NPV*	JPY	4 000	1 200		5 200	229 182	0,36	
SOFTBANK CORP NPV*	JPY	16 000			16 000	173 231	0,28	
SOFTBANK GROUP CO NPV*	JPY	7 300	2 200	1 000	8 500	358 255	0,57	
SOMPO HOLDINGS INC NPV*	JPY	1 500			1 500	61 197	0,10	
SONY GROUP CORPORA NPV*	JPY	6 000	2 000	400	7 600	733 531	1,17	
SUBARU CORPORATION NPV*	JPY	5 200			5 200	76 801	0,12	
SUMITOMO CHEM CO NPV*	JPY	20 000	20 000		40 000	170 441	0,27	
SUMITOMO CORP NPV*	JPY	7 000			7 000	112 462	0,18	
SUMITOMO ELECTRIC NPV*	JPY	3 500			3 500	38 796	0,06	
SUMITOMO MITSUI FG NPV*	JPY	6 000			6 000	177 734	0,28	
SUMITOMO MITSUI TR NPV*	JPY	3 500			3 500	106 173	0,17	
SUMITOMO RLTY&DEV NPV*	JPY	3 000			3 000	77 085	0,12	
TAKEDA PHARMACEUTI NPV*	JPY	10 000			10 000	265 214	0,42	
TDK CORP NPV*	JPY	1 000	7 800	1 600	7 200	243 469	0,39	
TOKIO MARINE HLDG NPV*	JPY	4 000			4 000	216 174	0,34	
TOKYO ELECTRON NPV*	JPY	900			900	431 598	0,69	
TOKYU FUDOSAN HLDG NPV*	JPY	10 000			10 000	51 102	0,08	
TOSHIBA CORP NPV*	JPY	2 000			2 000	70 511	0,11	
TOYOTA MOTOR CORP NPV*	JPY	10 700	70 400	15 600	65 500	1 103 722	1,76	
UNICHARM CORP NPV*	JPY	2 000			2 000	66 099	0,11	
WEST JAPAN RAILWAY NPV*	JPY	1 500			1 500	57 899	0,09	
YAMAHA MOTOR CO NPV*	JPY	3 000			3 000	62 687	0,10	
YASKAWA ELEC CORP NPV*	JPY	1 500	1 500		3 000	109 520	0,17	
Z HOLDINGS CORP NPV*	JPY	15 000			15 000	61 004	0,10	
Total Japan						13 105 042	20,85	
Singapur								
CAPITALAND INVESTM NPV*	SGD		23 997		23 997	65 107	0,10	
GENTING SINGAPORE LTD*	SGD	50 000		50 000				
SINGAPORE TELECOMM NPV*	SGD	45 947	55 000		100 947	181 215	0,29	
Total Singapur						246 321	0,39	
Südkorea								
KCC GLASS CORP KRW1000*	KRW	79			79	3 803	0,01	
LX HOLDINGS KRW1000,00*	KRW		354	1	353	2 581	0,00	
NAVER CORP KRW100*	KRW	700	200		900	232 672	0,37	
SK SQUARE CO LTD KRW100*	KRW		491	1	490	21 131	0,03	
WOORI FINANCIAL GR KRW5000*	KRW		5 000		5 000	58 273	0,09	
Total Südkorea						318 460	0,51	
Taiwan								
ASE TECHNOLOGY HOL TWD10*	TWD	27 500	32 000		59 500	197 795	0,31	
Total Taiwan						197 795	0,31	
Total Namensaktien						16 372 399	26,04	
Depository Receipts								
Australien								
JAMES HARDIE ID PLC CUF5 EURO,5*	AUD	2 500	2 000		4 500	126 257	0,20	
Total Australien						126 257	0,20	
China								
ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR*	USD	9 500	300	8 000	1 800	180 222	0,29	
BAIDU INC ADS EACH REPR 10 ORD CLS'A*	USD	1 350			1 350	164 361	0,26	
BILIBILI INC EACH ADS REP 1 ORD SHS*	USD	500			500	11 770	0,02	
GDS HOLDINGS LTD SPON ADS EACH REP 8 ORD CL*	USD		1 000		1 000	36 120	0,06	

