

Halbjahresbericht 2024

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)

R.C.S. Luxemburg N° B 117 264

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. Dezember 2024

Migros Bank (Lux) Fonds

Migros Bank (Lux) Fonds 30

Migros Bank (Lux) Fonds 40 (EUR)

Migros Bank (Lux) Fonds 50

Migros Bank (Lux) Fonds InterBond

Migros Bank (Lux) Fonds InterStock

Migros Bank (Lux) Fonds SwissStock

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. Dezember 2024

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	2	
Charakteristik der Gesellschaft	3	
Migros Bank (Lux) Fonds	4	
Migros Bank (Lux) Fonds 30	6	A LU0261662687 B LU0261662760
Migros Bank (Lux) Fonds 40 (EUR)	15	A LU0261662844 B LU0261662927
Migros Bank (Lux) Fonds 50	24	A LU0261663065 B LU0261663149
Migros Bank (Lux) Fonds InterBond	33	A LU0261663578 B LU0261663651
Migros Bank (Lux) Fonds InterStock	38	A LU0261663735 B LU0261663818
Migros Bank (Lux) Fonds SwissStock	46	A LU0261663909 B LU0261664030
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	51	
Anhang 1 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)	55	
Anhang 2 – Customized Benchmark	56	

Verkaufsrestriktionen

Innerhalb der USA dürfen Aktien dieser Gesellschaft weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden.

Management und Verwaltung

Gesellschaftssitz

33A, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Verwaltungsrat

Thomas Kaufmann, Präsident
Migros Bank AG, Seidengasse 12, 8001 Zürich

Martin Welti, Mitglied
Migros Bank AG, Seidengasse 12, 8001 Zürich

Claude Michel, Mitglied
Migros Bank AG, Seidengasse 12, 8001 Zürich

Özgül Gülbey, Mitglied
Independent Director
Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft

UBS Asset Management (Europe) S.A.*
33A, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Portfolio Manager

Migros Bank AG, Seidengasse 12, 8001 Zürich

- Migros Bank (Lux) Fonds 30
- Migros Bank (Lux) Fonds 40 (EUR)
- Migros Bank (Lux) Fonds 50
- Migros Bank (Lux) Fonds InterBond
- Migros Bank (Lux) Fonds InterStock
- Migros Bank (Lux) Fonds SwissStock

Depotbank, Hauptzahl- und Domizilierungstelle

UBS Europe SE, Luxembourg Branch
33A, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

OGA-Administrator

Northern Trust Global Services SE
10, rue du Château d'Eau
L-3364 Leudelange

Abschlussprüfer der Gesellschaft

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxemburg

Vertrieb in der Schweiz

Vertriebsstelle, Zahlstelle und Vertriebsträger:
Migros Bank AG, Seidengasse 12, 8001 Zürich

Vertreter:
UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenvorstadt 1
CH-4051 Basel

Der Verkaufsprospekt, das PRIIPs KID (Verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte Basisinformati-
onsblatt), die Satzung der Gesellschaft, Jahres- und Halbjahresbe-
richte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand
der in dieser Publikation erwähnten Gesellschaft können kostenlos
bei den Vertriebsstellen, am Sitz der Gesellschaft und beim Vertre-
ter in der Schweiz angefordert werden.

* Per 1. Oktober 2024, wurde UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. in UBS Asset Management (Europe) S.A. umbenannt.

Charakteristik der Gesellschaft

Migros Bank (Lux) Fonds (nachstehend als «Gesellschaft» bezeichnet) offeriert dem Anleger verschiedene Subfonds («Umbrella Construction»), die jeweils gemäß der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik investieren. Die spezifischen Eigenschaften der einzelnen Subfonds sind im Verkaufsprospekt definiert.

Die Gesellschaft wurde am 21. Juni 2006 unter dem Namen Mi-Fonds (Lux) als offener Anlagefonds unter der Rechtsform einer selbstverwalteten «Société d'Investissement à Capital Variable» (SICAV) gegründet und unterliegt Teil I des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen als offener Anlagefonds.

