

## Jahresbericht 2023/2024

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

#### Geprüfter Jahresbericht per 31. März 2024

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond CHF

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF Sustainable<sup>1</sup>

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 Sustainable<sup>2</sup>

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeanCurrenciesBond Sustainable<sup>3</sup>

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeStock Sustainable

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaCurrenciesBond Sustainable<sup>4</sup>

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock Sustainable

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificCurrenciesBond Sustainable<sup>5</sup>

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock

Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock Sustainable

<sup>1</sup> ehemals: Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF

<sup>2</sup> ehemals: Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SmallerStock Switzerland

<sup>3</sup> ehemals: Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeanCurrenciesBond

<sup>4</sup> ehemals: Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaCurrenciesBond

<sup>5</sup> ehemals: Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificCurrenciesBond



# Geprüfter Jahresbericht per 31. März 2024

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	3	
Mitteilungen an die Anleger	4	
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond CHF	8	I / CH0023406785
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF Sustainable <sup>1</sup>	17	I / CH0023406819
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond Domestic CHF Sustainable	22	I / CH0363485696
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – ForeignBond CHF Sustainable	29	I / CH0363485753
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SwissStock Sustainable	35	I / CH0363485803
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SmallerStock Switzerland Sustainable <sup>2</sup>	42	I / CH0023406876
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeanCurrenciesBond Sustainable <sup>3</sup>	48	I / CH0023406793
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeStock Sustainable	54	I / CH0363485829
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaCurrenciesBond Sustainable <sup>4</sup>	62	I / CH0023406827
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock	68	I / CH0023406835
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock Sustainable	79	I / CH0363485837
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificCurrenciesBond Sustainable <sup>5</sup>	87	I / CH0023406843
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock	93	I / CH0023406850
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock Sustainable	104	I / CH0363485860
Anhang zu Ergänzende Angaben	111	
Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zu den Jahresrechnungen	115	

<sup>1</sup> ehemals: Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF

<sup>2</sup> ehemals: Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SmallerStock Switzerland

<sup>3</sup> ehemals: Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeanCurrenciesBond

<sup>4</sup> ehemals: Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaCurrenciesBond

<sup>5</sup> ehemals: Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificCurrenciesBond

## **Verkaufsrestriktionen**

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

Anlegern, die US Persons sind, dürfen keine Anteile dieses Umbrella-Fonds und seiner Teilvermögen 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 Umbrella-Fonds bzw. seine Teilvermögen investieren können.

# Organisation

## Fondsleitung

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

## Verwaltungsrat

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

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

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

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

*Franz Gysin*  
Unabhängiges Mitglied

*Werner Strebel*  
Unabhängiges Mitglied

## Geschäftsleitung

*Eugène Del Cioppo*  
CEO

*Georg Pfister*  
Stellvertretender CEO sowie  
Operating Office, Finance, HR

*Urs Fäs*  
Real Estate Fund

*Christel Müller*  
Business Risk Management

*Thomas Reisser*  
Compliance & Operational Risk Control

*Matthias Börlin*  
Admin, Custody & Tax Oversight

*Daniel Diaz*  
Delegation & Investment Risk Management

*Melanie Gut*  
Corporate & Regulatory Governance

*Patric Schläpfer*  
Corporate Services

*Hubert Zeller*  
White Labelling Solutions Schweiz

## Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

## Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

## Übertragung der Anlageentscheide

Migros Bank, Zürich, Unternehmensbereich Asset Management

## Übertragung der Administration

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

## Zahlstelle und Vertriebsträger

Migros Bank, Seidengasse 12, 8021 Zürich

# Mitteilungen an die Anleger

## Migros Bank (CH) Fonds Institutional

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

## Mitteilung vom 26. Januar 2023

### 1. Namensänderungen

Die Namen der folgenden Teilvermögen werden wie folgt geändert:

Bisheriger Name	Neuer Name
GovernmentBond CHF	GovernmentBond CHF Sustainable
SmallerStock Switzerland	SmallerStock Switzerland Sustainable
EuropeanCurrenciesBond	EuropeanCurrenciesBond Sustainable
NorthAmericaCurrenciesBond	NorthAmericaCurrenciesBond Sustainable
PacificCurrenciesBond	PacificCurrenciesBond Sustainable

### 2. Allgemeine Änderungen

Der ganze Fondsvertrag samt Anhang wird dem Finanzdienstleistungsgesetz (FIDLEG), dem revidierten Kollektivanlagengesetz (KAG), den dazugehörigen Verordnungen und den darauf basierenden neuen Musterdokumenten angepasst. Das heisst u.a.:

- Anstelle von «Vertriebsträger» wird der Ausdruck «Vertreiber» verwendet;
- Anstelle von «Sammelverwahrer» wird der Ausdruck «Zentralverwahrer» verwendet.

### 3. Bezeichnung; Firma und Sitz von Fondsleitung, Depotbank und Vermögensverwalter (§ 1)

Ziff. 2 lautet neu wie folgt (materielle Änderung unterstrichen):

«Die FINMA hat auf Gesuch der Fondsleitung und der Depotbank diesen Umbrella-Fonds und seine Teilvermögen gemäss Art. 10 Abs. 5 KAG von folgenden Vorschriften befreit:

- Pflicht zur Erstellung eines Halbjahresberichts;
- Pflicht zur Erstellung eines Prospekts;
- Pflicht zur Erstellung der Basisinformationsblätter;
- Pflicht zur Ausgabe und Rücknahme der Anteile in bar;
- Pflicht zur Preispublikation.

Anstelle des Prospekts macht die Fondsleitung im Anhang zu diesem Fondsvertrag den Anlegern ergänzende Angaben, namentlich über eine allfällige Delegation von Anlageentscheiden und weiteren Teilaufgaben der Fondsleitung, über Zahlstellen, Vertreiber und Prüfgesellschaft des Umbrella-Fonds und der Teilvermögen.

Der Anleger hat jederzeit das Recht, zusätzliche Angaben und Informationen über den Umbrella-Fonds und die Teilvermögen von der Fondsleitung zu erhalten.»

### 4. Die Fondsleitung (§ 3)

In Ziff. 2 werden die Treue-, Sorgfalts- und Informationspflicht der Fondsleitung neu wie folgt umschrieben:

«Die Fondsleitung und ihre Beauftragten unterliegen der Treue-, Sorgfalts- und Informationspflicht. Sie handeln unabhängig und wahren ausschliesslich die Interessen der Anleger. Sie treffen die organisatorischen Massnahmen, die für eine einwandfreie Geschäftsführung erforderlich sind. Sie legen Rechenschaft ab über die von ihnen verwalteten, aufbewahrten und vertretenen kollektiven Kapitalanlagen und informieren über sämtliche den Anlegern direkt oder indirekt belasteten Gebühren und Kosten sowie über von Dritten zugeflossenen Entschädigungen, insbesondere Provisionen, Rabatte oder sonstige vermögenswerte Vorteile.»

In Ziff. 3 lauten die Regelungen zur Delegation neu wie folgt:

«Die Fondsleitung kann für alle oder einzelne Teilvermögen die Anlageentscheide sowie Teilaufgaben Dritten übertragen, soweit dies im Interesse einer sachgerechten Verwaltung liegt. Sie beauftragt ausschliesslich Personen, die über die für diese Tätigkeit notwendigen Fähigkeiten, Kenntnisse und Erfahrungen und über die erforderlichen Bewilligungen verfügen. Sie instruiert und überwacht die beigezogenen Dritten sorgfältig.

Die Anlageentscheide dürfen nur an Vermögensverwalter übertragen werden, die über die erforderliche Bewilligung verfügen

Die Fondsleitung bleibt für die Erfüllung der aufsichtsrechtlichen Pflichten verantwortlich und wahrt bei der Übertragung von Aufgaben die Interessen der Anleger. Für Handlungen der Personen, denen die Fondsleitung Aufgaben übertragen hat, haftet sie wie für eigenes Handeln.»

### 5. Die Depotbank (§ 4)

In Ziff. 2 werden die Treue-, Sorgfalts- und Informationspflicht der Depotbank neu wie folgt umschrieben:

«Die Depotbank und ihre Beauftragten unterliegen der Treue-, Sorgfalts- und Informationspflicht. Sie handeln unabhängig und wahren ausschliesslich die Interessen der Anleger. Sie treffen die organisatorischen Massnahmen, die für eine einwandfreie Geschäftsführung erforderlich sind. Sie legen Rechenschaft ab über die von ihnen verwalteten, aufbewahrten und vertretenen kollektiven Kapitalanlagen und informieren über sämtliche den Anlegern direkt oder indirekt belasteten Gebühren und Kosten sowie über von Dritten zugeflossene Entschädigungen, insbesondere Provisionen, Rabatte oder sonstige vermögenswerte Vorteile.»

### 6. Die Anleger (§ 5)

Der Kreis der qualifizierten Anleger wird in Anlehnung an Art. 10 Abs. 3 und 3ter KAG und Art. 4 und 5 FIDLEG neu wie folgt umschrieben:

«Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf qualifizierte Anleger.

Als qualifizierte Anleger im Sinne dieses Fondsvertrages gelten ausschliesslich folgende Anleger:

- a) Finanzintermediäre nach dem Bankengesetz vom 8. November 1934 (BankG), dem Finanzinstitutsgesetz vom 15. Juni 2018 (FINIG) und dem Kollektivanlagengesetz vom 23. Juni 2006 (KAG);
- b) Versicherungsunternehmen nach dem Versicherungsaufsichtsgesetz vom 17. Dezember 2004 (VAG);
- c) ausländische Anleger, die einer prudenziellen Aufsicht unterstehen wie die Personen nach den Buchstaben a und b;
- d) Zentralbanken
- e) öffentlichrechtliche Körperschaften mit professioneller Tresorerie;
- f) Vorsorgeeinrichtungen und Einrichtungen, die nach ihrem Zweck der beruflichen Vorsorge dienen, mit professioneller Tresorerie;
- g) Unternehmen mit professioneller Tresorerie;
- h) grosse Unternehmen im Sinne von Art. 4 Abs. 5 Finanzdienstleistungsgesetz vom 15. Juni 2018 (FIDLEG);
- i) für vermögende Privatkundinnen und -kunden errichtete private Anlagestrukturen mit professioneller Tresorerie;
- j) vermögende Privatkundinnen und -kunden und für diese errichtete private Anlagestrukturen ohne professionelle Tresorerie, die erklären, dass sie als professionelle Kunden gelten wollen (Opting-out);
- k) Privatkundinnen und -kunden, für die ein Finanzintermediär nach Bst. a) oder ein ausländischer Finanzintermediär, der einer gleichwertigen prudenziellen Aufsicht untersteht, im Rahmen eines auf Dauer angelegten Vermögensverwaltungs- oder Anlageberatungsverhältnisses Vermögensverwaltung oder Anlageberatung im Sinne von Artikel 3 Buchstabe c Ziffern 3 und 4 FIDLEG erbringt, sofern sie nicht erklärt haben, nicht als qualifizierte Anleger gelten zu wollen.»

Neu wird in Ziff. 7 das Recht der Fondsleitung, ein Teilvermögen für Zeichnungen vorübergehend zu schliessen, schriftlich statuiert:

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

## 7. Anteile und Anteilsklassen (§ 6)

Ziff. 4 lautet neu wie folgt:

«Zur Zeit besteht für jedes Teilvermögen eine Anteilsklasse mit der Bezeichnung «I». Die Anteilsklasse wird ausschliesslich qualifizierten Anlegern gemäss Art. 10 Abs. 3 KAG angeboten, die einen schriftlichen Vermögensverwaltungsvertrag mit der Migros Bank abgeschlossen haben. Eine Mindestzeichnung ist nicht erforderlich.»

## 8. Anlagepolitik (§ 8)

In Ziff. 1 Bst. b) werden die Edelmetalle als Basiswerte von Derivaten gestrichen, da Edelmetalle als Anlagen nicht vorgesehen sind.

Ziff. 1 Bst. f) lautet neu wie folgt:

«Strukturierte Produkte, wenn (i) ihnen als Basiswerte Effekten gemäss Bst. a, Derivate gemäss Bst. b, kollektive Kapitalanlagen gemäss Bst. c, Geldmarktinstrumente gemäss Bst. d, strukturierte Produkte gemäss Bst. f Finanzindizes, Zinssätze, Wechselkurse, Kredite oder Währungen zugrunde liegen und (ii) die zu Grunde liegenden Basiswerte gemäss Fondsvertrag als Anlagen zulässig sind. Strukturierte Produkte sind entweder an einer Börse oder an einem andern geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt oder OTC gehandelt;

OTC-Geschäfte sind nur zulässig, wenn (i) die Gegenpartei ein beauftragter, auf dieses Geschäft spezialisierter Finanzintermediär ist, und (ii) die OTC-Produkte täglich handelbar sind oder eine Rückgabe an den Emittenten jederzeit möglich ist. Zudem sind sie zuverlässig und nachvollziehbar bewertbar.»

Ziff. 2 lautet neu wie folgt:

«Die nachfolgenden Teilvermögen, die auch den Ausdruck «Sustainable» im Namen tragen, verfolgen eine nachhaltige Anlagestrategie:

- Migros Bank (CH) Fonds Institutional
- GovernmentBond CHF Sustainable
- 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 Sustainable
- Migros Bank (CH) Fonds Institutional
- EuropeanCurrenciesBond Sustainable
- Migros Bank (CH) Fonds Institutional
- EuropeStock Sustainable
- Migros Bank (CH) Fonds Institutional
- NorthAmericaCurrenciesBond Sustainable
- Migros Bank (CH) Fonds Institutional
- NorthAmericaStock Sustainable
- Migros Bank (CH) Fonds Institutional
- PacificCurrenciesBond Sustainable
- Migros Bank (CH) Fonds Institutional
- PacificStock Sustainable

Diese nachhaltigen Teilvermögen verfolgen das Anlageziel, wie es in Ziff. 1.3 im Anhang beschrieben ist, unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien. Entsprechend investiert die Fondsleitung das Vermögen jedes Teilvermögens wie nachfolgend in der jeweiligen Ziff. 2 Bst. d beschrieben zu mind. 90% in Anlagen von Unternehmen bzw. Emittenten, die nachhaltige Kriterien berücksichtigen.

Der Nachhaltigkeitsansatz wird bei diesen nachhaltigen Teilvermögen wie folgt umgesetzt:

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

Gestützt darauf werden die von der Migros Bank AG festgelegten Nachhaltigkeitskriterien angewandt, wie sie im Anhang näher beschrieben sind:

- Ausschlüsse (**Negative Screening**): Emittenten, welche verschiedene, im Anhang aufgeführte Konventionen oder Prinzipien verletzen oder einen bestimmten Anteil ihres Umsatzes in im Anhang bestimmten Geschäftsfelder erwirtschaften, fallen aus dem Anlageausschuss (Ausschlusskriterien).
- Best-in-Class Ansatz (**Positive Screening**): Das Vermögen jedes Teilvermögens muss ein besseres ESG-Score erreichen als der traditionelle Referenzindex ohne Nachhaltigkeitsziel. Zu diesem Zweck werden Anlagen ausgewählt, welche mindestens ein MSCI ESG Rating von BB (Skala CCC bis AAA, mit AAA als bestem Nachhaltigkeitsrating) oder besser haben (Best-In-Class Ansatz).

Schliesslich nimmt die Fondsleitung ihre Nachhaltigkeitsverantwortung wahr und vertritt an General-, Gesellschafter und Gläubigerversammlung gezielt nachhaltige Prinzipien (**Voting**).

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

#### 9. Anlagepolitik der folgenden Sustainable-Teilfonds:

- Migros Bank (CH) Fonds Institutional**
  - **GovernmentBond CHF Sustainable (§ 8 B)**
- Migros Bank (CH) Fonds Institutional**
  - **CorporateBond Domestic CHF Sustainable (§ 8 C)**
- Migros Bank (CH) Fonds Institutional**
  - **ForeignBond CHF Sustainable (§ 8 D)**
- Migros Bank (CH) Fonds Institutional**
  - **SwissStock Sustainable (§ 8 E)**
- Migros Bank (CH) Fonds Institutional**
  - **SmallerStock Switzerland Sustainable (§ 8 F)**
- Migros Bank (CH) Fonds Institutional**
  - **EuropeanCurrencies Bond Sustainable (§ 8 G)**
- Migros Bank (CH) Fonds Institutional**
  - **EuropeStock Sustainable (§ 8 H)**
- Migros Bank (CH) Fonds Institutional**
  - **NorthAmericaCurrenciesBond Sustainable (§ 8 I)**
- Migros Bank (CH) Fonds Institutional**
  - **NorthAmericaStock Sustainable (§ 8 K)**
- Migros Bank (CH) Fonds Institutional**
  - **PacificCurrenciesBond Sustainable (§ 8 L)**
- Migros Bank (CH) Fonds Institutional**
  - **PacificStock Sustainable (§ 8 N)**

Ziff. 2 d) der Anlagepolitik dieser Teilvermögen lautet neu wie folgt (neuer Text unterstrichen):

«Die Fondsleitung investiert für dieses Teilvermögen mindestens 90% des Vermögens in Anlagen, die nachhaltige Kriterien berücksichtigen. Diese 10% Limite für nicht-nachhaltige Anlagen dient insbesondere für Anlagen, welche nach Ansicht des Vermögensverwalters für das Teilvermögen geeignet sind, die Kriterien der Nachhaltigkeit aber nicht, noch nicht oder nicht mehr erfüllen. Die Kriterien der Nachhaltigkeit sind im Anhang (Ziff. 1.4) definiert»

#### 10. Risikoverteilung (§ 15)

Ziff. 3 Bst. a) wird wie folgt ergänzt (neuer Text unterstrichen):

«Die Fondsleitung darf einschliesslich der Derivate und strukturierten Produkte bis höchstens 5% des Vermögens eines Teilvermögens in Effekten und Geldmarktinstrumenten desselben Emittenten anlegen. Beim Erwerb von Effekten und Geldmarktinstrumenten eines Emittenten, der im Referenzindex enthalten ist, darf eine Übergewichtung von maximal 5%-Punkten oder 125% von dessen prozentualer Gewichtung im Referenzindex vorgenommen werden.»

Ziff. 6 und 7 lauten neu wie folgt:

«6. Anlagen, Guthaben und Forderungen gemäss den vorstehenden Ziff. 3 bis 5 desselben Emittenten bzw. Schuldners dürfen insgesamt 30% des Vermögens eines Teilvermögens nicht übersteigen. Vorbehalten bleiben die höheren Limiten gemäss Ziff. 11 und 12.

7. Anlagen gemäss der vorstehenden Ziff. 3 derselben Unternehmensgruppe dürfen insgesamt 30% des Vermögens eines Teilvermögens nicht übersteigen. Vorbehalten bleiben die höheren Limiten gemäss Ziff. 11 und 12.»

Die reduzierten Limiten von 20% für die Teilvermögen SwissStock Sustainable und CorporateBond Domestic CHF Sustainable werden gestrichen.

#### 11. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (§ 17)

Ziff. 2 wird mit folgendem Satz ergänzt:

«Entstehen durch die Ein- und Auszahlung in Effekten statt in bar (vgl. § 5) zusätzliche Kosten für Handlungen der Fondsleitung, Depotbank oder Drittkosten (bspw. Stempelabgaben), sind diese durch den Anleger selbst zu tragen.»

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

Ziff. 1 Bst. a und d lauten neu wie folgt (neuer Text unterstrichen):

«Für die Leitung, die Vermögensverwaltung und die Vertriebstätigkeit in Bezug auf die Teilvermögen sowie für alle Aufgaben der Depotbank wie die Aufbewahrung des Vermögens der Teilvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen in § 4 aufgeführten Aufgaben stellt die Fondsleitung zulasten der einzelnen Teilvermögen eine Pauschalkommission gemäss nachfolgenden Angaben in Rechnung, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Vermögen des entsprechenden Teilvermögens belastet wird (pauschale Verwaltungskommission inkl. Vertriebskommission).

a) Kosten für den An- und Verkauf von Anlagen namentlich marktübliche Courtagen, Kommissionen, Steuern und Abgaben, sowie Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen;

(...)

d) Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Revision sowie für Bescheinigungen im Rahmen der Gründung, Änderungen, Liquidation, Fusion oder Vereinigungen des Umbrella-Fonds bzw. der Teilvermögen.»

#### 13. Prüfung (§ 21)

Diese Bestimmung lautet neu wie folgt:

«Die Prüfgesellschaft prüft, ob die Fondsleitung und die Depotbank die gesetzlichen und vertraglichen Vorschriften wie auch die allenfalls auf sie anwendbaren Standesregeln der Asset Management Association Switzerland eingehalten haben. Ein Kurzbericht der Prüfgesellschaft zur publizierten Jahresrechnung erscheint im Jahresbericht.»

#### 14. Verwendung des Erfolges (§ 22)

Diese Bestimmung lautet neu wie folgt (neuer Text unterstrichen):

«1. Der Nettoertrag der Teilvermögen wird jährlich spätestens innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Rechnungsjahres dem Vermögen des jeweiligen Teilvermögens zur Wiederanlage



- hinzugefügt. Die Fondsleitung kann auch Zwischenthesaurierungen des Ertrags beschliessen. Vorbehalten bleiben allfällige auf der Wiederanlage erhobene Steuern und Abgaben.
2. Realisierte Kapitalgewinne aus der Veräusserung von Sachen und Rechten können von der Fondsleitung ausgeschüttet oder zur Wiederanlage zurückbehalten werden.
  3. Auf eine Thesaurierung kann verzichtet und der gesamte Nettoertrag kann auf neue Rechnung vorgetragen werden, wenn:
    - der Nettoertrag des laufenden Geschäftsjahres und die vorge-tragenen Erträge aus früheren Rechnungsjahren der kollektiven Kapitalanlage oder einer Anteilskasse weniger als 1% des Net-toinventarwerts der kollektiven Kapitalanlage oder der Anteils-klasse beträgt, und
    - der Nettoertrag des laufenden Geschäftsjahres und die vorge-tragenen Erträge aus früheren Rechnungsjahren der kollektiven Kapitalanlage oder einer Anteilsklasse weniger als eine Einheit der Rechnungseinheit der kollektiven Kapitalanlagen bzw. der Anteilsklasse beträgt.»

## 15. Umwandlung in eine andere Rechtsform (§ 26)

### Neu wird folgender § 26 aufgenommen

- «1. Die Fondsleitung kann mit Zustimmung der Depotbank Anlagefonds in Teilvermögen einer SICAV nach schweizerischem Recht umwandeln, wobei die Aktiven und Passiven des/der umgewandelten Anlagefonds zum Zeitpunkt der Umwandlung auf das Anleger-Teilvermögen einer SICAV übertragen werden. Die Anleger des umgewandelten Anlagefonds erhalten Anteile des Anleger-Teilvermögens der SICAV mit einem entsprechenden Wert. Am Tag der Umwandlung wird der umgewandelte Anlagefonds ohne Liquidation aufgelöst, und das Anlagereglement der SICAV gilt für die Anleger des umgewandelten Anlagefonds, die Anleger des Anleger-Teilvermögens der SICAV werden.
2. Der Anlagefonds darf nur in ein Teilvermögen einer SICAV umgewandelt werden, wenn:
  - a. Der Fondsvertrag dies vorsieht und das Anlagereglement der SICAV dies ausdrücklich festhält;
  - b. Der Anlagefonds und das Teilvermögen von der gleichen Fondsleitung verwaltet werden;
  - c. Der Fondsvertrag und das Anlagereglement der SICAV bezüglich folgender Bestimmungen grundsätzlich übereinstimmen:
    - die Anlagepolitik (einschliesslich Liquidität), die Anlagetechniken (Wertpapierleihe, Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, Finanzderivate), Kreditaufnahme und -vergabe, Verpfändung von Vermögenswerten der gemeinsamen Anlage, Risikoverteilung und Anlagerisiken, die Art der kollektiven Kapitalanlage, der Anlegerkreis, die Anteils-/Aktienklassen und die Berechnung des Nettoinventarwerts,
    - die Verwendung von Nettoerlösen und Veräusserungsgewinnen aus der Veräusserung von Gegenständen und Rechten,
    - die Verwendung des Ergebnisses und die Berichterstattung,
    - Art, Höhe und Berechnung aller Vergütungen, Ausgabe- und Rücknahmeabschläge sowie Nebenkosten für den Erwerb und die Veräusserung von Anlagen (Maklergebühren, Abgaben, Steuern), die dem Fondsvermögen oder der SICAV, den Anlegern oder den Aktionären belastet werden können, vorbehaltlich rechtsformspezifischer Nebenkosten der SICAV,
    - die Bedingungen für Ausgabe und Rücknahme,
    - die Laufzeit des Vertrags oder der SICAV,
    - das Publikationsorgan;

- d. Die Bewertung der Vermögenswerte der beteiligten kollektiven Kapitalanlagen, die Berechnung des Umtauschverhältnisses und die Übertragung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten erfolgen am selben Tag;
- e. Dem Anlagefonds oder der SICAV bzw. den Anlegern oder Aktionären entstehen keine Kosten.
3. Die FINMA kann die Aussetzung der Rücknahme für einen bestimmten Zeitraum genehmigen, wenn absehbar ist, dass die Umwandlung länger als einen Tag dauern wird.
4. Die Fondsleitung hat der FINMA vor der geplanten Veröffentlichung die geplanten Änderungen des Fondsvertrages und die geplante Umwandlung zusammen mit dem Umwandlungsplan zur Prüfung vorzulegen. Der Umwandlungsplan enthält Angaben zu den Gründen für die Umwandlung, zur Anlagepolitik der betroffenen kollektiven Kapitalanlagen und zu allfälligen Unterschieden zwischen dem umgewandelten Anlagefonds und dem Teilvermögen der SICAV, zur Berechnung des Umtauschverhältnisses, zu allfälligen Unterschieden in der Vergütung, zu allfälligen steuerlichen Folgen für die kollektiven Kapitalanlagen sowie die Stellungnahme der Revisionsstelle des Umbrella-Fonds.
5. Die Fondsleitung veröffentlicht allfällige Änderungen des Fondsvertrages nach § 23 Ziff. 2 sowie die geplante Umwandlung und den vorgesehenen Zeitpunkt in Verbindung mit dem Umwandlungsplan mindestens zwei Monate vor dem von ihr in der Publikation des umgewandelten Anlagefonds festgelegten Zeitpunkt. Dabei weist sie die Anleger darauf hin, dass diese bei der Aufsichtsbehörde innert 30 Tagen nach der Publikation bzw. Mitteilung Einwendungen gegen die beabsichtigten Änderungen des Fondsvertrages erheben oder die Rückzahlung ihrer Anteile verlangen können.
6. Die Prüfgesellschaft des Anlagefonds bzw. der SICAV (falls abweichend) prüft unverzüglich die ordnungsgemässe Durchführung der Umwandlung und erstattet der Fondsleitung, der SICAV und der FINMA darüber Bericht.
7. Die Fondsleitung meldet der FINMA unverzüglich den Abschluss der Umwandlung und leitet der FINMA die Bestätigung der Prüfgesellschaft über die ordnungsgemässe Durchführung des Geschäfts und den Umwandlungsbericht im Publikationsorgan der beteiligten Anlagefonds weiter.
8. Die Fondsleitung oder die SICAV erwähnt die Umwandlung im nächsten Jahresbericht des Anlagefonds bzw. der SICAV und in einem allfällig früher veröffentlichten Halbjahresbericht.»

## 16. Weitere Änderungen

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

Die Fondsvertragsänderungen wurden am 15. August 2023 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt. Die Änderungen traten am 15. August 2023 in Kraft.

# Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond CHF

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023	31.3.2022
Nettofondsvermögen in CHF		150 656 731.84	140 256 977.14	151 443 685.09
<b>Klasse I</b>	<b>CH0023406785</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		107.27	102.11	106.72
Anzahl Anteile im Umlauf		1 404 510,0000	1 373 545,0000	1 419 115,0000

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
<b>Klasse I</b>	<b>CHF</b>	<b>5.2%</b>	<b>-4.2%</b>	<b>-5.0%</b>
Benchmark:				
<b>Customized Benchmark<sup>1</sup></b>	<b>CHF</b>	<b>6.0%</b>	<b>-4.5%</b>	<b>-6.2%</b>

<sup>1</sup> 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	
Schweiz	48,36
Vereinigte Staaten von Amerika	9,92
Frankreich	8,81
Deutschland	5,07
Kanada	4,50
Australien	3,25
Österreich	2,83
Schweden	2,42
Südkorea	2,10
Grossbritannien	1,77
Übrige	8,67
<b>Total</b>	<b>97,70</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	31.3.2024	31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 851 305.76	1 725 987.91
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	148 655 095.00	139 004 098.49
Sonstige Vermögenswerte	658 821.63	536 146.24
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>152 165 222.39</b>	<b>141 266 232.64</b>
Aufgenommene Kredite	-1 501 830.00	-1 002 245.00
Andere Verbindlichkeiten	-6 660.55	-7 010.50
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>150 656 731.84</b>	<b>140 256 977.14</b>

## Erfolgsrechnung

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	11 446.38	284.20
Negativzinsen	-3 570.05	-5 849.65
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	880 507.91	766 791.22
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	34 144.59	20 827.32
<b>Total Ertrag</b>	<b>922 528.83</b>	<b>782 053.09</b>
<b>Aufwand</b>		
Prüfaufwand	-12 530.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-78 462.17	-77 348.62
Sonstige Aufwendungen	-939.48	-863.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-12 387.04	-15 982.67
<b>Total Aufwand</b>	<b>-104 319.59</b>	<b>-106 725.19</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>818 209.24</b>	<b>675 327.90</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-359 119.91	-143 096.51
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>459 089.33</b>	<b>532 231.39</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	6 838 608.62	-6 679 768.78
<b>Gesamterfolg</b>	<b>7 297 697.95</b>	<b>-6 147 537.39</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	818 209.24	675 327.90
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>818 209.24</b>	<b>675 327.90</b>
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-286 373.23	-236 364.77
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-531 836.01	-438 963.13
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	140 256 977.14	151 443 685.09
Abgeführte Verrechnungssteuer	-237 011.80	-238 619.61
Saldo aus dem Anteilverkehr	3 339 068.55	-4 800 550.95
Gesamterfolg	7 297 697.95	-6 147 537.39
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>150 656 731.84</b>	<b>140 256 977.14</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

Klasse I	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 373 545,0000	1 419 115,0000
Ausgegebene Anteile	77 290,0000	65 180,0000
Zurückgenommene Anteile	-46 325,0000	-110 750,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>1 404 510,0000</b>	<b>1 373 545,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	30 965,0000	-45 570,0000

## Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

### Klasse I

Thesaurierung per 19. Juni 2024

<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	CHF	<b>0.58255</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.20390
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	CHF	<b>0.37865</b>

# Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

## Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

### Notes, fester Zins

CHF							
ABB LTD 0.75000% 22-25.03.27*	CHF	500 000		500 000	490 250	0,32	
ABB LTD 2.11250% 23-22.09.33*	CHF		500 000	500 000	522 500	0,34	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 2.41130% 23-08.08.29*	CHF	250 000		250 000	257 500	0,17	
EBN BV-REG-S 0.87500% 14-22.09.26*	CHF	500 000		500 000	496 500	0,33	
EMMI FINANZ AG-REG-S 2.00000% 23-22.09.28*	CHF		500 000	500 000	511 000	0,34	
FLUGHAFEN ZÜRICH AG-REG-S 0.10000% 20-30.12.27*	CHF		500 000	500 000	476 250	0,31	
FREIBURGER KANTONALBANK 1.90000% 23-08.09.26*	CHF		500 000	500 000	505 250	0,33	
LAUSANNE, CITY OF-REG-S 0.35000% 20-06.07.32*	CHF	250 000		250 000	230 750	0,15	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER INST-REG-S 1.37500% 12-14.02.24*	CHF	1 000 000		1 000 000			
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.87500% 15-07.05.35*	CHF	250 000		250 000	237 050	0,16	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 19-15.04.30*	CHF	250 000		250 000	235 000	0,15	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 19-26.04.34*	CHF	500 000		500 000	448 300	0,29	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 20-15.03.41*	CHF	250 000		250 000	207 250	0,14	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-17.08.40*	CHF	500 000		500 000	406 550	0,27	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.15000% 20-02.02.29*	CHF	250 000		250 000	234 000	0,15	
SIKA AG 2.25000% 23-13.04.26*	CHF	500 000		500 000	507 750	0,33	
SIKA AG 2.25000% 23-13.04.29*	CHF	500 000		500 000	516 500	0,34	
SULZER AG-REG-S 0.80000% 20-23.09.25*	CHF	250 000		250 000	246 750	0,16	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 2.61000% 23-26.01.32*	CHF	500 000		500 000	536 750	0,35	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.65250% 24-07.03.28*	CHF		750 000	750 000	754 875	0,50	
TRANSPOWER NEW ZEALAND LTD 0.03750% 21-16.03.29*	CHF	500 000		500 000	469 500	0,31	
ZÜRCHER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 21-31.03.31*	CHF	1 000 000		1 000 000	914 500	0,60	
<b>Total CHF</b>					<b>9 204 775</b>	<b>6,05</b>	
<b>Total Notes, fester Zins</b>					<b>9 204 775</b>	<b>6,05</b>	

### Notes, Nullcoupon

CHF							
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-15.06.27*	CHF	500 000		500 000	480 250	0,32	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST-REG-S 0.00000% 20-26.10.29*	CHF	500 000		500 000	465 550	0,31	
<b>Total CHF</b>					<b>945 800</b>	<b>0,62</b>	
<b>Total Notes, Nullcoupon</b>					<b>945 800</b>	<b>0,62</b>	

### Medium-Term Notes, fester Zins

CHF							
ACHMEA BANK NV-REG-S 0.50000% 17-03.10.25*	CHF		500 000	500 000	492 250	0,32	
ADECCO SA-REG-S 0.87500% 20-27.11.25*	CHF	500 000		500 000	495 250	0,33	
ADECCO SA-REG-S 2.37750% 22-17.11.27*	CHF	250 000		250 000	256 000	0,17	
AKADEMISKA HUS AB-REG-S 0.30000% 17-08.10.29*	CHF	500 000		500 000	472 250	0,31	
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN-REG-S 0.25000% 16-25.10.23*	CHF	300 000		300 000			
ASB BANK LTD-REG-S 0.11750% 21-29.06.28*	CHF	500 000		500 000	469 250	0,31	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.40000% 19-22.11.24*	CHF	300 000		300 000	297 480	0,20	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.25000% 19-29.10.25*	CHF	500 000		500 000	487 500	0,32	
BANCO SANTANDER SA 2.24000% 24-16.02.32*	CHF		250 000	250 000	256 625	0,17	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.75000% 17-12.06.23*	CHF	500 000		500 000			
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.31000% 21-09.06.28*	CHF		500 000	500 000	473 250	0,31	
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.25250% 19-12.06.26*	CHF	750 000		750 000	730 500	0,48	
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.42250% 21-23.11.29*	CHF		500 000	500 000	467 250	0,31	
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.20000% 18-19.11.25*	CHF	500 000		500 000	490 000	0,32	
BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 0.27800% 22-01.04.27*	CHF	750 000		750 000	725 625	0,48	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.25000% 19-10.07.25*	CHF	500 000		500 000	492 200	0,32	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT-REG-S 0.55000% 15-08.12.23*	CHF	500 000		500 000			
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 0.40000% 17-19.12.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	980 000	0,64	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.22250% 24-30.01.32*	CHF		250 000	250 000	257 875	0,17	
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 14-08.09.26*	CHF	250 000		250 000	248 875	0,16	
BAWAG PSK BK FR ARBEIT WIRT O-REG-S 1.58500% 23-16.12.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	999 500	0,66	
BERLIN HYP AG-REG-S 0.25000% 20-11.09.28*	CHF	1 250 000		1 250 000	1 171 250	0,77	
BERLIN-HANNOVERSCHE HYPOTHKNBNK-REG-S 0.25000% 21-10.03.31*	CHF	500 000		500 000	451 000	0,30	
BKW AG-REG-S 0.25000% 19-29.07.27*	CHF	200 000		200 000	192 000	0,13	
BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 0.75000% 19-03.09.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	979 500	0,64	
BNP PARIBAS-REG-S 0.50000% 21-16.03.29*	CHF	1 000 000		1 000 000	934 500	0,61	
BPCE SA-REG-S 0.50000% 19-08.11.23*	CHF	1 500 000		1 500 000			
CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.15000% 18-31.07.23*	CHF	500 000		500 000			
CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.10000% 18-30.04.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	985 800	0,65	
CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.28250% 22-03.02.27*	CHF	500 000		500 000	481 750	0,32	
CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA-REG-S 0.89000% 22-27.04.29*	CHF	1 000 000		1 000 000	976 500	0,64	
CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 17-22.11.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	993 400	0,65	
CITIGROUP INC-REG-S 0.75000% 19-02.04.26*	CHF	500 000		500 000	492 750	0,32	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.11300% 19-10.12.29*	CHF		500 000	500 000	463 000	0,30	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.15750% 21-08.12.31*	CHF	500 000		500 000	453 750	0,30	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.94000% 23-26.06.30*	CHF		500 000	500 000	515 750	0,34	
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 1.90300% 23-16.06.28*	CHF	750 000		750 000	766 500	0,50	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.50000% 15-16.03.27*	CHF	500 000		500 000	487 500	0,32	
CREDIT AGRICOLE SA 0.21250% 21-21.06.29*	CHF	1 000 000		1 000 000	927 500	0,61	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 2.19000% 22-07.12.27*	CHF	500 000		500 000	510 250	0,34	
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV-REG-S 0.10000% 15-01.12.25*	CHF	500 000		500 000	490 500	0,32	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30*	CHF	300 000		300 000	284 700	0,19	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 19-19.06.34*	CHF	100 000		100 000	92 150	0,06	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 21-28.01.36*	CHF	200 000		200 000	173 000	0,11	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.25000% 21-27.10.31*	CHF	500 000		500 000	463 250	0,30	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 1.95000% 22-21.09.32*	CHF	250 000		250 000	263 125	0,17	
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 0.62500% 15-19.12.23*	CHF	500 000		500 000			
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 2.24500% 24-25.01.30*	CHF		500 000	500 000	508 000	0,33	
DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-13.03.24*	CHF	1 250 000		1 250 000			
DNB BOLIGKREDIT AS-REG-S 2.00000% 10-02.09.30*	CHF	350 000		350 000	361 025	0,24	