Titel		31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
JD.COM INC SPON ADS EACH REP 2 ORD SHS*	USD	5 500			5 500	292 902	0,47	
KINGSOFT CLOUD HLD SPON ADS EA REP 15 ORD SHS*	USD	38			38	212	0,00	
NETEASE INC ADR REP 25 COM USD0.0001*	USD	2 200			2 200	181 582	0,29	
NEW ORIENTAL ED & TECH GRP INC SPON ADR*	USD	10 000		10 000				
NIO INC ADS EACH REPR 1 ORD A SHS*	USD	5 500	1 500		7 000	135 599	0,22	
PINDUODUO INC-4 SHS-A-ADR*	USD	2 500	500		3 000	110 734	0,18	
TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS*	USD	2 500		2 500				
TRIP COM GRP LTD SPON ADS EACH REP 0.125 ORD*	USD	3 000			3 000	63 829	0,10	
VIPSHOP HLDGS LTD SPON ADR EA REPR 2 ORD SHS*	USD	1 500			1 500	12 423	0,02	
XPENG INC SPN ADS ECH REP 2 CLS A ORD*	USD		3 500		3 500	88 864	0,14	
Total China						1 278 617	2,03	
Vereinigte Staaten								
BLOCK INC SHS CHESS DEPOSITORY INTERESTS REPR 1 SH*	AUD		563	1	562	71 978	0,11	
Total Vereinigte Staaten						71 978	0,11	
Total Depository Receipts						1 476 852	2,35	
Investmentzertifikate, closed end								
Singapur								
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*	SGD	17 000		17 000				
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST*	SGD	21 000	3 712	1	24 711	37 807	0,06	
Total Singapur						37 807	0,06	
Total Investmentzertifikate, closed end						37 807	0,06	
Investmentzertifikate, open end								
China								
ISHARES IV PLC - ISHARES MSCI CHINA A UCITS-ETF*	USD	75 000			75 000	378 740	0,60	
Total China						378 740	0,60	
Indien								
LYXOR ASSET MANAGEMENT ETF INDIA FCP-C*	USD	147 000	41 000	3 000	185 000	4 506 418	7,17	
Total Indien						4 506 418	7,17	
Indonesien								
ISHARES MSCI INDONESIA ETF*	USD	17 500	6 000	6 500	17 000	387 195	0,62	
Total Indonesien						387 195	0,62	
Philippinen								
ISHARES MSCI PHILIPPINES ETF*	USD	6 000		6 000				0,00
Total Philippinen								0,00
Thailand								
ISHARES MSCI THAILAND ETF*	USD	8 000		3 000	5 000	358 851	0,57	
Total Thailand						358 851	0,57	
Total Investmentzertifikate, open end						5 631 205	8,96	
Anrechte								
Australien								
ARISTOCRAT LEISURE LTD-RIGHTS 21-08.11.21*	AUD		195	195				
COMPUTERSHARE LTD RIGHTS 19.04.21*	AUD		435	435				
TRANSURBAN GROUP RIGHTS 08.10.21*	AUD		2 247	2 247				
Total Australien								0,00
China								
CITIC SECURITIES CO LTD RIGHTS 23.02.22*	HKD		4 500	4 500				
CITIC SECURITIES CO LTD RIGHTS 23.02.22*	HKD		4 500	4 500				
Total China								0,00
Südkorea								
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION CO LTD RIGHTS 22.10.21*	KRW		31	31				
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD RIGHTS 08.04.22*	KRW		17	15	2	223	0,00	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD RIGHTS 08.04.22*	KRW		17	17				
Total Südkorea						223	0,00	
Taiwan								
FUBON FINANCIAL HOLDING RIGHTS 18.10.21*	TWD		1 334	1 334				
FUBON FINANCIAL HOLD RIGHTS 18.10.21*	TWD		812	812				
INNOLUX CORP RIGHTS 10.09.21*	TWD		57	57				
Total Taiwan								0,00
Total Anrechte						223	0,00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						59 548 274	94,72	