Der Verwaltungsrat der Migros Bank (Lux) Fonds hat beschlossen, die UBS Third Party Management Company S.A. (die «Verwaltungsgesellschaft») als Verwaltungsgesellschaft der SICAV mit Wirkung zum 1. Mai 2014 zu bestellen. Mit Wirkung zum 1. November 2019 löste die UBS Asset Management (Europe) S.A.* (nachfolgend «die Verwaltungsgesellschaft») die UBS Third Party Management Company S.A.) als Verwaltungsgesellschaft ab.

Die Satzung wurde im «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations» (nachfolgend «Mémorial» genannt) vom 1. Juli 2006 veröffentlicht und ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichts Luxemburg zur Einsicht hinterlegt. Jede Änderung wird im Recueil Electronique des Sociétés et Associations (nachfolgend «RESA» genannt) mittels Hinterlegungsvermerk publiziert. Durch die Genehmigung der Generalversammlung der Aktionäre vom 8. Juni 2017 wurde die Satzung geändert. Der Hinterlegungsvermerk wurde am 20. Juni 2017 im RESA publiziert.

Zum 31. Dezember 2024 sind folgende Subfonds aktiv:

Migros Bank (Lux) Fonds	Rechnungswährung
- 30	CHF
- 40 (EUR)	EUR
- 50	CHF
- InterBond	CHF
- InterStock	CHF
- SwissStock	CHF

Die Gesellschaft kann bei jedem Subfonds jeweils mehrere Aktienklassen ausgeben. Zur Zeit werden folgende Aktienklassen angeboten:

- Aktien der Klasse «A» (= Ausschüttende Aktien), welche das Recht auf eine jährliche Ausschüttung einräumen.
- Aktien der Klasse «B» (= Thesaurierende Aktien), wobei die Generalversammlung der Aktionäre auf Vorschlag des Verwaltungsrates nach Abschluss der Jahresrechnung bestimmt, ob und in welchem Umfang Ausschüttungen vorgenommen werden.

Die Gesamtheit des Nettovermögens der einzelnen Subfonds ergibt das Gesamtvermögen der Gesellschaft, welches jederzeit dem Aktienkapital der Gesellschaft entspricht und durch voll eingezahlte, nennwertlose Aktien (die «Aktien») dargestellt wird.

* Per 1. Oktober 2024, wurde UBS Fund Management (Luxembourg) S.A in UBS Asset Management (Europe) S.A. umbenannt.

Unbeachtet der Wertunterschiede der Aktien in den verschiedenen Subfonds hat der Aktionär bei den Generalversammlungen Anrecht auf eine Stimme pro Aktie, die er besitzt. Aktien eines bestimmten Subfonds geben Anrecht auf eine Stimme pro Aktie bei Versammlungen, die diesen Subfonds betreffen.

Die Gesellschaft bildet eine rechtliche Einheit. Im Verhältnis der Aktionäre unter sich wird jeder Subfonds als getrennt angesehen. Die Vermögenswerte eines Subfonds haften nur für solche Verbindlichkeiten, die von dem betreffenden Subfonds eingegangen werden.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft kann jederzeit bestehende Subfonds auflösen und/oder neue Subfonds aufliegen sowie verschiedene Aktienklassen mit spezifischen Eigenschaften innerhalb dieser Subfonds gründen. Der Verkaufsprospekt wird jedes Mal bei der Auflegung eines neuen Subfonds bzw. einer zusätzlichen Aktienklasse aktualisiert.

Die Gesellschaft ist weder zeitlich noch betragsmäßig begrenzt.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 30. Juni.

Die Jahres- und Halbjahresberichte werden auf der Grundlage der Angaben des zum Zeitpunkt des Berichtstichtags gültigen Verkaufsprospektes erstellt.

Die ordentliche Generalversammlung findet jährlich am ersten Mittwoch des Monats Dezember um 14.00 Uhr am Sitz der Gesellschaft statt. Sollte dieser Tag kein Geschäftstag in Luxemburg sein, so findet die Generalversammlung am nächstfolgenden Geschäftstag statt.

Die Aktien der Subfonds der Gesellschaft sind zur Zeit nicht an der Börse von Luxemburg notiert.

Bei der Ausgabe und Rücknahme von Aktien der Gesellschaft kommen die im jeweiligen Land geltenden Bestimmungen zur Anwendung.