Titel	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
EBN BV-REG-S 1.62500% 11-03.10.23*	CHF	250 000	250 000				
ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 0.30000% 16-14.10.24*	CHF	500 000		500 000	497 000	0,33	
ELECTRICITE DE FRANCE 0.65000% 16-13.10.28*	CHF	500 000		500 000	479 000	0,31	
ELI LILLY & CO-REG-S 0.15000% 16-24.05.24*	CHF	750 000		750 000	748 500	0,49	
ELI LILLY & CO-REG-S 0.45000% 16-24.05.28*	CHF		500 000	500 000	484 750	0,32	
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.55000% 17-03.09.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	995 700	0,65	
ENGIE SA-REG-S 2.49000% 23-04.07.31*	CHF		700 000	700 000	731 500	0,48	
ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28*	CHF	500 000		500 000	467 000	0,31	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.07000% 19-18.10.27*	CHF	250 000		250 000	234 875	0,15	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.06800% 21-31.03.27*	CHF	500 000		500 000	473 500	0,31	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC 0.14750% 21-17.11.26*	CHF	250 000		250 000	239 750	0,16	
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.50000% 17-04.12.24*	CHF	500 000		500 000	496 600	0,33	
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.40000% 21-11.05.28*	CHF		500 000	500 000	476 000	0,31	
HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 0.50000% 16-17.05.24*	CHF	800 000		800 000	798 800	0,52	
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.32000% 21-03.11.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	954 000	0,63	
HYPOTHEKARER BANK AG-REG-S 0.12500% 19-03.09.29*	CHF	750 000		750 000	674 625	0,44	
HYPOTHEKARER BANK AG-REG-S 0.12500% 20-27.03.30*	CHF	250 000		250 000	222 250	0,15	
HYPOTHEKARER BANK AG-REG-S 0.12500% 21-23.08.28*	CHF	750 000		750 000	689 625	0,45	
JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-14.07.28*	CHF	500 000		500 000	458 250	0,30	
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.50000% 15-04.12.23*	CHF	1 000 000					
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.45000% 16-11.11.26*	CHF	500 000		500 000	487 500	0,32	
KOREA EXPRESSWAY CORP-REG-S 0.25000% 17-07.06.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	997 400	0,66	
KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 0.19250% 20-15.06.25*	CHF	500 000		500 000	491 700	0,32	
KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.26250% 20-30.07.27*	CHF	500 000		500 000	480 000	0,32	
KOREA WATER RESOURCES CORP-REG-S 0.15000% 18-20.09.23*	CHF	500 000					
LANDESKREDITBANK B-WUERITT FOERDBK-REG-S 1.35000% 22-30.09.27*	CHF	500 000		500 000	504 250	0,33	
LANSFORSKRINGAR HYPOTEK AB-REG-S 0.87500% 14-16.09.24*	CHF	500 000		500 000	498 150	0,33	
LANSFORSKRINGAR HYPOTEK AB-REG-S 0.20000% 18-17.04.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	979 500	0,64	
LGT BANK AG 2.00000% 24-15.02.34*	CHF		250 000	250 000	255 375	0,17	
LGT BANK AG-REG-S 0.20000% 20-04.11.30*	CHF	250 000		250 000	228 750	0,15	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 18-08.05.24*	CHF	500 000		500 000	499 300	0,33	
MACQUARIE BANK-REG-S 0.75000% 16-05.02.24*	CHF	1 000 000					
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 1.28500% 22-11.09.29*	CHF		1 000 000	1 000 000	984 000	0,65	
MCDONALD'S CORP-REG-S 0.17000% 16-04.10.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	993 500	0,65	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.30000% 17-19.01.26*	CHF	1 250 000		1 250 000	1 222 500	0,80	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.55000% 17-22.11.32*	CHF	250 000		250 000	233 500	0,15	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.35000% 18-12.12.23*	CHF	500 000					
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.50000% 18-14.06.28*	CHF	500 000		500 000	482 250	0,32	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31*	CHF	750 000		750 000	686 250	0,45	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29*	CHF	500 000		500 000	467 250	0,31	
NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.25000% 17-04.10.27*	CHF	750 000		750 000	724 125	0,48	
NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.55000% 17-04.10.32*	CHF	250 000		250 000	234 250	0,15	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 20-11.09.29*	CHF		750 000	750 000	693 375	0,46	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30*	CHF		500 000	500 000	456 750	0,30	
NORDEA BANK ABP-REG-S 0.55000% 15-23.06.25*	CHF	750 000		750 000	742 875	0,49	
NORDEA BANK ABP-REG-S 0.12500% 20-02.06.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	971 500	0,64	
ONTARIO PROVINCE OF-REG-S 0.05000% 21-12.05.33*	CHF	500 000		500 000	445 500	0,29	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.25000% 16-17.05.40*	CHF	400 000		400 000	334 800	0,22	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 17-25.01.35*	CHF	450 000		450 000	416 070	0,27	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.25000% 17-12.10.27*	CHF	725 000		725 000	699 770	0,46	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPHTKA AG-REG-S 0.12500% 21-19.03.31*	CHF	1 000 000		1 000 000	921 600	0,61	
RABOBANK NEDERLAND NV 1.36250% 22-28.04.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	986 500	0,65	
RAIFFEISENLANDESBANK OBEROE AG-REG-S 0.17500% 19-29.10.26*	CHF	250 000		250 000	239 500	0,16	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.10000% 18-18.07.23*	CHF	500 000					
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.20000% 21-22.09.31*	CHF	500 000		500 000	444 500	0,29	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 2.44500% 23-25.01.28*	CHF		750 000	750 000	772 500	0,51	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.15000% 19-10.12.24*	CHF	250 000		250 000	247 575	0,16	
SOCIETE GENERALE SA 2.61750% 23-27.02.30*	CHF		500 000	500 000	521 750	0,34	
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.28000% 22-26.01.27*	CHF	500 000		500 000	481 000	0,32	
SOCIETE GENERALE-REG-S 0.70000% 18-26.02.25*	CHF	400 000		400 000	396 680	0,26	
SOCIETE NATIONALE SNCF SA-REG-S 0.22700% 20-18.06.30*	CHF	1 000 000		1 000 000	933 000	0,61	
SOCIETE NATIONALE SNCF SA 1.98500% 23-28.06.33*	CHF		500 000	500 000	526 500	0,35	
SPAREBANK 1 BOLIGKREDIT AS-REG-S 0.50750% 22-06.04.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	974 000	0,64	
SPAREBANK 1 NORD NORGE-REG-S 0.12500% 21-15.09.28*	CHF	800 000		800 000	744 000	0,49	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.25000% 22-24.05.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	994 500	0,65	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 0.25000% 19-11.10.23*	CHF	800 000					
THE TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 2.20250% 23-31.01.28*	CHF	500 000		500 000	511 000	0,34	
TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 1.94500% 23-18.09.29*	CHF		500 000	500 000	515 250	0,34	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 496 850	0,98	
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 0.62500% 16-23.06.23*	CHF	1 000 000					
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.65000% 16-02.11.26*	CHF	500 000		500 000	488 250	0,32	
UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28*	CHF	300 000		300 000	283 050	0,19	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23*	CHF	750 000		750 000	710 625	0,47	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27*	CHF		500 000	500 000	491 750	0,32	
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.50000% 16-19.09.31*	CHF	750 000		750 000	697 500	0,46	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.10000% 20-27.08.32*	CHF	250 000		250 000	221 500	0,15	
<b>Total CHF</b>					<b>63 730 800</b>	<b>41,88</b>	
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>					<b>63 730 800</b>	<b>41,88</b>	
<b>Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>							
<b>CHF</b>							
KOREA RAILROAD CORP 0.00000% 19-19.11.24*	CHF	500 000		500 000	495 200	0,33	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.00000% 21-20.05.41*	CHF	250 000		250 000	196 300	0,13	
<b>Total CHF</b>					<b>691 500</b>	<b>0,45</b>	
<b>Total Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>					<b>691 500</b>	<b>0,45</b>	
<b>Anleihen, fester Zins</b>							
<b>CHF</b>							
AARGAU, CANTON OF-REG-S 0.37500% 17-17.02.31*	CHF	250 000	500 000	750 000	710 625	0,47	
AARGAUISCHE KANTONALBANK-REG-S 0.06000% 16-01.07.25*	CHF	500 000		500 000	491 550	0,32	
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.25000% 18-03.04.25*	CHF	500 000		500 000	494 150	0,32	
AARGAUISCHE KANTONALBANK-REG-S 0.01000% 20-18.02.30*	CHF	250 000		250 000	230 625	0,15	
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 0.70000% 20-22.09.28*	CHF	250 000		250 000	239 250	0,16	
APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24*	CHF	500 000		500 000	496 700	0,33	

Titel		31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
APPLE INC-REG-S 0.75000% 15-25.02.30*	CHF	500 000	250 000		750 000	729 375	0,48	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.12500% 17-20.07.27*	CHF	500 000			500 000	493 000	0,32	
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S 0.12500% 21-27.04.28*	CHF	500 000			500 000	468 750	0,31	
BANK OF NOVA SCOTIA 0.73250% 22-25.04.29*	CHF	500 000			500 000	483 250	0,32	
BANQUE CANTONALE NEUCHÂTELOISE-REG-S 0.50000% 17-30.09.27*	CHF	250 000			250 000	241 750	0,16	
BARRY CALLEBAUT AG 2.30000% 24-23.01.32*	CHF		500 000		500 000	517 750	0,34	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 0.62500% 15-26.02.36*	CHF	500 000			500 000	464 000	0,30	
BASELSTADT KANTONALBANK-REG-S 0.25000% 15-13.05.25*	CHF	1 000 000			1 000 000	986 800	0,65	
BASELSTADT KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 21-18.03.30*	CHF	1 000 000			1 000 000	927 000	0,61	
BELL FOOD GROUP AG -REG-S 0.62500% 16-24.03.25*	CHF	500 000			500 000	494 950	0,33	
BERN, CANTON OF-REG-S 1.25000% 14-12.09.30*	CHF	500 000			500 000	501 250	0,33	
BERN, CANTON OF-REG-S 0.20000% 21-26.11.36*	CHF	250 000			250 000	218 500	0,14	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S 0.40000% 18-03.05.27*	CHF	500 000			500 000	484 250	0,32	
BIEL, CITY OF-REG-S 1.37500% 14-24.09.29*	CHF	500 000			500 000	500 250	0,33	
BIEL, CITY OF-REG-S 0.62500% 19-12.04.27*	CHF	500 000			500 000	488 750	0,32	
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.75000% 14-28.02.24*	CHF	500 000		500 000				
CAISSE DE REFINANC DE L'HABITAT-REG-S 1.75000% 13-26.06.25*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 003 000	0,66	
CANTON OF GRAUBÜNDEN-REG-S 0.25000% 15-26.11.27*	CHF	300 000			300 000	290 400	0,19	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.28500% 19-19.08.27*	CHF	250 000			250 000	240 000	0,16	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.01000% 20-06.10.28*	CHF	750 000			750 000	706 125	0,46	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.25000% 20-06.10.32*	CHF	600 000			600 000	548 400	0,36	
COCA-COLA CO/THE-REG-S 1.00000% 15-02.10.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	992 500	0,65	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.50000% 16-19.05.26*	CHF	500 000			500 000	489 750	0,32	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.75000% 18-06.06.25*	CHF	1 000 000			1 000 000	991 200	0,65	
DH SWITZERLAND FINANCE SA-REG-S 0.50000% 15-08.12.23*	CHF	500 000		500 000				
DH SWITZERLAND FINANCE SA-REG-S 1.12500% 15-08.12.28*	CHF	600 000			600 000	593 400	0,39	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAEGER 0.62500% 15-07.09.33*	CHF	500 000			500 000	476 500	0,31	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRA-REG-S 0.30000% 19-25.11.39*	CHF	250 000			250 000	217 375	0,14	
FEDERATION DES CAISSES DESJ DU QUEB 1.35500% 24-18.04.27*	CHF		1 000 000		1 000 000	999 410	0,66	
GEBERIT AG-REG-S 2.30000% 23-27.09.32*	CHF	350 000			350 000	373 800	0,25	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.30000% 19-28.11.39*	CHF	250 000			250 000	212 375	0,14	
GIVAUDAN SA -REG-S 0.62500% 16-05.12.31*	CHF	400 000			400 000	376 000	0,25	
GIVAUDAN SA-REG-S 1.75000% 14-19.03.24*	CHF	600 000		600 000				
GIVAUDAN SA-REG-S 1.12500% 22-15.06.26*	CHF	250 000			250 000	248 500	0,16	
GRAUBÜNDNER KANTONALBANK 1.30000% 22-27.05.30*	CHF	500 000			500 000	498 250	0,33	
HILTI AG-REG-S 0.20000% 17-08.11.24*	CHF	250 000			250 000	248 025	0,16	
HILTI AG-REG-S 0.40000% 17-08.11.27*	CHF	500 000			500 000	482 500	0,32	
HIRSLANDEN AG-REG-S 1.25000% 21-25.02.26*	CHF	250 000		250 000				
INTERSHOP HOLDING AG-REG-S 0.30000% 21-29.06.26*	CHF	500 000			500 000	482 750	0,32	
KANTONSPITAL AARAU AG-REG-S 1.10000% 18-23.05.33*	CHF	200 000			200 000	191 100	0,13	
KINDERSPITAL ZÜRICH-ELEONOREN-REG-S 0.25000% 16-28.07.28*	CHF	400 000			400 000	379 800	0,25	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 2.75000% 11-09.06.23*	CHF	400 000		400 000				
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG-REG-S 0.30000% 20-24.09.30*	CHF	500 000			500 000	454 000	0,30	
LIMECO-REG-S 0.37500% 18-25.09.26*	CHF	500 000			500 000	485 750	0,32	
LONZA SWISS FINANCE AG 1.25000% 15-22.09.23*	CHF	1 000 000		1 000 000				
LUGANO, CITY OF-REG-S 0.87500% 14-09.12.24*	CHF	500 000			500 000	498 100	0,33	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.40000% 21-15.03.38*	CHF	750 000			750 000	652 500	0,43	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.25000% 20-23.03.28*	CHF	250 000			250 000	236 375	0,16	
MONDELEZ INTL-REG-S 1.12500% 15-30.12.25*	CHF	500 000			500 000	497 000	0,33	
MONDELEZ INTL-REG-S 1.12500% 15-21.12.23*	CHF	700 000		700 000				
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 20-18.09.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	937 500	0,62	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.30000% 17-31.10.25*	CHF	300 000			300 000	294 750	0,19	
NESTLE SA-REG-S 0.25000% 18-28.06.24*	CHF	250 000			250 000	249 250	0,16	
NESTLE SA-REG-S 0.75000% 18-28.06.28*	CHF	500 000			500 000	489 500	0,32	
NEUENBURG, CANTON OF-REG-S 0.35000% 20-14.07.50*	CHF	250 000			250 000	192 625	0,13	
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.30000% 18-24.07.26*	CHF	300 000			300 000	292 800	0,19	
NOVARTIS AG-REG-S 0.62500% 15-13.11.29*	CHF	400 000			400 000	386 200	0,25	
OC OERLIKON CORP AG-REG-S 0.37500% 21-27.11.25*	CHF	500 000		500 000				
OESTERREICHISCHE KONTRÖLLBANK AG-REG-S 2.62500% 06-22.11.24*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 008 000	0,66	
PFANDBREFZENTR SCHWIZ KANTONALBANKEN-REG-S 0.75000% 18-01.10.32*	CHF	250 000			250 000	238 200	0,16	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.87500% 19-19.06.43*	CHF	300 000			300 000	273 390	0,18	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZER HYPO AG-REG-S 1.62500% 24-21.12.38*	CHF		500 000		500 000	516 750	0,34	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTH 1.75000% 24-22.03.29*	CHF		500 000	500 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWR HYP-REG-S 1.75000% 23-22.03.29*	CHF		500 000		500 000	511 550	0,34	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.00000% 14-21.05.24*	CHF	1 000 000			1 000 000	999 200	0,66	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.00000% 14-07.07.26*	CHF	500 000			500 000	497 000	0,33	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 15-25.04.33*	CHF	250 000			250 000	234 525	0,15	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 15-25.01.34*	CHF	300 000			300 000	280 020	0,18	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.87500% 15-25.06.37*	CHF	200 000			200 000	187 640	0,12	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.00000% 15-12.05.32*	CHF	250 000			250 000	243 700	0,16	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.37500% 15-26.01.26*	CHF	500 000			500 000	491 900	0,32	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 15-16.05.31*	CHF	500 000			500 000	477 350	0,31	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.00000% 15-25.01.36*	CHF	250 000			250 000	240 175	0,16	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 15-15.06.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	961 000	0,63	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.37500% 16-26.01.32*	CHF	250 000			250 000	232 625	0,15	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 16-05.10.35*	CHF	500 000			500 000	454 000	0,30	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.12500% 16-15.12.27*	CHF	500 000			500 000	479 500	0,32	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.25000% 16-04.08.38*	CHF	750 000			750 000	639 225	0,42	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.12500% 16-15.07.31*	CHF	500 000			500 000	458 800	0,30	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZ HYPO INST-REG-S 0.37500% 16-23.09.43*	CHF	150 000			150 000	123 570	0,08	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.37500% 17-21.03.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	965 700	0,63	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 17-18.01.27*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 215 375	0,80	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 18-17.11.25*	CHF	500 000			500 000	491 650	0,32	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-07.06.28*	CHF	500 000			500 000	476 850	0,31	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 20-06.10.42*	CHF	500 000			500 000	405 750	0,27	
PFANDBRIEFBK SCHWRHER HYPO INST-REG-S 0.62500% 17-18.10.39*	CHF	250 000			250 000	223 000	0,15	
PFANDBRIEFZENTR KANTONALBANKEN-REG-S 1.55000% 24-24.10.33*	CHF		500 000		500 000	508 600	0,33	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.37500% 12-19.03.27*	CHF	500 000			500 000	501 650	0,33	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 1.37500% 13-16.04.25*	CHF	1 200 000			1 200 000	1 200 240	0,79	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.62500% 14-17.06.26*	CHF	500 000			500 000	503 850	0,33	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.75000% 14-15.04.24*	CHF	500 000			500 000	499 850	0,33	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.00000% 14-22.09.28*	CHF	500 000			500 000	494 450	0,32	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.62500% 15-12.02.30*	CHF	500 000			500 000	481 500	0,32	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.37500% 15-14.02.25*	CHF	500 000			500 000	495 700	0,33	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 15-12.03.24*	CHF	1 000 000		1 000 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.62500% 15-30.06.27*	CHF	250 000			250 000	244 975	0,16	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.50000% 15-20.09.30*	CHF	125 000	625 000		750 000	713 625	0,47	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONA-REG-S 0.50000% 16-30.03.34*	CHF	500 000			500 000	459 100	0,30	

Titel	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.125000% 16-02.12.24*	CHF	750 000		750 000	743 400	0,49	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.500000% 17-20.02.32*	CHF	250 000		250 000	234 550	0,15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.500000% 17-12.10.29*	CHF	1 000 000		1 000 000	959 700	0,63	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTON-REG-S 0.250000% 17-12.05.26*	CHF	750 000		750 000	734 100	0,48	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.650000% 18-15.02.33*	CHF	250 000		250 000	235 425	0,15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.500000% 18-24.11.28*	CHF	500 000		500 000	482 900	0,32	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.300000% 19-09.04.29*	CHF	550 000		550 000	524 425	0,34	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.200000% 19-10.09.29*	CHF	250 000		250 000	235 950	0,16	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.500000% 19-15.05.34*	CHF	400 000		400 000	366 760	0,24	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.100000% 19-03.12.31*	CHF	150 000		150 000	136 635	0,09	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.125000% 20-23.03.32*	CHF	200 000		200 000	181 800	0,12	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.020000% 20-30.01.40*	CHF	250 000		250 000	200 725	0,13	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.100000% 20-12.06.30*	CHF	500 000		500 000	464 650	0,31	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.200000% 20-13.07.35*	CHF	250 000		250 000	218 975	0,14	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 0.200000% 21-12.06.35*	CHF	250 000		250 000	219 375	0,14	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 0.750000% 22-19.08.30*	CHF	250 000		250 000	241 725	0,16	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 1.100000% 22-18.04.28*	CHF	500 000		500 000	496 950	0,33	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 1.900000% 22-07.07.42*	CHF	250 000		250 000	269 475	0,18	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.450000% 24-03.11.32*	CHF		250 000	250 000	252 550	0,17	
PFANDBRIEFZENTR SCHZ KANTLBKEN-REG-S 0.500000% 18-19.05.28*	CHF	500 000		500 000	484 850	0,32	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.100000% 21-25.06.32*	CHF	250 000		250 000	225 925	0,15	
PBRZTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN-REG-S 1.400000% 24-15.03.38*	CHF		500 000	500 000	502 290	0,33	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.500000% 16-16.02.24*	CHF	250 000	250 000				
ROCHE CAPITALMARKT AG-REG-S 0.100000% 17-23.09.24*	CHF	250 000		250 000	248 375	0,16	
ROCHE CAPITALMARKT AG-REG-S 1.000000% 22-25.02.37*	CHF	200 000		200 000	189 500	0,12	
SCHAFFHAUSER KANTONALBANK 0.375000% 15-16.02.27*	CHF	500 000		500 000	485 750	0,32	
SERVICES INDUSTRIELS DE GENEVE-REG-S 1.250000% 15-30.06.25*	CHF	300 000		300 000	298 890	0,20	
SGS SA-REG-S 0.550000% 17-03.03.26*	CHF	600 000		600 000	592 800	0,39	
SGS SA-REG-S 0.875000% 15-08.05.30*	CHF	800 000		800 000	778 000	0,51	
SIKA AG-REG-S 0.625000% 18-12.07.24*	CHF	250 000		250 000	249 250	0,16	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.750000% 20-06.10.28*	CHF	500 000		500 000	485 500	0,32	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 1.400000% 22-19.02.32*	CHF	300 000		300 000	298 350	0,20	
ST GALLEN, CANTON OF-REG-S 0.200000% 16-28.11.41*	CHF	250 000		250 000	205 875	0,14	
ST GALLER KANTONALBANK 0.625000% 17-23.01.32*	CHF	250 000		250 000	235 375	0,15	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.825000% 17-11.05.26*	CHF	500 000		500 000	492 000	0,32	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.650000% 20-18.12.29*	CHF	500 000		500 000	471 750	0,31	
SWISSCOM AG-REG-S 0.375000% 16-31.03.28*	CHF	500 000		500 000	479 000	0,31	
SWISSCOM AG-REG-S 0.500000% 19-15.03.29*	CHF	250 000		250 000	238 500	0,16	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.840100% 24-08.03.32*	CHF		500 000	500 000	508 750	0,33	
THURGAUER KANTONALBANK 0.375000% 17-08.02.28*	CHF	500 000		500 000	481 500	0,32	
TRANSPower NEW ZEALAND LTD 0.020000% 19-16.12.27*	CHF	500 000		500 000	476 750	0,31	
UBS GROUP AG 0.375000% 21-24.08.29*	CHF	200 000		200 000	185 700	0,12	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 2.035000% 23-18.10.33*	CHF		500 000	500 000	521 500	0,34	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 1.715000% 24-24.01.34*	CHF		500 000	500 000	509 750	0,33	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.555000% 21-24.03.31*	CHF		500 000	500 000	466 750	0,31	
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 1.480000% 22-21.09.26*	CHF		500 000	500 000	502 250	0,33	
WESTPAC BANKING CORP 2.012500% 23-13.06.30*	CHF		750 000	750 000	777 000	0,51	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.050000% 16-23.11.26*	CHF	600 000		600 000	579 600	0,38	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.250000% 17-27.01.26*	CHF	250 000		250 000	245 000	0,16	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.100000% 20-23.06.45*	CHF	250 000		250 000	195 250	0,13	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.500000% 12-12.04.32*	CHF	500 000		500 000	513 000	0,34	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.000000% 14-30.03.27*	CHF	400 000		400 000	398 200	0,26	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 0.550000% 17-08.05.37*	CHF	250 000		250 000	228 125	0,15	
ZUGER KANTONALBANK AG 0.125000% 19-27.06.30*	CHF	250 000		250 000	231 125	0,15	
ZUGER KANTONALBANK AG 0.100000% 20-14.10.31*	CHF	250 000		250 000	226 500	0,15	
<b>Total CHF</b>					<b>68 008 820</b>	<b>44,69</b>	
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>					<b>68 008 820</b>	<b>44,69</b>	
<b>Anleihen, Nullcoupon</b>							
<b>CHF</b>							
BALOISE HOLDING-REG-S 0.000000% 19-25.09.29*	CHF	250 000		250 000	229 750	0,15	
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.000000% 16-05.09.29*	CHF	250 000		250 000	235 250	0,15	
KANTON LUZERN-REG-S 0.000000% 21-25.06.31*	CHF	500 000		500 000	459 000	0,30	
KOREA RAILROAD CORP-REG-S 0.000000% 19-13.06.25*	CHF	750 000		750 000	736 125	0,48	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.000000% 16-14.06.24*	CHF	250 000		250 000	249 250	0,16	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.000000% 19-23.06.25*	CHF	500 000		500 000	492 050	0,32	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.000000% 20-02.04.31*	CHF	750 000		750 000	684 900	0,45	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.000000% 21-05.02.29*	CHF	250 000		250 000	235 225	0,15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANT BK-REG-S 0.000000% 21-18.03.33*	CHF	250 000		250 000	221 475	0,15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONLBK-REG-S 0.000000% 21-15.02.36*	CHF	500 000		500 000	425 250	0,28	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZER-REG-S 0.000000% 21-25.07.31*	CHF	500 000		500 000	454 250	0,30	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.000000% 21-20.01.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	971 000	0,64	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.000000% 21-21.01.33*	CHF	500 000		500 000	441 000	0,29	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.000000% 20-23.06.28*	CHF	250 000		250 000	238 875	0,17	
<b>Total CHF</b>					<b>6 073 400</b>	<b>4,00</b>	
<b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>					<b>6 073 400</b>	<b>4,00</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>148 655 095</b>	<b>97,70</b>	
<b>Total Wertschriften</b>					<b>148 655 095</b>	<b>97,70</b>	
(davon ausgeliehen)						(0,00)	
Bankguthaben auf Sicht					2 851 306	1,87	
Sonstige Vermögenswerte					658 821	0,43	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>152 165 222</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-1 501 830		
Andere Verbindlichkeiten					-6 660		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>150 656 732</b>		



Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.03.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	148 655 095	97,70
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>148 655 095</b>	<b>97,70</b>

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

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

<sup>3</sup>Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

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 Sustainable [ehemals: Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023	31.3.2022
Nettofondsvermögen in CHF		183 252 462.27	159 046 591.48	140 941 283.05
<b>Klasse I</b>	<b>CH0023406819</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		100.86	94.62	100.68
Anzahl Anteile im Umlauf		1 816 877,1220	1 680 837,6640	1 399 946,2100

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
<b>Klasse I</b>	<b>CHF</b>	<b>7.1%</b>	<b>-5.5%</b>	<b>-8.7%</b>
Benchmark:				
<b>SBI® Domestic Government (TR) (SBIDGT)</b>	<b>CHF</b>	<b>7.4%</b>	<b>-5.7%</b>	<b>-8.6%</b>

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

## Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomicil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	97,34
<b>Total</b>	<b>97,34</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	31.3.2024	31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 631 509.65	3 025 971.76
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	178 410 775.00	153 993 420.00
Sonstige Vermögenswerte	2 237 740.75	2 056 590.21
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>183 280 025.40</b>	<b>159 075 981.97</b>
Aufgenommene Kredite	-19 462.48	-21 534.54
Andere Verbindlichkeiten	-8 100.65	-7 855.95
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>183 252 462.27</b>	<b>159 046 591.48</b>

## Erfolgsrechnung

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	10 170.84	1 668.45
Negativzinsen	-4 186.40	-12 278.70
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	2 404 783.35	2 171 149.18
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	312 597.68	337 346.07
<b>Total Ertrag</b>	<b>2 723 365.47</b>	<b>2 497 885.00</b>
<b>Aufwand</b>		
Prüfaufwand	-12 530.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-88 188.90	-77 538.80
Sonstige Aufwendungen	-941.48	-853.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-74 454.56	-41 831.86
<b>Total Aufwand</b>	<b>-176 115.84</b>	<b>-132 754.56</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>2 547 249.63</b>	<b>2 365 130.44</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-456 323.58	-730 200.22
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>2 090 926.05</b>	<b>1 634 930.22</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	9 527 379.87	-8 983 650.67
<b>Gesamterfolg</b>	<b>11 618 305.92</b>	<b>-7 348 720.45</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2 547 249.63	2 365 130.44
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>2 547 249.63</b>	<b>2 365 130.44</b>
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-891 537.37	-827 795.65
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-1 655 712.26	-1 537 334.79
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	159 046 591.48	140 941 283.05
Abgeführte Verrechnungssteuer	-794 553.54	-735 326.70
Saldo aus dem Anteilverkehr	13 382 118.41	26 189 355.58
Gesamterfolg	11 618 305.92	-7 348 720.45
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>183 252 462.27</b>	<b>159 046 591.48</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

Klasse I	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 680 837,6640	1 399 946,2100
Ausgegebene Anteile	321 929,8500	351 880,6700
Zurückgenommene Anteile	-185 890,3920	-70 989,2160
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>1 816 877,1220</b>	<b>1 680 837,6640</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	136 039,4580	280 891,4540

## Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

### Klasse I

Thesaurierung per 19. Juni 2024

<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	CHF	<b>1.401</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.491
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	CHF	<b>0.910</b>

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Anleihen, fester Zins

CHF							
SWITZERLAND-REG-S 3.50000% 03-08.04.33*	CHF	7 600 000	2 500 000		10 100 000	12 586 620	6,87
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	7 300 000	400 000		7 700 000	7 609 910	4,15
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 16-30.05.58*	CHF	4 000 000	1 000 000		5 000 000	4 810 000	2,62
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-24.05.55*	CHF	3 800 000	1 700 000		5 500 000	5 225 000	2,85
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF	7 500 000	900 000		8 400 000	8 037 960	4,39
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32*	CHF	6 500 000	750 000		7 250 000	7 145 600	3,90
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 21-23.06.35*	CHF	3 800 000	800 000		4 600 000	4 383 800	2,39
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 23-27.05.30*	CHF		200 000	200 000			
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 23-30.05.58*	CHF		300 000	300 000			
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 24-24.05.55*	CHF		300 000	300 000			
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 24-27.06.32*	CHF		250 000	250 000			
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 24-28.06.45*	CHF		200 000	200 000			
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 12-30.04.42*	CHF	9 100 000	300 000		9 400 000	10 688 740	5,83
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	6 500 000		6 500 000			
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-27.06.37*	CHF	8 400 000	300 000		8 700 000	9 309 000	5,08
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	7 900 000			7 900 000	7 955 300	4,34
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 14-28.05.26*	CHF	8 000 000	300 000		8 300 000	8 361 420	4,56
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 22-26.10.38*	CHF	2 800 000	1 300 000		4 100 000	4 551 000	2,48
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 23-28.06.43*	CHF		4 100 000		4 100 000	4 550 590	2,48
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 23-26.10.38*	CHF		300 000	300 000			
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 23-28.06.43*	CHF		300 000	300 000			
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 23-28.06.43*	CHF		700 000	700 000			
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 24-26.10.38*	CHF		400 000	400 000			
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 23-28.06.43*	CHF		500 000	500 000			
SWITZERLAND-REG-S 2.50000% 06-08.03.36*	CHF	8 900 000	950 000		9 850 000	11 948 050	6,52
SWITZERLAND-REG-S 2.25000% 11-22.06.31*	CHF	7 100 000	250 000		7 350 000	8 154 825	4,45
SWITZERLAND-REG-S 2.00000% 14-25.06.64*	CHF	6 000 000	500 000		6 500 000	9 815 000	5,36
SWITZERLAND-REG-S 2.50000% 23-08.03.36*	CHF		200 000	200 000			
SWITZERLAND-REG-S 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	6 200 000	350 000		6 550 000	7 047 145	3,85
SWITZERLAND-REG-S 3.25000% 23-27.06.27*	CHF		350 000	350 000			
SWITZERLAND-REG-S 3.50000% 23-08.04.33*	CHF		900 000	900 000			
SWITZERLAND-REG-S 3.50000% 24-08.04.33*	CHF		500 000	500 000			
SWITZERLAND-REG-S 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	11 800 000	350 000		12 150 000	13 689 405	7,47
SWITZERLAND-REG-S 4.00000% 99-06.01.49*	CHF	5 700 000	300 000		6 000 000	10 560 600	5,76
<b>Total CHF</b>						<b>156 429 965</b>	<b>85,35</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>						<b>156 429 965</b>	<b>85,35</b>

#### Anleihen, Nullcoupon

CHF							
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	9 700 000	600 000		10 300 000	9 926 110	5,42
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-26.06.34*	CHF	4 700 000	1 650 000		6 350 000	5 915 660	3,23
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-24.07.39*	CHF	5 300 000	1 500 000		6 800 000	6 139 040	3,35
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 23-26.06.34*	CHF		900 000	900 000			
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 23-24.07.39*	CHF		300 000	300 000			
<b>Total CHF</b>						<b>21 980 810</b>	<b>11,99</b>
<b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>						<b>21 980 810</b>	<b>11,99</b>

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

178 410 775 97,34

#### Total Wertschriften

178 410 775 97,34

(davon ausgeliehen

0,00)

Bankguthaben auf Sicht

2 631 510 1,44

Sonstige Vermögenswerte

2 237 740 1,22

**Gesamtfondsvermögen**

**183 280 025 100,00**

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten

-19 462

Andere Verbindlichkeiten

-8 101

**Nettofondsvermögen**

**183 252 462**

#### Bewertungskategorie

Verkehrswert per

31.03.2024

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

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden

178 410 775 97,34

Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

-

Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der

-

aktuellen Marktgegebenheiten

-

**Total**

**178 410 775 97,34**

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

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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

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	31.3.2024	31.3.2023	31.3.2022
Nettofondsvermögen in CHF		89 266 924.47	68 986 452.33	66 283 948.24
<b>Klasse I</b>	<b>CH0363485696</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		94.26	89.35	94.31
Anzahl Anteile im Umlauf		947 055,0000	772 095,0000	702 815,0000

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
<b>Klasse I</b>	<b>CHF</b>	<b>5.6%</b>	<b>-5.1%</b>	<b>-6.4%</b>
Benchmark:				
<b>SBI Domestic Non-Government AAA-BBB TR (SDNT)</b>	<b>CHF</b>	<b>6.4%</b>	<b>-5.5%</b>	<b>-6.4%</b>

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

## Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	93,33
Liechtenstein	1,39
Vereinigte Staaten von Amerika	1,17
Supranational	0,60
<b>Total</b>	<b>96,49</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.



## Vermögensrechnung

	31.3.2024	31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 717 957.23	992 011.27
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	87 342 286.00	68 206 474.59
Sonstige Vermögenswerte	464 258.42	291 475.57
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>90 524 501.65</b>	<b>69 489 961.43</b>
Aufgenommene Kredite	-1 253 672.50	-500 070.00
Andere Verbindlichkeiten	-3 904.68	-3 439.10
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>89 266 924.47</b>	<b>68 986 452.33</b>

## Erfolgsrechnung

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	10 258.41	501.25
Negativzinsen	-3 445.55	-3 714.90
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	516 834.00	320 179.29
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	63 505.47	18 991.09
<b>Total Ertrag</b>	<b>587 152.33</b>	<b>335 956.73</b>
<b>Aufwand</b>		
Prüfaufwand	-12 530.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-42 166.32	-35 839.12
Sonstige Aufwendungen	-865.48	-798.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-3 503.67	-947.33
<b>Total Aufwand</b>	<b>-59 066.37</b>	<b>-50 115.35</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>528 085.96</b>	<b>285 841.38</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-196 643.70	-131 263.97
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>331 442.26</b>	<b>154 577.41</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3 969 519.63	-3 595 487.10
<b>Gesamterfolg</b>	<b>4 300 961.89</b>	<b>-3 440 909.69</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	528 085.96	285 841.38
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>528 085.96</b>	<b>285 841.38</b>
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-184 830.09	-100 044.48
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-343 255.87	-185 796.90
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	68 986 452.33	66 283 948.24
Abgeführte Verrechnungssteuer	-103 960.25	-84 708.86
Saldo aus dem Anteilverkehr	16 083 470.50	6 228 122.64
Gesamterfolg	4 300 961.89	-3 440 909.69
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>89 266 924.47</b>	<b>68 986 452.33</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

Klasse I	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	772 095,0000	702 815,0000
Ausgegebene Anteile	188 955,0000	75 980,0000
Zurückgenommene Anteile	-13 995,0000	-6 700,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>947 055,0000</b>	<b>772 095,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	174 960,0000	69 280,0000

## Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse I		
Thesaurierung per 19. Juni 2024		
<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	CHF	<b>0.55760</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.19516
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	CHF	<b>0.36244</b>

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Notes, fester Zins

CHF							
ABB LTD 0.75000% 22-25.03.27*	CHF	250 000		250 000	245 125	0,27	
ABB LTD 2.11250% 23-22.09.33*	CHF		500 000	500 000	522 500	0,58	
BASLER KANTONALBANK 1.75000% 23-04.04.25*	CHF	500 000		500 000	501 700	0,55	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 1.18330% 22-27.11.25*	CHF	750 000		750 000	744 750	0,82	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 2.41130% 23-08.08.29*	CHF	250 000		250 000	257 500	0,28	
EMMI FINANZ AG-REG-S 0.37500% 21-01.12.31*	CHF	250 000		250 000	231 875	0,26	
EMMI FINANZ AG-REG-S 2.00000% 23-22.09.28*	CHF		250 000	250 000	255 500	0,28	
FLUGHAFEN ZÜRICH AG-REG-S 0.10000% 20-30.12.27*	CHF		500 000	500 000	476 250	0,53	
GIVAUDAN FINANCE SA 0.37500% 21-07.06.30*	CHF	250 000		250 000	233 500	0,26	
LAUSANNE, CITY OF-REG-S 0.35000% 20-06.07.32*	CHF	250 000		250 000	230 750	0,25	
NESTLE SA-REG-S 2.12500% 22-15.07.30*	CHF		500 000	500 000	524 000	0,58	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.37500% 15-21.01.30*	CHF	1 250 000		1 250 000	1 187 125	1,31	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.12500% 18-18.10.47*	CHF		250 000	250 000	237 575	0,26	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 19-15.04.30*	CHF	500 000	500 000	1 000 000	940 000	1,04	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 19-26.04.34*	CHF	500 000		500 000	448 300	0,50	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 20-15.03.41*	CHF	500 000		500 000	414 500	0,46	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-17.08.40*	CHF	250 000		250 000	203 275	0,22	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-14.10.33*	CHF	500 000		500 000	445 450	0,49	
PFANDBRIEFBK SCHZ HYPO INST-REG-S 0.37500% 18-10.07.28*	CHF	750 000		750 000	722 250	0,80	
SIKA AG-REG-S 2.35000% 22-28.11.28*	CHF	500 000	250 000	750 000	776 625	0,86	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 2.61000% 23-26.01.32*	CHF	250 000		250 000	268 375	0,30	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 21-31.03.31*	CHF	500 000		500 000	457 250	0,51	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.15000% 21-21.10.31*	CHF		500 000	500 000	457 000	0,50	
<b>Total CHF</b>					<b>10 781 175</b>	<b>11,91</b>	
<b>Total Notes, fester Zins</b>					<b>10 781 175</b>	<b>11,91</b>	

#### Notes, Nullcoupon

CHF							
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-30.03.26*	CHF	500 000		500 000	487 500	0,54	
<b>Total CHF</b>					<b>487 500</b>	<b>0,54</b>	
<b>Total Notes, Nullcoupon</b>					<b>487 500</b>	<b>0,54</b>	

#### Medium-Term Notes, fester Zins

CHF							
ADECCO SA-REG-S 0.87500% 20-27.11.25*	CHF	525 000		525 000	520 013	0,57	
ADECCO SA-REG-S 2.37750% 22-17.11.27*	CHF	250 000		250 000	256 000	0,28	
BASELSTADT KANTONALBANK 0.05000% 20-28.01.31*	CHF	300 000		300 000	273 600	0,30	
LGT BANK AG-REG-S 0.37500% 19-05.07.28*	CHF	200 000	600 000	800 000	756 000	0,84	
LGT BANK AG-REG-S 0.20000% 20-04.11.30*	CHF	250 000		250 000	228 750	0,25	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 18-08.05.24*	CHF	200 000		200 000	199 720	0,22	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.25000% 20-28.08.40*	CHF	500 000		500 000	410 250	0,45	
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S 2.12500% 23-30.01.32*	CHF	500 000		500 000	526 250	0,58	
NEUENBURG, CANTON OF-REG-S 3.00000% 22-21.12.26*	CHF	250 000		250 000	261 750	0,29	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 16-17.05.40*	CHF	250 000		250 000	209 250	0,23	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 17-23.01.37*	CHF	350 000		350 000	320 250	0,35	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 17-25.01.35*	CHF	500 000		500 000	462 300	0,51	
PFANDBRIEFBK SCHWIZERI HYPHKA AG-REG-S 0.12500% 21-19.03.31*	CHF	750 000		750 000	691 200	0,76	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 0.25000% 19-11.10.23*	CHF	500 000		500 000	492 500	0,54	
SWISS REINSURANCE CO LTD-REG-S 0.75000% 15-21.01.27*	CHF		500 000	500 000	443 000	0,49	
ZÜRICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.10000% 20-27.08.32*	CHF	150 000	350 000	500 000	492 000	0,49	
<b>Total CHF</b>					<b>6 050 833</b>	<b>6,68</b>	
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>					<b>6 050 833</b>	<b>6,68</b>	

#### Medium-Term Notes, Nullcoupon

CHF							
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 21-20.05.41*	CHF	175 000		175 000	137 410	0,15	
<b>Total CHF</b>					<b>137 410</b>	<b>0,15</b>	
<b>Total Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>					<b>137 410</b>	<b>0,15</b>	

#### Anleihen, fester Zins

CHF							
AARGAU, CANTON OF-REG-S 0.37500% 17-17.02.31*	CHF	350 000	650 000	1 000 000	947 500	1,05	
AARGAUISCHE KANTONALBANK 1.60000% 12-18.05.37*	CHF	250 000		250 000	255 500	0,28	
AARGAUISCHE KANTONALBANK-REG-S 0.12500% 19-11.02.26*	CHF	250 000	500 000	750 000	733 125	0,81	
AARGAUISCHE KANTONALBANK 1.35000% 24-30.04.31*	CHF		250 000	250 000	250 033	0,28	
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 0.70000% 20-22.09.28*	CHF	250 000		250 000	239 250	0,26	
BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.12500% 21-27.06.30*	CHF	150 000	150 000	300 000	273 600	0,30	
BALOISE HOLDING-REG-S 0.25000% 20-16.12.26*	CHF	750 000		750 000	726 375	0,80	
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S 0.12500% 21-27.04.28*	CHF	500 000		500 000	468 750	0,52	
BARRY CALLEBAUT AG 2.30000% 24-23.01.32*	CHF		300 000	300 000	310 650	0,34	
BASELSTADT KANTONALBANK-REG-S 0.25000% 19-04.08.27*	CHF	500 000		500 000	482 000	0,53	
BASELSTADT KANTONALBANK-REG-S 0.01000% 22-28.07.26*	CHF	250 000		250 000	242 250	0,27	
BASELSTADT KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 21-18.03.30*	CHF	250 000		250 000	231 750	0,26	
BASLER KANTONALBANK 0.37500% 15-10.08.23*	CHF	1 000 000		1 000 000			
BASLER KANTONALBANK-REG-S 0.05000% 19-19.12.33*	CHF	500 000		500 000	442 500	0,49	
BERN, CANTON OF-REG-S 0.35000% 19-08.05.34*	CHF	250 000		250 000	230 625	0,25	
BERN, CANTON OF-REG-S 0.20000% 21-26.11.36*	CHF	200 000		200 000	174 800	0,19	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S 0.40000% 18-03.05.27*	CHF	600 000		600 000	581 100	0,64	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S 0.10000% 19-30.09.39*	CHF	500 000		500 000	392 156	0,43	