Titel	31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

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

Inhaberaktien

Australien

DEXUS NPV (STAPLED)**	AUD	5 866	5 866	5 866	44 389	0,07	
PRIME AET&D HOLDINGS NO 1 PTY LTD-NON VOTING**	AUD	19		19	0	0,00	
Total Australien					44 389	0,07	

China

CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION COMPANY LTD-H**	HKD	55 000		55 000	26 757	0,05	
CRRC CORPORATION L 'H'CNY1**	HKD	70 000	70 000				
Total China					26 757	0,05	

Singapur

CAPITALAND SGD1**	SGD	23 997	23 997				
Total Singapur						0,00	

Total Inhaberaktien

71 145 0,12

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

71 145 0,12

Total Wertschriften

59 619 419 94,84

(davon ausgeliehen

0,00)

Bankguthaben auf Sicht

2 945 064 4,68

Sonstige Vermögenswerte

303 156 0,48

Gesamtfondsvermögen

62 867 639 100,00

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten

-863 140

Andere Verbindlichkeiten

-3 496

Nettofondsvermögen

62 001 003

Bewertungskategorie

Verkehrswert per
31.03.2022

in %
des Gesamt-
fondsvermögens³

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

59 548 274 94,72

71 145 0,12

– –

Total

59 619 419 94,84

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

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	85 419	JPY	10 000 000	07.04.2021
CHF	330 990	USD	350 000	06.04.2021
AUD	300 000	CHF	202 602	06.10.2021

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.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich
«soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse I

0,08%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF	0.691062	MYR 1 = CHF	0.218860
CNY 1 = CHF	0.145079	NZD 1 = CHF	0.640080
HKD 1 = CHF	0.117508	SGD 1 = CHF	0.679979
IDR 1 = CHF	0.000064	TWD 1 = CHF	0.032119
JPY 1 = CHF	0.007582	USD 1 = CHF	0.920250
KRW 1 = CHF	0.000759		

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock Sustainable

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2022	31.3.2021	31.3.2020
Nettofondsvermögen in CHF		52 937 664,81	41 938 714,90	27 901 031,42
Klasse I	CH0363485860			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		123,12	129,59	96,04
Anzahl Anteile im Umlauf		429 974,9890	323 615,0730	290 500,0000

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse I	CHF	-4.4%	36.2%	-7.8%
Benchmark:				
MSCI Pacific Socially Responsible Net Index (M1PCSOCR)	CHF	-4.4%	36.9%	-8.2%

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens	
Sony Group Corp	8,81
Tokyo Electron Ltd	5,14
Hong Kong Exchange	4,07
KDDI Corp	3,51
Macquarie Group Ltd	3,40
DBS Group Holdings Ltd	3,11
Daikin Industries Ltd	3,01
Oversea-Chinese Bank	2,20
Transurban Group	2,11
Fast Retailing Co Ltd	2,05
Übrige	59,38
Total	96,79

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Elektronik & Halbleiter	18,33
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	14,72
Banken & Kreditinstitute	12,79
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	8,84
Verkehr & Transport	5,74
Telekommunikation	4,97
Immobilien	4,69
Maschinen & Apparate	4,61
Edelmetalle und -steine	3,30
Internet, Software & IT-Dienste	2,98
Übrige	15,82
Total	96,79

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2022	31.3.2021
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 428 980.81	1 606 105.54
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	51 940 578.90	40 692 875.47
Sonstige Vermögenswerte	295 673.48	223 830.39
Gesamtfondsvermögen	53 665 233.19	42 522 811.40
Aufgenommene Kredite	-721 628.87	-575 954.90
Andere Verbindlichkeiten	-5 939.51	-8 141.60
Nettofondsvermögen	52 937 664.81	41 938 714.90