Gültigkeit haben nur die Informationen, die im Verkaufsprospekt und in einem der im Verkaufsprospekt aufgeführten Dokumente enthalten sind.

Die Jahres- und Halbjahresberichte stehen den Aktionären am Sitz der Gesellschaft und der Verwahrstelle zur Verfügung.

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage der Geschäftsberichte entgegengenommen werden. Die Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind.

Die Zahlen in diesem Bericht sind historisch und nicht notwendigerweise indikativ für zukünftige Ergebnisse.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.12.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	562 174 549.54
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	42 330 622.36
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	604 505 171.90
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	17 235 785.65
Forderungen aus Zeichnungen	8 935.69
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 449 138.68
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	20.52
Forderungen aus Dividenden	58 372.36
Sonstige Forderungen	229 167.28
Total Aktiva	623 486 592.08
Passiva	
Kontokorrentkredit	-1 296.13
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-1.94
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-322 623.67
Rückstellungen für maximale Gesamtgebühr (Erläuterung 2)	-849 135.81
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-75 783.03
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-924 918.84
Total Passiva	-1 248 840.58
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	622 237 751.50

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
	1.7.2024-31.12.2024
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	90 786.28
Zinsen auf Wertpapiere	1 539 083.74
Dividenden	884 566.72
Total Erträge	2 514 436.74
Aufwendungen	
Maximale Gesamtgebühr (Erläuterung 2)	-4 297 133.10
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-154 589.31
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-7 675.69
Total Aufwendungen	-4 459 398.10
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 944 961.36
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	5 494 497.87
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-9 060.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-445.44
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-27 766.35
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 457 226.08
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	3 512 264.72
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-255 836.44
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	23 195.01
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-232 641.43
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 279 623.29

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.7.2024-31.12.2024
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	647 966 403.75*
Zeichnungen	6 093 761.95
Rücknahmen	-34 173 277.24
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-28 079 515.29
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-928 760.25
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 944 961.36
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 457 226.08
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-232 641.43
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 279 623.29
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	622 237 751.50

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. Dezember 2024. Mit den Wechselkursen vom 30. Juni 2024 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn CHF 649 489 845.85.

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.12.2024	30.6.2024	30.6.2023
Nettovermögen in CHF		216 594 121.26	225 888 169.77	239 539 876.02
Klasse A	LU0261662687			
Aktien im Umlauf		548 092.5880	571 957.1130	656 837.4550
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		134.46	133.39	127.66
Klasse B	LU0261662760			
Aktien im Umlauf		627 626.1200	664 001.9660	724 151.8720
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		227.68	225.29	215.00

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Schweiz	14.66	Banken & Kreditinstitute	36.12
Nordamerika	8.97	Anlagefonds	25.61
Deutschland	8.50	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.42
Frankreich	7.81	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.93
Kanada	6.68	Nahrungsmittel & Softdrinks	3.87
Vereinigte Staaten	6.03	Supranationale Organisationen	3.31
Europa	5.56	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	2.26
Pazifik	4.89	Telekommunikation	2.17
Grossbritannien	4.58	Kantone, Bundesstaaten	2.01
Niederlande	4.52	Elektrische Geräte & Komponenten	1.43
Supranational	3.31	Versicherungen	1.23
Österreich	3.31	Chemie	1.01
Australien	3.12	Elektronik & Halbleiter	0.98
Finnland	2.66	Gastgewerbe & Freizeit	0.92
Neuseeland	1.59	Uhren & Schmuck	0.60
Global	1.57	Baugewerbe & Baumaterial	0.46
Norwegen	1.56	Gesundheits- & Sozialwesen	0.36
Schweden	1.46	Städte, Gemeinden	0.35
Spanien	1.33	Internet, Software & IT-Dienste	0.27
Luxemburg	0.95	Erdöl	0.25
Vereinigte Arabische Emirate	0.91	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.23
Südkorea	0.70	Energie- & Wasserversorgung	0.22
Chile	0.67	Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.19
Dänemark	0.67	Maschinen & Apparate	0.18
Italien	0.27	Tabak & alkoholische Getränke	0.17
Irland	0.09	Diverse Dienstleistungen	0.16
Belgien	0.07	Verkehr & Transport	0.13
Total	96.44	Fahrzeuge	0.12
		Detailhandel, Warenhäuser	0.11
		Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.10
		Nichteisenmetalle	0.08
		Diverse Konsumgüter	0.05
		Immobilien	0.04
		Biotechnologie	0.04
		Bergbau, Kohle & Stahl	0.02
		Gummi & Reifen	0.01
		Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.01
		Landwirtschaft & Fischerei	0.01
		Diverse Handelsfirmen	0.01
		Total	96.44