Titel		31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
BIEL, CITY OF-REG-S 1.37500% 14-24.09.29*	CHF	500 000			500 000	500 250	0,55	
BIEL, CITY OF-REG-S 0.62500% 19-12.04.27*	CHF	250 000	250 000		500 000	488 750	0,54	
CANTON OF GRAUBUENDEN-REG-S 0.25000% 15-26.11.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	968 000	1,07	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.25000% 20-06.10.32*	CHF	150 000			150 000	137 100	0,15	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 1.00000% 14-29.09.23*	CHF	500 000		500 000				
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.75000% 18-06.06.25*	CHF	700 000			700 000	693 840	0,77	
EMISSIONSZENTRALE FUER GEMEI WOHNH GEN 1.62500% 14-08.05.29*	CHF	500 000			500 000	510 250	0,56	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBUETRGER-REG-S 1.37500% 13-27.03.28*	CHF		500 000		500 000	504 750	0,56	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRA-REG-S 0.10000% 20-02.11.38*	CHF	150 000			150 000	127 650	0,14	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN-REG-S 2.87500% 05-04.02.30*	CHF	500 000			500 000	546 750	0,60	
GALENICA AG-REG-S 2.35000% 23-08.11.29*	CHF		500 000		500 000	519 000	0,57	
GEBERIT AG 0.30000% 15-17.04.23*	CHF	750 000		750 000				
GEBERIT AG-REG-S 0.10000% 19-17.10.24*	CHF	250 000			250 000	248 050	0,27	
GEBERIT AG-REG-S 2.25000% 23-26.09.25*	CHF	100 000	400 000		500 000	505 900	0,56	
GEBERIT AG-REG-S 2.30000% 23-27.09.32*	CHF	150 000			150 000	160 200	0,18	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.30000% 19-28.11.39*	CHF	100 000			100 000	84 950	0,09	
GIVAUDAN FINANCE SA-REG-S 0,12500% 21-07.06.27*	CHF	750 000			750 000	719 250	0,79	
GIVAUDAN SA-REG-S 1.12500% 22-15.06.26*	CHF	250 000			250 000	248 500	0,27	
GRANDE DIXENCE SA-REG-S 1.12500% 17-04.07.24*	CHF	500 000			500 000	499 150	0,55	
GRANDE DIXENCE SA-REG-S 1.70000% 22-12.07.29*	CHF		500 000		500 000	500 750	0,55	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.37500% 19-28.05.32*	CHF	500 000			500 000	459 500	0,51	
HIRSLANDEN AG-REG-S 1.25000% 21-25.02.26*	CHF	250 000		250 000				
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.75000% 23-01.03.30*	CHF	500 000			500 000	528 750	0,58	
LAUSANNE, CITY OF-REG-S 1.37500% 13-27.11.23*	CHF	500 000		500 000				
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG-REG-S 0.30000% 20-24.09.30*	CHF	300 000			300 000	272 400	0,30	
LINDT & SPRUENGLI AG-REG-S 1.00000% 14-08.10.24*	CHF	500 000			500 000	498 750	0,55	
LINDT & SPRUENGLI AG-REG-S 0.30000% 17-06.10.27*	CHF	200 000			200 000	192 800	0,21	
LONZA SWISS FINANCE AG 1.25000% 15-22.09.23*	CHF	500 000		500 000				
LONZA SWISS FINANCE AG-REG-S 2.10000% 23-12.09.29*	CHF		240 000		240 000	243 840	0,27	
LONZA SWISS FINANCE AG-REG-S 2.10000% 23-12.09.29*	CHF		240 000	240 000				
LUZERNER KANTONALBANK REG-S 0.50000% 19-26.07.41*	CHF	250 000			250 000	212 375	0,23	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.25000% 20-23.03.28*	CHF	100 000			100 000	94 550	0,10	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 1.55000% 18-19.08.25*	CHF	500 000			500 000	500 000	0,55	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 1.25000% 20-25.06.27*	CHF	750 000			750 000	743 250	0,82	
OC OERLIKON CORP AG-REG-S 0.37500% 21-27.11.25*	CHF	200 000		200 000				
OC OERLIKON CORP AG-REG-S 0.80000% 21-27.11.28*	CHF	250 000		250 000				
PFANDBREFZNR SCHWIZ KNTONALBNKEN-REG-S 0.75000% 18-01.10.32*	CHF	750 000			750 000	714 600	0,79	
PFANDBRIEBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.87500% 19-19.06.43*	CHF	400 000	350 000		750 000	683 475	0,76	
PFANDBRIEF DER SCHWE KANTONAL AG-REG-S 1.55000% 24-05.04.39*	CHF		200 000		200 000	204 920	0,23	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER AG-REG-S 0.25000% 21-25.04.42*	CHF	250 000	500 000		750 000	611 925	0,68	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 1.00000% 22-06.09.30*	CHF	500 000			500 000	491 150	0,54	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYP-REG-S 1.87500% 22-25.01.38*	CHF	250 000			250 000	265 450	0,29	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZER HYPO AG-REG-S 1.62500% 24-21.12.38*	CHF		500 000		500 000	516 750	0,57	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER-REG-S 1.25000% 24-28.05.30*	CHF		250 000		250 000	249 500	0,28	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER 1.62500% 24-28.01.39*	CHF		250 000	250 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY AG 1.62500% 24-28.01.39*	CHF		250 000		250 000	258 375	0,29	
PFANDBRIEFBANK SCHWR HYP-REG-S 1.75000% 23-22.03.29*	CHF	250 000	500 000		750 000	767 325	0,85	
PFANDBRIEFBK SCHWCHER HYPO INST-REG-S 0.12500% 21-20.06.31*	CHF	600 000			600 000	551 040	0,61	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 15-25.04.33*	CHF	500 000	250 000		750 000	703 575	0,78	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 15-24.01.25*	CHF	750 000			750 000	744 450	0,82	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.37500% 15-26.01.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	983 800	1,09	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.37500% 15-15.10.25*	CHF	1 000 000			1 000 000	986 000	1,09	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.00000% 15-25.01.36*	CHF	250 000			250 000	240 175	0,27	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 15-15.06.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	961 000	1,06	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYO-REG-S 0,12500% 16-06.09.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	950 900	1,05	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.37500% 16-26.01.32*	CHF	500 000			500 000	465 250	0,51	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 16-05.10.35*	CHF	1 000 000			1 000 000	908 000	1,00	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.25000% 16-04.08.38*	CHF	500 000	250 000		750 000	639 225	0,71	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.12500% 16-15.07.31*	CHF	500 000			500 000	458 800	0,51	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 16-14.10.36*	CHF	500 000			500 000	435 750	0,48	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 18-17.11.25*	CHF	150 000	600 000		750 000	737 475	0,81	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 19-25.01.44*	CHF	100 000			100 000	84 700	0,09	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-07.06.28*	CHF	750 000			750 000	715 275	0,79	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 20-06.10.42*	CHF	250 000			250 000	202 875	0,22	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.50000% 22-06.09.33*	CHF		500 000		500 000	508 000	0,56	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.50000% 24-06.09.33*	CHF		500 000	500 000				
PFANDBRIEFBK SCHWISCHER HYPO INST-REG-S 0.25000% 17-20.10.26*	CHF	200 000	300 000		500 000	487 350	0,54	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.75000% 14-15.04.24*	CHF	250 000			250 000	249 925	0,28	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.25000% 14-16.11.29*	CHF		250 000		250 000	249 675	0,28	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.00000% 14-22.09.28*	CHF	250 000	250 000		500 000	494 450	0,55	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.37500% 15-14.02.25*	CHF	150 000			150 000	148 710	0,16	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 15-12.03.24*	CHF	1 000 000		1 000 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTON-REG-S 0.50000% 15-20.09.30*	CHF	200 000	300 000		500 000	475 750	0,53	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 16-11.02.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	962 300	1,06	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONA-REG-S 0.50000% 16-30.03.34*	CHF	500 000			500 000	459 100	0,51	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 0.05000% 16-06.11.26*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 453 800	1,61	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTON-REG-S 0.30000% 16-06.06.31*	CHF	500 000			500 000	465 750	0,51	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBN-REG-S 0.37500% 17-21.09.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	970 300	1,07	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONA-REG-S 0.50000% 17-20.02.32*	CHF	500 000			500 000	469 100	0,52	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.01000% 17-05.02.24*	CHF	250 000		250 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.50000% 17-12.10.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	959 700	1,06	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 17-26.05.27*	CHF	750 000			750 000	726 825	0,80	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONBKEN-REG-S 0.25000% 17-06.12.27*	CHF	250 000			250 000	241 025	0,27	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.75000% 18-21.06.33*	CHF	500 000			500 000	473 850	0,52	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.30000% 19-09.04.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	953 500	1,05	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.50000% 19-15.05.34*	CHF	1 000 000			1 000 000	916 900	1,01	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.10000% 19-03.12.31*	CHF	500 000			500 000	455 450	0,50	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.10000% 20-12.06.30*	CHF	250 000			250 000	232 325	0,26	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 20-12.06.40*	CHF	250 000			250 000	208 375	0,23	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.65000% 22-03.10.31*	CHF	250 000			250 000	238 125	0,26	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 1.70000% 22-27.07.32*	CHF	250 000			250 000	257 075	0,28	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 1.90000% 22-07.07.42*	CHF	250 000			250 000	269 475	0,30	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.85000% 22-02.04.37*	CHF				250 000	263 250	0,29	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.65000% 23-21.12.32*	CHF		900 000	900 000				
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.10000% 21-25.06.32*	CHF	250 000			250 000	225 925	0,25	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.75000% 22-02.03.37*	CHF	250 000			250 000	230 400	0,25	
PFANDBRIEFZENTRALE DER AG-REG-S 1.65000% 22-21.12.32*	CHF		900 000		900 000	923 130	1,02	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 1.50000% 22-19.04.27*	CHF	250 000	500 000		750 000	755 400	0,83	

Titel		31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCW KB AG-REG-S 1.50000% 24-02.04.31*	CHF		500 000		500 000	506 300	0,56	
PFANDBRIEFZENTRALE DER-REG-S 1.25000% 24-16.11.29*	CHF		250 000	250 000				
PFANDBRIEFZENTRALE DER-REG-S 1.50000% 24-23.06.36*	CHF		500 000		500 000	508 500	0,56	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZ-REG-S 1.40000% 24-06.11.34*	CHF		500 000		500 000	502 120	0,55	
PFANRIEFBK SCH HYP AG-REG-S 1.37500% 22-10.06.32*	CHF	250 000			250 000	250 900	0,28	
PFBZTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN-REG-S 1.40000% 24-15.03.38*	CHF		500 000		500 000	502 290	0,55	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.50000% 16-16.02.24*	CHF	250 000		250 000				
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 2.00000% 23-01.07.26*	CHF	500 000			500 000	504 500	0,56	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 2.62500% 11-04.02.26*	CHF		250 000		250 000	255 000	0,28	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 2.11250% 23-28.09.28*	CHF		500 000		500 000	510 750	0,56	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.10000% 17-23.09.24*	CHF	1 000 000			1 000 000	993 500	1,10	
ROCHE KAPITALMARKT AG 1.95000% 23-15.09.38*	CHF		500 000		500 000	532 000	0,59	
SGS SA-REG-S 0.75000% 18-29.10.25*	CHF	500 000			500 000	493 750	0,55	
SGS SA-REG-S 1.70000% 22-05.09.29*	CHF	150 000	150 000		300 000	303 000	0,33	
SIEGFRIED HOLDING AG-REG-S 0.20000% 21-15.06.26*	CHF	150 000			150 000	145 275	0,16	
SOLOTHURN, CANTON OF-REG-S 0.62500% 14-13.12.24*	CHF	1 000 000			1 000 000	994 400	1,10	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.75000% 20-06.10.28*	CHF	500 000			500 000	485 500	0,54	
ST GALLER, CITY OF 0.60000% 17-21.09.37*	CHF	250 000			250 000	227 750	0,25	
ST GALLER KANTONALBANK-REG-S 0.50000% 15-24.06.25*	CHF	750 000			750 000	741 450	0,82	
ST GALLER KANTONALBANK 0.62500% 17-23.01.32*	CHF	250 000			250 000	235 375	0,26	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.65000% 20-18.12.29*	CHF	500 000			500 000	471 750	0,52	
SWISSCOM AG-REG-S 0.37500% 16-31.03.28*	CHF	500 000			500 000	479 000	0,53	
SWISSCOM AG-REG-S 0.75000% 18-12.10.28*	CHF	500 000			500 000	485 250	0,54	
SWISSCOM AG-REG-S 1.00000% 15-17.04.35*	CHF	250 000			250 000	235 375	0,26	
TESSIN, CANTON OF 1.30000% 24-26.02.35*	CHF		500 000		500 000	501 000	0,55	
THURGAUER KANTONALBANK 0.37500% 16-20.05.31*	CHF		500 000		500 000	464 500	0,51	
THURGAUER KANTONALBANK 1.25000% 22-29.08.29*	CHF	500 000			500 000	496 250	0,55	
TICINO, CANTON OF-REG-S 0.12500% 15-06.03.25*	CHF	750 000			750 000	741 525	0,82	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 2.03500% 23-18.10.33*	CHF		750 000		750 000	782 250	0,86	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 1.71500% 24-24.01.34*	CHF		250 000		250 000	254 875	0,28	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.37500% 17-06.12.27*	CHF	500 000			500 000	478 750	0,53	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.12500% 16-13.05.26*	CHF		500 000		500 000	487 500	0,54	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.01000% 17-07.09.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	973 500	1,08	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.10000% 20-23.06.45*	CHF	250 000			250 000	195 250	0,22	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.62500% 23-26.01.37*	CHF	250 000			250 000	260 750	0,29	
ZUGER KANTONALBANK AG 0.37500% 16-15.12.27*	CHF	250 000			250 000	240 875	0,27	
ZUGER KANTONALBANK AG 0.12500% 19-27.06.30*	CHF	600 000			600 000	554 700	0,61	
ZURICH INSURANCE CO-REG-S 0.75000% 19-22.10.27*	CHF		300 000		300 000	293 700	0,32	
<b>Total CHF</b>						<b>67 037 129</b>	<b>74,05</b>	

**Total Anleihen, fester Zins**

**67 037 129 74,05**

**Anleihen, Nullcoupon**

CHF								
KANTON LUZERN-REG-S 0.00000% 21-25.06.31*	CHF	250 000			250 000	229 500	0,25	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-02.04.31*	CHF	250 000			250 000	228 300	0,25	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-05.02.29*	CHF	500 000			500 000	470 450	0,52	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANT BK-REG-S 0.00000% 21-18.03.33*	CHF	250 000			250 000	221 475	0,24	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONLBK-REG-S 0.00000% 21-15.02.36*	CHF	200 000			200 000	170 100	0,19	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-16.09.36*	CHF	150 000			150 000	125 415	0,14	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZER-REG-S 0.00000% 21-25.07.31*	CHF	500 000			500 000	454 250	0,50	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.00000% 19-11.10.29*	CHF	500 000			500 000	463 250	0,51	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 21-20.01.26*	CHF	500 000			500 000	485 500	0,55	
<b>Total CHF</b>						<b>2 848 240</b>	<b>3,16</b>	

**Total Anleihen, Nullcoupon**

**2 848 240 3,16**

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

**87 342 286 96,49**

**Total Wertschriften**  
(davon ausgeliehen)

**87 342 286 96,49**  
**(0,00)**

Bankguthaben auf Sicht						2 717 957	3,00	
Sonstige Vermögenswerte						464 259	0,51	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>90 524 502</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-1 253 673		
Andere Verbindlichkeiten						-3 905		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>89 266 924</b>		

**Bewertungskategorie**

**Verkehrswert per**  
**31.03.2024**

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

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	87 342 286	96,49
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>87 342 286</b>	<b>96,49</b>

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

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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

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 – ForeignBond CHF Sustainable

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023	31.3.2022
Nettofondsvermögen in CHF		57 527 375.39	51 571 311.23	49 742 205.05
<b>Klasse I</b>	<b>CH0363485753</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		94.86	91.00	94.56
Anzahl Anteile im Umlauf		606 445,0000	566 745,0000	526 065,0000

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
<b>Klasse I</b>	<b>CHF</b>	<b>4.6%</b>	<b>-3.5%</b>	<b>-4.3%</b>
Benchmark:				
<b>SBI Foreign AAA-BBB TR (SBF14T)</b>	<b>CHF</b>	<b>5.4%</b>	<b>-3.8%</b>	<b>-6.0%</b>

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	13,83
Kanada	12,52
Vereinigte Staaten von Amerika	11,60
Deutschland	9,41
Supranational	9,38
Schweden	5,44
Österreich	5,23
Finnland	4,01
Australien	3,84
Niederlande	3,73
Übrige	18,21
<b>Total</b>	<b>97,20</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	31.3.2024	31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 339 982.28	220 666.04
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	56 506 264.00	51 095 340.00
Sonstige Vermögenswerte	283 688.29	257 876.40
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>58 129 934.57</b>	<b>51 573 882.44</b>
Aufgenommene Kredite	-600 000.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-2 559.18	-2 571.21
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>57 527 375.39</b>	<b>51 571 311.23</b>

## Erfolgsrechnung

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	8 258.12	660.45
Negativzinsen	-2 778.45	-3 494.25
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	522 042.55	475 087.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	30 330.24	24 547.84
<b>Total Ertrag</b>	<b>557 852.46</b>	<b>496 801.04</b>
<b>Aufwand</b>		
Prüfaufwand	-12 530.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-29 444.83	-27 189.38
Sonstige Aufwendungen	-850.48	-789.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-6 645.96	-1 586.07
<b>Total Aufwand</b>	<b>-49 472.17</b>	<b>-42 095.35</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>508 380.29</b>	<b>454 705.69</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-383 611.44	-478 809.14
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>124 768.85</b>	<b>-24 103.45</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 304 254.36	-1 716 794.78
<b>Gesamterfolg</b>	<b>2 429 023.21</b>	<b>-1 740 898.23</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	508 380.29	454 705.69
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>508 380.29</b>	<b>454 705.69</b>
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-177 933.10	-159 146.99
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-330 447.19	-295 558.70
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	51 571 311.23	49 742 205.05
Abgeführte Verrechnungssteuer	-159 837.77	-151 471.92
Saldo aus dem Anteilverkehr	3 686 878.72	3 721 476.33
Gesamterfolg	2 429 023.21	-1 740 898.23
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>57 527 375.39</b>	<b>51 571 311.23</b>



## Entwicklung der Anteile im Umlauf

Klasse I	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	566 745,0000	526 065,0000
Ausgegebene Anteile	55 220,0000	44 070,0000
Zurückgenommene Anteile	-15 520,0000	-3 390,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>606 445,0000</b>	<b>566 745,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	39 700,0000	40 680,0000

## Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse I		
Thesaurierung per 19. Juni 2024		
<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	CHF	<b>0.83829</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup>	CHF	-0.29341
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	CHF	<b>0.54488</b>

<sup>1</sup> 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	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Notes, fester Zins</b>							
<b>CHF</b>							
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.12500% 19-06.12.32*	CHF	500 000		500 000	451 500	0,78	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.65250% 24-07.03.28*	CHF		500 000	500 000	503 250	0,87	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.19250% 21-24.03.28*	CHF	500 000		500 000	475 250	0,82	
<b>Total CHF</b>					<b>1 430 000</b>	<b>2,46</b>	
<b>Total Notes, fester Zins</b>					<b>1 430 000</b>	<b>2,46</b>	
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>							
<b>CHF</b>							
ACHMEA BANK NV-REG-S 0.50000% 17-03.10.25*	CHF	500 000		500 000	492 250	0,85	
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 2.62500% 10-18.02.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 010 200	1,74	
AKADEMISKA HUS AB-REG-S 0.25000% 15-17.11.25*	CHF	500 000		500 000	490 500	0,84	
AKADEMISKA HUS AB-REG-S 0.30000% 17-08.10.29*	CHF	1 000 000		1 000 000	944 500	1,62	
ASIAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.80000% 22-06.07.27*	CHF	500 000		500 000	495 500	0,85	
ASIAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.87500% 22-13.09.29*	CHF	500 000		500 000	493 750	0,85	
AUCKLAND COUNCIL 1.12500% 13-07.02.24*	CHF	500 000	500 000				
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.40000% 19-22.11.24*	CHF	250 000		250 000	247 900	0,43	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.25000% 19-29.10.25*	CHF	500 000		500 000	487 500	0,84	
BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.38400% 19-27.09.24*	CHF	400 000		400 000	397 200	0,68	
BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.13500% 19-29.08.29*	CHF	500 000		500 000	450 750	0,78	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.31000% 21-09.06.28*	CHF		500 000	500 000	473 250	0,81	
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.42250% 21-23.11.29*	CHF		500 000	500 000	467 250	0,80	
BANK OF MONTREAL-REG-S 2.26000% 23-01.02.29*	CHF	600 000		600 000	618 900	1,06	
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.20000% 18-19.11.25*	CHF	500 000		500 000	490 000	0,84	
BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 0.27800% 22-01.04.27*	CHF	250 000		250 000	241 875	0,42	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.25000% 19-10.07.25*	CHF	500 000		500 000	492 200	0,85	
BANQUE FEDERAT DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.40000% 19-12.02.24*	CHF	500 000	500 000				
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 0.40000% 17-19.12.25*	CHF	500 000		500 000	490 000	0,84	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.22250% 24-30.01.32*	CHF		250 000	250 000	257 875	0,44	
BAWAG PSK BK FR ARBEIT WIRT O-REG-S 1.58500% 23-16.12.26*	CHF	500 000		500 000	499 750	0,86	
BERLIN HYP AG 0.25000% 21-04.10.29*	CHF	300 000		300 000	276 600	0,48	
BERLIN HYP AG-REG-S 0.25000% 20-11.09.28*	CHF	500 000		500 000	468 500	0,81	
BERLIN-HANNOVERSCHE HYPOTHEKENBANK-REG-S 0.25000% 21-10.03.31*	CHF	250 000		250 000	225 500	0,39	
BNG BANK NV 1.12500% 13-19.04.23*	CHF	1 000 000	1 000 000				
BNG BANK NV 2.12500% 10-09.11.29*	CHF	500 000		500 000	523 250	0,90	
BPCE SA-REG-S 0.50000% 19-08.11.23*	CHF	500 000	500 000				
CAISSE D'AMORTIS DE LA DETE SOCLE-REG-S 2.50000% 11-09.12.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 020 500	1,76	
CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.05000% 19-15.10.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	962 500	1,66	
CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA-REG-S 0.89000% 22-27.04.29*	CHF	500 000		500 000	488 250	0,84	
CITIGROUP INC-REG-S 0.75000% 19-02.04.26*	CHF		500 000	500 000	492 750	0,85	
CITIGROUP INC-REG-S 0.25000% 21-30.08.29*	CHF		250 000	250 000	231 125	0,40	
COMMERZBANK AG-REG-S 3.12500% 06-14.07.25*	CHF	500 000		500 000	509 900	0,88	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.94000% 23-26.06.30*	CHF		500 000	500 000	515 750	0,89	
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 2.50000% 06-24.02.31*	CHF	500 000		500 000	535 500	0,92	
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 1.90300% 23-16.06.28*	CHF	250 000		250 000	255 500	0,44	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 0.16370% 21-28.04.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	941 500	1,62	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 2.19000% 22-07.12.27*	CHF	500 000		500 000	510 250	0,88	
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.37500% 13-24.07.23*	CHF	1 000 000	1 000 000				
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30*	CHF	500 000		500 000	474 500	0,82	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 21-28.01.36*	CHF	300 000		300 000	259 500	0,45	
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 2.24500% 24-25.01.30*	CHF		250 000	250 000	254 000	0,44	
DNB BANK ASA-REG-S 1.16750% 22-03.06.27*	CHF		500 000	500 000	493 000	0,85	
DNB BOLIGKREDIT AS-REG-S 2.00000% 10-02.09.30*	CHF	250 000		250 000	257 875	0,44	
EBN BV-REG-S 1.62500% 11-03.10.23*	CHF	500 000	500 000				
ELI LILLY & CO-REG-S 0.45000% 16-24.05.28*	CHF		500 000	500 000	484 750	0,83	
ENGIE SA-REG-S 2.49000% 23-04.07.31*	CHF		250 000	250 000	261 250	0,45	
ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28*	CHF	500 000		500 000	467 000	0,80	
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 3.12500% 06-30.06.36*	CHF	300 000		300 000	366 750	0,63	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.06800% 21-31.03.27*	CHF	250 000		250 000	236 750	0,41	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC 0.14750% 21-17.11.26*	CHF	250 000		250 000	239 750	0,41	
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.40000% 21-11.05.28*	CHF		500 000	500 000	476 000	0,82	
HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 0.50000% 16-17.05.24*	CHF	250 000		250 000	249 625	0,43	
HYPOTHEKARLBERG BANK-REG-S 0.25000% 18-12.11.25*	CHF	350 000		350 000	343 350	0,59	
HYPOTHEKARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 19-03.09.29*	CHF	500 000		500 000	449 750	0,77	
HYPOTHEKARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 21-23.08.28*	CHF	250 000		250 000	229 875	0,40	
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 3.25000% 07-28.06.24*	CHF	1 250 000		1 250 000	1 254 125	2,16	
JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-14.07.28*	CHF	500 000		500 000	458 250	0,79	
KOMMUNALBANKEN-REG-S 0.54500% 22-28.04.28*	CHF	250 000		250 000	243 125	0,42	
KOMMUNEKREDIT-REG-S 2.87500% 06-13.10.31*	CHF	250 000		250 000	279 875	0,48	
KOMMUNEKREDIT-REG-S 0.62500% 15-09.07.27*	CHF	600 000		600 000	590 100	1,02	
KOREA DEVELOPMENT BANK 0.17000% 21-22.07.31*	CHF	300 000		300 000	270 750	0,47	
KOREA EXPRESSWAY CORP-REG-S 0.25000% 17-07.06.24*	CHF	500 000		500 000	498 700	0,86	
KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 0.19250% 20-15.06.25*	CHF	500 000		500 000	491 700	0,85	
KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.26250% 20-30.07.27*	CHF	150 000	150 000				
KOREA WATER RESOURCES CORP-REG-S 0.15000% 18-20.09.23*	CHF	750 000	750 000				
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 2.50000% 05-25.08.25*	CHF	500 000		500 000	509 150	0,88	
LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDBK-REG-S 1.35000% 22-30.09.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 008 500	1,73	
LANSFORSKRINGAR HYPOTEK AB-REG-S 0.20000% 18-17.04.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	979 500	1,69	
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28*	CHF		500 000	500 000	475 500	0,82	
MANITOBA, PROVINCE OF-REG-S 0.25000% 19-15.03.29*	CHF	500 000		500 000	476 000	0,82	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 19-11.06.27*	CHF	750 000		750 000	716 250	1,23	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.15000% 22-07.12.26*	CHF	250 000		250 000	254 000	0,44	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.55000% 17-22.11.32*	CHF	500 000		500 000	467 000	0,80	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.35000% 18-12.12.23*	CHF	750 000	750 000				
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.50000% 18-14.06.28*	CHF	250 000		250 000	241 125	0,41	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31*	CHF	150 000		150 000	137 250	0,24	
MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 12-08.06.27*	CHF	850 000		850 000	855 100	1,47	
MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 0.75000% 14-17.09.24*	CHF	750 000		750 000	747 525	1,29	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV-REG-S 0.62500% 17-21.08.37*	CHF	400 000		400 000	366 400	0,63	

Titel	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.25000% 17-04.10.27*	CHF	750 000		750 000	724 125	1,25	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 20-11.09.29*	CHF		750 000	750 000	693 375	1,19	
NORDEA BANK ABP-REG-S 0.12500% 20-02.06.26*	CHF	750 000		750 000	728 625	1,25	
NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 0.87500% 14-29.07.24*	CHF	500 000		500 000	498 900	0,86	
ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 0.05000% 21-12.05.33*	CHF	500 000		500 000	445 500	0,77	
QUEBEC, PROVINCE OF-REG-S 0.75000% 14-21.11.24*	CHF	1 250 000		1 250 000	1 244 625	2,14	
RABOBANK NEDERLAND NV 1.36250% 22-28.04.28*	CHF	800 000		800 000	789 200	1,36	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 2.44500% 23-25.01.28*	CHF		250 000	250 000	257 500	0,44	
SOCIETE GENERALE SA 2.27750% 23-27.02.26*	CHF		250 000	250 000	253 125	0,44	
SOCIETE GENERALE SA 2.61750% 23-27.02.30*	CHF		250 000	250 000	260 875	0,45	
SOCIETE NATIONALE SNCF SA-REG-S 0.22700% 20-18.06.30*	CHF	250 000		250 000	233 250	0,40	
SOCIETE NATIONALE SNCF SA 1.98500% 23-28.06.33*	CHF		500 000	500 000	526 500	0,91	
SPAREBANK 1 BOLIGKREDIT AS-REG-S 0.50750% 22-06.04.27*	CHF	500 000		500 000	487 000	0,84	
SPAREBANK 1 NORD NORGE-REG-S 0.12500% 21-15.09.28*	CHF	400 000		400 000	372 000	0,64	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.25000% 22-24.05.27*	CHF	750 000		750 000	745 875	1,28	
THE TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 2.20250% 23-31.01.28*	CHF	250 000		250 000	255 500	0,44	
TORONTO-DOMINION BANK/THE 1.48250% 24-30.01.29*	CHF		300 000	300 000	301 050	0,52	
TRANSPower NEW ZEALAND LTD-REG-S 1.34750% 24-21.03.31*	CHF		250 000	250 000	250 500	0,43	
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 0.62500% 16-23.06.23*	CHF	500 000		500 000			
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.65000% 16-02.11.26*	CHF	750 000		750 000	732 375	1,26	
UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28*	CHF	500 000		500 000	471 750	0,81	
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.62500% 17-15.03.27*	CHF	400 000		400 000	391 200	0,67	
<b>Total CHF</b>					<b>45 025 025</b>	<b>77,46</b>	

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

**45 025 025 77,46**

**Medium-Term Notes, Nullcoupon**

CHF							
KOREA RAILROAD CORP 0.00000% 19-19.11.24*	CHF	500 000		500 000	495 200	0,85	
<b>Total CHF</b>					<b>495 200</b>	<b>0,85</b>	

**Total Medium-Term Notes, Nullcoupon**

**495 200 0,85**

**Anleihen, fester Zins**

CHF							
APPLE INC-REG-S 0.75000% 15-25.02.30*	CHF		500 000	500 000	486 250	0,84	
ASIAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 2.75000% 10-12.02.30*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 092 500	1,88	
CAISSE DE REFINANC DE L'HABITAT-REG-S 1.75000% 13-26.06.25*	CHF	500 000		500 000	501 500	0,86	
CARIBBEAN DEVELOPMENT BANK 0.29700% 16-07.07.28*	CHF	500 000		500 000	475 500	0,82	
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 2.62500% 10-11.02.25*	CHF	250 000		250 000	252 850	0,43	
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.37500% 13-21.02.28*	CHF	500 000		500 000	505 500	0,87	
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.62500% 12-02.04.26*	CHF	1 250 000		1 250 000	1 261 875	2,17	
FEDERATION DES CAISSES DESJ DU QUEB 1.35500% 24-18.04.27*	CHF		300 000	300 000	299 823	0,52	
FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS DU QU 1.42000% 24-18.04.30*	CHF		300 000	300 000	299 691	0,52	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 20-18.09.28*	CHF	150 000		150 000	140 625	0,24	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.20000% 16-07.11.31*	CHF	500 000		500 000	458 500	0,79	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.25000% 17-19.01.29*	CHF	500 000		500 000	476 250	0,82	
NORDIC INVESTMENT BANK 1.50000% 23-29.06.28*	CHF		500 000	500 000	508 500	0,87	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG-REG-S 2.87500% 05-25.02.30*	CHF	500 000		500 000	549 000	0,94	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG-REG-S 2.62500% 06-22.11.24*	CHF	500 000		500 000	504 000	0,87	
SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 2.12500% 13-16.10.23*	CHF	500 000		500 000			
TRANSPower NEW ZEALAND LTD 0.02000% 19-16.12.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	953 500	1,64	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.55500% 21-24.03.31*	CHF		300 000	300 000	280 050	0,48	
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 1.48000% 22-21.09.26*	CHF		250 000	250 000	251 125	0,43	
WESTPAC BANKING CORP 2.01250% 23-13.06.30*	CHF		250 000	250 000	259 000	0,44	
<b>Total CHF</b>					<b>9 556 039</b>	<b>16,43</b>	

**Total Anleihen, fester Zins**

**9 556 039 16,43**

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

**56 506 264 97,20**

**Total Wertschriften  
(davon ausgeliehen)**

**56 506 264 97,20  
0,00**

Bankguthaben auf Sicht					1 339 982	2,31	
Sonstige Vermögenswerte					283 689	0,49	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>58 129 935</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-600 000		
Andere Verbindlichkeiten					-2 560		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>57 527 375</b>		

**Bewertungskategorie**

	Verkehrswert per 31.03.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	56 506 264	97,20
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>56 506 264</b>	<b>97,20</b>

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

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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

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	31.3.2024	31.3.2023	31.3.2022
Nettofondsvermögen in CHF		149 342 795.29	119 906 313.34	98 914 220.52
<b>Klasse I</b>	<b>CH0363485803</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		146.33	137.91	150.25
Anzahl Anteile im Umlauf		1 020 597,0000	869 437,0000	658 312,0000

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
<b>Klasse I</b>	<b>CHF</b>	<b>7.1%</b>	<b>-7.4%</b>	<b>11.8%</b>
Benchmark:				
<b>MSCI Switzerland IMI Select ESG Index</b>	<b>CHF</b>	<b>7.2%</b>	<b>-8.0%</b>	<b>11.9%</b>

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	18,19
Novartis AG	12,54
Roche Holding AG	11,66
UBS Group AG	6,52
Zurich Insurance Group AG	5,19
ABB Ltd	4,72
Holcim Ltd	3,05
Lonza Group AG	2,95
Sika AG	2,92
Alcon Inc	2,75
Übrige	28,53
<b>Total</b>	<b>99,02</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	26,65
Nahrungsmittel & Softdrinks	20,42
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	14,74
Versicherungen	9,65
Chemie	8,89
Elektrische Geräte & Komponenten	5,39
Baugewerbe & Baumaterial	4,22
Banken & Kreditinstitute	1,58
Verkehr & Transport	1,22
Diverse Dienstleistungen	1,17
Übrige	5,09
<b>Total</b>	<b>99,02</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	31.3.2024	31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	647 730.92	841 445.95
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	147 873 799.85	118 361 716.48
Sonstige Vermögenswerte	827 870.20	708 731.93
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>149 349 400.97</b>	<b>119 911 894.36</b>
Andere Verbindlichkeiten	-6 605.68	-5 581.02
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>149 342 795.29</b>	<b>119 906 313.34</b>

## Erfolgsrechnung

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	4 708.81	447.88
Negativzinsen	-1 559.03	-3 783.46
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	3 578 208.18	2 747 478.64
– aus Gratisaktien	0.00	93.99
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	370 064.65	488 082.42
<b>Total Ertrag</b>	<b>3 951 422.61</b>	<b>3 232 319.47</b>
<b>Aufwand</b>		
Prüfaufwand	-12 530.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-70 911.00	-56 299.28
Sonstige Aufwendungen	-905.48	-820.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-39 742.52	-26 197.14
<b>Total Aufwand</b>	<b>-124 089.90</b>	<b>-95 847.32</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>3 827 332.71</b>	<b>3 136 472.15</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	401 153.95	308 001.86
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>4 228 486.66</b>	<b>3 444 474.01</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5 992 942.69	-9 738 064.53
<b>Gesamterfolg</b>	<b>10 221 429.35</b>	<b>-6 293 590.52</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	3 827 332.71	3 136 472.15
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>3 827 332.71</b>	<b>3 136 472.15</b>
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-1 339 566.45	-1 097 765.25
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-2 487 766.26	-2 038 706.90
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	119 906 313.34	98 914 220.52
Abgeführte Verrechnungssteuer	-1 094 558.21	-786 850.23
Saldo aus dem Anteilverkehr	20 309 610.81	28 072 533.57
Gesamterfolg	10 221 429.35	-6 293 590.52
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>149 342 795.29</b>	<b>119 906 313.34</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

Klasse I	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	869 437,0000	658 312,0000
Ausgegebene Anteile	172 123,0000	225 320,0000
Zurückgenommene Anteile	-20 963,0000	-14 195,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>1 020 597,0000</b>	<b>869 437,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	151 160,0000	211 125,0000

## Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse I		
Thesaurierung per 19. Juni 2024		
<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	CHF	3.750
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-1.313
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	CHF	2.437

# Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Inhaberaktien</b>								
<b>Österreich</b>								
AMS AG NPV (BR)*	CHF	21 520	102 780		124 300	130 204	0,09	
<b>Total Österreich</b>						<b>130 204</b>	<b>0,09</b>	
<b>Liechtenstein</b>								
LEICHTENS. LANDESB CHF5 (REGD)*	CHF	580	960		1 540	113 036	0,08	
<b>Total Liechtenstein</b>						<b>113 036</b>	<b>0,08</b>	
<b>Schweiz</b>								
AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)*	CHF	575	143		718	116 029	0,08	
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	700	350		1 050	329 910	0,22	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	315			315	58 590	0,04	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	6 115			6 115	459 848	0,31	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	5 440			5 440	15 384	0,01	
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	1 070	1 530		2 600	180 050	0,12	
LEONTEQ AG CHF1 (REGD)*	CHF	1 010			1 010	27 472	0,02	
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	1 280			1 280	311 040	0,21	
SENSIRION AG NPV*	CHF	1 550			1 550	103 385	0,07	
SKAN GROUP AG CHF0.01 (REGD)*	CHF		1 580		1 580	134 458	0,09	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	26 180	4 925		31 105	3 606 625	2,41	
<b>Total Schweiz</b>						<b>5 342 791</b>	<b>3,58</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>						<b>5 586 031</b>	<b>3,74</b>	
<b>Partizipationsscheine</b>								
<b>Schweiz</b>								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	90	16		106	1 143 740	0,77	
<b>Total Schweiz</b>						<b>1 143 740</b>	<b>0,77</b>	
<b>Total Partizipationsscheine</b>						<b>1 143 740</b>	<b>0,77</b>	
<b>Weitere Aktien</b>								
<b>Schweiz</b>								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	60 520	14 850	880	74 490	17 110 353	11,46	
<b>Total Schweiz</b>						<b>17 110 353</b>	<b>11,46</b>	
<b>Total Weitere Aktien</b>						<b>17 110 353</b>	<b>11,46</b>	
<b>Namensaktien</b>								
<b>Schweiz</b>								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	136 560	31 840		168 400	7 054 276	4,72	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	11 455			11 455	408 485	0,27	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	45 220	9 810		55 030	4 112 942	2,75	
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	505			505	78 174	0,05	
ÄPG SGA SA CHF2.60*	CHF	45			45	9 945	0,01	
ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)*	CHF	1 170			1 170	14 110	0,01	
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF		166 800		166 800	273 052	0,18	
ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD)*	CHF	1 440			1 440	11 851	0,01	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	2 685			2 685	379 391	0,25	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	425	70	30	465	608 685	0,41	
BASILEA PHARMACEUT CHF1(REGD)*	CHF	510			510	19 202	0,01	
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	525	575		1 100	486 420	0,33	
BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	60	450		510	137 700	0,09	
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	200			200	43 800	0,03	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	2 260	1 330		3 590	376 232	0,25	
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	935	1 020	465	1 490	591 232	0,40	
BLURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	200	395		595	336 175	0,23	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	1 395			1 395	105 323	0,07	
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	28 640	8 930		27 700	337 663	0,23	
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	232 275		232 275				
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	2 345			2 345	143 866	0,10	
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	158			158	74 971	0,05	
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	160	60		220	196 900	0,13	
FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	1 790			1 790	366 234	0,25	
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	90			90	103 680	0,07	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	2 930	555	260	3 225	1 718 925	1,15	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	9 060	2 170		11 230	751 287	0,50	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	730	210		940	3 775 040	2,53	
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	4 130	1 440	975	4 595	571 159	0,38	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	51 590	4 250		55 840	4 559 894	3,05	
HÜBER & SÜHNER AG CHF0.25*	CHF	2 290			2 290	174 498	0,12	
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	530			530	17 331	0,01	
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	195			195	257 010	0,17	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	30			30	90 000	0,06	
INTERSHOP HLDG AG CHF10(REG)*	CHF	30			30	19 440	0,01	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	19 535	3 230		22 765	1 185 601	0,79	
KARDEX HOLDING AG CHF0.45 (REGD)*	CHF	800			800	202 400	0,14	
KOMAX CHF0.10(REGD)*	CHF	163			163	28 492	0,02	
KUEHNEN&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	4 915	885		5 800	1 455 800	0,97	
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF	35			35	59 710	0,04	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	8	1		9	979 200	0,66	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	17 140	2 510	2 450	17 200	1 389 072	0,93	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	6 700	1 570	110	8 160	4 408 032	2,95	
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF	885			885	108 324	0,07	



Titel		31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF	3 315			3 315	53 106	0,04	
MEYER BURGER TECHN CHF0.05*	CHF	111 240			111 240	2 781	0,00	
MOBILEZONE HOLDING CHF0.01(REGD)*	CHF	2 500			2 500	37 150	0,02	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	235			235	60 865	0,04	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	236 240	55 600	8 150	283 690	27 163 318	18,19	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	185 070	39 030	9 690	214 410	18 733 002	12,54	
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	8 080			8 080	32 094	0,02	
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	145			145	9 643	0,01	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	1 870	555		2 425	3 123 400	2,09	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	4 430	1 200		5 630	665 466	0,45	
RIETER HOLDING AG CHF5*	CHF	200			200	26 080	0,02	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF		38 191	21 000	17 191	467 767	0,31	
SCHWEITER TECH SHS*	CHF		70		70	35 560	0,02	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	4 000		515	3 485	413 321	0,28	
SGS SA CHF0.04*	CHF		15 165		15 165	1 326 938	0,89	
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF	430			430	396 030	0,27	
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	23 830	6 110		29 940	598 800	0,40	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	12 120	4 100		16 220	4 356 692	2,92	
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF		6 850		6 850	113 847	0,08	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	4 044	861		4 905	1 280 696	0,86	
ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)*	CHF	255	130		385	187 110	0,13	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	8 650	2 970		11 620	1 673 280	1,12	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	1 185			1 185	129 995	0,09	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	3 080	460	210	3 330	2 105 226	1,41	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	4 915	2 260		7 175	610 234	0,41	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	2 365	360		2 725	1 502 565	1,01	
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF	1 090			1 090	275 988	0,18	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	1 410	1 160		2 570	960 666	0,64	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	4 265	252		4 517	291 256	0,20	
U-BLOX HOLDING AG CHF15.40 (REGD)*	CHF	300	962		1 262	109 542	0,07	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	293 490	71 023	13 623	350 890	9 733 689	6,52	
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	1 895			1 895	200 491	0,13	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	2 500	310		2 810	1 313 113	0,88	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	2 140			2 140	117 058	0,08	
ZEHNDER GROUP CHF0.05 (REGD) 'A'*	CHF	2 490			2 490	148 902	0,10	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	13 050	3 190	290	15 950	7 756 485	5,20	
<b>Total Schweiz</b>						<b>124 033 676</b>	<b>83,06</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>124 033 676</b>	<b>83,06</b>	
<b>Anrechte</b>								
<b>Österreich</b>								
AMS-OSRAM AG RIGHTS 23-06.12.23*	CHF		31 300	31 300				
<b>Total Österreich</b>							<b>0,00</b>	
<b>Schweiz</b>								
AUTONEUM HOLDING AG-RIGHTS 23-27.09.23*	CHF		575	575				
MEYER BURGER TECHNOLOGY AG RIGHTS 02.04.24*	CHF		111 240	111 240				
<b>Total Schweiz</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Anrechte</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>147 873 800</b>	<b>99,02</b>	
<b>Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>								
<b>Inhaberaktien</b>								
<b>Schweiz</b>								
SCHWEITER TECH CHF1**	CHF	70		70				
<b>Total Schweiz</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>							<b>0,00</b>	
<b>Namensaktien</b>								
<b>Schweiz</b>								
SGS LTD CHF1(REGD)**	CHF	445		445				
<b>Total Schweiz</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Namensaktien</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)						<b>147 873 800</b>	<b>99,02</b> (0,00)	
Bankguthaben auf Sicht						647 731	0,43	
Sonstige Vermögenswerte						827 870	0,55	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>149 349 401</b>	<b>100,00</b>	
<b>Andere Verbindlichkeiten</b>						-6 606		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>149 342 795</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.03.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	147 873 800	99,02
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>147 873 800</b>	<b>99,02</b>

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

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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

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.

### Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.972756

USD 1 = CHF 0.900700

# Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SmallerStock Switzerland Sustainable [ehemals: Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SmallerStock Switzerland]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023	31.3.2022
Nettofondsvermögen in CHF		112 213 471.07	105 959 382.56	81 994 690.53
<b>Klasse I</b>	<b>CH0023406876</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		344.69	329.17	349.35
Anzahl Anteile im Umlauf		325 553,6550	321 896,7670	234 708,0420

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
<b>Klasse I</b>	<b>CHF</b>	<b>5.4%</b>	<b>-5.2%</b>	<b>3.7%</b>
Benchmark:				
<b>MSCI Switzerland SMID Select ESG Index</b>	<b>CHF</b>	<b>5.9%</b>	<b>-5.3%</b>	<b>3.8%</b>

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	
Swiss Life Holding AG	7,95
Geberit AG	7,28
Sonova Holding AG	5,46
Logitech International	5,45
SGS SA	5,33
VAT Group AG	5,24
Julius Baer Group Ltd	4,46
Swiss Prime Site AG	2,76
Baloise Holding AG	2,67
SIG Combibloc Group AG	2,52
Übrige	50,02
<b>Total</b>	<b>99,14</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	20,26
Versicherungen	12,63
Banken & Kreditinstitute	9,26
Diverse Dienstleistungen	7,70
Baugewerbe & Baumaterial	7,48
Immobilien	6,80
Maschinen & Apparate	5,60
Computer & Netzwerkausrüster	5,45
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5,03
Nahrungsmittel & Softdrinks	3,84
Übrige	15,09
<b>Total</b>	<b>99,14</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	31.3.2024	31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	570 947.67	1 418 683.32
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	111 291 742.89	104 328 660.87
Sonstige Vermögenswerte	397 708.45	234 483.27
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>112 260 399.01</b>	<b>105 981 827.46</b>
Aufgenommene Kredite	-41 890.26	-17 935.48
Andere Verbindlichkeiten	-5 037.68	-4 509.42
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>112 213 471.07</b>	<b>105 959 382.56</b>

## Erfolgsrechnung

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	3 903.39	426.13
Negativzinsen	-1 543.65	-4 663.80
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	2 601 545.14	1 616 565.70
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	236 980.84	639 095.85
<b>Total Ertrag</b>	<b>2 840 885.72</b>	<b>2 251 423.88</b>
<b>Aufwand</b>		
Prüfaufwand	-12 530.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-58 309.50	-44 181.52
Sonstige Aufwendungen	-881.48	-816.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-201 254.99	-145 709.91
<b>Total Aufwand</b>	<b>-272 976.87</b>	<b>-203 238.33</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>2 567 908.85</b>	<b>2 048 185.55</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	578 624.92	1 556 530.24
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>3 146 533.77</b>	<b>3 604 715.79</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 815 966.80	-6 195 805.51
<b>Gesamterfolg</b>	<b>5 962 500.57</b>	<b>-2 591 089.72</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2 567 908.85	2 048 185.55
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>2 567 908.85</b>	<b>2 048 185.55</b>
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-898 768.10	-716 864.94
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-1 669 140.75	-1 331 320.61
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	105 959 382.56	81 994 690.53
Abgeführte Verrechnungssteuer	-715 414.27	-442 786.60
Saldo aus dem Anteilverkehr	1 007 002.21	26 998 568.35
Gesamterfolg	5 962 500.57	-2 591 089.72
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>112 213 471.07</b>	<b>105 959 382.56</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

Klasse I	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	321 896,7670	234 708,0420
Ausgegebene Anteile	35 228,0060	113 509,8380
Zurückgenommene Anteile	-31 571,1180	-26 321,1130
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>325 553,6550</b>	<b>321 896,7670</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	3 656,8880	87 188,7250

## Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

### Klasse I

Thesaurierung per 19. Juni 2024

<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	CHF	<b>7.887</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-2.761
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	CHF	<b>5.126</b>

# Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	--	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

## Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

### Inhaberaktien

#### Österreich

AMS AG NPV (BR)*	CHF	110 160	398 220	25 400	482 980	505 922	0,45	
<b>Total Österreich</b>						<b>505 922</b>	<b>0,45</b>	

#### Liechtenstein

LIECHTENS. LANDESB. CHF5 (REGD)*	CHF		1 650	80	1 570	115 238	0,10	
<b>Total Liechtenstein</b>						<b>115 238</b>	<b>0,10</b>	

#### Schweiz

AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)*	CHF	1 030	257	65	1 222	197 475	0,18	
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	3 650	1 140	1 290	3 500	1 099 700	0,98	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	2 700	760	170	3 290	611 940	0,55	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	25 070	3 190	4 165	24 095	1 811 944	1,61	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	54 246	3 780	38 526	19 500	55 146	0,05	
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	7 729	5 561	2 680	10 610	734 743	0,65	
LEONTIQ AG CHF1 (REGD)*	CHF	4 820	1 500	500	5 820	158 304	0,14	
MEDARTIS HLDG AG CHF0.2*	CHF	1 240	600	1 840				
SENSIRION AG NPV*	CHF	3 760	270	200	3 830	255 461	0,23	
SKAN GROUP AG CHF0.01 (REGD)*	CHF		6 240	300	5 940	505 494	0,45	
<b>Total Schweiz</b>						<b>5 430 207</b>	<b>4,84</b>	

### Total Inhaberaktien

						<b>6 051 366</b>	<b>5,39</b>	
--	--	--	--	--	--	------------------	-------------	--

### Namensaktien

#### Schweiz

ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	75 030	8 250	10 170	73 110	2 607 103	2,32	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	4 100		4 100				
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	6 550	450	350	6 650	1 029 420	0,92	
ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)*	CHF	13 720	9 800		23 520	283 651	0,25	
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF		525 000	55 000	470 000	769 390	0,69	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	20 605	3 340	2 715	21 230	2 999 799	2,67	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	1 810	310	355	1 765	2 310 385	2,06	
BASILEA PHARMACEUT CHF1(REGD)*	CHF	3 446			3 446	129 742	0,12	
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	4 480	800	495	4 785	2 115 927	1,88	
BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	629	631	65	1 195	322 650	0,29	
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	1 840	980	140	2 680	586 920	0,52	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	15 310	3 280	4 430	14 160	1 483 968	1,32	
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	3 360	640	630	3 370	1 337 216	1,19	
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	1 490	415	240	1 665	940 725	0,84	
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF	2 480	872	172	3 180	310 686	0,28	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	13 520	940	720	13 740	1 037 370	0,92	
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	108 840	7 580	28 790	87 630	1 068 210	0,95	
COLTENE HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	850	1 920	870	1 900	109 440	0,10	
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	17 542	1 220	2 662	16 100	987 735	0,88	
DOCMORRIS AG CHF30.00*	CHF	2 580	1 290	195	3 675	332 771	0,30	
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	1 091	549	325	1 315	623 968	0,56	
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	1 050	190	225	1 015	908 425	0,81	
FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	9 617	670	1 067	9 220	1 886 412	1,68	
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	346	75	21	400	460 800	0,41	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	17 275	1 885	3 830	15 330	810 890	0,72	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	40 570	3 690	6 390	37 870	2 533 503	2,26	
GURIT HOLDING AG CHF5 (REGD) (SUBD)*	CHF		1 190		1 190	79 016	0,07	
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	19 010	1 800	2 660	18 150	2 256 045	2,01	
HUBER & SUHNER AG CHF0.25*	CHF	6 940	4 990	2 060	9 870	752 094	0,67	
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	4 075	3 045	360	6 760	221 052	0,20	
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	990	60	240	810	1 067 580	0,95	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	305	50	58	297	891 000	0,79	
INTERSHOP HLDG AG CHF10(REG)*	CHF	247			247	160 056	0,14	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	104 040	12 795	20 685	96 150	5 007 492	4,46	
KARDEX HOLDING AG CHF0.45 (REGD)*	CHF	3 480	245	925	2 800	708 400	0,63	
KOMAX CHF0.10(REGD)*	CHF	1 450		75	1 375	240 350	0,21	
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF	249	17	10	256	436 736	0,39	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	85 125	11 700	21 115	75 710	6 114 340	5,45	
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF	3 820	270	200	3 890	476 136	0,42	
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF	16 420		4 975	11 445	183 349	0,16	
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF	90			90	118 800	0,11	
MEYER BURGER TECHN CHF0.05*	CHF	1 404 590	100 000	434 000	1 070 590	26 765	0,02	
MOBILEZONE HOLDING CHF0.01(REG)*	CHF	19 970		1 000	18 970	281 894	0,25	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	2 620	810	170	3 260	844 340	0,75	
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	73 070		3 650	69 420	275 736	0,25	
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	1 642			1 642	109 193	0,10	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	21 435	5 100	5 415	21 120	2 496 384	2,22	
RIETER HOLDING AG CHF5*	CHF	738			738	96 235	0,09	
SCHWEITER TECH SHS*	CHF		410		410	208 280	0,19	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	11 595		2 935	8 660	1 027 076	0,91	
SGS SA CHF0.04*	CHF		68 400		68 400	5 985 000	5,33	
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF	1 890	255	225	1 920	1 768 320	1,58	
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	145 560	21 450	25 445	141 565	2 831 300	2,52	
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	27 950	26 100	2 700	51 350	853 437	0,76	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF		24 720	1 230	23 490	6 133 239	5,46	
ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)*	CHF	1 400	325	85	1 640	797 040	0,71	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	52 390	1 600	53 990				
SULZER AG CHF0.01*	CHF	9 000	630	480	9 150	1 003 755	0,89	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	15 095	1 800	2 780	14 115	8 923 503	7,95	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	34 650	6 120	4 330	36 440	3 099 222	2,76	
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF	4 760	1 230	720	5 270	1 334 364	1,19	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	6 335	1 210	845	6 700	2 504 460	2,23	

Titel		31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	28 627	3 133	2 940	28 820	1 858 314	1,66	
U-BLOX HOLDING AG CHF15.40 (REGD)*	CHF	3 025	2 420	885	4 560	395 808	0,35	
V-ZUG HOLDING LTD*	CHF	800			800	47 760	0,04	
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	8 140	2 760	3 740	7 160	757 528	0,67	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	13 030	1 250	1 680	12 600	5 887 980	5,24	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	14 260	1 000	3 870	11 390	623 033	0,55	
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF	1 755	805	660	1 900	684 950	0,61	
ZEHNDER GROUP CHF0.05 (REGD) 'A**	CHF	6 900	480	1 930	5 450	325 910	0,29	
<b>Total Schweiz</b>						<b>105 240 377</b>	<b>93,75</b>	

**Total Namensaktien** 105 240 377 93,75

#### Anrechte

##### Österreich

AMS-OSRAM AG RIGHTS 23-06.12.23*	CHF		147 080	147 080				
<b>Total Österreich</b>							<b>0,00</b>	

##### Schweiz

AUTONEUM HOLDING AG-RIGHTS 23-27.09.23*	CHF		1 030	1 030				
MEYER BURGER TECHNOLOGY AG RIGHTS 02.04.24*	CHF		1 070 590	1 070 590				
<b>Total Schweiz</b>							<b>0,00</b>	

**Total Anrechte** 0,00

**Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden** 111 291 743 99,14

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

##### Inhaberaktien

##### Schweiz

SCHWEITER TECH CHF1**	CHF	410		410				
<b>Total Schweiz</b>							<b>0,00</b>	

**Total Inhaberaktien** 0,00

**Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden** 0,00

**Total Wertschriften** 111 291 743 99,14  
(davon ausgeliehen 0,00)

Bankguthaben auf Sicht						570 948	0,51	
Sonstige Vermögenswerte						397 708	0,35	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>112 260 399</b>	<b>100,00</b>	

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-41 890		
Andere Verbindlichkeiten						-5 038		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>112 213 471</b>		

#### Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 31.03.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	111 291 743	99,14
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>111 291 743</b>	<b>99,14</b>

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

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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern



## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

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 Sustainable [ehemals: Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeanCurrenciesBond]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023	31.3.2022
Nettofondsvermögen in CHF		32 310 817.27	31 497 793.57	35 555 170.56
<b>Klasse I</b>	<b>CH0023406793</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		67.34	66.50	79.79
Anzahl Anteile im Umlauf		479 827,0000	473 617,0000	445 607,0000

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
<b>Klasse I</b>	<b>CHF</b>	<b>1.9%</b>	<b>-16.2%</b>	<b>-13.2%</b>
Benchmark:				
<b>Customized Benchmark<sup>1</sup></b>	<b>CHF</b>	<b>1.4%</b>	<b>-16.0%</b>	<b>-13.1%</b>

<sup>1</sup> 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	
Italien	17,94
Frankreich	17,88
Deutschland	16,11
Grossbritannien	14,09
Spanien	10,27
Niederlande	4,77
Belgien	4,73
Österreich	2,40
Portugal	1,95
Supranational	1,91
Übrige	6,29
<b>Total</b>	<b>98,34</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	31.3.2024	31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	266 920.18	147 916.64
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	31 777 800.00	31 090 197.64
Sonstige Vermögenswerte	267 547.18	261 314.74
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>32 312 267.36</b>	<b>31 499 429.02</b>
Andere Verbindlichkeiten	-1 450.09	-1 635.45
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>32 310 817.27</b>	<b>31 497 793.57</b>

## Erfolgsrechnung

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	8 670.17	288.66
Negativzinsen	-935.20	-1 225.46
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	572 144.46	538 256.67
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	9 688.47	18 590.33
<b>Total Ertrag</b>	<b>589 567.90</b>	<b>555 910.20</b>
<b>Aufwand</b>		
Prüfaufwand	-12 530.90	-13 069.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-17 172.39	-17 864.19
Sonstige Aufwendungen	-832.48	-778.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-18 079.07	-14 496.87
<b>Total Aufwand</b>	<b>-48 614.84</b>	<b>-46 208.46</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>540 953.06</b>	<b>509 701.74</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 173 024.86	-494 741.61
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-632 071.80</b>	<b>14 960.13</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 244 928.44	-5 874 521.09
<b>Gesamterfolg</b>	<b>612 856.64</b>	<b>-5 859 560.96</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	540 953.06	509 701.74
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>540 953.06</b>	<b>509 701.74</b>
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-189 333.57	-178 395.61
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-351 619.49	-331 306.13
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	31 497 793.57	35 555 170.56
Abgeführte Verrechnungssteuer	-186 119.14	-179 468.72
Saldo aus dem Anteilverkehr	386 286.20	1 981 652.69
Gesamterfolg	612 856.64	-5 859 560.96
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>32 310 817.27</b>	<b>31 497 793.57</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

Klasse I	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	473 617,0000	445 607,0000
Ausgegebene Anteile	36 130,0000	42 770,0000
Zurückgenommene Anteile	-29 920,0000	-14 760,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>479 827,0000</b>	<b>473 617,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	6 210,0000	28 010,0000

## Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

### Klasse I

Thesaurierung per 19. Juni 2024

<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	CHF	<b>1.127</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup>	CHF	-0.395
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	CHF	<b>0.732</b>

<sup>1</sup> 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	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Notes, fester Zins</b>							
<b>EUR</b>							
COCA-COLA CO/THE 0.125000% 21-09.03.29*	EUR	500 000		500 000	422 774	1,31	
NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 2.375000% 13-13.05.33*	EUR	300 000		300 000	283 551	0,88	
<b>Total EUR</b>					<b>706 325</b>	<b>2,19</b>	
<b>Total Notes, fester Zins</b>					<b>706 325</b>	<b>2,19</b>	
<b>Notes, Nullcoupon</b>							
<b>EUR</b>							
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.000000% 20-20.10.40*	EUR	450 000		450 000	269 210	0,83	
<b>Total EUR</b>					<b>269 210</b>	<b>0,83</b>	
<b>Total Notes, Nullcoupon</b>					<b>269 210</b>	<b>0,83</b>	
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>							
<b>EUR</b>							
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 2.250000% 13-27.05.25*	EUR	600 000		600 000	574 292	1,78	
AKZO NOBEL NV-REG-S 1.750000% 14-07.11.24*	EUR	500 000		500 000	480 595	1,49	
BERLIN HYP AG-REG-S 0.500000% 19-05.11.29*	EUR		600 000	600 000	489 853	1,52	
UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.500000% 17-22.02.28*	EUR	400 000		400 000	363 025	1,12	
<b>Total EUR</b>					<b>1 907 765</b>	<b>5,90</b>	
<b>GBP</b>							
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 4.500000% 09-07.06.29*	GBP	400 000		400 000	464 845	1,44	
NETWORK RAIL INFRASTRUCRE FIN PLC-REG-S 4.375000% 05-09.12.30*	GBP	300 000	300 000	600 000	693 118	2,15	
<b>Total GBP</b>					<b>1 157 964</b>	<b>3,58</b>	
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>					<b>3 065 729</b>	<b>9,49</b>	
<b>Anleihen, fester Zins</b>							
<b>DKK</b>							
DENMARK, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.500000% 19-15.11.29*	DKK	2 000 000		2 000 000			
DENMARK, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.250000% 23-15.11.33*	DKK		3 800 000	3 800 000	492 350	1,52	
<b>Total DKK</b>					<b>492 350</b>	<b>1,52</b>	
<b>EUR</b>							
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.400000% 13-23.05.34*	EUR	250 000		250 000	234 288	0,73	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.500000% 17-20.04.27*	EUR	300 000		300 000	272 724	0,84	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.000000% 15-22.06.31*	EUR	400 000		400 000	346 518	1,07	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.200000% 16-22.10.23*	EUR	750 000		750 000			
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.450000% 17-22.06.37*	EUR	350 000		350 000	282 625	0,87	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.900000% 19-22.06.29*	EUR		650 000	650 000	580 148	1,80	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.400000% 20-22.06.40*	EUR	500 000		500 000	317 508	0,98	
BERLIN HYP AG 0.125000% 17-23.10.23*	EUR	750 000		750 000			
EUROPEAN UNION-REG-S 0.100000% 20-04.10.40*	EUR	250 000		250 000	152 341	0,47	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.500000% 19-15.09.29*	EUR	250 000		250 000	217 007	0,67	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 4.000000% 06-25.10.38*	EUR	450 000		450 000	487 286	1,51	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.250000% 07-25.10.23*	EUR	750 000		750 000			
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.750000% 12-25.10.27*	EUR	450 000		450 000	438 442	1,36	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.250000% 12-25.05.45*	EUR	750 000		750 000	736 926	2,28	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.500000% 15-25.05.25*	EUR	500 000		500 000	471 162	1,46	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.500000% 16-25.05.26*	EUR	750 000		750 000	694 082	2,15	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.250000% 15-25.05.36*	EUR	500 000		500 000	403 280	1,25	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 2.000000% 17-25.05.48*	EUR	400 000		400 000	310 767	0,96	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.250000% 18-25.05.34*	EUR	450 000	550 000	1 000 000	839 078	2,60	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 2.000000% 22-25.11.32*	EUR	500 000		500 000	459 155	1,42	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.000000% 14-15.08.24*	EUR	750 000	100 000	650 000	626 094	1,94	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.250000% 17-15.02.27*	EUR	600 000		600 000	547 262	1,69	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.250000% 17-15.08.48*	EUR	350 000		350 000	266 134	0,82	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.500000% 18-15.02.28*	EUR	800 000		800 000	724 901	2,24	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.500000% 12-04.07.44*	EUR	850 000		850 000	828 387	2,56	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.300000% 23-15.02.33*	EUR		700 000	700 000	683 305	2,11	
IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.200000% 20-15.05.27*	EUR	450 000		450 000	405 908	1,26	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 4.000000% 05-01.02.37*	EUR	650 000		650 000	646 141	2,00	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.500000% 15-01.06.25*	EUR	500 000		500 000	475 824	1,47	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 1.650000% 15-01.03.32*	EUR	750 000		750 000	641 173	1,98	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.600000% 16-01.06.26*	EUR	800 000		800 000	752 874	2,33	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.450000% 17-01.09.33*	EUR	1 100 000		1 100 000	977 215	3,02	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.200000% 17-01.06.27*	EUR	700 000		700 000	662 513	2,05	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.100000% 19-01.03.40*	EUR	800 000		800 000	698 890	2,16	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 4.000000% 22-30.04.35*	EUR	450 000		450 000	450 131	1,39	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP-REG-S 3.700000% 23-15.06.30*	EUR		500 000	500 000	496 829	1,54	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.125000% 17-04.10.24*	EUR	400 000		400 000	382 275	1,18	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 2.500000% 12-15.01.33*	EUR	150 000		150 000	145 604	0,45	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.250000% 15-15.07.25*	EUR	750 000		750 000	703 367	2,18	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.500000% 19-15.01.40*	EUR	300 000		300 000	210 740	0,65	
PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.875000% 15-15.10.25*	EUR	650 000		650 000	630 420	1,95	
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.950000% 15-30.07.30*	EUR	600 000		600 000	553 133	1,71	
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.900000% 16-31.10.46*	EUR	500 000		500 000	433 280	1,34	
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.300000% 16-31.10.26*	EUR	1 000 000		1 000 000	933 912	2,89	
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.350000% 17-30.07.33*	EUR	500 000		500 000	458 256	1,42	
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.850000% 19-30.07.35*	EUR	400 000		400 000	338 753	1,05	
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.200000% 20-31.10.40*	EUR	250 000		250 000	172 703	0,53	
SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 1.600000% 15-30.04.25*	EUR	450 000		450 000	429 642	1,33	
<b>Total EUR</b>					<b>22 519 003</b>	<b>69,69</b>	

Titel		31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>GBP</b>								
UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 1.25000% 20-22.10.41*	GBP	400 000			400 000	285 499	0,88	
UNITED KINGDOM GILT-REG-S 1.62500% 18-22.10.28*	GBP	250 000			250 000	259 193	0,80	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 3.25000% 12-22.01.44*	GBP	850 000			850 000	822 841	2,55	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 16-22.07.47*	GBP	400 000			400 000	264 489	0,82	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.25000% 17-22.07.27*	GBP	250 000			250 000	261 178	0,81	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.75000% 18-22.01.49*	GBP	250 000			250 000	171 980	0,53	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.62500% 19-07.06.25*	GBP	400 000			400 000	435 199	1,35	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.00000% 21-31.01.32*	GBP	250 000			250 000	230 631	0,71	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.62500% 20-31.07.35*	GBP	250 000		250 000				
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.87500% 21-31.01.46*	GBP	350 000			350 000	203 816	0,63	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.75000% 16-07.09.37*	GBP	650 000		50 000	600 000	516 861	1,60	
UNITED KINGDOM GREAT BRITAIN IRL-REG-S 4.25000% 03-07.03.36*	GBP	200 000	150 000		350 000	406 569	1,26	
<b>Total GBP</b>						<b>3 858 256</b>	<b>11,94</b>	
<b>NOK</b>								
NORWAY, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.75000% 17-17.02.27*	NOK	1 700 000		1 700 000				
NORWAY, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.00000% 18-26.04.28*	NOK		1 700 000	1 700 000				
<b>Total NOK</b>							<b>0,00</b>	
<b>SEK</b>								
SWEDEN, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.75000% 18-12.11.29*	SEK		6 400 000		6 400 000	494 406	1,53	
SWEDEN, KINGDOM OF-REG-S 0.75000% 17-12.05.28*	SEK	5 000 000		5 000 000				
<b>Total SEK</b>						<b>494 406</b>	<b>1,53</b>	
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>						<b>27 364 014</b>	<b>84,69</b>	
<b>Anleihen, Nullcoupon</b>								
<b>DKK</b>								
DENMARK, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.00000% 21-15.11.31*	DKK	1 500 000	3 000 000	4 500 000				
<b>Total DKK</b>							<b>0,00</b>	
<b>EUR</b>								
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-15.08.31*	EUR	450 000			450 000	372 522	1,14	
<b>Total EUR</b>						<b>372 522</b>	<b>1,14</b>	
<b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>						<b>372 522</b>	<b>1,14</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>31 777 800</b>	<b>98,34</b>	
<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)						<b>31 777 800</b>	<b>98,34</b> 0,00)	
Bankguthaben auf Sicht						266 920	0,83	
Sonstige Vermögenswerte						267 547	0,83	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>32 312 267</b>	<b>100,00</b>	
Andere Verbindlichkeiten						-1 450		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>32 310 817</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.03.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	31 777 800	98,34
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>31 777 800</b>	<b>98,34</b>

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

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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

### Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	190 465	EUR	196 000	30.05.2023

## 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

DKK 1 = CHF 0.130413

EUR 1 = CHF 0.972756

GBP 1 = CHF 1.137809

NOK 1 = CHF 0.083025

SEK 1 = CHF 0.084236

# Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeStock Sustainable

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023	31.3.2022
Nettofondsvermögen in CHF		97 601 500.33	79 395 369.33	71 232 343.16
<b>Klasse I</b>	<b>CH0363485829</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		150.68	128.83	125.27
Anzahl Anteile im Umlauf		647 720,0000	616 278,0000	568 623,0000

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
<b>Klasse I</b>	<b>CHF</b>	<b>18.0%</b>	<b>3.6%</b>	<b>-1.3%</b>
Benchmark:				
<b>MSCI Europe ex Switzerland Socially Responsible Net Index</b>	<b>CHF</b>	<b>17.6%</b>	<b>3.6%</b>	<b>-1.0%</b>

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

## Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens	
Novo Nordisk A/S	14,83
ASML Holding NV	13,86
Schneider Electric	4,49
Unilever PLC	4,43
L'Oreal SA	4,09
RELX PLC	3,00
Hermes International NPV	2,90
Münchener Rückversicherung AG	2,47
AXA SA	2,42
CRH PLC	2,20
Übrige	44,33
<b>Total</b>	<b>99,02</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	20,90
Elektronik & Halbleiter	14,83
Versicherungen	7,12
Nahrungsmittel & Softdrinks	6,57
Textilien, Kleidung & Lederwaren	5,46
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	5,33
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5,02
Elektrische Geräte & Komponenten	4,49
Internet, Software & IT-Dienste	4,37
Energie- & Wasserversorgung	4,34
Übrige	20,59
<b>Total</b>	<b>99,02</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.



## Vermögensrechnung

	31.3.2024	31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	526 661.37	588 927.77
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	95 582 804.47	75 502 831.27
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 443 657.45	3 173 457.85
Sonstige Vermögenswerte	431 779.60	492 631.85
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>97 984 902.89</b>	<b>79 757 848.74</b>
Andere Verbindlichkeiten	-383 402.56	-362 479.41
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>97 601 500.33</b>	<b>79 395 369.33</b>

## Erfolgsrechnung

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	22 588.37	190.32
Negativzinsen	-1 777.32	-2 195.69
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	1 860 716.25	1 771 326.13
– aus Gratisaktien	88 408.78	87 025.45
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	28 989.90	57 509.92
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	159 518.23	184 045.72
<b>Total Ertrag</b>	<b>2 158 444.21</b>	<b>2 097 901.85</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-717.85	-386.73
Prüfaufwand	-12 530.90	-11 992.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-46 605.59	-38 977.11
Sonstige Aufwendungen	-870.48	-900.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-144 787.64	-118 507.00
<b>Total Aufwand</b>	<b>-205 512.46</b>	<b>-170 763.24</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>1 952 931.75</b>	<b>1 927 138.61</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 095 406.61	-2 218 738.54
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>857 525.14</b>	<b>-291 599.93</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	14 930 701.27	3 204 011.49
<b>Gesamterfolg</b>	<b>15 788 226.41</b>	<b>2 912 411.56</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 952 931.75	1 927 138.61
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>1 952 931.75</b>	<b>1 927 138.61</b>
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-683 526.11	-674 498.51
Zur Wiederanlage zurückbehaltenener Erfolg	-1 269 405.64	-1 252 640.10
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	79 395 369.33	71 232 343.16
Abgeführte Verrechnungssteuer	-696 612.31	-455 759.07
Saldo aus dem Anteilverkehr	3 114 516.90	5 706 373.68
Gesamterfolg	15 788 226.41	2 912 411.56
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>97 601 500.33</b>	<b>79 395 369.33</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
<b>Klasse I</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	616 278,0000	568 623,0000
Ausgegebene Anteile	94 215,0000	99 120,0000
Zurückgenommene Anteile	-62 773,0000	-51 465,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>647 720,0000</b>	<b>616 278,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	31 442,0000	47 655,0000

## Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

<b>Klasse I</b>		
Thesaurierung per 19. Juni 2024		
<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	<b>CHF</b>	<b>3.015</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup>	CHF	-1.056
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>1.959</b>

<sup>1</sup> 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		31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Inhaberaktien</b>								
<b>Österreich</b>								
VERBUND AG CLASS'ANPV*	EUR	2 130		600	1 530	100 833	0,10	
<b>Total Österreich</b>						<b>100 833</b>	<b>0,10</b>	
<b>Belgien</b>								
SA D'IETTEREN NV NPV*	EUR	1 000		1 000				
UMICORE NPV*	EUR	6 340	1 210	2 660	4 890	95 112	0,10	
<b>Total Belgien</b>						<b>95 112</b>	<b>0,10</b>	
<b>Dänemark</b>								
A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000*	DKK	146		146				
A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000*	DKK	90		90				
DSV PANALPINA A/S DKK1*	DKK		7 120	730	6 390	935 009	0,95	
GENMAB AS DKK1*	DKK	2 250			2 250	611 508	0,62	
ØRSTED A/S DKK10*	DKK	6 335		590	5 745	288 002	0,29	
PANDORA A/S DKK1*	DKK	2 540	890		3 430	498 536	0,51	
ROCKWOOL INTL SER'B'DKK10*	DKK		410		410	121 322	0,12	
<b>Total Dänemark</b>						<b>2 454 378</b>	<b>2,50</b>	
<b>Finnland</b>								
KESKO OYJ EUR2 SER'B*	EUR	8 210	2 490	3 320	7 380	124 303	0,13	
WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50*	EUR	11 650	11 240		22 890	313 733	0,32	
<b>Total Finnland</b>						<b>438 037</b>	<b>0,45</b>	
<b>Frankreich</b>								
ADP EUR3*	EUR		1 000	230	770	95 201	0,10	
AXA EUR2.29*	EUR	66 035	6 530	2 460	70 105	2 374 211	2,42	
BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)*	EUR	1 460			1 460	145 218	0,15	
BUREAU VERITAS EURO.12*	EUR	9 500		9 500				
COVIVIO EUR3*	EUR	880	73	953				
CREDIT AGRICOLE SA EUR3*	EUR		48 540	2 270	46 270	621 850	0,63	
DANONE EURO.25*	EUR	22 150	4 820	490	26 480	1 542 681	1,57	
ESSILORLUXOTTICA EURO.18*	EUR	10 534		10 534				
HERMES INTL NPV*	EUR	1 075	180	20	1 235	2 842 403	2,90	
KLEPIERRE EUR1.40*	EUR	6 450		6 450				
LOREAL EURO.20*	EUR	8 480	1 460	550	9 390	4 006 708	4,09	
PUBLICIS GROUPE SA EURO.40*	EUR	7 730		7 730				
SCHNEIDER ELECTRIC EUR8*	EUR	19 100	3 110	620	21 590	4 403 028	4,49	
STMICROELECTRONICS EUR1.04*	EUR		24 310		24 310	944 016	0,96	
VALEO EUR1 (POST SUBD)*	EUR	6 080		6 080				
VIVENDI SA EUR5.50*	EUR	22 130		22 130				
<b>Total Frankreich</b>						<b>16 975 315</b>	<b>17,32</b>	
<b>Deutschland</b>								
CARL ZEISS MEDITEC NPV*	EUR	1 220		1 220				
GEA GROUP AG NPV*	EUR	5 670		1 330	4 340	165 451	0,17	
HENKEL AG & CO KGAA*	EUR		3 580		3 580	232 489	0,24	
MERCK KGAA NPV*	EUR	4 335	270		4 605	732 853	0,75	
PUMA SE NPV*	EUR	3 030			3 030	123 852	0,13	
ZALANDO SE NPV*	EUR	7 010			7 010	180 636	0,18	
<b>Total Deutschland</b>						<b>1 435 281</b>	<b>1,46</b>	
<b>Irland</b>								
DCC ORD EURO.25*	GBP	2 680	2 080	4 760				
KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)*	EUR	5 210	610	370	5 450	421 153	0,43	
<b>Total Irland</b>						<b>421 153</b>	<b>0,43</b>	
<b>Italien</b>								
AMPLIFON EURO.02*	EUR	4 320	1 280	2 860	2 740	90 089	0,09	
ASSIC GENERALI SPA EUR1*	EUR		43 010	3 280	39 730	906 673	0,93	
FINECOBANK SPA EURO.33*	EUR		20 000		20 000	270 134	0,28	
POSTE ITALIANE SPA NPV*	EUR		14 440	2 830	11 610	131 063	0,13	
<b>Total Italien</b>						<b>1 397 959</b>	<b>1,43</b>	
<b>Niederlande</b>								
AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)*	EUR	5 846		440	5 406	363 798	0,37	
IMCD NV EURO.16*	EUR	1 750		1 750				
JUST EAT TAKEAWAY EURO.04*	EUR	5 330		5 330				
WOLTERS KLUWER EURO.12*	EUR	9 659	809	410	10 058	1 420 634	1,45	
<b>Total Niederlande</b>						<b>1 784 432</b>	<b>1,82</b>	
<b>Norwegen</b>								
GJENSIDIGE FORSIKR NOK2*	NOK		8 330	1 930	6 400	83 529	0,09	
ORKLA ASA NOK1.25*	NOK	21 310	12 360	11 320	22 350	142 028	0,14	
<b>Total Norwegen</b>						<b>225 557</b>	<b>0,23</b>	
<b>Spanien</b>								
ACS ACTIVIDADES CO EURO.5*	EUR		10 015		10 015	377 801	0,39	
AMADEUS IT GROUP EURO.01*	EUR		18 400	990	17 410	1 006 657	1,03	
INDITEX EURO.03 (POST SUBD)*	EUR	37 690		37 690				
REDEIA CORP SA EURO.5*	EUR	12 990		1 990	11 000	169 118	0,17	
<b>Total Spanien</b>						<b>1 553 576</b>	<b>1,59</b>	

Titel		31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Schweden</b>								
ESSITY AB SER'B'NPV*	SEK	20 980	960	1 360	20 580	440 674	0,45	
HUSQVARNA AB SER'B'NPV*	SEK	8 630		8 630				
SVENSKA CELLULOSEA SER'B'NPV*	SEK	18 460	6 080	5 360	19 180	265 450	0,27	
SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)*	SEK		55 390		55 390	505 075	0,52	
TELIA COMPANY AB NPV*	SEK	94 740		22 520	72 220	166 871	0,17	
<b>Total Schweden</b>						<b>1 378 071</b>	<b>1,41</b>	
<b>Grossbritannien</b>								
BI GROUP ORD GBP0.738636*	GBP		41 371	1 040	40 331	1 289 022	1,32	
BARRATT DEVEL ORD GBP0.10*	GBP	26 595	19 731	12 520	33 806	182 939	0,19	
BRITISH LAND CO PLC REIT*	GBP	25 520		25 520				
BT GROUP ORD GBP0.05*	GBP	215 520	4 356	23 920	195 956	244 476	0,25	
COCA-COLA EUROPA CI COM EURO.01*	USD		6 750		6 750			
INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001*	GBP	58 558	533		59 091	558 851	0,57	
JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245*	GBP		5 934	5 934				
KINGFISHER ORD GBP0.157142857*	GBP	56 054	2 054		58 108	164 893	0,17	
NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289*	GBP	125 192	19 645	6 540	138 297	1 677 411	1,71	
RELX PLC GBP0.1444*	GBP	66 250	13 188	4 090	75 348	2 935 452	3,00	
SAGE GROUP GBP0.01051948*	GBP		41 490		41 490	597 414	0,61	
SEVERN TRENT ORD GBP0.9789*	GBP	7 920		7 920				
SSE PLC ORD GBP0.50*	GBP		38 366		38 366	720 278	0,74	
ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15*	GBP	15 952	5 900	7 590	14 262	75 376	0,08	
<b>Total Grossbritannien</b>						<b>8 446 111</b>	<b>8,62</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>						<b>36 705 814</b>	<b>37,46</b>	
<b>Vorzugsaktien</b>								
<b>Deutschland</b>								
HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV*	EUR		6 080	420	5 660	410 182	0,42	
<b>Total Deutschland</b>						<b>410 182</b>	<b>0,42</b>	
<b>Total Vorzugsaktien</b>						<b>410 182</b>	<b>0,42</b>	
<b>Namensaktien</b>								
<b>Österreich</b>								
MONDI PLC ORD EURO.22(POST CONS)*	GBP		16 396	2 430	13 966	221 754	0,23	
<b>Total Österreich</b>						<b>221 754</b>	<b>0,23</b>	
<b>Belgien</b>								
KBC GROUP NV NPV*	EUR	8 150			8 150	550 359	0,56	
<b>Total Belgien</b>						<b>550 359</b>	<b>0,56</b>	
<b>Dänemark</b>								
COLOPLAST DKK1 B*	DKK	3 930	2 820	260	6 490	789 167	0,81	
DEMANT A/S DKK0.20*	DKK	1 620	2 490		4 110	183 848	0,19	
NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B*	DKK		135 030	8 570	126 460	14 534 466	14,83	
VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)*	DKK	35 860	3 630	1 210	38 280	963 499	0,98	
<b>Total Dänemark</b>						<b>16 470 981</b>	<b>16,81</b>	
<b>Finnland</b>								
ELISA OYJ NPV*	EUR	4 400		700	3 700	148 827	0,15	
METSO CORPORATION RG*	EUR		22 880	3 190	19 690	210 785	0,22	
NESTE OIL OYJ NPV*	EUR	14 920		14 920				
NOKIA OYJ NPV*	EUR		184 240		184 240	589 815	0,60	
ORION CORP SER'B'NPV*	EUR	5 300		5 300				
STORA ENSO OYJ NPV SER'R**	EUR	17 250			17 250	216 211	0,22	
UJPM-KYMMENE CORP NPV*	EUR	18 600	1 920	1 610	18 910	567 848	0,58	
<b>Total Finnland</b>						<b>1 733 485</b>	<b>1,77</b>	
<b>Frankreich</b>								
DASSAULT SYSTEMES EURO.10*	EUR		28 010		28 010	1 118 213	1,14	
MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)*	EUR	22 500	4 370		26 870	928 420	0,95	
<b>Total Frankreich</b>						<b>2 046 633</b>	<b>2,09</b>	
<b>Deutschland</b>								
ADIDAS AG NPV (REGD)*	EUR	7 030	250	1 170	6 110	1 230 313	1,26	
ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)*	EUR	14 270		14 270				
DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)*	EUR	7 190	550	150	7 590	1 400 227	1,43	
DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)*	EUR		40 590	3 280	37 310	1 448 656	1,48	
LEG IMMOBILIEN SE NPV*	EUR		2 630		2 630	203 593	0,21	
MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)*	EUR		5 490		5 490	2 415 477	2,47	
TELEFONICA DEUTSCH NPV*	EUR	17 040		17 040				
VONOVIA SE NPV*	EUR		27 800		27 800	740 968	0,76	
<b>Total Deutschland</b>						<b>7 439 234</b>	<b>7,59</b>	
<b>Italien</b>								
CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01*	EUR	36 500		36 500				
INTESA SANPAOLO NPV*	EUR	572 798		572 798				
MEDIOBANCA SPA EURO.5*	EUR		22 230		22 230	298 632	0,30	
MONCLER SPA NPV*	EUR		6 530		6 530	439 438	0,45	
PRYSMIAN SPA EURO.10*	EUR	9 360		9 360				
TERNA SPA ORD EURO.22*	EUR	49 240		4 020	45 220	336 948	0,34	
<b>Total Italien</b>						<b>1 075 019</b>	<b>1,10</b>	
<b>Niederlande</b>								
ASML HOLDING NV EURO.09*	EUR	14 280	2 450	1 080	15 650	13 582 524	13,86	
NN GROUP N.V. EURO.12*	EUR	9 186		9 186				
PROSUS N.V. EURO.05*	EUR	29 090	34 315	8 281	55 124	1 559 066	1,59	
UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00*	EUR		36 738	1 110	35 628	966 247	0,99	
<b>Total Niederlande</b>						<b>16 107 836</b>	<b>16,44</b>	

Titel		31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Norwegen</b>								
DNB BANK ASA NOK12.50*	NOK	31 740	5 590	3 190	34 140	609 692	0,62	
TELENOR ASA ORD NOK6*	NOK	19 190			19 190	192 384	0,20	
<b>Total Norwegen</b>						<b>802 076</b>	<b>0,82</b>	
<b>Spanien</b>								
BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49*	EUR	215 730		215 730				
<b>Total Spanien</b>							<b>0,00</b>	
<b>Schweden</b>								
BEIJER REF AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK		10 560	2 670	7 890	105 675	0,11	
BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)*	SEK	9 480		9 480				
BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)*	SEK		9 480	1 260	8 220	205 821	0,21	
ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	6 290		6 290				
KINNEVIK AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK		6 760	6 760				
TELE2 AB SHS*	SEK	14 210			14 210	105 216	0,11	
<b>Total Schweden</b>						<b>416 712</b>	<b>0,43</b>	
<b>Schweiz</b>								
COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70*	GBP	6 030		6 030				
DSM FIRMENICH AG EURO.01*	EUR		6 879		6 879	705 293	0,72	
<b>Total Schweiz</b>						<b>705 293</b>	<b>0,72</b>	
<b>Grossbritannien</b>								
ABRDN PLC ORD GBP0.1396825396*	GBP	67 081	2 301	30 770	38 612	61 990	0,06	
ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001*	GBP		11 780		11 780	380 254	0,39	
ASHTREAD GROUP ORD GBP0.10*	GBP	15 460		15 460				
AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01*	GBP		47 540		47 540	378 748	0,39	
BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.053943*	GBP	2 852	2 210	540	4 522	244 807	0,25	
BUNZL ORD GBP0.32142857*	GBP	12 866	194	13 060				
BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005*	GBP	16 647	192	2 610	14 229	196 383	0,20	
CRODA INTL ORD GBP0.10609756*	GBP	4 462	43	530	3 975	221 707	0,23	
INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303*	GBP	5 894	1 402		7 296	684 206	0,70	
INTERTEK GROUP ORD GBP0.01*	GBP	4 390	1 500		5 890	334 080	0,34	
LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025*	GBP	196 363	37 576		233 939	677 157	0,69	
MONDI ORD EURO.20*	GBP	15 741	514	16 255				
PEARSON ORD GBP0.25*	GBP	31 030	5 570	10 430	26 170	310 271	0,32	
PHOENIX GP HLDGS ORD GBP0.10*	GBP		22 770	4 840	17 930	112 735	0,12	
SCHRODERS PLC ORD GBP0.20*	GBP	24 292	773	6 060	19 005	81 436	0,08	
TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01*	GBP	102 000	66 846		168 846	263 293	0,27	
UNILEVER PLC ORD GBP0.031111*	GBP	91 514	13 068	8 710	95 872	4 336 636	4,43	
<b>Total Grossbritannien</b>						<b>8 283 704</b>	<b>8,45</b>	
<b>Vereinigte Staaten</b>								
CRH ORD EURO.32*	EUR	26 140	2 790	28 930				
CRH ORD EURO.32*	GBP		29 430	1 620	27 810	2 160 548	2,20	
<b>Total Vereinigte Staaten</b>						<b>2 160 548</b>	<b>2,20</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>58 013 634</b>	<b>59,21</b>	
<b>Investmentzertifikate, closed end</b>								
<b>Grossbritannien</b>								
SEGRO PLC REIT*	GBP	40 243	3 825		44 068	453 174	0,46	
<b>Total Grossbritannien</b>						<b>453 174</b>	<b>0,46</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, closed end</b>						<b>453 174</b>	<b>0,46</b>	
<b>Investmentzertifikate, open end</b>								
<b>Europa</b>								
ISHARES MSCI EUROPE SRI UCITS-ETF-EUR-ACC*	EUR	52 640	66 390	97 630	21 400	1 443 657	1,47	
<b>Total Europa</b>						<b>1 443 657</b>	<b>1,47</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>						<b>1 443 657</b>	<b>1,47</b>	
<b>Anrechte</b>								
<b>Niederlande</b>								
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV RIGHTS PRP*	EUR		26 570	26 570				
<b>Total Niederlande</b>							<b>0,00</b>	
<b>Spanien</b>								
ACS ACTIVIDADES DE CONSTR SA (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 170723*	EUR		7 200	7 200				
ACS ACTIVIDADES DE CONS-RIGHTS (STOCK DIVIDEND) 24-02.02.24*	EUR		9 900	9 900				
<b>Total Spanien</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Anrechte</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>97 026 462</b>	<b>99,02</b>	
<b>Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>								
<b>Namensaktien</b>								
<b>Dänemark</b>								
NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B**	DKK	56 930	6 990	63 920				
<b>Total Dänemark</b>							<b>0,00</b>	
<b>Niederlande</b>								
KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5**	EUR	5 849		5 849				
<b>Total Niederlande</b>							<b>0,00</b>	

Titel	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Schweden</b>							
BOLIDEN AB NPV IL**	SEK	9 480	9 480				
<b>Total Schweden</b>						<b>0,00</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>0,00</b>	
<b>Anrechte</b>							
<b>Niederlande</b>							
WOLTERS KLUWER NV RIGHTS 23-PRP**	EUR	9 659	9 659				
<b>Total Niederlande</b>						<b>0,00</b>	
<b>Total Anrechte</b>						<b>0,00</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>0,00</b>	
<b>Total Wertschriften</b>					<b>97 026 462</b>	<b>99,02</b>	
(davon ausgeliehen)						(0,00)	
Bankguthaben auf Sicht					526 661	0,54	
Sonstige Vermögenswerte					431 780	0,44	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>97 984 903</b>	<b>100,00</b>	
Andere Verbindlichkeiten					-383 403		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>97 601 500</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.03.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	97 026 462	99,02
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>97 026 462</b>	<b>99,02</b>

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

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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

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.