Erfolgsrechnung

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	190.79	0.00
Negativzinsen	-2 867.75	-1 577.47
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	1 115 357.24	676 874.62
– aus Gratisaktien	187 424.02	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	168 863.30	228 309.71
Total Ertrag	1 468 967.60	903 606.86
Aufwand		
Passivzinsen	-591.59	-410.07
Prüfaufwand	-13 069.40	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-26 070.80	-18 807.95
Sonstige Aufwendungen	-842.31	-838.78
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-34 206.62	-187 054.74
Total Aufwand	-74 780.72	-219 642.44
Nettoertrag	1 394 186.88	683 964.42
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	664 056.05	-573 767.20
Realisierter Erfolg	2 058 242.93	110 197.22
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-4 091 904.55	10 370 833.86
Gesamterfolg	-2 033 661.62	10 481 031.08

Verwendung des Erfolges

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 394 186.88	683 964.42
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1 394 186.88	683 964.42
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-487 965.41	-239 387.55
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-906 221.47	-444 576.87
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	41 938 714.90	27 901 031.42
Abgeführte Verrechnungssteuer	-257 256.46	-296 060.28
Saldo aus dem Anteilverkehr	13 289 867.99	3 852 712.68
Gesamterfolg	-2 033 661.62	10 481 031.08
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	52 937 664.81	41 938 714.90

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2021-31.3.2022	1.4.2020-31.3.2021
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	323 615,0730	290 500,0000
Ausgegebene Anteile	127 775,1010	220 153,5180
Zurückgenommene Anteile	-21 415,1850	-187 038,4450
Bestand Ende Berichtsperiode	429 974,9890	323 615,0730
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	106 359,9160	33 115,0730

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse I		
Thesaurierung per 22. Juni 2022		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	3.242
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-1.135
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	2.107

¹ resp. Ausgleichszahlung für nicht in der Schweiz domizilierte 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	31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Australien

APA GROUP NPV*	AUD	30 000		30 000	221 209	0,41		
ASX LTD NPV*	AUD	5 000	1 000	6 000	339 173	0,63		
AURIZON HOLDINGS NPV*	AUD	50 000	20 000	70 000	178 501	0,33		
AUSNET SERVICES NPV*	AUD	53 000		53 000				
BLUESCOPE STEEL NPV*	AUD	12 000	4 000	16 000	230 649	0,43		
BRAMBLES LTD NPV*	AUD	40 000	11 000	51 000	349 270	0,65		
COCA-COLA AMATIL NPV*	AUD	12 682		12 682				
COCHLEAR LTD NPV*	AUD	1 750	1 250	3 000	467 151	0,87		
COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)*	AUD		20 425	20 425	348 639	0,65		
EVOLUTION MINING NPV*	AUD	40 000	55 000	45 000	152 034	0,28		
FORTESCUE METALS G NPV*	AUD		72 577	4 577	68 000	970 859	1,81	
GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)*	AUD	50 000		50 000				
GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)*	AUD	45 000	30 000	75 000	268 477	0,50		
INSURANCE AUST GRP NPV*	AUD	70 000	15 000	85 000	257 282	0,48		
LEND LEASE GROUP NPV*	AUD	21 232	9 768	31 000	239 937	0,45		
MACQUARIE GP LTD NPV*	AUD	9 500	3 500	13 000	1 826 138	3,40		
MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES*	AUD	100 000	75 000	175 000	301 130	0,56		
NEWCREST MINING NPV*	AUD	22 000	13 000	35 000	646 765	1,21		
NTHN STAR RES LTD NPV*	AUD		40 000	40 000	296 880	0,55		
ORICA LIMITED NPV*	AUD	66	8 000	8 066	88 907	0,17		
RAMSAY HEALTH CARE NPV*	AUD	6 000		6 000	270 136	0,50		
REA GROUP LIMITED NPV*	AUD		1 400	1 400	131 065	0,24		
SEEK LIMITED NPV*	AUD	9 000		9 000	185 467	0,35		
STOCKLAND NPV (STAPLED)*	AUD	60 000	20 000	80 000	236 067	0,44		
SYDNEY AIRPORT NPV(STAPLED SECURITY)*	AUD	34 000	11 000	45 000				
TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV*	AUD	75 804	45 324	121 128	1 134 229	2,11		
VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)*	AUD		117 000	117 000	150 793	0,28		
Total Australien					9 290 757	17,31		