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.12.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	199 296 133.91
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	9 594 251.79
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	208 890 385.70
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 454 230.10
Forderungen aus Zeichnungen	501.61
Zinsforderungen aus Wertpapieren	514 307.97
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	7.95
Forderungen aus Dividenden	10 394.74
Sonstige Forderungen	42 395.34
Total Aktiva	216 912 223.41
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-30 691.36
Rückstellungen für maximale Gesamtgebühr (Erläuterung 2)	-261 544.21
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-25 866.58
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-287 410.79
Total Passiva	-318 102.15
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	216 594 121.26

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.7.2024-31.12.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	22 886.25
Zinsen auf Wertpapiere	554 339.09
Dividenden	162 852.61
Total Erträge	740 077.95
Aufwendungen	
Maximale Gesamtgebühr (Erläuterung 2)	-1 422 108.32
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-53 307.81
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-147.03
Total Aufwendungen	-1 475 563.16
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-735 485.21
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 590 162.70
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-4 530.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-498.31
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-6 578.47
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 578 555.92
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	843 070.71
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 501 895.11
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	7 180.00
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 509 075.11
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 352 145.82

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.7.2024-31.12.2024
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	225 888 169.77
Zeichnungen	374 678.09
Rücknahmen	-11 826 743.11
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-11 452 065.02
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-194 129.31
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-735 485.21
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 578 555.92
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 509 075.11
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 352 145.82
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	216 594 121.26

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.7.2024-31.12.2024
Klasse	A
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	571 957.1130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	836.3730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 700.8980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	548 092.5880
Klasse	B
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	664 001.9660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 158.3250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-37 534.1710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	627 626.1200

Jährliche Ausschüttung¹

Migros Bank (Lux) Fonds 30	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
A	22.10.2024	25.10.2024	CHF	0.35