### Umrechnungskurse

DKK 1 = CHF 0.130413	NOK 1 = CHF 0.083025
EUR 1 = CHF 0.972756	SEK 1 = CHF 0.084236
GBP 1 = CHF 1.137809	USD 1 = CHF 0.900700

# Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaCurrenciesBond Sustainable [ehemals: Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaCurrenciesBond]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023	31.3.2022
Nettofondsvermögen in CHF		21 576 235.17	21 063 459.33	22 911 132.81
<b>Klasse I</b>	<b>CH0023406827</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		78.26	79.36	84.69
Anzahl Anteile im Umlauf		275 685,0000	265 430,0000	270 545,0000

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
<b>Klasse I</b>	<b>CHF</b>	<b>-0.6%</b>	<b>-5.7%</b>	<b>-5.7%</b>
Benchmark:				
<b>Customized Benchmark<sup>1</sup></b>	<b>CHF</b>	<b>-1.4%</b>	<b>-5.6%</b>	<b>-5.6%</b>

<sup>1</sup> Zusammensetzung Customized Benchmark siehe Anhang.

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

## Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomicil in % des Gesamtfondsvermögens	
Vereinigte Staaten von Amerika	58,16
Kanada	15,88
Supranational	8,47
Japan	4,47
Norwegen	4,46
Deutschland	2,43
Frankreich	2,38
Polen	2,03
<b>Total</b>	<b>98,28</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.



## Vermögensrechnung

	31.3.2024	31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	200 997.73	414 674.62
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	21 204 935.72	20 506 759.64
Sonstige Vermögenswerte	171 265.09	143 078.28
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>21 577 198.54</b>	<b>21 064 512.54</b>
Andere Verbindlichkeiten	-963.37	-1 053.21
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>21 576 235.17</b>	<b>21 063 459.33</b>

## Erfolgsrechnung

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	8 657.46	229.75
Negativzinsen	-516.67	-392.98
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	500 592.42	464 329.50
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	10 245.70	13 205.45
<b>Total Ertrag</b>	<b>518 978.91</b>	<b>477 371.72</b>
<b>Aufwand</b>		
Prüfaufwand	-12 530.90	-13 069.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-11 417.86	-11 886.37
Sonstige Aufwendungen	-821.48	-768.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-9 845.99	-7 703.94
<b>Total Aufwand</b>	<b>-34 616.23</b>	<b>-33 427.71</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>484 362.68</b>	<b>443 944.01</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-165 968.57	35 799.64
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>318 394.11</b>	<b>479 743.65</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-417 247.36	-1 688 698.74
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-98 853.25</b>	<b>-1 208 955.09</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	484 362.68	443 944.01
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>484 362.68</b>	<b>443 944.01</b>
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-169 526.94	-155 380.40
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-314 835.74	-288 563.61
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	21 063 459.33	22 911 132.81
Abgeführte Verrechnungssteuer	-157 894.65	-149 502.08
Saldo aus dem Anteilverkehr	769 523.74	-489 216.31
Gesamterfolg	-98 853.25	-1 208 955.09
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>21 576 235.17</b>	<b>21 063 459.33</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

Klasse I	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	265 430,0000	270 545,0000
Ausgegebene Anteile	19 610,0000	10 185,0000
Zurückgenommene Anteile	-9 355,0000	-15 300,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>275 685,0000</b>	<b>265 430,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	10 255,0000	-5 115,0000

## Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse I		
Thesaurierung per 19. Juni 2024		
<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	<b>CHF</b>	<b>1.756</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup>	CHF	-0.615
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>1.141</b>

<sup>1</sup> 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	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Notes, fester Zins</b>							
<b>USD</b>							
AMGEN INC 2.60000% 16-19.08.26*	USD	500 000		500 000	426 466	1,98	
COCA-COLA CO/THE 1.45000% 20-01.06.27*	USD	500 000		500 000	409 818	1,90	
DANONE-REG-S 2.94700% 16-02.11.26*	USD	600 000		600 000	512 979	2,38	
INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.75000% 16-19.04.23*	USD	500 000	500 000				
JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 2.75000% 16-21.01.26*	USD	600 000		600 000	519 625	2,41	
MANITOBA, PROVINCE OF 1.50000% 21-25.10.28*	USD	500 000		500 000	394 523	1,83	
MICROSOFT CORP 3.30000% 17-06.02.27*	USD		500 000	500 000	436 518	2,02	
POLAND, REPUBLIC OF 3.25000% 16-06.04.26*	USD	500 000		500 000	437 907	2,03	
PROVINCE OF BRITISH COLUMBIA CANADA 0.90000% 21-20.07.26*	USD	500 000		500 000	413 154	1,91	
QUEBEC, PROVINCE OF 2.87500% 14-16.10.24*	USD	650 000		650 000	577 748	2,68	
<b>Total USD</b>					<b>4 128 737</b>	<b>19,13</b>	
<b>Total Notes, fester Zins</b>					<b>4 128 737</b>	<b>19,13</b>	
<b>Notes, variabler Zins</b>							
<b>USD</b>							
DNB BANK ASA-REG-S 0.856%/VAR 21-30.09.25*	USD	500 000		500 000	439 325	2,04	
<b>Total USD</b>					<b>439 325</b>	<b>2,04</b>	
<b>Total Notes, variabler Zins</b>					<b>439 325</b>	<b>2,04</b>	
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>							
<b>USD</b>							
ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 15-22.01.25*	USD	600 000		600 000	526 978	2,44	
CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP 0.80000% 20-13.11.25*	USD	500 000	500 000				
DEVELOPMENT BANK OF JAPAN-REG-S 2.87500% 14-19.09.24*	USD	500 000		500 000	444 770	2,06	
NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 2.25000% 15-16.04.25*	USD	600 000		600 000	523 870	2,43	
<b>Total USD</b>					<b>1 495 618</b>	<b>6,93</b>	
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>					<b>1 495 618</b>	<b>6,93</b>	
<b>Anleihen, fester Zins</b>							
<b>CAD</b>							
CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 15-01.06.26*	CAD	300 000		300 000	189 433	0,88	
CANADA, GOVERNMENT 1.00000% 16-01.06.27*	CAD	200 000		200 000	122 780	0,57	
CANADA, GOVERNMENT 1.25000% 19-01.06.30*	CAD	350 000		350 000	204 844	0,95	
CANADA, GOVERNMENT 2.50000% 13-01.06.24*	CAD	150 000	150 000				
CANADA, GOVERNMENT 2.25000% 14-01.06.25*	CAD	250 000	250 000				
CANADA, GOVERNMENT 2.00000% 17-01.06.28*	CAD	300 000		300 000	188 090	0,87	
CANADA, GOVERNMENT 2.25000% 18-01.06.29*	CAD	310 000	90 000	400 000	251 790	1,17	
CANADA, GOVERNMENT 2.75000% 23-01.06.33*	CAD		500 000	500 000	314 520	1,46	
CANADA, GOVERNMENT 4.00000% 08-01.06.41*	CAD	450 000		450 000	321 398	1,49	
<b>Total CAD</b>					<b>1 592 854</b>	<b>7,38</b>	
<b>USD</b>							
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.87500% 15-10.02.25*	USD	450 000		450 000	394 555	1,83	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.62500% 20-21.10.27*	USD	600 000		600 000	472 927	2,19	
INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-26.08.30*	USD		600 000	600 000	432 498	2,00	
KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 2.12500% 15-23.04.25*	USD	600 000		600 000	523 197	2,42	
ONTARIO, PROVINCE OF 3.20000% 14-16.05.24*	USD	500 000		500 000	449 091	2,08	
<b>Total USD</b>					<b>2 272 268</b>	<b>10,53</b>	
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>					<b>3 865 122</b>	<b>17,91</b>	
<b>Treasury-Notes, fester Zins</b>							
<b>USD</b>							
AMERICA, UNITED STATES OF 4.50000% 06-15.02.36*	USD	600 000		600 000	562 142	2,61	
AMERICA, UNITED STATES OF 3.50000% 09-15.02.39*	USD	500 000		500 000	413 741	1,92	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 12-15.11.42*	USD	900 000		900 000	634 476	2,94	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 15-15.08.45*	USD	900 000		900 000	630 993	2,92	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 16-15.11.46*	USD	800 000		800 000	555 253	2,57	
AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 18-15.08.48*	USD	400 000		400 000	281 187	1,30	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 19-15.08.49*	USD	450 000	200 000	650 000	390 402	1,81	
AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 20-15.05.50*	USD	550 000		550 000	253 362	1,17	
AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 20-15.08.40*	USD	350 000	550 000	900 000	501 799	2,33	
AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 23-15.05.43*	USD		1 000 000	1 000 000	831 283	3,85	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27*	USD	900 000		900 000	754 013	3,49	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 16-15.11.26*	USD	950 000		950 000	803 256	3,72	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 17-30.04.24*	USD	900 000		900 000	808 442	3,75	
AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.11.29*	USD	700 000		700 000	555 151	2,57	
AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 20-15.02.30*	USD	950 000		950 000	735 638	3,41	
AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-15.11.23*	USD	1 000 000	1 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 21-15.02.31*	USD	850 000		850 000	627 818	2,91	
AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-30.04.28*	USD	750 000		750 000	598 922	2,78	
AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 22-15.02.32*	USD	650 000		650 000	494 481	2,29	
AMERICA, UNITED STATES OF 3.37500% 23-15.05.33*	USD		1 000 000	1 000 000	843 773	3,92	
<b>Total USD</b>					<b>11 276 133</b>	<b>52,27</b>	
<b>Total Treasury-Notes, fester Zins</b>					<b>11 276 133</b>	<b>52,27</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>21 204 936</b>	<b>98,28</b>	

Titel	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)					<b>21 204 936</b>	<b>98,28</b> 0,00	
Bankguthaben auf Sicht					200 998	0,93	
Sonstige Vermögenswerte					171 265	0,79	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>21 577 199</b>	<b>100,00</b>	
Andere Verbindlichkeiten					-964		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>21 576 235</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.03.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	21 204 936	98,28
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>21 204 936</b>	<b>98,28</b>

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

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

<sup>3</sup>Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

### Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
<b>Devisentermingeschäfte</b>				
CHF	149 794	USD	167 000	02.05.2023

## 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

0,12%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurse

CAD 1 = CHF 0.665583

USD 1 = CHF 0.900700

# Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023	31.3.2022
Nettofondsvermögen in CHF		183 338 627.77	164 054 751.88	163 397 688.29
<b>Klasse I</b>	<b>CH0023406835</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		290.18	229.23	254.07
Anzahl Anteile im Umlauf		631 820,0000	715 690,0000	643 125,0000

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
<b>Klasse I</b>	<b>CHF</b>	<b>27.1%</b>	<b>-9.4%</b>	<b>11.4%</b>
Benchmark:				
<b>MSCI North America (NDDUNA)</b>	<b>CHF</b>	<b>27.2%</b>	<b>-9.8%</b>	<b>11.4%</b>

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	6,10
Apple Inc	5,22
Nvidia Corp	4,58
Alphabet Inc	3,54
Amazon.com Inc	3,49
Meta Platforms Inc	2,23
Eli Lilly & Co	1,35
Broadcom Corp	1,28
Berkshire Hathaway	1,26
JP Morgan Chase & Co	1,26
Übrige	67,33
<b>Total</b>	<b>97,64</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	19,22
Elektronik & Halbleiter	8,78
Computer & Netzwerkausrüster	7,55
Detailhandel, Warenhäuser	7,43
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	7,31
Banken & Kreditinstitute	7,13
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6,93
Erdöl	3,92
Maschinen & Apparate	2,50
Energie- & Wasserversorgung	2,39
Übrige	24,48
<b>Total</b>	<b>97,64</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	31.3.2024	31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	4 198 160.77	2 075 542.23
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	182 056 193.53	161 896 652.53
Derivative Finanzinstrumente	19 254.80	18 577.95
Sonstige Vermögenswerte	186 272.50	97 048.81
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>186 459 881.60</b>	<b>164 087 821.52</b>
Aufgenommene Kredite	-3 057 686.90	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-63 566.93	-33 069.64
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>183 338 627.77</b>	<b>164 054 751.88</b>

## Erfolgsrechnung

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	55 194.09	1 524.07
Negativzinsen	-2 980.18	-3 284.09
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	1 943 494.61	1 935 616.89
– aus Gratisaktien	2 114.55	73 261.28
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	36 409.23	179 855.65
<b>Total Ertrag</b>	<b>2 034 232.30</b>	<b>2 186 973.80</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-3.79	-48.02
Prüfaufwand	-14 146.40	-13 069.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-92 971.13	-86 085.29
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	-85.97	0.00
Sonstige Aufwendungen	-955.46	-880.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-196 444.16	-71 942.51
<b>Total Aufwand</b>	<b>-304 606.91</b>	<b>-172 025.22</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>1 729 625.39</b>	<b>2 014 948.58</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	9 183 875.31	1 346 793.89
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>10 913 500.70</b>	<b>3 361 742.47</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	31 062 379.09	-18 224 099.54
<b>Gesamterfolg</b>	<b>41 975 879.79</b>	<b>-14 862 357.07</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 729 625.39	2 014 948.58
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>1 729 625.39</b>	<b>2 014 948.58</b>
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-605 368.89	-705 232.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-1 124 256.50	-1 309 716.58
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	164 054 751.88	163 397 688.29
Abgeführte Verrechnungssteuer	-696 402.93	-551 230.25
Saldo aus dem Anteilverkehr	-21 995 600.97	16 070 650.91
Gesamterfolg	41 975 879.79	-14 862 357.07
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>183 338 627.77</b>	<b>164 054 751.88</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
<b>Klasse I</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	715 690,0000	643 125,0000
Ausgegebene Anteile	40 315,0000	121 090,0000
Zurückgenommene Anteile	-124 185,0000	-48 525,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>631 820,0000</b>	<b>715 690,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-83 870,0000	72 565,0000

## Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

<b>Klasse I</b>		
Thesaurierung per 20. Juni 2024		
<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	<b>CHF</b>	<b>2.737</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup>	CHF	-0.958
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>1.779</b>

<sup>1</sup> 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	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Inhaberaktien

##### Kanada

ALTAGAS LTD COM NPV*	CAD	3 524		3 524	70 178	0,04	
CAE INC COM NPV*	CAD	6 000		6 000	111 698	0,06	
CANADIAN UTILS LTD CL A*	CAD	3 587	207	3 794	77 903	0,04	
KEYERA CORPORATION COM NPV*	CAD	2 000		2 000	46 444	0,02	
WEST FRASER TIMBER COM NPV*	CAD	1 500		1 500	116 770	0,06	
WSP GLOBAL INC COM NPV*	CAD	1 008	2	1 010	151 765	0,08	
<b>Total Kanada</b>					<b>574 758</b>	<b>0,31</b>	

##### China

NXP SEMICONDUCTORS EURO.20*	USD	1 200		1 200	267 800	0,14	
<b>Total China</b>					<b>267 800</b>	<b>0,14</b>	

##### Vereinigte Staaten

3M CO COM*	USD	3 100		3 100	296 165	0,16	
AFLAC INC COM USD0.10*	USD	2 700		2 700	208 802	0,11	
AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM*	USD	800		800	78 368	0,04	
ALBEMARLE CORP COM USD0.01*	USD	800		800	94 927	0,05	
ALIGN TECHNOLOGY INC COM*	USD	800		500	88 607	0,05	
ALLIANT ENERGY CORP COM*	USD	1 332		1 332	60 467	0,03	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM*	USD	700		700	94 227	0,05	
ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C*	USD	27 000	1 500	6 500	22 000	3 017 093	1,62
AMER ELEC PWR INC COM USD6.50*	USD	4 400		3 000	1 400	108 570	0,06
AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01*	USD	700		700	77 052	0,04	
ANSYS INC COM*	USD	418		418	130 703	0,07	
ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001*	USD	2 300		1 100	1 200	313 422	0,17
BAKER HUGHES COMPA COM USD0.0001 CL A*	USD	10 000		2 000	8 000	241 388	0,13
BERKSHIRE HATHAWAY CLASS B COM USD0.0033*	USD	6 000	700	500	6 200	2 348 327	1,26
BIOMARIN PHARMA COM USD0.001*	USD	1 000		1 000	78 667	0,04	
BLACKROCK INC COM STK USD0.01*	USD	1 100	200	400	900	675 822	0,36
BOSTON PPTYS INC COM USD0.01*	USD	1 500		1 500	88 237	0,05	
BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01*	USD	11 500		1 500	10 000	616 889	0,33
BROADRIDGE FIN SOL COM STK USD0.01*	USD	1 500		1 500	276 776	0,15	
CABLE ONE INC COM USD1 *WI*	USD	100		100	38 111	0,02	
CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01*	USD	2 000		500	1 500	420 555	0,23
CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375*	USD	2 000		2 000	80 072	0,04	
CDW CORP COM USD0.01*	USD	800		800	184 305	0,10	
CHENIERE ENERGY INC COM NEW*	USD	872		872	126 671	0,07	
CINTAS CORP COM*	USD	600		600	371 285	0,20	
CLOROX CO DEL COM*	USD	400		400	55 162	0,03	
CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS A*	USD	1 400		1 400	271 476	0,15	
CMS ENERGY CORP COM*	USD	1 455		1 455	79 077	0,04	
COCA-COLA CO COM USD0.25*	USD	21 500	1 000	1 500	21 000	1 157 201	0,62
COLGATE-PALMOLIVE COM USD1*	USD	3 000		3 000	243 324	0,13	
COPART INC COM*	USD	4 400	8 800	7 400	5 800	302 578	0,16
CSX CORP COM USD1*	USD	12 400		12 400	414 023	0,22	
DEERE & CO COM USD1*	USD	1 700		1 700	628 921	0,34	
DEVON ENERGY CORP NEW COM*	USD	4 000		4 000	180 789	0,10	
DEXCOM INC COM*	USD	1 520		1 520	189 889	0,10	
DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01*	USD	867		867	112 482	0,06	
DOMINION ENERGY IN COM STK NPV*	USD	4 500		4 500	199 374	0,11	
DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)*	USD	3 100		3 100	270 031	0,14	
ECOLAB INC COM*	USD	1 050		1 050	218 370	0,12	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM*	USD	3 400		1 000	2 400	206 570	0,11
ENPHASE ENERGY INC COM USD0.00001*	USD	600		600	65 380	0,04	
EOG RESOURCES INC COM USD0.01*	USD	2 600		2 600	299 378	0,16	
EPAM SYS INC COM USD0.001*	USD	300		300	74 621	0,04	
EQUIFAX INC COM*	USD	1 000		1 000	240 955	0,13	
ETSY INC USD0.001*	USD	400		400	24 758	0,01	
EXACT SCIENCES CORP COM*	USD	800		800	49 762	0,03	
F M C CORP COM NEW*	USD	641		641	36 777	0,02	
F5 NETWORK INC COM STK NPV*	USD	400		400	68 305	0,04	
FAIR ISAAC CORP COM*	USD	150		150	168 829	0,09	
FASTENAL COM USD0.01*	USD	3 084		3 084	214 276	0,11	
FORTINET INC COM USD0.001*	USD	4 000		4 000	246 107	0,13	
FORTIVE CORP COM USD0.01*	USD	1 556		1 556	120 556	0,06	
GALLAGHER ARTHUR J & CO COM*	USD	1 600		1 600	360 338	0,19	
GARTNER INC COM*	USD	469		469	201 359	0,11	
GEN DYNAMICS CORP COM USD1*	USD	1 600		1 600			
GENERAC HLDGS INC COM USD0.01*	USD	600		600			
HENRY JACK & ASSOC COM USD0.01*	USD	457		457	71 511	0,04	
HONEYWELL INTL INC COM USD1*	USD	4 100		500	3 600	665 527	0,36
HORIZON THERAPEUTI COM USD0.0001*	USD	2 000		2 000			
HUBSPOT INC COM USD0.001*	USD	500		500	282 171	0,15	
HUNT J B TRANS SVCS INC COM*	USD	482		482	86 502	0,05	
IDEX CORP COM*	USD	500		500	109 894	0,06	
IDEX LABORATORIES COM USD0.10*	USD	600	200	500	300	145 894	0,08
ILLINOIS TOOL WKS COM NPV*	USD	1 200		1 200	290 022	0,16	
ILLUMINA INC COM USD0.01*	USD	607		607	75 076	0,04	
INCYTE CORPORATION COM USD0.001*	USD	892		892	45 771	0,02	
INSULET CORP COM STK USD0.001*	USD	700		700			
INTERCONTINENTAL E COM USD0.01*	USD	3 500		3 500	433 241	0,23	
INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM*	USD	1 800		1 800	139 412	0,07	
INTERPUBLIC GROUP COM USD0.10*	USD	4 000		4 000	117 559	0,06	
INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001*	USD	2 000		500	1 500	539 191	0,29
JOHNSON & JOHNSON COM USD1*	USD	11 900	1 000	3 200	9 700	1 382 073	0,74
JP MORGAN CHASE & COM USD1*	USD	15 000	1 200	3 200	13 000	2 345 333	1,26
KRAFT HEINZ CO COM USD0.01*	USD	2 500		2 500	83 090	0,04	

Titel		31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
LEIDOS HLDGS INC COM USD0.0001*	USD	720			720	85 012	0,05	
LYONDELLBASELL IND COM USD0.01*	USD	1 388			1 388	127 868	0,07	
MARKETAXESS HLDGS INC COM*	USD	150			150	29 622	0,02	
MARSH & MCLENNAN COM USD1*	USD	2 600		300	2 300	426 710	0,23	
MARTIN MARIETTA M. COM USD0.01*	USD	400			400	221 190	0,12	
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL COM*	USD	80			80	95 927	0,05	
MOLINA HEALTHCARE INC COM*	USD	300			300	111 010	0,06	
MOODYS CORP COM USD0.01*	USD	1 200			1 200	424 803	0,23	
NASDAQ INC COM STK USD0.01*	USD	3 300			3 300	187 553	0,10	
NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01*	USD	9 000	5 000	1 500	12 500	719 547	0,39	
NORTHROP GRUMMAN COM USD1*	USD	600			600	258 677	0,14	
OKTA INC COM USD0.0001 CL A*	USD	900			900	84 808	0,05	
PAYCOM SOFTWARE IN COM USD0.01*	USD	600			600	107 549	0,06	
PEPSICO INC CAP USD0.016666*	USD	7 300	1 000	1 800	6 500	1 024 605	0,55	
PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'*	USD	6 400	3 600	3 500	6 500	536 394	0,29	
PIONEER NATURAL RE COM STK USD0.01*	USD	1 100			1 100	260 077	0,14	
PLUG POWER INC COM USD0.01*	USD	6 000		6 000				
POOL CORPORATION COM USD0.001*	USD	400			400	145 373	0,08	
PPG INDS INC COM*	USD	900			900	117 460	0,06	
PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1*	USD	2 800			2 800	521 592	0,28	
PULTE GROUP INC COM USD0.01*	USD	2 500			2 500	271 606	0,15	
QORVO INC COM USD 0.0001*	USD	400			400	41 371	0,02	
REALTY INCOME CORP*	USD	2 500			2 500	121 820	0,07	
RESMED INC COM USD0.004*	USD	800			800	142 693	0,08	
RINGCENTRAL INC COM USD0.0001 CL A*	USD	1 300			1 300	40 677	0,02	
ROKU INC COM USD0.0001 CLASS A*	USD	700			700	41 089	0,02	
ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01*	USD	440			440	222 265	0,12	
S&P GLOBAL INC COM USD1*	USD	2 000			2 000	766 406	0,41	
SEMPRA ENERGY COM NPV*	USD	2 100	4 200	2 100	4 200	271 729	0,15	
SHERWIN-WILLIAMS COM USD1*	USD	1 050			1 050	328 482	0,18	
SMITH A O COM*	USD	1 000			1 000	80 577	0,04	
SOUTHERN CO COM*	USD	5 204			5 204	336 263	0,18	
SPLUNK INC COM USD0.001*	USD	1 300		1 300				
STRYKER CORP COM USD0.10*	USD		1 000		1 000	322 334	0,17	
SVB FINL GROUP COM*	USD	550			550	25	0,00	
SYNOPSIS INC COM USD0.01*	USD	700	500	200	1 000	514 750	0,28	
TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01*	USD	1 900			1 900	254 115	0,14	
TELADOC HEALTH INC COM USD0.001*	USD	1 300		1 300				
TRANSUNION COM USD0.01*	USD	1 000			1 000	71 876	0,04	
TRIMBLE INC COM NPV*	USD	3 200			3 200	185 501	0,10	
TWILIO INC COM USD0.0001 CL A*	USD	2 400	1 500	900	3 000	165 233	0,09	
TYLER TECHNOLOGIES INC COM*	USD	300			300	114 842	0,06	
UNITED PARCEL SERVICE INC CL B*	USD	3 400			3 400	455 162	0,24	
VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A'*	USD	1 000		1 000				
VERISIGN INC COM*	USD	300			300	51 208	0,03	
VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001*	USD	810			810	171 981	0,09	
VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01*	USD	1 600		500	1 100	414 152	0,22	
VICI PPTYS INC COM USD0.01*	USD	7 000			7 000	187 823	0,10	
VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'*	USD	371		371				
VULCAN MATERIALS COM STK USD1*	USD	656			656	161 257	0,09	
WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLT)*	USD	1 100			1 100	170 422	0,09	
WATERS CORP COM*	USD	533			533	165 256	0,09	
WEC ENERGY GROUP COM USD0.01*	USD	900			900	66 569	0,04	
WEST PHARMACEUTICA COM USD0.25*	USD	500			500	178 208	0,10	
XCEL ENERGY INC COM*	USD	3 500			3 500	169 444	0,09	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A*	USD	250			250	67 877	0,04	
ZILLOW GROUP INC COM USD0.0001 CLASS C WI*	USD	1 800			1 800	79 085	0,04	
ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'*	USD	2 900			2 900	441 982	0,24	
<b>Total Vereinigte Staaten</b>						<b>36 188 301</b>	<b>19,41</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>						<b>37 030 858</b>	<b>19,86</b>	
<b>Weitere Aktien</b>								
<b>Vereinigte Staaten</b>								
CAMDEN PROP TST SBI USD0.01*	USD	1 000			1 000	88 629	0,05	
<b>Total Vereinigte Staaten</b>						<b>88 629</b>	<b>0,05</b>	
<b>Total Weitere Aktien</b>						<b>88 629</b>	<b>0,05</b>	
<b>Namensaktien</b>								
<b>Argentinien</b>								
MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001*	USD	300			300	408 547	0,22	
<b>Total Argentinien</b>						<b>408 547</b>	<b>0,22</b>	
<b>Bermuda</b>								
BROOKFIELD REINSUR CL A EXCHANGEABLE LTD VTG S*	CAD	41			41	1 555	0,00	
<b>Total Bermuda</b>						<b>1 555</b>	<b>0,00</b>	
<b>Kanada</b>								
AGNICO EAGLE MINES LTD COM*	CAD	1 636	41		1 677	90 154	0,05	
ALIMENTATION COUCH COM NPV*	CAD	5 500			5 500	283 009	0,15	
BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM*	CAD	6 086	98		6 184	288 406	0,15	
BANK OF MONTREAL COM NPV*	CAD	3 322	40		3 362	295 934	0,16	
BARRICK GOLD CORP COM NPV*	CAD	24			24	360	0,00	
BROOKFIELD ASSET.M CLASS A LTD VOTING SHS*	CAD	2 264	62		2 326	88 089	0,05	
BROOKFIELD CORP CLASS A LTD VOTING SHS*	CAD	9 018	60		9 078	342 470	0,18	
CANADIAN NAT RES LTD COM*	CAD	4 000			4 000	275 099	0,15	
CANADIAN NAT RES LTD COM*	USD	2 500			2 500	171 854	0,09	
CANADIAN NATL RY CO COM*	CAD	800			800	94 976	0,05	
CANADIAN NATL RY CO COM*	USD	2 600		500	2 100	249 126	0,13	
CANADIAN PAC KANSAS CITY LT COM NPV*	CAD	3 000		3 000				
CANADIAN PAC KANSAS CITY LT COM NPV*	USD	1 442		1 442				
CANADIAN PAC RY LT COM NPV*	CAD		3 000		3 000	238 472	0,13	

Titel		31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
CANADIAN PAC RY LT COM NPV*	USD		1 442		1 442	114 516	0,06	
CANADIAN TIRE LTD CL A*	CAD	7			7	629	0,00	
CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM*	CAD	4 294			4 294	196 260	0,11	
CENOVUS ENERGY INC COM NPV*	CAD	11 021	170		11 191	201 706	0,11	
CENOVUS ENERGY INC COM NPV*	USD	2 828			2 828	50 918	0,03	
CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C*	CAD	1 069			1 069	106 328	0,06	
DOLLARAMA INC COM NPV*	CAD	1 200			1 200	82 418	0,04	
ENBRIDGE INC COM NPV*	CAD	9 406			9 406	306 450	0,16	
FORTIS INC COM NPV*	CAD	2 616	54		2 670	95 111	0,05	
FRANCO NEVADA CORP COM NPV*	CAD	1 961	14		1 975	212 165	0,11	
INTACT FINL CORP COM NPV*	CAD	858	16		874	128 002	0,07	
MAGNA INTL INC COM NPV*	CAD	1 137	28		1 165	57 217	0,03	
MANULIFE FINL CORP COM*	CAD	8 944	631		9 575	215 597	0,12	
MANULIFE FINL CORP COM*	USD	5 816			5 816	130 909	0,07	
NATL BK OF CANADA COM NPV*	CAD	2 049	63		2 112	160 335	0,09	
NUTRIEN LTD NPV*	CAD	2 300			2 300	112 655	0,06	
PEMBINA PIPELINE C COM NPV*	CAD	2 067			2 067	65 775	0,04	
ROGERS COMMUNICATIONS INC*	CAD	1 951	66		2 017	74 508	0,04	
ROYAL BK OF CANADA COM NPV*	CAD	5 747	58		5 805	527 860	0,28	
SHOPIFY INC COM NPV CL A*	CAD	4 800			4 800	333 856	0,18	
SUN LIFE FINL INC COM*	CAD	2 732	93		2 825	138 971	0,07	
SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'*	CAD	8 510	430		8 940	297 456	0,16	
TC ENERGY CORPORAT COM NPV*	CAD	4 100	309		4 409	159 757	0,09	
TECK RESOURCES LTD CLASS'B/SUB-VTG COM NPV*	CAD	5 000			5 000	206 331	0,11	
THOMSON-REUTERS CP NPV POST REV SPLT*	CAD		499		499	70 012	0,04	
TORONTO-DOMINION COM NPV*	CAD	7 629	181		7 810	424 953	0,23	
<b>Total Kanada</b>						<b>6 888 642</b>	<b>3,69</b>	
<b>Deutschland</b>								
TE CONNECTIVITY LT COM CHF0,57*	USD	1 300			1 300	170 063	0,09	
<b>Total Deutschland</b>						<b>170 063</b>	<b>0,09</b>	
<b>Irland</b>								
MEDTRONIC PLC USD0,0001*	USD	5 600			5 600	439 578	0,24	
<b>Total Irland</b>						<b>439 578</b>	<b>0,24</b>	
<b>Schweiz</b>								
GARRETT MOTION INC COM USD0,001*	USD	200			200	1 791	0,00	
<b>Total Schweiz</b>						<b>1 791</b>	<b>0,00</b>	
<b>Vereinigte Staaten</b>								
ABBOTT LABS COM*	USD	9 000		2 000	7 000	716 615	0,38	
ABBVIE INC COM USD0,01*	USD	8 200		500	7 700	1 262 935	0,68	
ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'*	USD	3 000	500	800	2 700	842 917	0,45	
ACTIVISION BLIZZARD COM STK USD0,000001*	USD	4 500		4 500				
ADOBE INC COM USD0,0001*	USD	2 400	200	600	2 000	908 986	0,49	
ADVANCED MICRO DEV COM USD0,01*	USD	6 613			6 613	1 075 058	0,58	
AES CORP COM*	USD	11 000			11 000	177 645	0,10	
AGILENT TECHNOLOGIES INC COM*	USD	1 200			1 200	157 273	0,08	
AIR PRODS & CHEMS COM USD1*	USD	800			800	174 570	0,09	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ INC COM*	USD	1 300			1 300	150 942	0,08	
ALLSTATE CORP COM*	USD	1 100			1 100	171 413	0,09	
ALLY FINANCIAL INC COM USD0,01*	USD	5 500		3 000	2 500	91 399	0,05	
ALPHABET INC CAP STK USD0,001 CL A*	USD	29 000	1 000	3 600	26 400	3 588 886	1,92	
ALTRIA GROUP INC COM USD0,333333*	USD	7 800		2 000	5 800	227 874	0,12	
AMAZON COM INC COM USD0,01*	USD	44 000	800	4 800	40 000	6 498 731	3,49	
AMER EXPRESS CO COM USD0,20*	USD	3 500		500	3 000	615 241	0,33	
AMER INTL GRP COM USD2,50*	USD	6 000		2 500	3 500	246 427	0,13	
AMER TOWER CORP COM NEW USD0,01*	USD	3 000			3 000	533 908	0,29	
AMEREN CORP COM*	USD	1 338			1 338	89 132	0,05	
AMERIPRISE FINL INC COM*	USD	1 300		1 300				
AMGEN INC COM USD0,0001*	USD	2 500	300	600	2 200	563 391	0,30	
AMPHENOL CORP NEW CL A*	USD	2 400			2 400	249 350	0,13	
ANALOG DEVICES INC COM*	USD	2 000			2 000	356 299	0,19	
ANNALY CAPITAL MGT COM USD0,01(POST REV SPLT)*	USD	2 750		2 750				
APPLE INC COM NPV*	USD	75 600	3 000	15 600	63 000	9 730 478	5,22	
APPLIED MATLS INC COM*	USD	4 800		1 000	3 800	705 855	0,38	
APTIV PLC COM USD0,01*	USD	1 300			1 300	93 263	0,05	
ARCH CAPITAL GROUP COM USD0,01*	USD	4 000		2 000	2 000	166 521	0,09	
ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM*	USD	2 300			2 300	130 118	0,07	
ARCONIC CORPORATIO COM USD0,01*	USD	664		664				
AT&T INC COM USD1*	USD	30 000			30 000	475 570	0,26	
ATMOS ENERGY CORP COM*	USD	1 000			1 000	107 066	0,06	
AUTO DATA PROCESS COM USD0,10*	USD	1 700			1 700	382 399	0,21	
AUTODESK INC COM USD0,01*	USD	1 200			1 200	281 472	0,15	
AVALONBAY COMMUNI COM USD0,01*	USD	937			937	156 604	0,08	
AVANTOR INC COM USD0,01*	USD	2 500			2 500	57 577	0,03	
BALL CORP COM NPV*	USD	3 000		3 000				
BAXTER INTL INC COM USD1*	USD	2 200		2 200				
BECTON DICKINSON COM USD1*	USD	1 214			1 214	270 574	0,15	
BEST BUY CO INC COM USD0,10*	USD	1 800			1 800	132 992	0,07	
BILL HOLDINGS INC RG*	USD	600			600	37 138	0,02	
BIOGEN INC COM STK USD0,0005*	USD	700			700	135 953	0,07	
BK OF AMERICA CORP COM USD0,01*	USD	40 000		4 000	36 000	1 229 564	0,66	
BK OF NY MELLON CP COM STK USD0,01*	USD	5 500			5 500	285 441	0,15	
BLOCK INC COM USD0,0000001 CL A*	USD	1 543			1 543	117 548	0,06	
BOOKING HLDGS INC COM USD0,008*	USD	240		100	140	457 468	0,25	
BORG WARNER INC COM*	USD	3 000			3 000	93 871	0,05	
BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0,10*	USD	9 600		2 600	7 000	341 915	0,18	
BROADCOM CORP COM USD1,00*	USD	1 900	300	200	2 000	2 387 594	1,28	
BUNGE GLOBAL SA COM USD0,01*	USD		1 500		1 500	138 510	0,07	
CARMAX INC COM USD0,50*	USD	1 800			1 800	141 228	0,08	
CARRIER GLOBAL COR COM USD0,01*	USD	5 950			5 950	311 528	0,17	
CATERPILLAR INC DEL COM*	USD	2 900		400	2 500	825 109	0,44	
CBRE GROUP INC CLASS 'A' USD0,01*	USD	4 000			4 000	350 336	0,19	