Hongkong

BOC HONG KONG HLDG HKD5*	HKD	90 000	40 000	130 000	453 697	0,85	
HANG SENG BANK HKD5*	HKD	20 000	8 000	28 000	497 481	0,93	
HONG KONG EXCHANGE HKD1*	HKD	33 500	16 500	50 000	2 182 118	4,07	
MTR CORP HKD1*	HKD	39 708	25 410	65 118	324 057	0,60	
SWIRE PACIFIC 'A'HKD0,60*	HKD	18 000		18 000	101 315	0,19	
SWIRE PROPERTIES LTD HKD1*	HKD	22 800	17 200	40 000	91 468	0,17	
Total Hongkong					3 650 136	6,80	

Japan

AZBIL CORP NPV*	JPY		3 000	3 000	93 030	0,17	
CAPCOM CO LTD NPV*	JPY		4 000	4 000	90 012	0,17	
CHUGAI PHARM CO NPV*	JPY		27 000	27 000	838 699	1,56	
DAI-ICHI LIFE HOLD NPV*	JPY	29 500	2 500	32 000			
DAIFUKU CO LTD NPV*	JPY	2 500		2 500			
DAIICHI SANKYO COM NPV*	JPY	46 000	3 000	49 000			
DAIKIN INDUSTRIES NPV*	JPY	7 200	2 300	9 500	1 614 143	3,01	
DAIWA HOUSE INDS NPV*	JPY	15 500	1 500	17 000			
EISAI CO NPV*	JPY	6 500	2 500	9 000	386 903	0,72	
FAST RETAILING CO NPV*	JPY		2 300	2 300	1 098 439	2,05	
HANKYU HANSHIN HLD NPV*	JPY	6 600	1 400	8 000	215 022	0,40	
HULIC CO LTD NPV*	JPY		20 000	20 000	166 953	0,31	
IBIDEN CO LTD NPV*	JPY		2 700	2 700	123 850	0,23	
KANSAI PAINT CO NPV*	JPY	4 000		4 000	59 836	0,11	
KAO CORP NPV*	JPY	14 000	4 000	18 000	685 781	1,28	
KEIO CORPORATION NPV*	JPY	2 700		2 700	97 954	0,18	
KIKKOMAN CORP NPV*	JPY	4 000	2 000	6 000	369 844	0,69	
KOBE BUSSAN CO LTD NPV*	JPY	2 400	2 100	4 500	128 797	0,24	
KOMATSU NPV*	JPY	25 000	8 000	33 000	736 344	1,37	
KURITA WATER INDS NPV*	JPY		3 800	3 800	130 947	0,24	
KYUSHU RAILWAY COR NPV*	JPY	2 700		2 700			
mitsui chemicals NPV*	JPY	4 500	1 000	5 500			
mitsui fudosan CO NPV*	JPY		35 000	35 000	695 258	1,30	
MIURA CO LTD NPV*	JPY	2 500		2 500	57 527	0,11	
NIPPON PAINT HLDGS NPV*	JPY	21 000		21 000			
NITTO DENKO CORP NPV*	JPY	4 900	600	5 500	367 797	0,69	
ODAKYU ELEC RLWY NPV*	JPY	6 500		6 500	100 388	0,19	
RAKUTEN GROUP INC NPV*	JPY	23 000	3 000	26 000			
SCSK CORP*	JPY	1 400		1 400			
SECOM CO NPV*	JPY		7 500	7 500	504 270	0,94	
SEKISUI HOUSE NPV*	JPY	17 000	5 000	22 000	395 486	0,74	
SHIMIZU CORP NPV*	JPY	12 000	8 000	20 000	111 454	0,21	
SHIONOGI & CO NPV*	JPY	7 500	3 000	10 500	599 461	1,12	
STANLEY ELECTRIC NPV*	JPY	3 600		3 600	63 433	0,12	
SUMITOMO METAL MNG NPV*	JPY	6 200		6 200			
SUNTORY BEVERAGE & NPV*	JPY	4 000	3 000	7 000	247 321	0,46	
SYSMEX CORP NPV*	JPY	4 700	1 800	6 500	439 745	0,82	
TEIJIN LTD NPV*	JPY	3 700		3 700			
TOKYO CENTURY CORP NPV*	JPY	1 500		1 500	51 348	0,10	
TOKYU CORP NPV*	JPY	16 000		16 000	193 126	0,36	
TORAY INDS INC NPV*	JPY	40 000	10 000	50 000	242 165	0,45	
TOTO LTD NPV*	JPY		5 800	5 800	217 236	0,40	
YAMAHA CORP NPV*	JPY	3 300	1 700	5 000	202 815	0,38	
Total Japan					11 325 382	21,10	