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2024

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Aktien			
Österreich			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	607.00	33 983.65	0.02
EUR OMV AG NPV(VAR)	110.00	3 854.47	0.00
EUR VERBUND AG CLASSA'NPV	50.00	3 284.48	0.00
Total Österreich		41 122.60	0.02
Belgien			
EUR AGEAS NPV	221.00	9 726.65	0.00
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	1 000.00	45 278.86	0.02
EUR ELIA GROUP NPV	60.00	4 189.12	0.00
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	190.00	11 776.73	0.01
EUR KBC GROUP NV NPV	342.00	23 922.89	0.01
EUR LOTUS BAKERIES NPV	1.00	10 116.19	0.01
EUR UCB NPV	220.00	39 680.23	0.02
EUR WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)	290.00	5 170.70	0.00
Total Belgien		149 861.37	0.07
Bermuda			
EUR AEGON LIMITED EURO.12	1 914.00	10 273.92	0.01
Total Bermuda		10 273.92	0.01
Dänemark			
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	60.00	5 209.78	0.00
DKK COLOPLAST DKK1 B	220.00	21 765.81	0.01
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	866.00	22 198.72	0.01
DKK DEMANT A/S DKK0.20	130.00	4 322.10	0.00
DKK DSV A/S DKK1	270.00	51 950.56	0.03
DKK GENMAB AS DKK1	50.00	9 390.82	0.01
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	5 050.00	396 674.39	0.19
DKK NOVONESIS B SER'B'DKK2	542.50	27 832.81	0.01
DKK ØRSTED A/S DKK10	70.00	2 855.82	0.00
DKK PANDORA A/S DKK1	80.00	13 258.51	0.01
DKK TRYG A/S DKK5	730.00	13 917.28	0.01
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	320.00	3 949.57	0.00
Total Dänemark		573 326.17	0.28
Finnland			
EUR ELISA OYJ NPV	170.00	6 668.43	0.00
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	220.00	2 790.21	0.00
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	240.00	4 094.52	0.00
EUR KONE CORPORATION NPV ORD'B'	620.00	27 345.61	0.01
EUR NOKIA OYJ NPV	7 496.00	30 068.59	0.02
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	117.00	1 152.85	0.00
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	5 448.00	53 754.89	0.03
EUR SAMPO PLC NPV A	827.00	30 561.83	0.02
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	276.00	6 879.16	0.00
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	490.00	7 867.64	0.00
Total Finnland		171 183.73	0.08
Frankreich			
EUR ACCOR EUR3	452.00	19 952.80	0.01
EUR ADP EUR3	60.00	6 289.30	0.00
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 023.00	150 644.08	0.07
EUR AIRBUS EUR1	930.00	135 081.51	0.06
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	160.00	9 639.47	0.01
EUR ARKEMA EUR10	80.00	5 521.67	0.00
EUR AXA EUR2.29	3 341.00	107 602.38	0.05
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	100.00	9 712.67	0.01
EUR BNP PARIBAS EUR2	1 855.00	103 088.55	0.05
EUR BOUYGUES EUR1	294.00	7 874.07	0.00
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	260.00	7 158.66	0.00
EUR CAPGEMINI EUR8	100.00	14 841.14	0.01
EUR CARREFOUR EUR2.50	528.00	6 803.03	0.00
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	739.00	59 432.42	0.03
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	1 475.00	18 395.65	0.01
EUR DANONE EURO.25	1 011.00	61 782.24	0.03
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	615.00	19 333.84	0.01
EUR EDENRED EUR2	121.00	3 605.18	0.00
EUR EIFFAGE EUR4	130.00	10 335.40	0.01
EUR ENGIE EUR1	3 185.00	45 759.66	0.02
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	511.00	112 978.11	0.05
EUR HERMES INTL NPV	58.00	126 382.90	0.06
EUR KERING EUR4	40.00	8 943.16	0.00
EUR KLEPIERRE EUR1.40	320.00	8 348.20	0.00
EUR L'OREAL EURO.20	327.00	104 901.44	0.05
EUR LEGRAND SA EUR4	450.00	39 712.14	0.02
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	402.00	239 739.57	0.11
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	392.00	11 697.99	0.01
EUR ORANGE EUR4	3 064.00	27 683.62	0.01
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	81.00	8 285.33	0.00
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	322.00	31 123.70	0.01
EUR RENAULT SA EUR3.81	134.00	5 916.47	0.00
EUR SAFRAN EURO.20	640.00	127 385.14	0.06
EUR SANOFI EUR2	1 893.00	166 522.79	0.08
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	40.00	7 083.21	0.00
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	998.00	225 613.70	0.10