Titel		31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
CELANESE CORP COM SERIES 'A' USD0.0001*	USD	791			791	122 442	0,07	
CENTENE CORP DEL COM*	USD	3 700		1 700	2 000	141 374	0,08	
CENTERPOINT ENERGY INC COM*	USD	2 618			2 618	67 180	0,04	
CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1*	USD	746			746	51 160	0,03	
CHEVRON CORP COM USD0.75*	USD	9 100	1 000	1 600	8 500	1 207 650	0,65	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A*	USD	160			160	418 900	0,22	
CHUBB LIMITED ORD CHF24.15*	USD	1 650			1 650	385 107	0,21	
CHURCH & DWIGHT INC COM*	USD	900			900	84 557	0,05	
CIGNA CORP COM USD0.25*	USD	1 400			1 400	457 975	0,25	
CISCO SYSTEMS COM USD0.001*	USD	18 500		3 000	15 500	696 786	0,37	
CITIGROUP INC COM USD0.01*	USD	9 500	3 500	3 000	10 000	569 603	0,31	
CITIZENS FINL GP COM USD0.01*	USD	5 000			5 000	163 432	0,09	
COGNIZANT TECHNOLO COM CL A USD0.01*	USD	1 100			1 100	72 614	0,04	
COMCAST CORP COM CLS A USD0.01*	USD	24 000		6 500	17 500	683 294	0,37	
CONAGRA BRANDS IN COM USD5*	USD	1 500			1 500	40 045	0,02	
CONOCOPHILLIPS COM USD0.01*	USD	7 000		1 000	6 000	687 847	0,37	
CONSOLIDATED EDISON INC COM*	USD	1 100			1 100	89 972	0,05	
CONSTELLATION ENE. COM NPV*	USD	1 633			1 633	271 885	0,15	
COOPER COS INC COM USD0.10*	USD	250		250				
CORNING INC COM USD0.50*	USD	2 508			2 508	74 455	0,04	
CORTEVA INC COM USD0.01*	USD	2 500			2 500	129 858	0,07	
COSTCO WHSL CORP NEW COM*	USD	2 200	200	400	2 000	1 319 760	0,71	
CROWDSTRIKE HOLDIN COM USD0.0005 CL A*	USD	800			800	231 004	0,12	
CROWN CASTLE INTL COM USD0.01*	USD	1 735			1 735	165 382	0,09	
CUMMINS INC COM*	USD	1 200		500	700	185 774	0,10	
CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01*	USD	8 000	2 000	3 000	7 000	502 879	0,27	
D R HORTON INC COM*	USD	1 803			1 803	267 223	0,14	
DANAHER CORP COM USD0.01*	USD	3 400		500	2 900	652 276	0,35	
DATADOG INC COM USD0.00001 CL A*	USD	1 000			1 000	111 327	0,06	
DAVITA INC COM USD0.001*	USD	600		600				
DENTSPLY SIRONA IN COM NPV*	USD	1 000		1 000				
DISCOVER FINL SVCS COM STK USD0.01*	USD	1 800			1 800	212 531	0,11	
DOCUSIGN INC COM USD0.0001*	USD	1 000			1 000	53 637	0,03	
DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875*	USD	1 500			1 500	210 845	0,11	
DOLLAR TREE INC*	USD	700			700	83 950	0,05	
DOMINOS PIZZA INC COM USD0.01*	USD	150			150	67 131	0,04	
DOVER CORP COM*	USD	830			830	132 464	0,07	
DOW INC COM USD0.01*	USD	4 000			4 000	208 710	0,11	
DT MIDSTREAM INC COM USD0.01 WI*	USD	520			520	28 617	0,02	
DTE ENERGY CO COM*	USD	1 040			1 040	105 045	0,06	
DUPONT DE NEMOURS COM USD0.01*	USD	4 200		1 200	3 000	207 170	0,11	
EATON CORP PLC COM USD0.01*	USD	2 400		300	2 100	591 425	0,32	
EBAY INC COM USD0.001*	USD	3 000			3 000	142 617	0,08	
EDISON INTL COM*	USD	1 388			1 388	88 425	0,05	
ELECTRONIC ARTS INC COM*	USD	2 500		1 500	1 000	119 496	0,06	
ELEVANCE HEALTH INC USD0.01*	USD	1 020			1 020	476 390	0,26	
ELI LILLY AND CO COM NPV*	USD	3 800		200	3 600	2 522 551	1,35	
EMBECTA CORPORATIO COM USD0.01*	USD	242			242	2 892	0,00	
EMERSON ELEC CO COM*	USD	2 400			2 400	245 178	0,13	
ENTERGY CORP NEW COM*	USD	700			700	66 630	0,04	
EQUINIX INC COM USD0.001 NEW*	USD	500			500	371 687	0,20	
EQUITABLE HOLDINGS COM USD0.01*	USD	5 000			5 000	171 178	0,09	
EQUITRANS MIDSTREA COM NPV*	USD	1 388			1 388	15 615	0,01	
ESTEE LAUDER COS CLASS A COM USD0.01*	USD	1 000			1 000	138 843	0,07	
EVERSOURCE ENERGY COM USD5*	USD	1 629			1 629	87 697	0,05	
EXELON CORP COM NPV*	USD	4 900			4 900	165 813	0,09	
EXPEDITRS INTL WASH COM USD0.01*	USD	400			400	43 799	0,02	
EXXON MOBIL CORP COM NPV*	USD	20 200		2 200	18 000	1 884 553	1,01	
FEDEX CORP COM USD0.10*	USD	1 500	300	200	1 600	417 550	0,22	
FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01*	USD	2 500			2 500	167 035	0,09	
FIFTH THIRD BANCORP COM*	USD	4 000			4 000	134 060	0,07	
FISERV INC COM USD0.01*	USD	2 500			2 500	359 875	0,19	
FORTREA HOLDINGS I COM USD0.001 WI*	USD		400		400	14 462	0,01	
GARMIN LTD COM CHF10.00*	USD	1 000			1 000	134 087	0,07	
GE AEROSPACE COM USD0.01*	USD	5 000			5 000	790 499	0,42	
GE HEALTHCARE TECH COM USD0.01 WI*	USD	1 666			1 666	136 416	0,07	
GENERAL MILS INC COM*	USD	2 200			2 200	138 648	0,07	
GENERAL MOTORS CO COM USD0.01*	USD	2 337			2 337	95 459	0,05	
GENUINE PARTS CO COM STK USD1*	USD	731			731	102 008	0,05	
GILEAD SCIENCES COM USD0.001*	USD	5 700			5 700	376 065	0,20	
GODADDY INC COM CL A USD0.001*	USD	1 700			1 700	181 722	0,10	
GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01*	USD	2 100		200	1 900	714 805	0,38	
GRAINGER W W INC COM*	USD	400			400	366 513	0,20	
HALLIBURTON COM STK USD2.50*	USD	9 000		5 000	4 000	142 022	0,08	
HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01*	USD	3 500		2 000	1 500	139 226	0,07	
HASBRO INC COM*	USD	1 500			1 500	76 361	0,04	
HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01*	USD	1 900		900	1 000	300 410	0,16	
HEALTHPEAK PPTYS I COM USD1*	USD	5 000			5 000	84 441	0,05	
HERSHEY COMPANY COM USD1.00*	USD	556			556	97 404	0,05	
HESS CORPORATION COM USD1*	USD	1 000			1 000	137 483	0,07	
HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01*	USD	5 204			5 204	83 105	0,04	
HILTON WORLDWIDE H COM USD0.01*	USD	1 200			1 200	230 554	0,12	
HOLOGIC INC COM USD0.01*	USD	2 400		2 400				
HOME DEPOT INC COM USD0.05*	USD	5 300		600	4 700	1 623 890	0,87	
HP INC COM USD0.01*	USD	3 000			3 000	81 657	0,04	
HUMANA INC COM USD0.166*	USD	900		200	700	218 603	0,12	
HUNTINGTON BANCSHARES INC COM*	USD	9 600		9 600				
HUNTINGTON INGALLS COM USD0.01*	USD	278			278	72 983	0,04	
INGERSOLL RAND INC COM USD1.00*	USD	2 000			2 000	171 043	0,09	
INTEL CORP COM USD0.001*	USD	15 800			15 800	628 586	0,34	
INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20*	USD	4 000			4 000	687 991	0,37	
INTUIT INC COM USD0.01*	USD	1 200			1 200	702 546	0,38	
IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01*	USD	1 000			1 000	227 778	0,12	
IRON MTN INC NEW COM NPV*	USD	3 500			3 500	252 858	0,14	
JACOBS SOLUTIONS COM USD1.00*	USD	900			900	124 618	0,07	
JAZZ PHARMA PLC COM USD0.0001*	USD	300			300	32 539	0,02	
JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01*	USD	6 500		1 000	5 500	323 585	0,17	
KELLANOVA COM USD0.25*	USD	1 000			1 000	51 601	0,03	

Titel		31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
KEURIG DR PEPPER COM USD0.01*	USD	3 000			3 000	82 873	0,04	
KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 *WD*	USD	1 620			1 620	228 179	0,12	
KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25*	USD	1 214			1 214	141 438	0,08	
KINDER MORGAN INC USD0.01*	USD	9 000			9 000	148 670	0,08	
KKR & CO INC COM NPV CLASS A*	USD	5 500		2 500	3 000	271 777	0,15	
KLA CORPORATION COM USD0.001*	USD	900	300	700	500	314 601	0,17	
KROGER CO COM USD1*	USD	2 500			2 500	128 642	0,07	
L3HARRIS TECHNOLOG COM USD1.00*	USD	1 400		1 400				
LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1*	USD	400			400	78 707	0,04	
LAM RESEARCH CORP COM USD0.001*	USD	700			700	612 565	0,33	
LAS VEGAS SANDS CORP COM*	USD	3 500			3 500	162 982	0,09	
LINDE PLC COM EURO.001*	USD	2 550			2 550	1 066 443	0,57	
LKO CORP COM*	USD	3 000			3 000	144 319	0,08	
LOWE'S COS INC COM USD0.50*	USD	3 200	1 500	2 100	2 600	596 532	0,32	
LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01*	USD	700			700	246 301	0,13	
LUMEN TECHNOLOGIES COM USD1.00*	USD	2 616			2 616	3 676	0,00	
MARATHON PETROLEUM COM USD0.01*	USD	2 400		1 000	1 400	254 087	0,14	
MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002*	USD	3 300			3 300	210 677	0,11	
MASCO CORP COM*	USD	2 000			2 000	142 094	0,08	
MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	USD	4 500	200	500	4 200	1 821 750	0,98	
MCCORMICK & CO INC COM N/VTG NPV*	USD	700			700	48 428	0,03	
MCDONALD'S CORP COM USD0.01*	USD	4 400	500	900	4 000	1 015 809	0,54	
MCKESSON CORP COM USD0.01*	USD	867			867	419 230	0,22	
MERCK & CO INC COM USD0.50*	USD	13 000		1 800	11 200	1 331 090	0,71	
META PLATFORMS INC*	USD	10 300		800	9 500	4 154 938	2,23	
METLIFE INC COM USD0.01*	USD	4 800	2 000	1 000	5 800	387 155	0,21	
MGM RESORTS INTL COM STK USD0.01*	USD	5 500		2 000	3 500	148 827	0,08	
MICROCHIP TECHNOLGY COM USD0.001*	USD	2 500			2 500	202 004	0,11	
MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10*	USD	5 400			5 400	573 391	0,31	
MICROSOFT CORP COM USD0.000125*	USD	33 800	1 500	5 300	30 000	11 368 275	6,10	
MODERNA INC COM USD0.0001*	USD	1 300			1 300	124 772	0,07	
MOLSON COORS BEVER COM USD0.01 CLASS B*	USD	2 200			2 200	133 259	0,07	
MONDELEZ INTL INC COM USD0.01*	USD	9 000		700	8 300	523 307	0,28	
MORGAN STANLEY COM STK USD0.01*	USD	6 800		1 800	5 000	424 050	0,23	
MOSAIC CO COM USD0.01*	USD	1 754			1 754	51 281	0,03	
MOTOROLA SOLUTIONS COM USD0.01*	USD	600			600	191 838	0,10	
MSCI INC COM STK US\$0.01*	USD	600			600	302 878	0,16	
NETAPP INC COM USD0.001*	USD	1 411			1 411	133 405	0,07	
NETFLIX INC COM USD0.001*	USD	2 500	400	800	2 100	1 148 746	0,62	
NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60*	USD	6 000			6 000	193 687	0,10	
NIKE INC CLASS 'B' COM NPV*	USD	7 300	500		7 800	660 253	0,35	
NORFOLK STHN CORP COM USD1*	USD	1 000			1 000	229 561	0,12	
NORTHERN TRUST CP COM USD1.666*	USD	1 098			1 098	87 939	0,05	
NUCOR CORP COM*	USD	1 806			1 806	321 917	0,17	
NVIDIA CORP COM USD0.001*	USD	12 300	400	2 200	10 500	8 545 283	4,58	
OCCIDENTAL PETRLM COM USD0.20*	USD	4 500		2 000	2 500	146 341	0,08	
ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01*	USD	2 000			2 000	132 493	0,07	
ONEOK INC*	USD	3 500			3 500	252 732	0,14	
ORACLE CORP COM USD0.01*	USD	8 000		1 000	7 000	791 958	0,42	
ORGANON & CO COM USD0.01 WI*	USD	1 160			1 160	19 642	0,01	
ORION OFFICE REIT COM USD0.01 (WI)*	USD	152			152	481	0,00	
OTIS WORLDWIDE COR COM USD0.01*	USD	1 975			1 975	176 590	0,09	
OWENS CORNING COM STK USD0.01*	USD	1 800		800	1 000	150 237	0,08	
PACCAR INC COM STK USD1*	USD	1 950			1 950	217 596	0,12	
PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001*	USD	750			750	191 937	0,10	
PARAMOUNT GLOBAL COM USD0.001 CL B*	USD	1 200			1 200	12 721	0,01	
PARKER-HANNIFIN COM STK USD0.50*	USD	500			500	250 300	0,13	
PAYCHEX INC COM*	USD	1 200			1 200	132 727	0,07	
PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001*	USD	6 000			6 000	362 027	0,19	
PENTAIR PLC COM USD0.01*	USD	1 019			1 019	78 418	0,04	
PFIZER INC COM USD0.05*	USD	25 000			25 000	624 861	0,34	
PHILLIPS 66 COM USD0.01*	USD	2 500			2 500	367 801	0,20	
PHINIA INC COM USD0.01 WI*	USD		600		600	20 768	0,01	
PNC FINANCIAL SVCS COM USD5*	USD	2 100			2 100	305 662	0,16	
PPL CORP COM USD0.01*	USD	3 834			3 834	95 069	0,05	
PRINCIPAL FINL GP COM USD0.01*	USD	1 452			1 452	112 878	0,06	
PROCTER & GAMBLE COM NPV*	USD	12 600		2 800	9 800	1 432 158	0,77	
PROLOGIS INC COM USD0.01*	USD	4 092			4 092	479 947	0,26	
PRUDENTIAL FINL COM USD0.01*	USD	2 500		2 500				
PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM*	USD	1 000			1 000	60 149	0,03	
QUALCOMM INC COM USD0.0001*	USD	5 000	2 000	2 100	4 900	747 194	0,40	
QUEST DIAGNOSTICS INC COM*	USD	500		500				
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC COM*	USD	1 700		500	1 200	138 801	0,07	
REGENCY CENTERS COM USD0.01*	USD	2 300			2 300	125 457	0,07	
REGENERON PHARMACE COM USD0.001*	USD	430	150	80	500	433 457	0,23	
REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM*	USD	12 500		12 500				
REPUBLIC SERVICES COM USD0.01*	USD	1 000			1 000	172 430	0,09	
RESIDEO TECHNOLOGI COM USD0.001*	USD	645			645	13 025	0,01	
ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1*	USD	400			400	104 960	0,06	
ROSS STORES INC COM USD0.01*	USD	1 200			1 200	158 624	0,09	
RTX CORPORATION COM USD1.00*	USD	9 000		500	8 500	746 685	0,40	
SALESFORCE.COM INC COM USD0.001*	USD	4 500			4 500	1 220 728	0,65	
SBA COMMUNICATIONS COM USD0.01 CL A*	USD	500			500	97 591	0,05	
SCHEIN HENRY INC COM*	USD	1 800			1 800	122 438	0,07	
SCHLUMBERGER COM USD0.01*	USD	6 500			6 500	320 888	0,17	
SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01*	USD	8 000	1 000		9 000	586 410	0,31	
SEALED AIR CORP NEW COM*	USD	2 000		2 000				
SENSATA TECHNO PLC COM EURO.01*	USD	2 700			2 700			
SERVICENOW INC COM USD0.001*	USD	1 500	250	100	1 200	824 032	0,44	
SKYWORKS SOLUTIONS INC COM*	USD	1 050			1 500	146 346	0,08	
SMUCKER(JM)CO COM NPV*	USD	564			564	63 941	0,03	
SNAP-ON INC COM USD1*	USD	300			300	80 042	0,04	
SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A*	USD	1 000			1 000	145 553	0,08	
SPECTRUM BRANDS HO COM USD0.01*	USD	111			111	8 899	0,00	
STANLEY BLACK & DE COM USD2.50*	USD	600			600	52 923	0,03	
STARBUCKS CORP COM USD0.001*	USD	5 500			5 500	452 732	0,24	
STATE STREET CORP COM STK USD1*	USD	1 300			1 300	90 535	0,05	
STERIS PLC ORD USD0.001*	USD	900			900	182 246	0,10	

Titel		31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001*	USD	4 000			4 000	155 353	0,08	
SYS CO CORP COM USD1*	USD	2 900			2 900	212 045	0,11	
T-MOBILE US INC COM USD0.0001*	USD	3 000		400	2 600	382 232	0,20	
TARGET CORP COM STK USD0.0833*	USD	3 000			3 000	478 839	0,26	
TESLA INC COM USD0.001*	USD	13 000	800	700	13 100	2 074 176	1,11	
TEXAS INSTRUMENTS COM USD1*	USD	4 000			4 000	627 644	0,34	
THERMO FISHER SCIE COM USD1*	USD	1 750	350		2 100	1 099 341	0,59	
TJX COS INC COM USD1*	USD	7 000	1 000	1 900	6 100	557 229	0,30	
TRACTOR SUPPLY CO COM USD0.008*	USD	663			663	156 290	0,08	
TRANE TECHNOLOGIES COM USD1*	USD	600			600	162 234	0,09	
TRAVELERS CO INC COM NPV*	USD	1 116			1 116	231 332	0,12	
TRUIST FINL CORP COM USD5*	USD	6 500			6 500	228 210	0,12	
TYSON FOODS INC CL A*	USD	2 800		2 800				
UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001*	USD	6 000			6 000	416 069	0,22	
ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01*	USD	550		550				
UNION PACIFIC CORP COM USD2.50*	USD	3 500			3 500	775 282	0,42	
UNITED RENTALS INC COM*	USD	250			250	162 376	0,09	
UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01*	USD	4 700		600	4 100	1 826 863	0,98	
US BANCORP COM USD0.01*	USD	7 000			7 000	281 829	0,15	
VALERO ENERGY CORP NEW COM*	USD	1 700			1 700	261 359	0,14	
VERALTO CORPORATIO COM USD0.01 WI*	USD		1 133		1 133	90 477	0,05	
VERIZON COMMUN COM USD0.10*	USD	22 500		6 500	16 000	604 694	0,32	
VIMEO INC COM USD0.01*	USD	1 298			1 298	4 782	0,00	
VISA INC COM STK USD0.0001*	USD	7 900	500	1 400	7 000	1 759 571	0,94	
VONTIER CORP COM USD0.0001*	USD	622			622	25 412	0,01	
WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01*	USD	3 000			3 000	58 609	0,03	
WALMART INC COM USD0.10*	USD	8 400	26 000	10 400	24 000	1 300 683	0,70	
WALT DISNEY CO DISNEY COM USD0.01*	USD	10 400	700	2 100	9 000	991 887	0,53	
WARNER BROS DISCOV COM USD0.01 SER A WI*	USD	5 080			5 080	39 945	0,02	
WASTE MGMT INC DEL COM*	USD	2 500			2 500	479 961	0,26	
WELLTOWER INC COM USD1*	USD	4 000			4 000	336 646	0,18	
WESTERN DIGITAL CORP COM*	USD	1 551			1 551	95 330	0,05	
WESTROCK CO COM USD0.01*	USD	4 500			4 500	200 428	0,11	
WEYERHAEUSER CO COM USD1.25*	USD	6 000			6 000	194 065	0,10	
WILLIAMS COS INC COM USD1*	USD	3 123			3 123	109 618	0,06	
WK KELLOGG CO USD0.0001*	USD		250		250	4 233	0,00	
WORKDAY INC COM USD0.001 CL A*	USD	694			694	170 492	0,09	
XYLEM INC COM USD0.01 WI*	USD	915			915	106 512	0,06	
YUM BRANDS INC COM*	USD	1 500			1 500	187 323	0,10	
<b>Total Vereinigte Staaten</b>						<b>136 838 259</b>	<b>73,39</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>144 748 434</b>	<b>77,63</b>	
<b>Investmentzertifikate, closed end</b>								
<b>Vereinigte Staaten</b>								
EQUITY RESIDENTIAL SBI USD0.01*	USD	1 800			1 800	102 318	0,05	
VENTAS INC REIT*	USD	2 191			2 191	85 923	0,05	
<b>Total Vereinigte Staaten</b>						<b>188 241</b>	<b>0,10</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, closed end</b>						<b>188 241</b>	<b>0,10</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>182 056 162</b>	<b>97,64</b>	
<b>Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>								
<b>Namensaktien</b>								
<b>Kanada</b>								
THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)**	CAD	515	2	517				
<b>Total Kanada</b>								<b>0,00</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>								
BUNGE LIMITED COM USD0.01**	USD	1 500		1 500				
FIRST REPUBLIC BAN COM USD0.01**	USD	929			929	32	0,00	
<b>Total Vereinigte Staaten</b>						<b>32</b>	<b>0,00</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>32</b>	<b>0,00</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>32</b>	<b>0,00</b>	
<b>Total Wertschriften</b>						<b>182 056 194</b>	<b>97,64</b>	
(davon ausgeliehen)							(0,00)	
Bankguthaben auf Sicht						4 198 161	2,25	
Derivative Finanzinstrumente						19 255	0,01	
Sonstige Vermögenswerte						186 272	0,10	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>186 459 882</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-3 057 687		
Andere Verbindlichkeiten						-63 567		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>183 338 628</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.03.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	182 075 417	97,65
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	32	0,00
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>182 075 449</b>	<b>97,65</b>

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

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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

### Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
<b>Optionen/Warrants auf Aktien/Aktienbaskets</b>					
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP CALL WARRANT 22.00000 20-03.08.27*	496	USD	0	19 255	0.01
			0	19 255	0.01

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

\* 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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	28 859,14	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 0,06%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurse

CAD 1 = CHF 0.665583      USD 1 = CHF 0.900700  
EUR 1 = CHF 0.972756



# Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock Sustainable

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023	31.3.2022
Nettofondsvermögen in CHF		91 180 103.14	72 420 868.80	60 131 444.84
<b>Klasse I</b>	<b>CH0363485837</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		230.35	187.17	209.29
Anzahl Anteile im Umlauf		395 832,0000	386 920,0000	287 315,0000

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
<b>Klasse I</b>	<b>CHF</b>	<b>23.5%</b>	<b>-10.3%</b>	<b>15.9%</b>
Benchmark:				
<b>MSCI North America Socially Responsible Net Index (M1NASOCR)</b>	<b>CHF</b>	<b>23.8%</b>	<b>-10.0%</b>	<b>16.1%</b>

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	23,68
Tesla Inc	4,13
Home Depot Inc	3,18
Coca-Cola Co	2,11
PepsiCo Inc	1,99
Adobe Inc	1,94
Walt Disney Co	1,91
Linde PLC	1,83
Intuit Inc	1,54
Danaher Corp	1,48
Übrige	55,48
<b>Total</b>	<b>99,27</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	32,95
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9,18
Banken & Kreditinstitute	6,03
Detailhandel, Warenhäuser	5,39
Nahrungsmittel & Softdrinks	4,65
Fahrzeuge	4,56
Elektronik & Halbleiter	4,55
Maschinen & Apparate	3,82
Versicherungen	3,74
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3,12
Übrige	21,28
<b>Total</b>	<b>99,27</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	31.3.2024	31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	579 003.15	974 151.24
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	90 535 929.78	71 426 241.54
Sonstige Vermögenswerte	93 746.70	34 917.95
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>91 208 679.63</b>	<b>72 435 310.73</b>
Andere Verbindlichkeiten	-28 576.49	-14 441.93
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>91 180 103.14</b>	<b>72 420 868.80</b>

## Erfolgsrechnung

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	33 156.54	667.85
Negativzinsen	-1 684.41	-1 398.84
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	941 502.72	723 842.31
– aus Gratisaktien	124.50	21.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	38 723.18	104 577.62
<b>Total Ertrag</b>	<b>1 011 822.53</b>	<b>827 709.94</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	0.00	-1 118.63
Prüfaufwand	-12 530.90	-11 992.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-43 204.92	-34 594.28
Sonstige Aufwendungen	-863.48	-793.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-33 481.71	-13 753.07
<b>Total Aufwand</b>	<b>-90 081.01</b>	<b>-62 251.38</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>921 741.52</b>	<b>765 458.56</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5 278 570.41	1 442 948.66
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>6 200 311.93</b>	<b>2 208 407.22</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	11 545 285.96	-7 768 233.95
<b>Gesamterfolg</b>	<b>17 745 597.89</b>	<b>-5 559 826.73</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	921 741.52	765 458.56
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>921 741.52</b>	<b>765 458.56</b>
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-322 609.53	-267 910.50
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-599 131.99	-497 548.06
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	72 420 868.80	60 131 444.84
Abgeführte Verrechnungssteuer	-275 724.44	-201 612.51
Saldo aus dem Anteilverkehr	1 289 360.89	18 050 863.20
Gesamterfolg	17 745 597.89	-5 559 826.73
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>91 180 103.14</b>	<b>72 420 868.80</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
<b>Klasse I</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	386 920,0000	287 315,0000
Ausgegebene Anteile	44 405,0000	111 035,0000
Zurückgenommene Anteile	-35 493,0000	-11 430,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>395 832,0000</b>	<b>386 920,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	8 912,0000	99 605,0000

## Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

### Klasse I

Thesaurierung per 20. Juni 2024

<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	<b>CHF</b>	<b>2.328</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup>	CHF	-0.815
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>1.513</b>

<sup>1</sup> 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	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Inhaberaktien

##### Kanada

NORTHLAND POWER IN COM NPV*	CAD	3 137	18	3 155			
RB GLOBAL INC*	CAD	700		700			
TOROMONT INDS LTD COM*	CAD	400		400			
WEST FRASER TIMBER COM NPV*	CAD		1 500		1 500	116 770	0,13
<b>Total Kanada</b>						<b>116 770</b>	<b>0,13</b>

##### China

NXP SEMICONDUCTORS EURO.20*	USD		2 500	300	2 200	490 966	0,54
<b>Total China</b>						<b>490 966</b>	<b>0,54</b>

##### Vereinigte Staaten

AECOM TECHNOLOGY C COM STK USD0.01*	USD		2 000		2 000	176 681	0,19
AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01*	USD	1 500			1 500	165 112	0,18
AXON ENTERPRISE I COM USD0.00001*	USD		1 000		1 000	281 811	0,31
BAKER HUGHES COMPA COM USD0.0001 CL A*	USD	11 400			11 400	343 977	0,38
BLACKROCK INC COM STK USD0.01*	USD	1 350	250	200	1 400	1 051 279	1,15
BROADRIDGE FIN SOL COM STK USD0.01*	USD		1 500	500	1 000	184 517	0,20
BUILDERS 1ST SRCE COM USD0.01*	USD		1 500		1 500	281 761	0,31
CHENIERE ENERGY INC COM NEW*	USD	1 500	700		2 200	319 583	0,35
CLOROX CO DEL COM*	USD	600			600	82 744	0,09
CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASSA*	USD	2 900			2 900	562 344	0,62
CMS ENERGY CORP COM*	USD		3 000		3 000	163 045	0,18
COCA-COLA CO COM USD0.25*	USD	33 700	4 800	3 500	35 000	1 928 669	2,11
COLGATE-PALMOLIVE COM USD1*	USD	5 900		5 900			
DARLING INGR INC COM USD0.01*	USD		2 200		2 200	92 161	0,10
DECKERS OUTDOOR CORP COM*	USD		300		300	254 338	0,28
ECOLAB INC COM*	USD	2 200	500	500	2 200	457 538	0,50
EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM*	USD	5 500		500	5 000	430 354	0,47
FACTSET RESH SYS INC COM*	USD	130			130	53 205	0,06
FASTENAL COM USD0.01*	USD	3 500			3 500	243 180	0,27
FORTIVE CORP COM USD0.01*	USD		4 000		4 000	309 913	0,34
GRACO INC COM*	USD		1 000		1 000	84 179	0,09
HUNT J B TRANS SVCS INC COM*	USD	900			900	161 518	0,18
IDEX CORP COM*	USD	700			700	153 852	0,17
IDEX LABORATORIES COM USD0.10*	USD	700	200	200	700	340 420	0,37
ILLINOIS TOOL WKS COM NPV*	USD	2 400			2 400	580 044	0,64
ILLUMINA INC COM USD0.01*	USD	1 300		500	800	98 947	0,11
INSULET CORP COM STK USD0.001*	USD	400			400	61 752	0,07
INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM*	USD	2 000			2 000	154 902	0,17
INTERPUBLIC GROUP COM USD0.10*	USD	3 000			3 000	88 170	0,10
LAMB WESTON HLDGS COM USD1.00 W1*	USD		2 000		2 000	191 903	0,21
MARKETAXESS HLDGS INC COM*	USD	200			200	39 496	0,04
MARSH & MCLENNAN COM USD1*	USD	3 700			3 700	686 447	0,75
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL COM*	USD	200		100	100	119 909	0,13
MOLINA HEALTHCARE INC COM*	USD		800	200	600	222 021	0,24
MOODYS CORP COM USD0.01*	USD	1 400	100		1 500	531 003	0,58
NASDAQ INC COM STK USD0.01*	USD		4 000		4 000	227 337	0,25
NOVOCURE LTD COM USD0.00*	USD	500		500			
PAYLOCITY HLDG COR COM USD0.001*	USD		500		500	77 397	0,08
PEPSICO INC CAP USD0.016666*	USD	11 200	1 800	1 500	11 500	1 812 762	1,99
PLUG POWER INC COM USD0.01*	USD	7 000		7 000			
POOL CORPORATION COM USD0.001*	USD	200			200	72 686	0,08
PPG INDS INC COM*	USD	1 700			1 700	221 869	0,24
PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1*	USD		5 000		5 000	931 414	1,02
QUANTA SVCS INC COM*	USD	1 200	300		1 500	351 003	0,38
REPLIGEN CORP COM*	USD		800	400	400	66 263	0,07
RESMED INC COM USD0.004*	USD	1 100		1 100			
S&P GLOBAL INC COM USD1*	USD	3 000	450	500	2 950	1 130 448	1,24
SEMPRA ENERGY COM NPV*	USD	2 800	6 500	3 100	6 200	401 123	0,44
SMITH A O COM*	USD	1 000		1 000			
SVB FINL GROUP COM*	USD	750			750	34	0,00
TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01*	USD	1 500			1 500	200 617	0,22
TARGA RESOURCES CO COM USD0.001*	USD		1 500		1 500	151 304	0,17
VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01*	USD	2 150	200	2 350			
WATERS CORP COM*	USD	500			500	155 024	0,17
WEST PHARMACEUTICA COM USD0.25*	USD	600			600	213 850	0,23
ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'*	USD	4 200			4 200	640 111	0,70
<b>Total Vereinigte Staaten</b>						<b>17 550 019</b>	<b>19,24</b>

#### Total Inhaberaktien

18 157 755 19,91

#### Namensaktien

##### Kanada

AGNICO EAGLE MINES LTD COM*	CAD	5 300	127		5 427	291 751	0,32
BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM*	CAD	8 115	131		8 246	384 572	0,42
BROOKFIELD RENEWA. CLASS A SUB VOTING SHARES*	CAD		2 000		2 000	44 248	0,05
CANADIAN NATL RY CO COM*	CAD	4 600			4 600	546 112	0,60
CANADIAN PAC KANSAS CITY LT COM NPV*	USD	1 153		1 153			
CANADIAN PAC RY LT COM NPV*	USD		1 153		1 153	91 565	0,10
CANADIAN TIRE LTD CL A*	CAD	201	4		205	18 434	0,02
DOLLARAMA INC COM NPV*	CAD		3 000		3 000	206 044	0,23
FIRSTSERVICE CORP COM NPV*	CAD	250		250			
FORTIS INC COM NPV*	CAD	2 188	46		2 234	79 580	0,09
GILDAN ACTIVEWEAR INC COM*	CAD	600			600	20 075	0,02
INTACT FINL CORP COM NPV*	CAD	1 346	28		1 374	201 229	0,22
MAGNA INTL INC COM NPV*	CAD	1 639	27	1 652	14	688	0,00
MAGNA INTL INC COM NPV*	USD	369		369			

Titel		31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
METRO INC CL A SUB*	CAD	1 700			1 700	82 282	0,09	
NATL BK OF CANADA COM NPV*	CAD	1 804	1 073		2 877	218 411	0,24	
NUTRIEN LTD NPV*	CAD	3 800			3 800	186 125	0,20	
OPEN TEXT CO COM NPV*	CAD		5 000		5 000	174 915	0,19	
PARKLAND CORP. COM NPV*	CAD	1 025			1 025	29 431	0,03	
PEMBINA PIPELINE C COM NPV*	CAD	3 000			3 000	95 465	0,10	
RB GLOBAL INC COM NPV*	CAD		700		700	48 068	0,05	
ROGERS COMMUNICATIONS INC*	CAD	2 533	2 467	5 000				
SAPUTO INC COM*	CAD	3 500	47		3 547	62 916	0,07	
SHOPIFY INC COM NPV CL A*	CAD	9 000			9 000	625 981	0,69	
SHOPIFY INC COM NPV CL A*	USD	200			200	13 901	0,02	
SUN LIFE FINL INC COM*	CAD		4 091		4 091	201 250	0,22	
TORONTO-DOMINION COM NPV*	CAD	14 639	526		15 165	825 149	0,90	
<b>Total Kanada</b>						<b>4 448 191</b>	<b>4,88</b>	
<b>Grossbritannien</b>								
FERGUSON PLC (NEW) ORD GBP0.10*	USD		2 000	500	1 500	295 110	0,32	
<b>Total Grossbritannien</b>						<b>295 110</b>	<b>0,32</b>	
<b>Vereinigte Staaten</b>								
ADOBE INC COM USD0.0001*	USD	3 900	400	400	3 900	1 772 524	1,94	
AGILENT TECHNOLOGIES INC COM*	USD	2 600	300	700	2 200	288 334	0,32	
ALLEGION PLC CIM USD0.01*	USD	500			500	60 667	0,07	
ALLY FINANCIAL INC COM USD0.01*	USD	2 700			2 700	98 710	0,11	
AMER EXPRESS CO COM USD0.20*	USD	5 400	500	900	5 000	1 025 402	1,12	
AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01*	USD	3 800	500	4 300				
AMERIPRISE FINL INC COM*	USD	1 200	200	600	800	315 922	0,35	
AMGEN INC COM USD0.0001*	USD	4 200	150		4 350	1 115 979	1,22	
ANNALY CAPITAL MGT COM USD0.01(POST REV SPLT)*	USD		3 000		3 000	53 204	0,06	
APTIV PLC COM USD0.01*	USD	2 100			2 100	150 656	0,17	
ATMOS ENERGY CORP COM*	USD	1 300			1 300	139 186	0,15	
AUTO DATA PROCESS COM USD0.10*	USD	2 900			2 900	652 328	0,72	
AUTODESK INC COM USD0.01*	USD		2 500	400	2 100	492 577	0,54	
AVANTOR INC COM USD0.01*	USD		10 000	4 000	6 000	138 185	0,15	
AVERY DENNISON CORP COM*	USD		1 100		1 100	221 189	0,24	
BALL CORP COM NPV*	USD	2 500		1 500	1 000	60 671	0,07	
BECTON DICKINSON COM USD1*	USD	2 300	600	200	2 700	601 771	0,66	
BEST BUY CO INC COM USD0.10*	USD	1 200			1 200	88 661	0,10	
BIOGEN INC COM STK USD0.0005*	USD	1 200	100		1 300	252 483	0,28	
BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01*	USD	6 500	2 500	2 000	7 000	363 288	0,40	
BOOKING HLDGS INC COM USD0.008*	USD		350	40	310	1 012 966	1,11	
BUNGE GLOBAL SA COM USD0.01*	USD		2 000		2 000	184 680	0,20	
CARDINAL HEALTH INC COM*	USD	1 700		1 700				
CARRIER GLOBAL COR COM USD0.01*	USD	6 000			6 000	314 146	0,34	
CATERPILLAR INC DEL COM*	USD	4 300	300	4 600				
CBRE GROUP INC CLASS 'A' USD0.01*	USD	3 500			3 500	306 544	0,34	
CENCORA INC RG*	USD	1 200	400	1 600				
CENTENE CORP DEL COM*	USD	5 200			5 200	367 572	0,40	
CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1*	USD	900			900	61 721	0,07	
CHURCH & DWIGHT INC COM*	USD		2 000		2 000	187 904	0,21	
CIGNA CORP COM USD0.25*	USD	2 300	200		2 500	817 813	0,90	
CONAGRA BRANDS IN COM USD5*	USD	3 500			3 500	93 439	0,10	
CONSOLIDATED EDISON INC COM*	USD	1 800			1 800	147 227	0,16	
COOPER COS INC COM USD0.10*	USD		600	600				
COOPER COS INC COM USD0.10 (P/S)*	USD		1 600		1 600	146 216	0,16	
CROWN CASTLE INTL COM USD0.01*	USD		4 000		4 000	381 284	0,42	
CUMMINS INC COM*	USD	1 100	200		1 300	345 009	0,38	
DANAHER CORP COM USD0.01*	USD		6 700	700	6 000	1 349 537	1,48	
DAVITA INC COM USD0.001*	USD	350			350	43 520	0,05	
DAYFORCE INC RG*	USD		1 500		1 500	89 453	0,10	
DENTSPLY SIRONA IN COM NPV*	USD	2 100		2 100				
DOVER CORP COM*	USD	1 000			1 000	159 595	0,17	
ELANCO ANIMAL HEAL COM NPV*	USD	3 500		3 500				
ELECTRONIC ARTS INC COM*	USD	2 200	500		2 700	322 639	0,35	
ELEVANCE HEALTH INC USD0.01*	USD	1 800			1 800	840 688	0,92	
EQUINIX INC COM USD0.001 NEW*	USD	740	60	800				
ESSENTIAL UTILS IN COM USD0.50*	USD	1 500			1 500	50 056	0,05	
EVERSOURCE ENERGY COM USD5*	USD	2 250			2 250	121 128	0,13	
EXELON CORP COM NPV*	USD	7 000	4 500		11 500	389 152	0,43	
EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01*	USD	730			730	79 934	0,09	
FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01*	USD		6 000		6 000	400 884	0,44	
FISERV INC COM USD0.01*	USD		6 000	500	5 500	791 724	0,87	
FORTREA HOLDINGS I COM USD0.001 WI*	USD		700		700	25 308	0,03	
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC RG*	USD	700			700	53 384	0,06	
FOX CORP COM USD0.01 CL A*	USD		3 000	3 000				
FOX CORP COM USD0.01 CL B*	USD		2 000	2 000				
GENERAL MLS INC COM*	USD	4 600		1 000	3 600	226 879	0,25	
GILEAD SCIENCES COM USD0.001*	USD	9 700	600		10 300	679 556	0,75	
GRAINGER W W INC COM*	USD	300			300	274 885	0,30	
HALLIBURTON COM STK USD2.50*	USD	9 200			9 200	326 651	0,36	
HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01*	USD		3 000		3 000	278 451	0,31	
HASBRO INC COM*	USD	1 700			1 700	86 543	0,09	
HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01*	USD	1 750	200	200	1 750	525 718	0,58	
HEALTHPEAK PPTYS I COM USD1*	USD	3 000		3 000				
HILTON WORLDWIDE H COM USD0.01*	USD	2 000			2 000	384 257	0,42	
HOLOGIC INC COM USD0.01*	USD	1 500			1 500	105 328	0,12	
HOME DEPOT INC COM USD0.05*	USD	8 200	700	500	8 400	2 902 272	3,18	
HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586*	USD	1 000		1 000				
HUMANA INC COM USD0.166*	USD	1 150		1 150				
HUNTINGTON BANCSHARES INC COM*	USD	7 000			7 000	87 953	0,10	
INGERSOLL RAND INC COM USD1.00*	USD	4 000			4 000	342 086	0,38	
INTL PAPER CO COM USD1.00*	USD		2 000		2 000	70 291	0,08	
INTUIT INC COM USD0.01*	USD		2 600	200	2 400	1 405 092	1,54	
INVESCO LTD COM STK USD0.20*	USD	1 600		1 600				
IRON MTN INC NEW COM NPV*	USD		2 000		2 000	144 490	0,16	
JAZZ PHARMA PLC COM USD0.0001*	USD	340		340				
JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01*	USD	7 000	1 000		8 000	470 670	0,52	
KELLANOVA COM USD0.25*	USD	1 100			1 100	56 761	0,06	

Titel		31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
KEURIG DR PEPPER COM USD0.01*	USD	5 000	3 000	8 000				
KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25*	USD	2 500		2 500				
KNIGHT SWIFT TRANS CL A COM STK USD0.01*	USD	1 200			1 200	59 468	0,07	
LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1*	USD	700			700	137 737	0,15	
LAM RESEARCH CORP COM USD0.001*	USD		1 200		1 200	1 050 112	1,15	
LEAR CORP COM USD0.01*	USD		500		500	65 247	0,07	
LINDE PLC COM EURO.001*	EUR	800			800	333 422	0,37	
LINDE PLC COM EURO.001*	USD	3 050	150		3 200	1 338 282	1,47	
LKQ CORP COM*	USD	2 700			2 700	129 887	0,14	
LOWE'S COS INC COM USD0.50*	USD	4 800	400	500	4 700	1 078 346	1,18	
MCCORMICK & CO INC COM N/VTG NPV*	USD	1 800		1 800				
MICROSOFT CORP COM USD0.0000125*	USD	53 300	8 000	4 300	57 000	21 599 723	23,68	
NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60*	USD	6 600	3 400	2 000	8 000	258 249	0,28	
NORTHERN TRUST CP COM USD1.666*	USD	1 000			1 000	80 090	0,09	
NVIDIA CORP COM USD0.001*	USD	19 200	1 500	20 700				
OLD DOMINION FGHT LINES INC COM*	USD	700	1 400	700	1 400	276 546	0,30	
ONEOK INC*	USD	3 100			3 100	223 848	0,25	
OTIS WORLDWIDE COR COM USD0.01*	USD	3 000		3 000				
OWENS CORNING COM STK USD0.01*	USD	1 300	1 000	1 300	1 000	150 237	0,16	
PENTAIR PLC COM USD0.01*	USD	800			800	61 565	0,07	
PHILLIPS 66 COM USD0.01*	USD	4 000		1 000	3 000	441 361	0,48	
PNC FINANCIAL SVCS COM USD5*	USD	3 300			3 300	480 325	0,53	
PROLOGIS INC COM USD0.01*	USD		8 000		8 000	938 313	1,03	
PRUDENTIAL FINL COM USD0.01*	USD	3 000			3 000	317 227	0,35	
QUEST DIAGNOSTICS INC COM*	USD	750			750	89 919	0,10	
REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM*	USD	8 000			8 000	151 606	0,17	
REPUBLIC SERVICES COM USD0.01*	USD	2 100		2 100				
RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A*	USD		3 000		3 000	29 588	0,03	
ROBERT HALF INTL COM USD0.001*	USD	800			800	57 126	0,06	
ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1*	USD	800			800	209 921	0,23	
SCHNEIDER HENRY INC COM*	USD	1 200		1 200				
SMUCKER(JM)CO COM NPV*	USD		500		500	56 686	0,06	
STATE STREET CORP COM STK USD1*	USD	2 400			2 400	167 141	0,18	
STERIS PLC ORD USD0.001*	USD	1 200		400	800	161 996	0,18	
SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001*	USD		2 500		2 500	97 095	0,11	
T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20*	USD	1 500			1 500	164 720	0,18	
TARGET CORP COM STK USD0.0833*	USD	4 000	400	4 400				
TESLA INC COM USD0.001*	USD	21 400	4 600	2 200	23 800	3 768 350	4,13	
TEXAS INSTRUMENTS COM USD1*	USD	7 000			7 000	1 098 377	1,20	
TORO CO COM*	USD		1 000		1 000	82 531	0,09	
TRACTOR SUPPLY CO COM USD0.008*	USD	900			900	212 158	0,23	
TRANE TECHNOLOGIES COM USD1*	USD	1 450	650		2 100	567 819	0,62	
TRAVELERS CO INC COM NPV*	USD	1 400			1 400	290 202	0,32	
TRUIST FINL CORP COM USD5*	USD	10 000			10 000	351 093	0,38	
UGI CORP NEW COM*	USD	1 400		1 400				
UNITED RENTALS INC COM*	USD	500			500	324 752	0,36	
US BANCORP COM USD0.01*	USD		12 000		12 000	483 135	0,53	
VAIL RESORTS INC COM*	USD	200			200	40 141	0,04	
VALERO ENERGY CORP NEW COM*	USD	3 000			3 000	461 221	0,51	
VERALTO CORPORATIO COM USD0.01 WI*	USD		1 967	1	1 966	156 997	0,17	
VERIZON COMMUN COM USD0.10*	USD		35 000		35 000	1 322 768	1,45	
VF CORP COM NPV*	USD	2 400		2 400				
WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01*	USD	15 300	1 500	1 000	15 800	1 741 313	1,91	
WELLTOWER INC COM USD1*	USD	3 000			3 000	252 484	0,28	
WK KELLOGG CO USD0.0001*	USD		275		275	4 657	0,01	
WORKDAY INC COM USD0.001 CL A*	USD		2 200		2 200	540 465	0,59	
XYLEM INC COM USD0.01 WI*	USD	1 300			1 300	151 328	0,17	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC COM USD0.01*	USD		2 500	500	2 000	237 749	0,27	
ZOOMINFO TECHNOLOG COM USD0.01 CLASS A*	USD	1 500		1 500				
<b>Total Vereinigte Staaten</b>						<b>67 634 464</b>	<b>74,16</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>72 377 764</b>	<b>79,36</b>	
<b>Investmentzertifikate, closed end</b>								
<b>Vereinigte Staaten</b>								
VENTAS INC REIT*	USD	2 000		2 000				
<b>Total Vereinigte Staaten</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, closed end</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>90 535 520</b>	<b>99,27</b>	
<b>Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>								
<b>Inhaberaktien</b>								
<b>Grossbritannien</b>								
LIBERTY GLOBAL INC USD0.01 A**	USD	400		400				
<b>Total Grossbritannien</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>							<b>0,00</b>	
<b>Namensaktien</b>								
<b>Grossbritannien</b>								
LIBERTY GLOBAL INC USD0.01 C**	USD	1 200		1 200				
<b>Total Grossbritannien</b>							<b>0,00</b>	
<b>Vereinigte Staaten</b>								
BUNGE LIMITED COM USD0.01**	USD	1 400	600	2 000				
<b>Total Vereinigte Staaten</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Namensaktien</b>							<b>0,00</b>	

Titel	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Anrechte</b>							
<b>Vereinigte Staaten</b>							
ABIOMED INC RIGHTS 22-PRP**	USD	260		260	410	0,00	
<b>Total Vereinigte Staaten</b>					<b>410</b>	<b>0,00</b>	
<b>Total Anrechte</b>					<b>410</b>	<b>0,00</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>410</b>	<b>0,00</b>	
<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)					<b>90 535 930</b>	<b>99,27</b> 0,00)	
Bankguthaben auf Sicht					579 003	0,63	
Sonstige Vermögenswerte					93 747	0,10	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>91 208 680</b>	<b>100,00</b>	
<b>Andere Verbindlichkeiten</b>					<b>-28 577</b>		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>91 180 103</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.03.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	90 535 520	99,27
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	410	0,00
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>90 535 930</b>	<b>99,27</b>

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

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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

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.