Titel		31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Neuseeland								
AUCKLAND INTL NPV*	NZD	30 000	10 000	40 000				
FISHER & PAYKEL HE NPV*	NZD	15 000	5 000		20 000	311 719	0,58	
MERCURY NZ LTD NPV*	NZD	15 000			15 000	57 127	0,11	
MERIDIAN ENERGY LT NPV*	NZD	25 500	679		26 179	84 621	0,16	
RYMAN HEALTHCARE G NPV*	NZD	7 700	2 300		10 000	60 039	0,11	
SPARK NEW ZEALAND NPV*	NZD		52 566		52 566	154 101	0,29	
XERO LIMITED NPV*	AUD		4 000		4 000	284 026	0,53	
Total Neuseeland						951 634	1,77	
Singapur								
CITY DEVELOPMENTS SGD0.50*	SGD	13 000	12 000		25 000	133 786	0,25	
DBS GROUP HLDGS SGD1*	SGD	49 043	19 406		68 449	1 667 668	3,11	
OVERSEA-CHINESE BK NPV*	SGD		140 000		140 000	1 178 540	2,20	
SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01*	SGD	18 000	7 000	25 000				
Total Singapur						2 979 994	5,55	
Total Inhaberaktien						28 197 903	52,54	
Namensaktien								
Australien								
AMPOL LTD NPV*	AUD	7 000	3 000		10 000	211 741	0,39	
COLES GROUP LTD NPV*	AUD	38 000	14 000		52 000	643 600	1,20	
DEXUS NPV DFD 06/07/21(EX-SCHEME)*	AUD		30 000	30 000				
Total Australien						855 341	1,59	
Japan								
AEON CO LTD NPV*	JPY	17 000	3 000		20 000	395 698	0,74	
AJINOMOTO CO INC NPV*	JPY	14 000	7 000		21 000	553 287	1,03	
ASAHI KASEI CORP NPV*	JPY	33 000	12 000		45 000	362 508	0,68	
ASTELLAS PHARMA NPV*	JPY	50 000	20 000		70 000	1 014 227	1,89	
DENSO CORP NPV*	JPY	12 000	1 500	13 500				
FUJII FILM HLD CORP NPV*	JPY		13 500		13 500	767 869	1,43	
FUJITSU NPV*	JPY	5 500	2 300		7 800	1 089 038	2,03	
HITACHI CONST MACH NPV*	JPY		2 700		2 700	65 405	0,12	
HITACHI METALS NPV*	JPY	4 200		4 200				
HONDA MOTOR CO NPV*	JPY	46 000	3 000	43 000	6 000	158 628	0,30	
KDDI CORP NPV*	JPY	44 000	18 000		62 000	1 882 655	3,51	
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV*	JPY	13 000	5 000		18 000	542 893	1,01	
MURATA MFG CO NPV*	JPY	16 200	500	12 700	4 000	246 168	0,46	
NGK INSULATORS NPV*	JPY	6 500		6 500				