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR SOC GENERALE EUR1.25	1 242.00	31 655.52	0.02
EUR SODEXO EUR4	90.00	6 718.63	0.00
EUR THALES EUR3	60.00	7 806.73	0.00
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	2 835.00	141 986.94	0.07
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & TCLS)	205.00	13 989.62	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	1 132.00	28 798.78	0.01
EUR VINCI EUR2.50	882.00	82 553.61	0.04
Total Frankreich		2 368 681.02	1.09
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	280.00	62 221.12	0.03
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	735.00	204 094.09	0.09
EUR BASF SE NPV	1 480.00	58 971.18	0.03
EUR BAYER AG NPV (REGD)	240.00	4 349.92	0.00
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	115.00	8 523.40	0.00
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	70.00	4 755.92	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	40.00	4 654.57	0.00
EUR BRENNTAG AG	230.00	12 492.65	0.01
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	90.00	3 844.53	0.00
EUR COMMERZBANK AG NPV	1 204.00	17 767.05	0.01
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	141.00	8 576.82	0.00
EUR CTS EVENTIM NPV	110.00	8 428.44	0.00
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	635.00	21 958.84	0.01
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	2 680.00	41 849.11	0.02
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	323.00	67 411.72	0.03
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	783.00	24 967.97	0.01
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	5 485.00	148 703.88	0.07
EUR DR.ING. F.PORSCHE NON-VTG PRF NPV	150.00	8 223.39	0.00
EUR E.ON SE NPV	2 025.00	21 368.93	0.01
EUR GEA GROUP AG NPV	70.00	3 141.27	0.00
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	90.00	20 388.15	0.01
EUR HEIDELBERG MATER NPV	210.00	23 510.28	0.01
EUR HENKEL AG & CO KGAA	202.00	14 103.35	0.01
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	225.00	17 883.97	0.01
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	1 620.00	47 735.64	0.02
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	150.00	11 514.44	0.01
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	710.00	35 845.84	0.02
EUR MERCK KGAA NPV	80.00	10 502.82	0.01
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	50.00	15 108.59	0.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	245.00	111 990.80	0.05
EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV	190.00	16 688.89	0.01
EUR RHEINMETALL AG NPV	60.00	34 605.25	0.02
EUR RWE AG (NEU) NPV	22.00	595.20	0.00
EUR SAP AG ORD NPV	1 763.00	390 943.64	0.18
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	30.00	6 058.45	0.00
EUR SCOUT24 SE NPV	140.00	11 180.36	0.01
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	1 289.00	228 087.04	0.11
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	784.00	37 065.71	0.02
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	490.00	23 543.13	0.01
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	70.00	6 743.03	0.00
EUR VONOVIA SE NPV	1 150.00	31 641.71	0.01
EUR ZALANDO SE NPV	320.00	9 726.56	0.00
Total Deutschland		1 841 767.65	0.85
Irland			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	2 375.00	11 879.25	0.01
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	665.00	5 495.39	0.00
GBP DCC ORD EURO.25	150.00	8 750.75	0.00
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	1 617.00	63 225.22	0.03
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	274.00	64 436.41	0.03
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	243.00	21 264.41	0.01
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	100.00	6 611.18	0.00
Total Irland		181 662.61	0.08
Italien			
EUR BANCO BPM NPV	2 120.00	15 541.62	0.01
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	1 030.00	5 816.85	0.00
EUR DIASORIN SPA EUR1	80.00	7 474.34	0.00
EUR ENEL EUR1	13 438.00	86 836.00	0.04
EUR ENI SPA EUR1	3 980.00	48 890.09	0.02
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	760.00	11 974.64	0.01
EUR GENERALI SPA NPV EUR1	1 842.00	47 138.19	0.02
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	700.00	6 447.43	0.00
EUR INTESA SANPAOLO NPV	24 859.00	90 116.95	0.04
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	720.00	17 519.96	0.01
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	830.00	10 962.88	0.00
EUR MONCLER SPA NPV	130.00	6 219.30	0.00
EUR NEXI SPA NPV	1 200.00	6 035.93	0.00
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	1 100.00	14 059.44	0.01
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	360.00	20 830.71	0.01
EUR RECORDATI EURO.125	310.00	14 720.09	0.01
EUR SNAM EUR1	3 200.00	12 843.62	0.01
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	2 289.00	16 368.12	0.01
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	3 268.00	118 147.03	0.05
EUR UNIPOL GRUPPO FIN NPV PRIV (POST CONSOLID)	1 240.00	13 998.63	0.01
Total Italien		571 941.82	0.26
Luxemburg			
EUR CVC CAPITAL PARTNE ORD NPV	630.00	12 569.03	0.01
EUR EUROFIN SCIENTIFI EURO.01	160.00	7 403.77	0.00