### Umrechnungskurse

CAD 1 = CHF 0.665583

USD 1 = CHF 0.900700

EUR 1 = CHF 0.972756



# Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificCurrenciesBond Sustainable [ehemals: Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificCurrenciesBond]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023	31.3.2022
Nettofondsvermögen in CHF		11 115 689.68	12 538 252.08	14 795 008.57
<b>Klasse I</b>	<b>CH0023406843</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		58.01	68.50	77.94
Anzahl Anteile im Umlauf		191 610,0000	183 045,0000	189 815,0000

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
<b>Klasse I</b>	<b>CHF</b>	<b>-15.0%</b>	<b>-11.8%</b>	<b>-12.6%</b>
Benchmark:				
<b>Customized Benchmark<sup>1</sup></b>	<b>CHF</b>	<b>-15.1%</b>	<b>-11.5%</b>	<b>-12.2%</b>

<sup>1</sup> 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	76,63
Supranational	10,97
Australien	7,56
Deutschland	1,29
Norwegen	0,53
<b>Total</b>	<b>96,98</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	31.3.2024	31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	313 325.06	310 216.69
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	10 780 145.68	12 204 030.35
Sonstige Vermögenswerte	22 713.85	24 633.58
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>11 116 184.59</b>	<b>12 538 880.62</b>
Andere Verbindlichkeiten	-494.91	-628.54
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>11 115 689.68</b>	<b>12 538 252.08</b>

## Erfolgsrechnung

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	469.49	61.91
Negativzinsen	-390.23	-520.33
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	113 424.02	135 602.45
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	5 027.04	1 303.83
<b>Total Ertrag</b>	<b>118 530.32</b>	<b>136 447.86</b>
<b>Aufwand</b>		
Prüfaufwand	-12 530.90	-13 069.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-6 104.21	-7 401.87
Sonstige Aufwendungen	-813.48	-762.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1 566.83	-5 594.93
<b>Total Aufwand</b>	<b>-21 015.42</b>	<b>-26 828.20</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>97 514.90</b>	<b>109 619.66</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-67 373.62	-657 942.23
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>30 141.28</b>	<b>-548 322.57</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 903 620.65	-1 271 749.76
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-1 873 479.37</b>	<b>-1 820 072.33</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	97 514.90	109 619.66
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>97 514.90</b>	<b>109 619.66</b>
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-34 130.22	-38 366.88
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-63 384.68	-71 252.78
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	12 538 252.08	14 795 008.57
Abgeführte Verrechnungssteuer	-38 422.42	-47 227.86
Saldo aus dem Anteilverkehr	489 339.39	-389 456.30
Gesamterfolg	-1 873 479.37	-1 820 072.33
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>11 115 689.68</b>	<b>12 538 252.08</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
<b>Klasse I</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	183 045,0000	189 815,0000
Ausgegebene Anteile	18 245,0000	13 920,0000
Zurückgenommene Anteile	-9 680,0000	-20 690,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>191 610,0000</b>	<b>183 045,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	8 565,0000	-6 770,0000

## Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

### Klasse I

Thesaurierung per 19. Juni 2024

<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	<b>CHF</b>	<b>0.50892</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup>	CHF	-0.17813
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>0.33079</b>

<sup>1</sup> 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		31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Notes, fester Zins</b>								
<b>AUD</b>								
NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 3.00000% 17-20.04.29*	AUD	100 000			100 000	56 030	0,50	
<b>Total AUD</b>						<b>56 030</b>	<b>0,50</b>	
<b>JPY</b>								
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.15000% 07-18.01.27*	JPY	70 000 000			70 000 000	440 204	3,96	
<b>Total JPY</b>						<b>440 204</b>	<b>3,96</b>	
<b>Total Notes, fester Zins</b>						<b>496 235</b>	<b>4,46</b>	
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>								
<b>AUD</b>								
KOMMUNALBANKEN AS 4.25000% 14-16.07.25*	AUD	200 000		100 000	100 000	58 629	0,53	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 3.20000% 16-11.09.26*	AUD	250 000			250 000	143 656	1,29	
TREASURY CORP OF VICTORIA-REG-S 3.00000% 15-20.10.28*	AUD	250 000			250 000	140 649	1,27	
<b>Total AUD</b>						<b>342 934</b>	<b>3,08</b>	
<b>JPY</b>								
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.90000% 06-26.01.26*	JPY	75 000 000			75 000 000	460 803	4,15	
<b>Total JPY</b>						<b>460 803</b>	<b>4,15</b>	
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>						<b>803 737</b>	<b>7,23</b>	
<b>Anleihen, fester Zins</b>								
<b>AUD</b>								
AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 14-21.06.35*	AUD	690 000			690 000	359 120	3,23	
AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 15-21.06.39*	AUD	100 000	130 000		230 000	121 016	1,09	
QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 2.75000% 16-20.08.27*	AUD	300 000		100 000	200 000	113 234	1,02	
<b>Total AUD</b>						<b>593 370</b>	<b>5,34</b>	
<b>JPY</b>								
ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.35000% 07-21.06.27*	JPY	50 000 000			50 000 000	317 943	2,86	
JAPAN 0.10000% 16-20.09.26*	JPY	50 000 000			50 000 000	296 869	2,67	
JAPAN 0.10000% 18-20.03.28*	JPY	100 000 000			100 000 000	590 976	5,32	
JAPAN 0.10000% 19-20.06.29*	JPY	100 000 000			100 000 000	586 715	5,28	
JAPAN 0.30000% 14-20.12.24*	JPY	100 000 000			100 000 000	596 243	5,36	
JAPAN 0.30000% 15-20.12.25*	JPY	100 000 000			100 000 000	596 624	5,37	
JAPAN 0.40000% 16-20.03.56*	JPY	100 000 000			100 000 000	398 226	3,58	
JAPAN 0.40000% 19-20.06.49*	JPY	85 000 000			85 000 000	377 418	3,40	
JAPAN 0.50000% 16-20.09.36*	JPY	50 000 000			50 000 000	282 711	2,54	
JAPAN 0.70000% 21-20.09.51*	JPY	100 000 000			100 000 000	465 207	4,18	
JAPAN 0.80000% 16-20.03.46*	JPY	100 000 000			100 000 000	514 181	4,63	
JAPAN 0.80000% 17-20.09.47*	JPY	100 000 000			100 000 000	504 879	4,54	
JAPAN 0.80000% 18-20.03.48*	JPY	80 000 000			80 000 000	401 523	3,61	
JAPAN 1.10000% 03-20.03.33*	JPY	60 000 000			60 000 000	371 579	3,34	
JAPAN 1.20000% 14-20.12.34*	JPY	50 000 000			50 000 000	310 304	2,79	
JAPAN 1.40000% 03-20.12.32*	JPY	50 000 000			50 000 000	317 374	2,86	
JAPAN 1.40000% 15-20.03.55*	JPY		100 000 000		100 000 000	545 877	4,91	
JAPAN 1.70000% 11-20.12.31*	JPY	50 000 000			50 000 000	323 867	2,91	
JAPAN 1.80000% 10-20.06.30*	JPY	60 000 000			60 000 000	387 573	3,49	
JAPAN 1.90000% 09-20.03.29*	JPY	50 000 000			50 000 000	320 019	2,88	
JAPAN 2.00000% 10-20.09.40*	JPY	50 000 000			50 000 000	330 767	2,98	
<b>Total JPY</b>						<b>8 836 875</b>	<b>79,50</b>	
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>						<b>9 430 245</b>	<b>84,83</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>10 730 216</b>	<b>96,53</b>	
<b>Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>								
<b>Anleihen, fester Zins</b>								
<b>AUD</b>								
WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP 1.50000% 21-22.10.30*	AUD	100 000			100 000	49 930	0,45	
<b>Total AUD</b>						<b>49 930</b>	<b>0,45</b>	
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>						<b>49 930</b>	<b>0,45</b>	
<b>Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>49 930</b>	<b>0,45</b>	
<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)						<b>10 780 146</b>	<b>96,98</b> (0,00)	
Bankguthaben auf Sicht						313 325	2,82	
Sonstige Vermögenswerte						22 714	0,20	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>11 116 185</b>	<b>100,00</b>	
Andere Verbindlichkeiten						-495		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>11 115 690</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.03.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	10 780 146	96,98
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>10 780 146</b>	<b>96,98</b>

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

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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

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 0,18%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF 0.587617

JPY 1 = CHF 0.005951

# Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023	31.3.2022
Nettofondsvermögen in CHF		69 353 118.33	61 402 353.27	62 001 002.69
<b>Klasse I</b>	<b>CH0023406850</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		110.24	102.69	113.07
Anzahl Anteile im Umlauf		629 135,0000	597 920,0000	548 327,0000

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
<b>Klasse I</b>	<b>CHF</b>	<b>8.3%</b>	<b>-8.4%</b>	<b>-11.2%</b>
Benchmark:				
<b>MSCI Asia Pacific (NDUEACAP)</b>	<b>CHF</b>	<b>10.2%</b>	<b>-8.4%</b>	<b>-11.5%</b>

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	
Amundi MSCI India UCITS	7,97
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	5,66
Samsung Electronics Co Ltd	3,22
Tencent Holdings Ltd	2,57
Toyota Motor Corp	2,47
Alibaba Group Holdings	1,37
Toyota Motor Corp	1,32
Sony Group Corp	1,20
Rio Tinto Ltd	1,15
Mitsubishi UFJ Financial Group	1,03
Übrige	69,24
<b>Total</b>	<b>97,20</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Elektronik & Halbleiter	19,52
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	12,81
Anlagefonds	8,66
Banken & Kreditinstitute	6,48
Internet, Software & IT-Dienste	6,21
Fahrzeuge	4,07
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3,38
Versicherungen	2,98
Telekommunikation	2,59
Immobilien	2,55
Übrige	27,95
<b>Total</b>	<b>97,20</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	31.3.2024	31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 612 828.95	3 168 618.27
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	62 635 246.84	55 120 584.17
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	6 092 118.63	3 968 013.56
Sonstige Vermögenswerte	370 282.15	330 635.39
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>70 710 476.57</b>	<b>62 587 851.39</b>
Aufgenommene Kredite	-1 353 135.82	-1 182 069.63
Andere Verbindlichkeiten	-4 222.42	-3 428.49
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>69 353 118.33</b>	<b>61 402 353.27</b>

## Erfolgsrechnung

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	23 739.66	554.47
Negativzinsen	-2 817.20	-3 796.87
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	1 484 105.23	1 410 254.75
– aus Gratisaktien	67 735.84	159 687.11
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	10 303.62	19 283.04
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	85 171.14	176 698.28
<b>Total Ertrag</b>	<b>1 668 238.29</b>	<b>1 762 680.78</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-1 093.45	-931.17
Prüfaufwand	-12 530.90	-13 069.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-35 083.90	-32 378.25
Sonstige Aufwendungen	-858.48	-796.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-94 385.54	-100 533.36
<b>Total Aufwand</b>	<b>-143 952.27</b>	<b>-147 708.18</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>1 524 286.02</b>	<b>1 614 972.60</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-712 689.20	-862 495.10
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>811 596.82</b>	<b>752 477.50</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4 915 866.92	-5 429 366.69
<b>Gesamterfolg</b>	<b>5 727 463.74</b>	<b>-4 676 889.19</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 524 286.02	1 614 972.60
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>1 524 286.02</b>	<b>1 614 972.60</b>
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-533 500.11	-565 240.41
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-990 785.91	-1 049 732.19
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	61 402 353.27	62 001 002.69
Abgeführte Verrechnungssteuer	-585 451.88	-468 729.26
Saldo aus dem Anteilverkehr	2 808 753.20	4 546 969.03
Gesamterfolg	5 727 463.74	-4 676 889.19
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>69 353 118.33</b>	<b>61 402 353.27</b>



## Entwicklung der Anteile im Umlauf

Klasse I	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	597 920,0000	548 327,0000
Ausgegebene Anteile	94 340,0000	111 623,0000
Zurückgenommene Anteile	-63 125,0000	-62 030,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>629 135,0000</b>	<b>597 920,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	31 215,0000	49 593,0000

## Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

### Klasse I

Thesaurierung per 19. Juni 2024

<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	CHF	<b>2.422</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup>	CHF	-0.848
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>1.574</b>

<sup>1</sup> 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	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

## Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

### Inhaberaktien

#### Australien

ANZ GROUP HLDGS LI NPV*	AUD	16 507	1 226		17 733	306 354	0,43
APA GROUP NPV*	AUD	10 000	320		10 320	51 000	0,07
ARISTOCRAT LEISURE NPV*	AUD	6 000			6 000	151 605	0,21
ASX LTD NPV*	AUD	1 000			1 000	39 030	0,06
AURIZON HOLDINGS NPV*	AUD	15 000			15 000	35 257	0,05
BLUESCOPE STEEL NPV*	AUD	5 000			5 000	70 073	0,10
BRAMBLES LTD NPV*	AUD	20 289	305		20 594	195 437	0,28
CANWLTB BK OF AUST NPV*	AUD	9 854	233		10 087	713 290	1,01
COCHLEAR LTD NPV*	AUD	1 000		250	750	148 749	0,21
COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)*	AUD	4 016	63		4 079	62 583	0,09
CSL NPV*	AUD	3 000			3 000	507 560	0,72
DEXUS NPV (STAPLED)*	AUD	5 866			5 866	27 265	0,04
ENDEAVOUR GROUP LI NPV*	AUD	5 856			5 856	18 960	0,03
FORTESCUE LTD NPV*	AUD	17 000	1 455		18 455	278 703	0,39
GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)*	AUD	9 000			9 000	178 806	0,25
GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)*	AUD	15 000			15 000	40 281	0,06
INSURANCE AUST GRP NPV*	AUD	35 000	543		35 543	133 668	0,19
MACQUARIE GP LTD NPV*	AUD	2 146	87		2 233	262 036	0,37
MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES*	AUD	50 000			50 000	69 339	0,10
NATL AUSTRALIA BK NPV*	AUD	20 029	1 243		21 272	432 992	0,61
NEWCREST MINING NPV*	AUD	13 000	285	13 285			
NTHN STAR RES LTD NPV*	AUD	7 176	172		7 348	62 479	0,09
ORICA LIMITED NPV*	AUD	3 651	102		3 753	40 269	0,06
ORIGIN ENERGY NPV*	AUD	14 161			14 161	76 555	0,11
QBE INS GROUP NPV*	AUD	22 000	20 525	10 525	32 000	340 912	0,48
REJECT SHOP LTD NPV*	AUD	7 000			7 000	18 716	0,03
RIO TINTO LIMITED NPV*	AUD	11 099	309		11 408	816 222	1,15
SANTOS LIMITED NPV*	AUD	40 000		10 000	30 000	136 621	0,19
SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT*	AUD	41 217			41 217	82 105	0,12
SEEK LIMITED NPV*	AUD	3 000			3 000	44 159	0,06
SONIC HEALTHCARE NPV*	AUD	3 000			3 000	51 845	0,07
SOUTH32 LTD NPV*	AUD	100 000		50 000	50 000	88 143	0,12
STOCKLAND NPV (STAPLED)*	AUD	50 000			50 000	142 497	0,20
SUNCORP GROUP LTD NPV*	AUD	10 000	466		10 466	100 737	0,14
TELSTRA GROUP LTD NPV*	AUD	20 953	888		21 841	49 540	0,07
TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV*	AUD	26 426	584		27 010	211 409	0,30
WESFARMERS LTD NPV*	AUD	6 823	131		6 954	279 502	0,40
WESTPAC BKG CORP NPV*	AUD	28 248	938		29 186	447 620	0,63
WISETECH GLOBAL LT NPV*	AUD		3 000		3 000	165 620	0,23
WOOLWORTHS GRP LTD NPV*	AUD	10 084	280		10 364	202 007	0,29
<b>Total Australien</b>						<b>7 079 946</b>	<b>10,01</b>

#### China

A-LIVING SMART CIT CNY1 H*	HKD	15 000		15 000			
AAC TECHNOLOGIES H USD0.01*	HKD	10 000			10 000	30 210	0,04
AGRICULTURAL BK CH 'H' CNY1*	HKD	160 000			160 000	60 764	0,09
ALIBABA HEALTH INF HKD0.01*	HKD	30 000			30 000	10 979	0,02
ANHUI CONCH CEMENT 'H' CNY1*	HKD	10 000			10 000	18 736	0,03
ANTA SPORTS PRODUC HKD0.10*	HKD	10 000			10 000	95 750	0,14
BANK OF CHINA LTD 'H' HKD1*	HKD	750 000	150 000		900 000	334 550	0,47
BANK OF COMMUNICAT 'H' CNY1*	HKD	82 000			82 000	48 506	0,07
BEIJING ENT WATER HKD0.10*	HKD	100 000			100 000	20 025	0,03
BEIJING ENTER. INV HKD0.1*	HKD	7 500			7 500	19 593	0,03
BYD CO 'H' CNY1*	HKD	15 000			15 000	348 014	0,49
BYD ELECTRONIC INT NPV*	HKD	20 000			20 000	66 404	0,09
CHINA CONCH ENVIRO HKD0.01*	HKD	40 000		40 000			
CHINA CONCH VENTUR HKD0.01*	HKD	40 000			90 000	56 345	0,08
CHINA CONST BK 'H' CNY1*	HKD	700 000	150 000		850 000	461 717	0,65
CHINA EVER ENVIRON NPV*	HKD	100 000			100 000	34 986	0,05
CHINA FEIHE LTD USD0.000000025*	HKD	150 000			150 000	63 526	0,09
CHINA LIFE INSURAN 'H' CNY1*	HKD	150 000			150 000	162 096	0,23
CHINA LONGYUAN POW 'H' CNY1*	HKD	20 000			20 000	12 613	0,02
CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1*	HKD	60 000			60 000	116 005	0,16
CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1*	HKD	30 000			30 000	106 856	0,15
CHINA MINSHENG BAN 'H' CNY1*	HKD	100 000			100 000	31 188	0,04
CHINA MOBILE LTD NPV*	HKD	20 000			20 000	153 983	0,22
CHINA MOLYBDENUM C 'H' CNY0.2*	HKD	159 000			159 000	121 684	0,17
CHINA O/SEAS LAND HKD0.10*	HKD	38 000			38 000	49 242	0,07
CHINA PACIFIC INSU 'H' CNY1*	HKD	24 000			24 000	37 840	0,05
CHINA RAILWAY GROU 'H' CNY1*	HKD	50 000	100 000		150 000	66 806	0,09
CHINA RES ENT NPV*	HKD	20 000			20 000	82 976	0,12
CHINA RES GAS GP L HKD0.10*	HKD	8 000			8 000	22 971	0,03
CHINA RES LAND HKD0.10*	HKD	20 000			20 000	56 967	0,08
CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY-H*	HKD	200 000			200 000	68 130	0,10
CHINA TELECOM CORP 'H' CNY1*	HKD	110 000			110 000	53 042	0,08
CHINA UNICOM (HK) HKD0.10*	HKD	80 000			80 000	52 018	0,07
CHINA VANKE CO 'H' CNY1*	HKD	22 538			22 538	14 058	0,02
CITIC LIMITED NPV*	HKD	100 000			100 000	86 543	0,12
CITIC SECURITIES CNY1 'H'*	HKD	30 000			30 000	44 538	0,06
COUNTRY GARDEN HLD HKD0.10*	HKD	2 217		2 217			
CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10*	HKD	153 600			153 600	108 713	0,15
ENN ENERGY HOLDING HKD0.10*	HKD	10 000			10 000	69 396	0,10
FOSUN INTL NPV*	HKD	100 000	80 000		180 000	84 518	0,12
GEELY AUTOMOBILE H HKD0.02*	HKD	40 000			40 000	42 535	0,06
GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD BR*	HKD	50 000			50 000	16 687	0,02
GREAT WALL MOTOR 'H' CNY1*	HKD	30 000			30 000	30 037	0,04
GUANGZHOU AUTOMOBIL 'H' CNY1*	HKD	42 000			42 000	15 516	0,02
HAITONG SECURITIES 'H' CNY1*	HKD	20 000			20 000	8 608	0,01
INDUSTRIAL & COM B 'H' CNY1*	HKD	450 000			450 000	204 044	0,29

Titel		31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
KINGDEE INTL SOFTW HKD0.025*	HKD	80 000			80 000	81 295	0,11	
KINGSOFT CORP USD0.0005*	HKD	15 000			15 000	41 603	0,06	
KUNLUN ENERGY COMP HKD0.01*	HKD	25 000			25 000	18 787	0,03	
KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1*	CNY	100			100	21 206	0,03	
LENOVO GROUP LTD HKD0.025*	HKD	50 000			50 000	52 191	0,07	
LI NING CO LTD HKD0.1*	HKD	18 000	15 000		33 000	78 994	0,11	
PEOPLE'S INSURANCE 'H' CNY1*	HKD	240 000			240 000	69 050	0,10	
PICC PROPERTY & CA 'H' CNY1*	HKD	60 000			60 000	71 260	0,10	
PING AN INSURANCE 'H' CNY1*	HKD	70 000			70 000	266 247	0,38	
SHANDONG WEIGAO GP 'H' CNY0.1*	HKD	70 000			70 000	39 313	0,06	
SHANGHAI ELECTRIC 'H' CNY1*	HKD	150 000			150 000	26 239	0,04	
SHANGHAI PHARMACEU CNY1 H*	HKD	40 000			40 000	52 018	0,07	
SHIMAO GROUP HOLDI HKD0.10*	HKD	13 652		13 652				
SHN INTL HLDGS HKD1*	HKD	52 710	2 017		54 727	37 852	0,05	
SINO BIOPHARMACEUT HKD0.025*	HKD	120 000	240 000		360 000	125 119	0,18	
SINOPHARM GROUP CO CNY1*	HKD	80 000			80 000	184 595	0,26	
SUNNY OPTICAL TECH HKD0.10*	HKD	12 000			12 000	55 171	0,08	
TENCENT HLDGS LIMH HKD0.00002*	HKD	43 000	9 000		52 000	1 818 053	2,57	
TINGYI(CAYMAN ISL) USD 0.005*	HKD	30 000			30 000	29 623	0,04	
TSINGTAO BREWERY 'H' CNY1*	HKD	12 000			12 000	74 298	0,11	
WANT WANT CHINA HO USD0.02*	HKD	170 000			170 000	90 387	0,13	
YADEA GROUP HOLDIN USD0.00001*	HKD	80 000			80 000	116 741	0,17	
<b>Total China</b>						<b>6 939 756</b>	<b>9,81</b>	
<b>Hongkong</b>								
AIA GROUP LTD NPV*	HKD	75 000	25 000		100 000	604 767	0,86	
BOC HONG KONG HLDG HKD5*	HKD	25 000	20 000		45 000	108 496	0,15	
CHINA WATER AFFAIR HKD0.01*	HKD	120 000			120 000	63 388	0,09	
CK ASSET HOLDINGS HKD1*	HKD	15 000			15 000	55 586	0,08	
CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0*	HKD	35 000			35 000	152 256	0,22	
CLP HOLDINGS HKD5*	HKD	9 000			9 000	64 579	0,09	
GALAXY ENTERTAINME HKD0.10*	HKD	15 000	10 000		25 000	113 070	0,16	
HANG LUNG PROP HKD1*	HKD	10 000			10 000	9 230	0,01	
HANG SENG BANK HKD5*	HKD	10 000			10 000	98 570	0,14	
HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT*	HKD	26 000			26 000	27 319	0,04	
HONG KONG EXCHANGE HKD1*	HKD	11 000	2 500	3 500	10 000	262 162	0,37	
HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25*	HKD	85 937			85 937	58 648	0,08	
MTR CORP HKD1*	HKD	21 121	801		21 922	65 090	0,09	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1*	HKD	11 000			11 000	57 979	0,08	
SINO LAND CO HKD1*	HKD	34 604	2 416		37 020	34 637	0,05	
SUN HUNG KAI PROP NPV*	HKD	7 000			7 000	60 782	0,09	
SWIRE PACIFIC 'A' HKD0.60*	HKD	8 000			8 000	59 291	0,08	
TECHTRONIC INDUSTR NPV*	HKD	15 000			15 000	183 156	0,26	
THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*	HKD	21 435	1 328		22 763	88 152	0,12	
WH GROUP LTD USD0.0001*	HKD	110 000			110 000	65 322	0,09	
WHARF REAL ESTATE HKD0.1*	HKD	9 000			9 000	26 360	0,04	
WHARF(HLDGS) HKD1*	HKD	17 000			17 000	50 280	0,07	
XINYI SOLAR HLDGS HKD0.10*	HKD	150 000			150 000	104 611	0,15	
<b>Total Hongkong</b>						<b>2 413 730</b>	<b>3,41</b>	
<b>Japan</b>								
BELLSYSTEM24 HOLDI NPV*	JPY	4 000		4 000				
CENTRAL JAPAN RLWY NPV*	JPY	1 500	7 500	1 500	7 500	167 470	0,24	
CHUGAI PHARM CO NPV*	JPY	5 000			5 000	171 576	0,24	
DAI-ICHI LIFE HOLD NPV*	JPY	9 000			9 000	206 213	0,29	
DAIICHI SANKYO COM NPV*	JPY	12 000	4 000		16 000	456 870	0,65	
DAIKIN INDUSTRIES NPV*	JPY	2 500			2 500	306 641	0,43	
DAIWA HOUSE INDS NPV*	JPY	3 000			3 000	80 110	0,11	
EISAI CO NPV*	JPY	1 400			1 400	51 916	0,07	
EUGLENA CO LTD NPV*	JPY	5 000			5 000	18 003	0,03	
FANUC CORP NPV*	JPY	5 500			5 500	138 130	0,20	
FAST RETAILING CO NPV*	JPY	2 500		300	2 200	611 568	0,86	
FUJIKURA NPV*	JPY	8 000			8 000	106 171	0,15	
HANKYU HANSHIN HLD NPV*	JPY	2 000			2 000	51 562	0,07	
HOSHINO RESORTS REIT*	JPY	25			25	85 996	0,12	
ITOKI CORPORATION NPV*	JPY	10 000			10 000	103 017	0,15	
JAPAN EXCHANGE GP NPV*	JPY	3 000			3 000	72 933	0,10	
JSR CORP NPV*	JPY	1 000			1 000	25 769	0,04	
KAJIMA CORP NPV*	JPY	3 000			3 000	55 258	0,08	
KAKAKU.COM, INC NPV*	JPY	2 500		2 500				
KANSAI ELEC POWER NPV*	JPY	6 500			6 500	83 131	0,12	
KAO CORP NPV*	JPY	2 400			2 400	80 785	0,11	
KIKKOMAN CORP NPV*	JPY	1 000	5 000	1 000	5 000	57 609	0,08	
KINTETSU GROUP HOL NPV*	JPY	1 300			1 300	34 041	0,05	
KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV*	JPY	5 000	5 000		10 000	125 096	0,18	
KOMATSU NPV*	JPY	10 000			10 000	265 607	0,38	
M3 INC NPV*	JPY	5 000			5 000	64 542	0,09	
MEIJI HOLDINGS CO NPV*	JPY	2 000			2 000	39 279	0,06	
METAWATER CO LTD NPV*	JPY	3 000			3 000	39 654	0,06	
mitsui fudosan CO NPV*	JPY	9 000	27 000	9 000	27 000	260 872	0,37	
MORITA CORP NPV*	JPY	5 000			5 000	48 652	0,07	
NIDEC CORPORATION NPV*	JPY	5 000			5 000	185 205	0,26	
NIPPON BUILDING FD REIT*	JPY	7			7	25 204	0,04	
NIPPON PAINT HLDGS NPV*	JPY	10 000			10 000	64 542	0,09	
NIPPON STEEL CORP NPV*	JPY	4 000			4 000	86 389	0,12	
NISSHIN SEIFUN GRP NPV*	JPY	2 500		2 500				
NITORI HOLDINGS CO LTD*	JPY	1 500			1 500	203 713	0,29	
NITTO DENKO CORP NPV*	JPY	2 000			2 000	163 958	0,23	
NSK LTD NPV*	JPY	18 000			18 000	92 190	0,13	
OBAYASHI CORP NPV*	JPY	6 000			6 000	64 042	0,09	
OLYMPUS CORP NPV*	JPY	5 500			5 500	71 143	0,10	
ONO PHARMACEUTICAL NPV*	JPY	2 500			2 500	36 853	0,05	
ORIENTAL LAND CO NPV*	JPY	9 000	2 000		11 000	316 651	0,45	
POLA ORBIS HOLDINGS IN NPV*	JPY	3 000			3 000	25 835	0,04	
RAKUTEN GROUP INC NPV*	JPY	7 000			7 000	35 660	0,05	
RECRUIT HLDGS CO L NPV*	JPY	12 000			12 000	473 414	0,67	
SANBIO COMPANY LTD NPV*	JPY	4 500			4 500	11 275	0,02	
SECOM CO NPV*	JPY	1 300			1 300	84 794	0,12	
SEKISUI HOUSE NPV*	JPY	4 000	6 000		10 000	204 368	0,29	

Titel		31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Japan</b>						<b>8 067 608</b>	<b>11,41</b>	
SHIMANO INC NPV*	JPY	400			400	53 812	0,08	
SHIN-ETSU CHEMICAL NPV*	JPY	10 000			10 000	393 143	0,56	
SHIONOGI & CO NPV*	JPY	1 400	3 600		5 000	230 107	0,33	
SHISEIDO CO LTD NPV*	JPY	3 700	1 500		5 200	127 810	0,18	
SMC CORP NPV*	JPY	300	200		500	252 752	0,36	
SUMIDA CORP NPV*	JPY	5 500			5 500	39 639	0,06	
SUMITOMO METAL MNG NPV*	JPY	3 000			3 000	80 039	0,11	
SUNTORY BEVERAGE & NPV*	JPY	3 000			3 000	91 269	0,13	
SYSMEX CORP NPV*	JPY	1 000	3 000	1 000	3 000	47 982	0,07	
T&D HOLDINGS INC NPV*	JPY	8 060			8 060	125 987	0,18	
TAISEI CORP NPV*	JPY	2 000			2 000	65 500	0,09	
TERUMO CORP NPV*	JPY	2 500	14 000	5 500	11 000	180 649	0,26	
TOKYO GAS CO NPV*	JPY	2 000			2 000	40 897	0,06	
TOKYU CORP NPV*	JPY	5 000			5 000	54 707	0,08	
TORAY INDS INC NPV*	JPY	16 000			16 000	69 092	0,10	
TORIDOLL HLDGS COR NPV*	JPY	2 500			2 500	61 403	0,09	
TOTO LTD NPV*	JPY	2 000			2 000	50 419	0,07	
TSUBAKI NAKASHIMA NPV*	JPY	4 000			4 000	19 711	0,03	
TSUMURA & CO NPV*	JPY	2 000			2 000	44 790	0,06	
YAKULT HONSHA CO NPV*	JPY	1 500	3 000	1 500	3 000	55 204	0,08	
ZOZO INC NPV*	JPY	1 300			1 300	28 989	0,04	
<b>Total Japan</b>						<b>8 067 608</b>	<b>11,41</b>	
<b>Macau</b>								
SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S*	HKD	69 800	30 400		100 200	254 268	0,36	
WYNN MACAU LTD HKD0.10*	HKD	8 000			8 000	6 436	0,01	
<b>Total Macau</b>						<b>260 703</b>	<b>0,37</b>	
<b>Malaysia</b>								
AMMB HOLDINGS BHD MYR1*	MYR	16 100			16 100	12 776	0,02	
AXIATA GROUP BHD MYR1*	MYR	75 210			75 210	38 501	0,05	
CELCOMDIGI BHD*	MYR	29 200			29 200	23 394	0,03	
CIMB GROUP HOLDINGS BHD MYR1*	MYR	116 318			116 318	144 988	0,21	
MALAYAN BKG BERHAD MYR1*	MYR	21 688			21 688	39 828	0,06	
MAXIS BHD MYR0.10*	MYR	20 700			20 700	13 275	0,02	
PUBLIC BK BHD MYR1*	MYR	75 000			75 000	60 088	0,08	
SIME DARBY BHD MYR0.50*	MYR	48 000			48 000	23 750	0,03	
<b>Total Malaysia</b>						<b>356 601</b>	<b>0,50</b>	
<b>Neuseeland</b>								
MERIDIAN ENERGY LT NPV*	NZD	20 000	62 090		82 090	261 377	0,37	
SPARK NEW ZEALAND NPV*	NZD		43 829		43 829	112 516	0,16	
SPARK NEW ZEALAND NPV*	AUD	22 907		6 736	16 171	41 525	0,06	
XERO LIMITED NPV*	AUD	1 000			1 000	78 341	0,11	
<b>Total Neuseeland</b>						<b>493 760</b>	<b>0,70</b>	
<b>Singapur</b>								
CITY DEVELOPMENTS SGD0.50*	SGD	22 000			22 000	85 892	0,12	
DBS GROUP HLDGS SGD1*	SGD	15 351			15 351	369 127	0,52	
KEPPEL LTD*	SGD	25 000	25 000		50 000	244 930	0,35	
OVERSEA-CHINESE BK NPV*	SGD	19 324	6 000		25 324	227 992	0,32	
SEMBCORP MARINE NPV*	SGD	477 125			477 125	25 156	0,04	
UOL GROUP LIMITED SGD1*	SGD	15 000			15 000	57 562	0,08	
UFD O/S BANK SGD1*	SGD	13 006			13 006	254 410	0,36	
<b>Total Singapur</b>						<b>1 265 068</b>	<b>1,79</b>	
<b>Südkorea</b>								
AMOREPACIFIC (NEW) KRW500*	KRW	300			300	24 326	0,03	
CAREGEN CO LTD KRW100*	KRW		1 385		1 385	21 127	0,03	
HANA FINANCIAL GRP KRW5000*	KRW	1 500			1 500	59 110	0,08	
HYUNDAI ENG & CONS KRW5000*	KRW	1 800	3 200		5 000	111 229	0,16	
HYUNDAI GLOVIS KRW500*	KRW	200			200	24 166	0,03	
HYUNDAI MOTOR CO KRW5000*	KRW	1 100		1 100				
KB FINANCIAL GROUP KRW5000*	KRW	5 000			5 000	235 169	0,33	
KOREA ELEC POWER KRW5000*	KRW	2 200			2 200	32 529	0,05	
KT&G CORPORATION KRW5000*	KRW	700			700	43 883	0,06	
LG CHEMICAL KRW5000*	KRW	500			500	147 190	0,21	
LG CORP KRW5000*	KRW	729			729	42 725	0,06	
LG ELECTRONICS INC KRW5000*	KRW	2 000			2 000	129 527	0,18	
LG HOUSEHOLD&HEALT KRW5000*	KRW	50			50	12 929	0,02	
LOTTE CHEMICAL CO KRW5000*	KRW	250			250	20 071	0,03	
NCSOFT CORPN KRW500*	KRW	150			150	20 673	0,03	
ORION KRW500*	KRW	263		263				
POSCO KRW5000*	KRW	535			535	150 692	0,21	
SAMSUNG BIOLOGICS KRW2500*	KRW	250			250	139 328	0,20	
SAMSUNG C&T CORP KRW100*	KRW	700			700	74 980	0,11	
SAMSUNG ELEC MECH KRW5000*	KRW	500			500	50 145	0,07	
SAMSUNG ELECTRONIC KRW100*	KRW	36 000	2 000		38 000	2 054 232	2,91	
SAMSUNG FIRE & MAR KRW500*	KRW	425			425	87 862	0,12	
SAMSUNG LIFE INSUR KRW500*	KRW	2 000			2 000	127 787	0,18	
SAMSUNG SDI KRW5000*	KRW	500	400		900	287 522	0,41	
SAMSUNG SDS CO LTD KRW500*	KRW		2 000		2 000	218 911	0,31	
SHINHAN FIN GROUP KRW5000*	KRW	4 000			4 000	126 315	0,18	
SK HYNIX INC KRW5000*	KRW	3 500			3 500	417 283	0,59	
SK INC. KRW200*	KRW	600	900		1 500	183 251	0,26	
SK INNOVATION CO KRW5000*	KRW	313		0	313	24 794	0,04	
VIEWWORKS CO LTD KRW500*	KRW	900			900	17 221	0,02	
<b>Total Südkorea</b>						<b>4 884 977</b>	<b>6,91</b>	
<b>Taiwan</b>								
ASUSTEK COMPUTER TWD10*	TWD	7 000			7 000	83 432	0,12	
AU OPTRONICS CORP TWD10*	TWD	54 400			54 400	27 712	0,04	
CATCHER TECHNOLOGY TWD10*	TWD	5 000			5 000	30 606	0,04	
CATHAY FINL HLDG TWD10*	TWD	65 295			65 295	88 667	0,13	
CHAILEASE HOLDING TWD10*	TWD	5 250	105		5 355	25 847	0,04	
CHINA DEV FIN HLDG TWD10*	TWD	140 000			140 000	54 571	0,08	
CHUNGHWA TELECOM TWD10*	TWD	30 000			30 000	105 961	0,15	
CTBC FINANCIAL HOL TWD10*	TWD	100 000			100 000	91 186	0,13	