NINTENDO CO LTD NPV*	JPY	3 100	300	2 800	600	280 545	0,52	
NIPPON EXPRESS HLD NPV*	JPY		2 500		2 500	159 598	0,30	
NIPPON YUSEN KK NPV*	JPY	3 400	3 100	500	6 000	489 486	0,91	
NOMURA REAL EST MA REIT*	JPY	110		110				
NOMURA RESEARCH IN NPV*	JPY	7 400	6 600		14 000	426 708	0,80	
OMRON CORP NPV*	JPY	4 900	2 100		7 000	435 943	0,81	
ORIX CORP NPV*	JPY		45 000		45 000	835 049	1,56	
ORIX JREIT INC REIT*	JPY		65		65	81 463	0,15	
PANASONIC CORP NPV*	JPY	63 000	27 000		90 000	810 995	1,51	
RESONA HOLDINGS NPV*	JPY	57 800	15 000		72 800	289 282	0,54	
SEKISUI CHEMICAL NPV*	JPY	8 100	1 900	10 000				
SG HOLDINGS CO LTD NPV*	JPY	8 200	1 800		10 000	175 293	0,33	
SOHGO SECURITY SER NPV*	JPY		2 200		2 200	66 720	0,12	
SOMPO HOLDINGS INC NPV*	JPY	9 000	4 000		13 000	530 375	0,99	
SONY GROUP CORPORA NPV*	JPY	35 000	14 000		49 000	4 729 346	8,81	
SUMITOMO CHEM CO NPV*	JPY	50 000			50 000	213 051	0,40	
SUMITOMO MITSUI TR NPV*	JPY	9 000	4 000		13 000	394 356	0,73	
TOKYO ELECTRON NPV*	JPY	4 250	1 500		5 750	2 757 433	5,14	
WEST JAPAN RAILWAY NPV*	JPY	5 000	5 000		10 000	385 993	0,72	
YAMAHA MOTOR CO NPV*	JPY		10 000		10 000	208 956	0,39	
YASKAWA ELEC CORP NPV*	JPY	7 000	3 000		10 000	365 067	0,68	
YOKOGAWA ELECTRIC NPV*	JPY	7 000		7 000				
Z HOLDINGS CORP NPV*	JPY		110 000		110 000	447 361	0,83	
Total Japan						21 161 398	39,43	
Singapur								
CAPITALAND INVESTM NPV*	SGD		83 645		83 645	226 939	0,42	
SINGAPORE TELECOMM NPV*	SGD		350 000		350 000	628 301	1,17	
Total Singapur						855 240	1,59	
Total Namensaktien						22 871 978	42,62	
Depository Receipts								
Australien								
JAMES HARDIE ID PLC CUF5 EURO0.5*	AUD		19 000		19 000	533 085	0,99	
Total Australien						533 085	0,99	
Total Depository Receipts						533 085	0,99	
Investmentzertifikate, closed end								
Singapur								
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST*	SGD		12 938	1	12 937	19 793	0,04	
Total Singapur						19 793	0,04	
Total Investmentzertifikate, closed end						19 793	0,04	