Total Luxemburg		19 972.80	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Niederlande			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	860.00	12 016.87	0.00
EUR ADYEN NV EURO.01	40.00	53 940.49	0.02
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	380.00	32 956.69	0.01
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	243.00	13 217.00	0.01
EUR ARGEN X NV EURO.10	90.00	50 674.78	0.02
EUR ASM INTL NV EURO.04	30.00	15 731.70	0.01
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	614.00	391 060.85	0.18
EUR BE SEMICONDUCTOR EURO.01	30.00	3 724.60	0.00
EUR EURONEXT EUR1.60	140.00	14 228.35	0.01
EUR EXOR NV EURO.01	120.00	9 971.67	0.00
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	210.00	81 271.09	0.04
EUR FERROVIAL SE EURO.01	662.00	25 222.15	0.01
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	152.00	8 251.73	0.00
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	213.00	13 732.02	0.01
EUR IMCD NV EURO.16	90.00	12 119.72	0.01
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	5 914.00	83 968.88	0.04
EUR KON KPN NV EURO.04	4 993.00	16 469.68	0.01
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	1 518.00	44 858.27	0.02
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	1 200.00	27 476.99	0.01
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	465.00	18 357.92	0.01
EUR PROSUS N.V. EURO.05	2 295.00	82 593.56	0.04
EUR QIAGEN NV ORD EURO.01 (POST REV SPLT)	388.00	15 673.02	0.01
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	70.00	2 674.22	0.00
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	832.00	19 300.56	0.01
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	432.00	65 025.88	0.03
Total Niederlande		1 114 518.69	0.51
Norwegen			
NOK AKER BP ASA NOK1	296.00	5 236.35	0.00
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	1 610.00	29 149.52	0.02
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	205.00	4 341.36	0.00
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK5	280.00	28 598.22	0.01
NOK MOWI ASA NOK7.50	910.00	14 141.32	0.01
NOK ORKLA ASA NOK1.25	1 475.00	11 575.44	0.01
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	735.00	7 442.52	0.00
Total Norwegen		100 484.73	0.05
Polen			
EUR INPOST S.A. EURO.01	360.00	5 577.60	0.00
Total Polen		5 577.60	0.00
Portugal			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	630.00	9 429.73	0.00
Total Portugal		9 429.73	0.00
Spanien			
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	380.00	17 273.72	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR10	80.00	14 819.56	0.01
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	706.00	45 184.26	0.02
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	27 922.00	116 981.58	0.06
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	10 196.00	90 438.15	0.04
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	9 500.00	16 733.47	0.01
EUR CAIXABANK SA EUR1	6 123.00	30 085.83	0.01
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	770.00	22 046.06	0.01
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	11 194.00	139 712.44	0.07
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	1 870.00	87 110.70	0.04
EUR REDEIA CORP SA EURO.5	528.00	8 175.53	0.00
EUR REPSOL SA EUR1	521.00	5 715.45	0.00
EUR TELEFONICA SA EUR1	8 011.00	29 597.18	0.01
Total Spanien		623 873.93	0.29
Schweden			
SEK ALFA LAVAL AB NPV	410.00	15 556.24	0.01
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 900.00	50 927.33	0.02
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	4 416.00	61 156.88	0.03
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 818.00	34 542.37	0.02
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	180.00	4 584.05	0.00
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	674.00	10 644.34	0.01
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	792.00	11 198.96	0.01
SEK EQT AB NPV	500.00	12 553.03	0.01
SEK ERICSSON SER'B' NPV	3 949.00	29 111.56	0.01
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	534.00	12 951.13	0.01
SEK EVOLUTION AB NPV	100.00	6 994.59	0.00
SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 620.00	10 204.49	0.00
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	508.00	6 212.36	0.00
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 290.00	28 495.42	0.01
SEK INDUTRADE AB NPV	420.00	9 542.11	0.00
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 870.00	68 900.10	0.03
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	360.00	9 466.32	0.00
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	1 694.00	27 551.89	0.01
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	2 150.00	26 706.87	0.01
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	592.00	11 298.83	0.01
SEK SKF AB SER'B'NPV	656.00	11 169.83	0.01
USD SPOTIFY TECHNOLOGY COM EURO.000625	250.00	101 359.53	0.05
SEK SVENSKA CELLULOZA SER'B'NPV	580.00	6 681.36	0.00
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	2 001.00	18 742.54	0.01
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	1 280.00	22 918.12	0.01
SEK TELIA COMPANY AB NPV	1 379.00	3 468.91	0.00
SEK TRELLEBORG AB SER'B'NPV	380.00	11 799.93	0.01
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 410.00	53 093.12	0.02
Total Schweden		677 832.21	0.31