Titel		31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
DELTA ELECTRONIC TWD10*	TWD	30 000			30 000	289 178	0,41	
E.SUN FINL HLDGS TWD10*	TWD	250 008	9 470	1	259 477	198 267	0,28	
ECLAT TEXTILE COMPANY CO TWD10*	TWD	3 000			3 000	46 184	0,07	
EVERGREEN MARINE C TWD10*	TWD	6 000			6 000	29 720	0,04	
FAR EASTERN NEW CE TWD10*	TWD	100 060			100 060	93 071	0,13	
FUBON FINANCIAL HL TWD10*	TWD	40 425	2 021	0	42 446	82 785	0,12	
HOTAI MOTOR CO TWD10*	TWD	2 000	40		2 040	37 146	0,05	
HUA NAN FINANCIAL TWD10*	TWD	68 984			68 984	44 460	0,06	
INNOLUX CORP TWD10*	TWD	51 585	49 006	51 586	49 005	20 964	0,03	
LITE-ON TECHNOLOGY TWD10*	TWD	50 000			50 000	149 162	0,21	
MEDIATEK INC TWD10*	TWD	13 500			13 500	440 732	0,62	
MEGA FINANCIAL HD TWD10*	TWD	98 400	787	0	99 187	112 358	0,16	
PRESIDENT CHAIN ST TWD10*	TWD	10 000			10 000	74 722	0,11	
SINOPAC FIN HLDGS TWD10*	TWD	50 500	1 010		51 510	31 168	0,04	
TAISHIN FINANCIAL TWD10*	TWD	104 950	4 408	1	109 357	55 245	0,08	
TAIWAN CEMENT TWD10*	TWD	100 000			100 000	89 216	0,13	
TAIWAN SEMICON MAN TWD10*	TWD	170 000	15 000		185 000	4 003 877	5,66	
UNIMICRON TECHNOLO TWD10*	TWD	20 000			20 000	106 946	0,15	
UTD MICRO ELECT TWD10*	TWD	150 000	50 000		200 000	292 695	0,41	
YAGEO CORP TWD10*	TWD	12 254			12 254	204 855	0,29	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD*	TWD	111 650	90 995	1	202 644	171 665	0,24	
<b>Total Taiwan</b>						<b>7 082 399</b>	<b>10,02</b>	
<b>Vereinigte Staaten</b>								
YUM CHINA HLDGS IN COM USD0.01*	USD	2 800			2 800	100 349	0,14	
YUM CHINA HLDGS IN COM USD0.01*	HKD	3 000	3 000		6 000	212 814	0,30	
<b>Total Vereinigte Staaten</b>						<b>313 162</b>	<b>0,44</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>						<b>39 157 712</b>	<b>55,38</b>	
<b>Weitere Aktien</b>								
<b>Singapur</b>								
CAPITALAND ASCOTT TRUST*	SGD		2 873	0	2 873	1 812	0,00	
<b>Total Singapur</b>						<b>1 812</b>	<b>0,00</b>	
<b>Total Weitere Aktien</b>						<b>1 812</b>	<b>0,00</b>	
<b>Vorzugsaktien</b>								
<b>Südkorea</b>								
SAMSUNG ELECTRONIC PFD KRW100*	KRW	5 000			5 000	224 799	0,32	
<b>Total Südkorea</b>						<b>224 799</b>	<b>0,32</b>	
<b>Total Vorzugsaktien</b>						<b>224 799</b>	<b>0,32</b>	
<b>Namensaktien</b>								
<b>Australien</b>								
COLES GROUP LTD NPV*	AUD	8 000	164		8 164	81 266	0,11	
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD*	AUD	17 000			17 000	304 679	0,43	
<b>Total Australien</b>						<b>385 946</b>	<b>0,55</b>	
<b>China</b>								
ALIBABA GROUP HLDG USD1*	HKD	110 000	10 000		120 000	970 159	1,37	
BEIGENE LTD USD0.0001*	HKD	3 500			3 500	38 306	0,05	
BRILLIANCE CHINA USD0.01*	HKD	30 000			30 000	18 644	0,03	
CHINA NATIONAL BUI 'H' CNY1*	HKD	50 000			50 000	15 479	0,02	
COUNTRY GARDEN SVC USD0.0001*	HKD	16 033			16 033	9 244	0,01	
GANFENG LITHIUM CO 'H' CNY1*	HKD	20 000			20 000	55 125	0,08	
JD HEALTH INTERNAT USD0.0000005*	HKD	5 000			5 000	15 939	0,02	
JD.COM INC USD0.00002*	HKD	1 666	3 350		5 016	62 287	0,09	
LI AUTO INC-CLASS A*	HKD	6 000			6 000	83 758	0,12	
MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)*	HKD	32 000	3 000		35 000	389 905	0,55	
NETEASE INC USD0.0001*	HKD	5 000			5 000	93 678	0,13	
PING AN HEALTHCARE USD0.000005*	HKD	8 000			8 000	10 864	0,02	
SMOORE INTL HDGS L USD0.01*	HKD	20 000			20 000	15 329	0,02	
SUNAC SERVICES HLD HKD0.1*	HKD	965		965				
WUXI APPTEC CO LTD CNY1 H*	HKD	3 000			3 000	12 809	0,02	
WUXI BIOLOGICS (CA USD0.0000083)*	HKD	30 000			30 000	49 371	0,07	
<b>Total China</b>						<b>1 840 897</b>	<b>2,60</b>	
<b>Hongkong</b>								
BUDWEISER BREWING USD0.00001*	HKD	30 000			30 000	39 773	0,06	
NEW WORLD DEVEL CO NPV POST CON*	HKD	13 843		13 843				
<b>Total Hongkong</b>						<b>39 773</b>	<b>0,06</b>	
<b>Japan</b>								
AEON CO LTD NPV*	JPY	2 500			2 500	53 324	0,08	
AGC INC NPV*	JPY	2 932			2 932	95 657	0,14	
AJINOMOTO CO INC NPV*	JPY	6 000			6 000	201 106	0,28	
ASAHI GROUP HLDGS NPV*	JPY	3 300			3 300	108 880	0,15	
ASAHI KASEI CORP NPV*	JPY	12 000			12 000	79 057	0,11	
ASTELLAS PHARMA NPV*	JPY	10 000			10 000	96 709	0,14	
BRIDGESTONE CORP NPV*	JPY	3 000			3 000	119 461	0,17	
CANON INC NPV*	JPY	5 000			5 000	133 934	0,19	
CHUBU ELEC POWER NPV*	JPY	4 000			4 000	47 003	0,07	
DENSO CORP NPV*	JPY	2 500	15 000	3 500	14 000	240 373	0,34	
EAST JAPAN RAILWAY NPV*	JPY	4 000	12 000	4 000	12 000	207 070	0,29	
ENEOS HOLDINGS INC NPV*	JPY	40 000		20 000	20 000	86 496	0,12	
FUJII FILM HLD CORP NPV*	JPY	4 000	24 000	7 000	21 000	423 423	0,60	
FUJITSU NPV*	JPY	2 000	27 700	2 700	27 000	388 456	0,55	
HITACHI NPV*	JPY	8 000		1 000	7 000	573 021	0,81	
HONDA MOTOR CO NPV*	JPY	11 000	33 000	11 000	33 000	365 978	0,52	
HOYA CORP NPV*	JPY	2 100			2 100	235 395	0,33	
INPEX CORPORATION NPV*	JPY	10 000			10 000	136 850	0,19	

Titel		31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
ITOCHU CORP NPV*	JPY	7 000	3 500		10 500	403 927	0,57	
JAPAN POST HOLD CO NPV*	JPY	10 000	10 000		20 000	181 217	0,26	
JFE HOLDINGS INC NPV*	JPY	4 500			4 500	66 912	0,09	
KDDI CORP NPV*	JPY	11 000	6 000	2 000	15 000	398 856	0,56	
KEYENCE CORP NPV*	JPY	1 700			1 700	709 116	1,00	
KONAMI HOLDINGS CORP NPV*	JPY	1 500			1 500	91 680	0,13	
KUBOTA CORP NPV*	JPY	12 000			12 000	169 005	0,24	
KYOCERA CORP NPV*	JPY	1 500	6 000	1 500	6 000	71 898	0,10	
LIXIL CORPORATION COM NPV*	JPY	5 000			5 000	55 377	0,08	
LY CORPORATION NPV*	JPY	40 000			40 000	91 055	0,13	
MARUBENI CORP NPV*	JPY	15 000			15 000	233 038	0,33	
MITSUBISHI CHEM HL NPV*	JPY	20 000			20 000	109 421	0,15	
MITSUBISHI CORP NPV*	JPY	8 000	24 000	8 000	24 000	497 481	0,70	
MITSUBISHI ELEC CP NPV*	JPY	11 000			11 000	165 068	0,23	
MITSUBISHI ESTATE NPV*	JPY	10 000			10 000	163 363	0,23	
MITSUBISHI UFJ FIN NPV*	JPY	60 000	20 000		80 000	730 820	1,03	
MITSUMI & CO NPV*	JPY	12 000			12 000	502 980	0,71	
MIZUHO FINL GP NPV*	JPY	14 000			14 000	248 955	0,35	
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV*	JPY	3 500	20 500	6 000	18 000	285 430	0,40	
MURATA MFG CO NPV*	JPY	5 000	15 000	5 000	15 000	253 035	0,36	
NEC CORP NPV*	JPY	1 500			1 500	98 330	0,14	
NINTENDO CO LTD NPV*	JPY	8 500	1 000		9 500	466 942	0,66	
NIPPON TEL&TEL CP NPV*	JPY	6 000	350 000	6 000	350 000	374 932	0,53	
NOMURA HOLDINGS NPV*	JPY	15 000			15 000	86 074	0,12	
NOMURA RESEARCH IN NPV*	JPY	5 000			5 000	126 673	0,18	
NTT DATA GROUP CO NPV*	JPY	7 000			7 000	99 753	0,14	
OMRON CORP NPV*	JPY	4 000			4 000	128 358	0,18	
ORIX CORP NPV*	JPY	7 000			7 000	137 392	0,19	
OSAKA GAS CO NPV*	JPY	2 800			2 800	56 623	0,08	
OTSUKA HLDGS CO NPV*	JPY	2 000			2 000	74 641	0,11	
PANASONIC CORP NPV*	JPY	25 000			25 000	214 024	0,30	
RESONA HOLDINGS NPV*	JPY	20 000			20 000	110 932	0,16	
ROHM CO LTD NPV*	JPY	2 000	8 000	2 000	8 000	115 003	0,16	
SANTEN PHARM CO NPV*	JPY	3 000			3 000	26 540	0,04	
SEVEN & I HOLDINGS NPV*	JPY	5 200	15 600	5 200	15 600	204 249	0,29	
SOFTBANK CORP NPV*	JPY	25 000			25 000	288 787	0,41	
SOFTBANK GROUP CO NPV*	JPY	8 500		1 000	7 500	400 017	0,57	
SOMPO HOLDINGS INC NPV*	JPY	1 500	15 500	7 000	10 000	188 061	0,27	
SONY GROUP CORPORA NPV*	JPY	10 000	1 000		11 000	846 454	1,20	
SUMITOMO CHEM CO NPV*	JPY	40 000			40 000	78 153	0,11	
SUMITOMO CORP NPV*	JPY	7 000			7 000	151 223	0,21	
SUMITOMO MITSUI FG NPV*	JPY	10 000			10 000	525 619	0,74	
SUMITOMO MITSUI TR NPV*	JPY	3 500	7 000	3 500	7 000	135 725	0,19	
SUMITOMO RLTY&DEV NPV*	JPY	3 000			3 000	100 268	0,14	
TAKEDA PHARMACEUTI NPV*	JPY	10 000	5 000		15 000	375 200	0,53	
TDK CORP NPV*	JPY	7 200			7 200	316 743	0,45	
TOKIO MARINE HLDG NPV*	JPY	12 000	3 000		15 000	421 799	0,60	
TOKYO ELECTRON NPV*	JPY	3 000	1 000		4 000	934 593	1,32	
TOKYU FUDOSAN HLDG NPV*	JPY	10 000			10 000	72 457	0,10	
TOYOTA MOTOR CORP NPV*	JPY	77 000			77 000	1 744 101	2,47	
UNICHARM CORP NPV*	JPY	2 000			2 000	57 359	0,08	
WEST JAPAN RAILWAY NPV*	JPY	3 000	6 000	3 000	6 000	112 480	0,16	
YAMAHA MOTOR CO NPV*	JPY	5 000	15 000	5 000	15 000	124 040	0,18	
YASKAWA ELEC CORP NPV*	JPY	3 000			3 000	114 336	0,16	
<b>Total Japan</b>						<b>18 328 708</b>	<b>25,92</b>	
<b>Singapur</b>								
CAPITALAND INVESTM NPV*	SGD	48 997			48 997	87 635	0,12	
SINGAPORE TELECOMM NPV*	SGD	100 947			100 947	170 447	0,24	
<b>Total Singapur</b>						<b>258 082</b>	<b>0,36</b>	
<b>Südkorea</b>								
CELLTRION INC KRW1000*	KRW	694		694				
KAKAO CORP KRW100*	KRW	4 000			4 000	145 584	0,21	
NAVER CORP KRW100*	KRW	1 700			1 700	212 803	0,30	
SK SQUARE CO LTD KRW100*	KRW	490			490	25 768	0,04	
WOONGJIN COWAY CO KRW500*	KRW		1 000		1 000	37 667	0,05	
WOORI FINANCIAL GR KRW5000*	KRW	5 000			5 000	48 807	0,07	
<b>Total Südkorea</b>						<b>470 628</b>	<b>0,67</b>	
<b>Taiwan</b>								
ASE TECHNOLOGY HOL TWD10*	TWD	59 500			59 500	259 556	0,37	
<b>Total Taiwan</b>						<b>259 556</b>	<b>0,37</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>21 583 590</b>	<b>30,52</b>	
<b>Depository Receipts</b>								
<b>Australien</b>								
JAMES HARDIE ID PLC CUF5 EURO.5*	AUD	6 000	3 000		9 000	325 828	0,46	
<b>Total Australien</b>						<b>325 828</b>	<b>0,46</b>	
<b>China</b>								
ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR*	USD	1 800		1 800				
BAIDU INC ADS EACH REPR 10 ORD CLSA*	USD	1 350			1 350	128 015	0,18	
BILIBILI INC EACH ADS REP 1 ORD SHS*	USD	500		500				
GDS HOLDINGS LTD SPON ADS EACH REP 8 ORD CL*	USD	1 000		1 000				
ID.COM INC SPON ADS EACH REP 2 ORD SHS*	USD	5 500	4 000		9 500	234 367	0,33	
KINGSOFT CLOUD HLD SPON ADS EA REP 15 ORD SHS*	USD	38		38				
NETEASE INC ADR REP 25 COM USD0.0001*	USD	3 300			3 300	307 545	0,43	
NIO INC ADS EACH REPR 1 ORD A SHS*	USD	12 000			12 000	48 638	0,07	
PINDUODUO INC-4 SHS-A-ADR*	USD	3 000	1 000		4 000	418 826	0,59	
TRIP COM GRP LTD SPON ADS EACH REP 0.125 ORD*	USD	3 000			3 000	118 595	0,17	
VIPSHOP HLDGS LTD SPON ADR EA REPR 2 ORD SHS*	USD	1 500			1 500	22 360	0,03	
XPENG INC SPN ADS ECH REP 2 CLS A ORD*	USD	3 500		3 500				
<b>Total China</b>						<b>1 278 345</b>	<b>1,81</b>	

Titel		31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Vereinigte Staaten</b>								
NEWMONT CORPORATIO CDI 1:1*	AUD		5 314	5 314				
<b>Total Vereinigte Staaten</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Depository Receipts</b>						<b>1 604 172</b>	<b>2,27</b>	
<b>Investmentzertifikate, closed end</b>								
<b>Singapur</b>								
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST*	SGD	24 711			24 711	32 654	0,05	
KEPPEL REIT NPV (REIT)*	SGD		10 000		10 000	5 806	0,01	
<b>Total Singapur</b>						<b>38 460</b>	<b>0,05</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, closed end</b>						<b>38 460</b>	<b>0,05</b>	
<b>Investmentzertifikate, open end</b>								
<b>China</b>								
ISHARES IV PLC - ISHARES MSCI CHINA A UCITS-ETF*	USD	30 000	50 000		80 000	296 799	0,42	
<b>Total China</b>						<b>296 799</b>	<b>0,42</b>	
<b>Indien</b>								
LYXOR ASSET MANAGEMENT ETF INDIA FCP-C*	USD	175 000	25 000		200 000	5 632 978	7,97	
<b>Total Indien</b>						<b>5 632 978</b>	<b>7,97</b>	
<b>Indonesien</b>								
ISHARES MSCI INDONESIA ETF*	USD	8 000			8 000	162 342	0,23	
<b>Total Indonesien</b>						<b>162 342</b>	<b>0,23</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>						<b>6 092 119</b>	<b>8,62</b>	
<b>Anrechte</b>								
<b>China</b>								
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC RIGHTS 23-10.11.23*	HKD		63	63				
<b>Total China</b>							<b>0,00</b>	
<b>Südkorea</b>								
SK INNOVATION CO LTD (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 23-12.09.23*	KRW		23	23				
<b>Total Südkorea</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Anrechte</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>68 702 663</b>	<b>97,16</b>	
<b>Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>								
<b>Inhaberaktien</b>								
<b>Australien</b>								
PRIME AET&D HOLDINGS NO 1 PTY LTD-NON VOTING**	AUD	19			19	0	0,00	
<b>Total Australien</b>							<b>0,00</b>	
<b>China</b>								
CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION COMPANY LTD-H**	HKD	55 000			55 000	23 356	0,03	
<b>Total China</b>						<b>23 356</b>	<b>0,03</b>	
<b>Hongkong</b>								
NEWOCEAN ENERGY HL HKD0.10(POST CON)**	HKD	300 000		300 000				
NEWOCEAN ENERGY HL HKD0.10(POST CON)**	HKD		300 000		300 000	1 345	0,01	
<b>Total Hongkong</b>						<b>1 345</b>	<b>0,01</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>						<b>24 702</b>	<b>0,04</b>	
<b>Anrechte</b>								
<b>Singapur</b>								
CAPITALAND ASCOTT TRU RIGHTS 23-24.08.23**	SGD		81	81				
<b>Total Singapur</b>							<b>0,00</b>	
<b>Taiwan</b>								
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO LTD RIGHTS 24.04.2023**	TWD		10 508	10 508				
MEGA FINANCIAL HLD RIGHTS 23-19.01.24**	TWD		2 066	2 066				
SINOPAC FINANCIAL HOL RIGHTS 07.03.23**	TWD	2 659		2 659				
<b>Total Taiwan</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Anrechte</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>24 702</b>	<b>0,04</b>	
<b>Total Wertschriften</b>						<b>68 727 365</b>	<b>97,20</b>	
(davon ausgeliehen)							0,00)	
Bankguthaben auf Sicht						1 612 829	2,28	
Sonstige Vermögenswerte						370 283	0,52	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>70 710 477</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-1 353 136		
Andere Verbindlichkeiten						-4 223		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>69 353 118</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.03.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	68 702 663	97,16
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	24 702	0,04
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>68 727 365</b>	<b>97,20</b>

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

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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

### Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
<b>Devisentermingeschäfte</b>				
CHF	225 216	HKD	2 000 000	05.09.2023



## 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

AUD 1 = CHF	0.587617	MYR 1 = CHF	0.190302
CNY 1 = CHF	0.124622	NZD 1 = CHF	0.538754
EUR 1 = CHF	0.972756	SGD 1 = CHF	0.667383
HKD 1 = CHF	0.115084	TWD 1 = CHF	0.028144
JPY 1 = CHF	0.005951	USD 1 = CHF	0.900700
KRW 1 = CHF	0.000669		

# Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock Sustainable

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023	31.3.2022
Nettofondsvermögen in CHF		67 831 733.50	53 616 541.40	52 937 664.81
<b>Klasse I</b>	<b>CH0363485860</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		115.94	110.27	123.12
Anzahl Anteile im Umlauf		585 053,2270	486 217,8590	429 974,9890

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
<b>Klasse I</b>	<b>CHF</b>	<b>5.9%</b>	<b>-9.5%</b>	<b>-4.4%</b>
Benchmark:				
<b>MSCI Pacific Socially Responsible Net Index (M1PCSO CR)</b>	<b>CHF</b>	<b>4.9%</b>	<b>-9.8%</b>	<b>-4.4%</b>

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	7,34
Hitachi Ltd	6,24
AIA Group Ltd	5,41
Sumitomo Mitsui Financial Group	5,40
Tokio Marine Holding	4,04
KDDI Corp	3,12
Hoya Corp	2,96
SoftBank Corp	2,46
Daikin Industries Ltd	2,34
Oriental Land Co Ltd	2,32
Übrige	54,00
<b>Total</b>	<b>95,63</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Elektronik & Halbleiter	25,51
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	18,66
Versicherungen	6,60
Telekommunikation	5,58
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4,42
Maschinen & Apparate	3,48
Computer & Netzwerkausrüster	3,07
Chemie	2,85
Gastgewerbe & Freizeit	2,32
Immobilien	2,31
Übrige	20,83
<b>Total</b>	<b>95,63</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	31.3.2024	31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 575 082.27	1 741 629.45
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	65 198 607.42	51 579 903.55
Sonstige Vermögenswerte	400 784.36	302 030.02
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>68 174 474.05</b>	<b>53 623 563.02</b>
Aufgenommene Kredite	-338 645.95	-4 388.57
Andere Verbindlichkeiten	-4 094.60	-2 633.05
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>67 831 733.50</b>	<b>53 616 541.40</b>

## Erfolgsrechnung

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	4 290.12	666.65
Negativzinsen	-2 182.23	-3 227.25
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	1 222 454.07	1 135 034.90
– aus Gratisaktien	0.00	3 793.45
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	154 863.53	86 699.75
<b>Total Ertrag</b>	<b>1 379 425.49</b>	<b>1 222 967.50</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-4 597.92	-869.70
Prüfaufwand	-12 530.90	-13 069.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-30 636.53	-27 818.03
Sonstige Aufwendungen	-851.48	-788.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-42 315.95	-32 827.66
<b>Total Aufwand</b>	<b>-90 932.78</b>	<b>-75 372.79</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>1 288 492.71</b>	<b>1 147 594.71</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 529 265.54	-275 675.76
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-240 772.83</b>	<b>871 918.95</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3 782 363.71	-5 763 735.71
<b>Gesamterfolg</b>	<b>3 541 590.88</b>	<b>-4 891 816.76</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 288 492.71	1 147 594.71
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>1 288 492.71</b>	<b>1 147 594.71</b>
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-450 972.45	-401 658.15
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-837 520.26	-745 936.56
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	53 616 541.40	52 937 664.81
Abgeführte Verrechnungssteuer	-407 935.07	-500 648.07
Saldo aus dem Anteilverkehr	11 081 536.29	6 071 341.42
Gesamterfolg	3 541 590.88	-4 891 816.76
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>67 831 733.50</b>	<b>53 616 541.40</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

Klasse I	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	486 217,8590	429 974,9890
Ausgegebene Anteile	141 592,0200	87 230,7110
Zurückgenommene Anteile	-42 756,6520	-30 987,8410
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>585 053,2270</b>	<b>486 217,8590</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	98 835,3680	56 242,8700

## Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

### Klasse I

Thesaurierung per 19. Juni 2024

<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	CHF	<b>2.202</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup>	CHF	-0.771
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>1.431</b>

<sup>1</sup> 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		31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Inhaberaktien</b>								
<b>Australien</b>								
APA GROUP NPV*	AUD	50 000	1 602		51 602	255 010	0,37	
ASX LTD NPV*	AUD	8 000			8 000	312 236	0,46	
BLUESCOPE STEEL NPV*	AUD	16 000		16 000				
BRAMBLES LTD NPV*	AUD	55 738	14 262		70 000	664 301	0,97	
COCHLEAR LTD NPV*	AUD	3 000			3 000	594 997	0,87	
COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)*	AUD	20 674	581		21 255	326 108	0,48	
DEXUS NPV (STAPLED)*	AUD	42 000			42 000	195 218	0,29	
FORTESCUE LTD NPV*	AUD	72 638	2 418	75 056				
GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)*	AUD	70 000	10 000	80 000				
GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)*	AUD	75 000			75 000	201 406	0,30	
IGO LTD NPV*	AUD		25 000		25 000	103 861	0,15	
LEND LEASE GROUP NPV*	AUD	31 536		31 536				
MINERAL RESS LTD NPV*	AUD	9 048	227		9 275	386 252	0,57	
MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES*	AUD	175 000			175 000	242 686	0,36	
NEWCREST MINING NPV*	AUD	42 000	920	42 920				
NTHN STAR RES LTD NPV*	AUD		30 417		30 417	258 630	0,38	
ORICA LIMITED NPV*	AUD	15 287	9 713		25 000	268 247	0,39	
PILBARA MINERALS L NPV*	AUD		70 000		70 000	157 540	0,23	
QBE INS GROUP NPV*	AUD	59 941	16 328		76 269	812 531	1,19	
REA GROUP LIMITED NPV*	AUD	1 400		1 400				
SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT*	AUD		200 000		200 000	398 404	0,58	
SONIC HEALTHCARE NPV*	AUD		15 000		15 000	259 227	0,38	
STOCKLAND NPV (STAPLED)*	AUD	140 000			140 000	398 992	0,59	
SUNCORP GROUP LTD NPV*	AUD	50 984	9 016		60 000	577 510	0,85	
TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV*	AUD	138 002	3 052		141 054	1 104 037	1,62	
VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)*	AUD	117 000		117 000				
<b>Total Australien</b>						<b>7 517 192</b>	<b>11,03</b>	
<b>Hongkong</b>								
AIA GROUP LTD NPV*	HKD	540 000	130 000	60 000	610 000	3 689 079	5,41	
BOC HONG KONG HLDG HKD5*	HKD	170 000	30 000		200 000	482 202	0,71	
HANG SENG BANK HKD5*	HKD	28 000			28 000	275 995	0,40	
MTR CORP HKD1*	HKD	67 374	2 558		69 932	207 640	0,30	
SWIRE PACIFIC 'A'HKD0.60*	HKD	18 000			18 000	133 406	0,20	
SWIRE PROPERTIES LTD HKD1*	HKD	40 000			40 000	75 679	0,11	
<b>Total Hongkong</b>						<b>4 864 000</b>	<b>7,13</b>	
<b>Japan</b>								
ADVANTEST CORP NPV*	JPY		44 000	8 800	35 200	1 402 508	2,06	
AZBIL CORP NPV*	JPY	3 000			3 000	74 433	0,11	
DAI-ICHI LIFE HOLD NPV*	JPY	43 000	7 000	50 000				
DAIFUKU CO LTD NPV*	JPY	12 300		12 300				
DAIICHI SANKYO COM NPV*	JPY	75 000	3 000	78 000				
DAIKIN INDUSTRIES NPV*	JPY	11 000	3 500	1 500	13 000	1 594 533	2,34	
FANUC CORP NPV*	JPY	45 000	5 000		50 000	1 255 725	1,84	
FAST RETAILING CO NPV*	JPY	7 800	200	8 000				
FUJII ELECTRIC CO L NPV*	JPY		5 000		5 000	300 541	0,44	
HANKYU HANSHIN HLD NPV*	JPY	8 000			8 000	206 248	0,30	
HULIC CO LTD NPV*	JPY	20 000		20 000				
IBIDEN CO LTD NPV*	JPY	2 700			2 700	108 238	0,16	
ITOCHU TECHNO-SOLU NPV*	JPY		4 000	4 000				
JSR CORP NPV*	JPY		5 000		5 000	128 846	0,19	
KAO CORP NPV*	JPY	25 000		25 000				
KIKKOMAN CORP NPV*	JPY	6 000	42 000	8 000	40 000	460 869	0,68	
KURITA WATER INDS NPV*	JPY	5 500		5 500				
MATSUMOTOKIYOSHI H NPV*	JPY		24 000	6 000	18 000	259 721	0,38	
MIITSUI CHEMICALS NPV*	JPY		6 000		6 000	158 043	0,23	
NITTO DENKO CORP NPV*	JPY	6 500			6 500	532 865	0,78	
ONO PHARMACEUTICAL NPV*	JPY		14 000		14 000	206 379	0,30	
ORIENTAL LAND CO NPV*	JPY	55 000			55 000	1 583 255	2,32	
RAKUTEN GROUP INC NPV*	JPY		36 500		36 500	185 943	0,27	
RECRUIT HLDGS CO L NPV*	JPY	75 000		55 000	20 000	789 024	1,16	
SECOM CO NPV*	JPY		9 000		9 000	587 037	0,86	
SEKISUI HOUSE NPV*	JPY	25 000	5 000	30 000				
SUMITOMO METAL MNG NPV*	JPY		15 000		15 000	400 195	0,59	
SUNTORY BEVERAGE & NPV*	JPY	14 000		8 000	6 000	182 538	0,27	
SYSMEX CORP NPV*	JPY	7 500	32 500	10 000	30 000	479 824	0,70	
T&D HOLDINGS INC NPV*	JPY		24 000		24 000	375 146	0,55	
TERUMO CORP NPV*	JPY	27 000	27 000	34 000	20 000	328 452	0,48	
TIS INC. NPV*	JPY		10 000		10 000	192 465	0,28	
TOKYU CORP NPV*	JPY	20 000		20 000				
TORAY INDS INC NPV*	JPY	50 000			50 000	215 913	0,32	
YAMAHA CORP NPV*	JPY	5 000	3 000		8 000	154 972	0,23	
YAMATO HOLDINGS CO NPV*	JPY	9 500			9 500	123 025	0,18	
ZOZO INC NPV*	JPY		4 000		4 000	89 198	0,13	
<b>Total Japan</b>						<b>12 375 936</b>	<b>18,15</b>	
<b>Neuseeland</b>								
MERCURY NZ LTD NPV*	NZD	15 617	664		16 281	60 786	0,09	
MERIDIAN ENERGY LT NPV*	NZD	27 222			27 222	86 676	0,13	
<b>Total Neuseeland</b>						<b>147 462</b>	<b>0,22</b>	
<b>Singapur</b>								
UTD O/S BANK SGD1*	SGD	47 400		47 400				
<b>Total Singapur</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>						<b>24 904 591</b>	<b>36,53</b>	

Titel		31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Weitere Aktien</b>								
<b>Singapur</b>								
CAPITALAND ASCOTT TRUST*	SGD		4 769	4 769				
<b>Total Singapur</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Weitere Aktien</b>							<b>0,00</b>	
<b>Namensaktien</b>								
<b>Australien</b>								
AMPOL LTD NPV*	AUD	10 000			10 000	233 813	0,34	
<b>Total Australien</b>						<b>233 813</b>	<b>0,34</b>	
<b>Japan</b>								
AEON CO LTD NPV*	JPY	32 000			32 000	682 543	1,00	
AJINOMOTO CO INC NPV*	JPY	27 500			27 500	921 738	1,35	
ASAHI KASEI CORP NPV*	JPY	65 000			65 000	428 226	0,63	
ASTELLAS PHARMA NPV*	JPY	85 000	7 000		92 000	889 720	1,31	
BRIDGESTONE CORP NPV*	JPY		28 000		28 000	1 114 965	1,64	
DAIWA SECS GROUP NPV*	JPY		60 000		60 000	409 212	0,60	
FUJITSU NPV*	JPY	8 500	101 500	10 000	100 000	1 438 728	2,11	
HITACHI CONST MACH NPV*	JPY	2 700		2 700				
HITACHI NPV*	JPY		52 000		52 000	4 256 729	6,24	
HONDA MOTOR CO NPV*	JPY	6 000		6 000				
HOYA CORP NPV*	JPY		18 000		18 000	2 017 670	2,96	
JFE HOLDINGS INC NPV*	JPY	19 000		19 000				
KDDI CORP NPV*	JPY	70 000	12 000	2 000	80 000	2 127 234	3,12	
KUBOTA CORP NPV*	JPY	45 000	10 000		55 000	774 607	1,14	
KYOWA KIRIN CO LTD NPV*	JPY		13 000		13 000	210 051	0,31	
LIXIL CORPORATION COM NPV*	JPY		12 000		12 000	132 905	0,19	
LY CORPORATION NPV*	JPY	110 000			110 000	250 401	0,37	
mitsubishi chem hl NPV*	JPY	51 600			51 600	282 305	0,41	
MURATA MFG CO NPV*	JPY	4 000	12 000	4 000	12 000	202 428	0,30	
NEC CORP NPV*	JPY		10 000		10 000	655 536	0,96	
NINTENDO CO LTD NPV*	JPY	6 000		1 500	4 500	221 183	0,32	
NIPPON EXPRESS HLD NPV*	JPY	2 500		2 500				
NOMURA RESEARCH IN NPV*	JPY	14 000	6 000		20 000	506 694	0,74	
OMRON CORP NPV*	JPY	8 500			8 500	272 760	0,40	
ORIX CORP NPV*	JPY	55 000	5 000		60 000	1 177 644	1,73	
ORIX JREIT INC REIT*	JPY	65			65	63 673	0,09	
PANASONIC CORP NPV*	JPY	100 000	35 000	105 000	30 000	256 828	0,38	
RENESAS ELECTRONIC NPV*	JPY		80 000		80 000	1 277 864	1,87	
SEIKO EPSON CORP NPV*	JPY		9 500		9 500	148 976	0,22	
SG HOLDINGS CO LTD NPV*	JPY	10 000			10 000	113 938	0,17	
SOFTBANK CORP NPV*	JPY	115 300	29 700		145 000	1 674 965	2,46	
SOMPO HOLDINGS INC NPV*	JPY	15 000	45 000	15 000	45 000	846 275	1,24	
SONY GROUP CORPORA NPV*	JPY	55 000	14 000	4 000	65 000	5 001 773	7,34	
SUMITOMO CHEM CO NPV*	JPY	50 000		50 000				
SUMITOMO MITSUI FG NPV*	JPY		70 000		70 000	3 679 334	5,40	
TDK CORP NPV*	JPY		19 000		19 000	835 849	1,23	
TOKIO MARINE HLDG NPV*	JPY		98 000		98 000	2 755 751	4,04	
TOKYO ELECTRON NPV*	JPY	19 050		15 050	4 000	934 593	1,37	
UNICHARM CORP NPV*	JPY		18 000		18 000	516 228	0,76	
YAMAHA MOTOR CO NPV*	JPY	10 000	40 000	10 000	40 000	330 773	0,49	
YASKAWA ELEC CORP NPV*	JPY		10 000		10 000	381 121	0,56	
<b>Total Japan</b>						<b>37 791 219</b>	<b>55,43</b>	
<b>Singapur</b>								
CAPITALAND INVESTM NPV*	SGD	83 645	40 000		123 645	221 150	0,32	
<b>Total Singapur</b>						<b>221 150</b>	<b>0,32</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>38 246 181</b>	<b>56,10</b>	
<b>Depository Receipts</b>								
<b>Australien</b>								
JAMES HARDIE ID PLC CDFS EURO.5*	AUD	19 000	6 000		25 000	905 077	1,33	
<b>Total Australien</b>						<b>905 077</b>	<b>1,33</b>	
<b>Vereinigte Staaten</b>								
NEWMONT CORPORATIO CDI 1:1*	AUD		17 168		17 168	541 837	0,79	
<b>Total Vereinigte Staaten</b>						<b>541 837</b>	<b>0,79</b>	
<b>Total Depository Receipts</b>						<b>1 446 914</b>	<b>2,12</b>	
<b>Investmentzertifikate, closed end</b>								
<b>Singapur</b>								
CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*	SGD		180 000		180 000	332 757	0,49	
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST*	SGD	12 937	190 000		202 937	268 165	0,39	
CDL HOSPITALITY TRUSTS*	SGD	3 975		3 975				
<b>Total Singapur</b>						<b>600 922</b>	<b>0,88</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, closed end</b>						<b>600 922</b>	<b>0,88</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>65 198 607</b>	<b>95,63</b>	
<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)						<b>65 198 607</b>	<b>95,63</b> (0,00)	
Bankguthaben auf Sicht						2 575 082	3,78	
Sonstige Vermögenswerte						400 785	0,59	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>68 174 474</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-338 646		
Andere Verbindlichkeiten						-4 094		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>67 831 734</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.03.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	65 198 607	95,63
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>65 198 607</b>	<b>95,63</b>

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

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

<sup>3</sup>Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

### Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
<b>Devisentermingeschäfte</b>				
CHF	142 138	AUD	240 000	03.05.2023
CHF	453 338	JPY	75 000 000	05.09.2023

## 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

AUD 1 = CHF	0.587617	JPY 1 = CHF	0.005951
EUR 1 = CHF	0.972756	NZD 1 = CHF	0.538754
HKD 1 = CHF	0.115084	SGD 1 = CHF	0.667383



# Anhang zu Ergänzende Angaben

## 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 intrapoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Spreads, welcher die Bonität

des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.»

5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen 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 Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Beträge bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:

a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;  
b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der 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 Kommissionsätze 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 Sustainable <sup>1</sup>	I	0,055%
– CorporateBond Domestic CHF Sustainable	I	0,055%
– ForeignBond CHF Sustainable	I	0,055%
– SwissStock Sustainable	I	0,055%
– SmallerStock Switzerland Sustainable <sup>2</sup>	I	0,055%
– EuropeanCurrenciesBond Sustainable <sup>3</sup>	I	0,055%
– EuropeStock Sustainable	I	0,055%
– NorthAmericaCurrenciesBond Sustainable <sup>4</sup>	I	0,055%
– NorthAmericaStock	I	0,055%
– NorthAmericaStock Sustainable	I	0,055%
– PacificCurrenciesBond Sustainable <sup>5</sup>	I	0,055%
– PacificStock	I	0,055%
– PacificStock Sustainable	I	0,055%

<sup>1</sup> ehemals: Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF

<sup>2</sup> ehemals: Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SmallerStock Switzerland

<sup>3</sup> ehemals: Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeanCurrenciesBond

<sup>4</sup> ehemals: Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaCurrenciesBond

<sup>5</sup> ehemals: Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificCurrenciesBond

Maximale Kommission gemäss Fondsvertrag:

Für die Leitung, die Vermögensverwaltung und die Vertriebstätigkeit in Bezug auf die 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 inkl. Vertriebskommission).

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

Zielfonds	Maximal
LYXOR MSCI INDIA UCITS ETF ACC (USD)	0,85%
ISHARES MSCI CHINA A UCITS ETF	0,28%
ISHARES MSCI INDONESIA ETF	0,59%

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

Zielfonds	Maximal
ISHARES MSCI EUROPE SRI UCITS ETF	0,30%

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

### Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeanCurrenciesBond Sustainable \*

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

\* ehemals: Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeanCurrenciesBond

### Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaCurrenciesBond Sustainable \*

Benchmarks	Gewichtung
FTSE US Government Bond Index (SBUUSL)	92,50%
FTSE Canada Government Bond Index (SBCDL)	7,50%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>

\* ehemals: Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaCurrenciesBond

### Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificCurrenciesBond Sustainable \*

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

\* ehemals: Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificCurrenciesBond

Basel, 11. Juli 2024

## Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfungsgesellschaft

An den Verwaltungsrat der Fondsleitung zu den Jahresrechnungen des

### Migros Bank (CH) Fonds Institutional, Basel

### Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



#### Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

Migros Bank (CH) Fonds Institutional

mit den Teilvermögen

- ▶ CorporateBond CHF
- ▶ GovernmentBond CHF Sustainable<sup>1</sup>
- ▶ CorporateBond Domestic CHF Sustainable
- ▶ ForeignBond CHF Sustainable
- ▶ SwissStock Sustainable
- ▶ SmallerStock Switzerland Sustainable<sup>2</sup>
- ▶ EuropeanCurrenciesBond Sustainable<sup>3</sup>
- ▶ EuropeStock Sustainable
- ▶ NorthAmericaCurrenciesBond Sustainable<sup>4</sup>
- ▶ NorthAmericaStock
- ▶ NorthAmericaStock Sustainable
- ▶ PacificCurrenciesBond Sustainable<sup>5</sup>
- ▶ PacificStock
- ▶ PacificStock Sustainable

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 31. März 2024, den Erfolgsrechnungen für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG), geprüft.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Jahresrechnungen (Seiten 3 bis 114) dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag.

<sup>1</sup> ehemals: Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF

<sup>2</sup> ehemals: Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SmallerStock Switzerland

<sup>3</sup> ehemals: Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeanCurrenciesBond

<sup>4</sup> ehemals: Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaCurrenciesBond

<sup>5</sup> ehemals: Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificCurrenciesBond



### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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



### Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnungen

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



### Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen

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

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

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

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

Ernst & Young AG

Zugelassener Revisionsexperte  
(Leitender Revisor)

Zugelassener Revisionsexperte



UBS Fund Management (Switzerland) AG  
Aeschenvorstadt 1  
4002 Basel