Titel	31.03.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Anrechte							
Australien							
TRANSURBAN GROUP RIGHTS 08.10.21*	AUD	10 135	10 135				
Total Australien						0,00	
Total Anrechte						0,00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					51 622 760	96,19	
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden							
Inhaberaktien							
Australien							
DEXUS NPV (STAPLED)**	AUD	26 000	46 000	30 000	42 000	317 819	0,60
Total Australien						317 819	0,60
Japan							
NIPPON EXPRESS CO NPV**	JPY	2 500	2 500				
Total Japan							0,00
Singapur							
CAPITALAND SGD1**	SGD	63 645	20 000	83 645			
Total Singapur							0,00
Total Inhaberaktien						317 819	0,60
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						317 819	0,60
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					51 940 579	96,79	0,00
Bankguthaben auf Sicht					1 428 981	2,66	
Sonstige Vermögenswerte					295 674	0,55	
Gesamtfondsvermögen					53 665 234	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-721 629		
Andere Verbindlichkeiten					-5 940		
Nettofondsvermögen					52 937 665		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.03.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	51 622 760	96,19
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	317 819	0,60
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	51 940 579	96,79

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	273 300	JPY	32 000 000	06.04.2021
AUD	200 000	CHF	135 116	06.10.2021

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.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich
«soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse I

0,08%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF	0.691062	NZD 1 = CHF	0.640080
HKD 1 = CHF	0.117508	SGD 1 = CHF	0.679979
JPY 1 = CHF	0.007582		

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 Berechnung 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. 5.6 des Anhangs genannten Tag fällt. Eine derartige Berechnung findet jeweils am 31. Dezember statt. 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 offenstehenden 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 Ziff. 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 interpoliert. 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 oder der Bonität 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 Nettofondsvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem 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 Anteilklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten der Ausschüttung 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 Nettofondsvermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

Grundsätze der Nettoinventarwertberechnung

Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens des Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf die kleinste Einheit der Rechnungseinheit der entsprechenden Anteilsklasse gerundet.

Vergütung an die Fondsleitung

Effektiv erhobene Kommission:

In Anlehnung an Punkt 1.1 des Anhangs des Fondsvertrages beträgt der effektiv erhobene Kommissionssatz:

Migros Bank (CH) Fonds Institutional	Klasse	Kommission p.a.
– CorporateBond CHF	I	0,055%
– GovernmentBond CHF	I	0,055%
– CorporateBond Domestic CHF Sustainable	I	0,055%
– ForeignBond CHF Sustainable	I	0,055%
– SwissStock Sustainable	I	0,055%
– SmallerStock Switzerland	I	0,055%
– EuropeanCurrenciesBond	I	0,055%
– EuropeStock Sustainable	I	0,055%
– NorthAmericaCurrenciesBond	I	0,055%
– NorthAmericaStock	I	0,055%
– NorthAmericaStock Sustainable	I	0,055%
– PacificCurrenciesBond	I	0,055%
– PacificStock	I	0,055%
– PacificStock Sustainable	I	0,055%

Maximale Kommission gemäss Fondsvertrag:

Für die Leitung, das Asset Management und den Vertrieb der Teilvermögen und zur Deckung der anfallenden Kosten stellt die Fondsleitung zulasten der einzelnen Teilvermögen eine Pauschalkommission für die Anteilklassen I von maximal 1% in Rechnung, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Vermögen des entsprechenden Teilvermögens belastet wird (pauschale Verwaltungskommission).

Aktuelle Verwaltungskommissionssätze für die im Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock enthaltenen Zielfonds

Zielfonds	Maximal
LYXOR ASSET MANAGEMENT ETF INDIA FCP-C	0,85%
ISHARES MSCI CHINA UCITS-ETF	0,40%
ISHARES MSCI THAILAND CAPPED ETF	0,57%
ISHARES MSCI INDONESIA ETF	0,57%

Zusammensetzung der Customized Benchmarks

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond CHF

Benchmarks	Gewichtung
SBI Domestic Non-Government Rating AAA-BBB TR (SWDNT)	50,00%
SBI Foreign Corporate Rating AAA-BBB TR (SFC14T)	50,00%
Total	100,00%

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeanCurrenciesBond

Benchmarks	Gewichtung
FTSE EMU Government Bond Index (SBEGEU)	81,00%
FTSE UK Government Bond Index (SBUKL)	15,50%
FTSE Denmark Government Bond Index (SBDKL)	1,50%
FTSE Sweden Government Bond Index (SBSKL)	1,50%
FTSE Norway Government Bond Index (SBNKL)	0,50%
Total	100,00%

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaCurrenciesBond

Benchmarks	Gewichtung
FTSE US Government Bond Index (SBU SL)	92,50%
FTSE Canada Government Bond Index (SBCDL)	7,50%
Total	100,00%

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificCurrenciesBond

Benchmarks	Gewichtung
FTSE Japan Government Bond Index (SBJYL)	90,00%
FTSE Australia Government Bond Index (SBADL)	10,00%
Total	100,00%



UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenvorstadt 1
4002 Basel