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	28 060.00	1 376 904.20	0.64
CHF ALCON AG CHF0.04	9 830.00	755 927.00	0.35
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	340.00	10 542.67	0.00
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	249.00	22 833.94	0.01
CHF GIVAUDAN AG CHF10	114.00	452 124.00	0.21
GBP GLENCORE PLC ORD USD0.01	7 270.00	29 160.30	0.01
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	8 745.00	763 963.20	0.35
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	785.00	163 123.00	0.08
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	26.00	261 820.00	0.12
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	1 450.00	776 910.00	0.36
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	50 080.00	3 749 990.40	1.73
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	37 750.00	3 348 425.00	1.55
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	330.00	405 900.00	0.19
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	9 345.00	1 288 675.50	0.59
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	13 315.00	3 401 982.50	1.57
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	6 802.00	252 830.34	0.12
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	3 025.00	652 795.00	0.30
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	208.00	4 738.28	0.00
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	1 830.00	209 077.50	0.10
CHF SWISS RE AG CHF0.10	4 850.00	636 320.00	0.29
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	345.00	174 052.50	0.08
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	58 450.00	1 620 818.50	0.75
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	2 545.00	1 371 246.00	0.63
Total Schweiz		21 730 159.83	10.03
Grossbritannien			
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	1 752.00	70 870.07	0.03
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	278.00	8 342.52	0.00
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	2 674.00	71 746.37	0.03
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	400.00	7 218.52	0.00
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	750.00	42 264.10	0.02
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568	239.00	5 541.88	0.00
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	2 260.00	268 511.71	0.12
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	1 320.00	11 880.60	0.01
GBP AVIVA ORD GBP0.33	2 432.00	12 940.24	0.01
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	1 968.00	25 653.53	0.01
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	24 945.00	75 919.34	0.04
GBP BARRATT REDROW PLC GBP0.10	370.00	1 848.18	0.00
GBP BP ORD USD0.25	18 015.00	80 355.92	0.04
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	3 643.00	119 081.07	0.06
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	8 858.00	14 482.38	0.01
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	345.00	12 906.17	0.01
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	260.00	18 098.36	0.01
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	2 811.00	84 929.78	0.04
GBP CRODA INTL ORD GBP0.10609756	179.00	6 877.06	0.00
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	3 882.00	111 802.79	0.05
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	4 700.00	71 828.25	0.03
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	9 260.00	39 664.68	0.02
GBP HALMA ORD GBP0.10	510.00	15 565.11	0.01
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBP0.10	320.00	7 238.50	0.00
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	31 887.00	284 210.64	0.13
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	1 466.00	42 479.15	0.02
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	2 592.00	23 488.03	0.01
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	290.00	32 763.23	0.02
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	380.00	20 391.64	0.01
GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857	544.00	1 535.56	0.00
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	8 365.00	21 817.60	0.01
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	101 553.00	63 140.18	0.03
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	720.00	92 220.00	0.04
GBP M&G PLC ORD GBP0.05	2 869.00	6 442.55	0.00
GBP MARKS & SPENCER GP ORD GBP0.25	4 230.00	18 027.74	0.01
GBP MONDI PLC ORD EURO.22(POST CONS)	255.00	3 449.91	0.00
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	6 290.00	67 821.18	0.03
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	12 477.00	56 942.35	0.03
GBP NEXT ORD GBP0.10	90.00	9 702.10	0.01
GBP PEARSON ORD GBP0.25	1 313.00	19 104.86	0.01
GBP PERSIMMON ORD GBP0.10	470.00	6 390.66	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	2 579.00	18 645.84	0.01
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	923.00	50 630.19	0.02
GBP RELX PLC GBP0.1444	3 453.00	142 224.57	0.07
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01	481.00	2 188.09	0.00
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	1 889.00	101 260.71	0.05
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	15 010.00	96 867.62	0.05
GBP SAGE GROUP GBP0.01051948	128.00	1 849.39	0.00
GBP SCHRODERS PLC ORD GBP0.20	2 118.00	7 779.03	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	300.00	8 539.65	0.00
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	8 810.00	247 581.18	0.11
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	1 219.00	13 716.52	0.01
GBP SMITHS GROUP ORD GBP0.375	163.00	3 180.20	0.00
GBP SPIRAX GROUP PLC ORD GBP0.269230769	20.00	1 556.07	0.00
GBP SSE PLC ORD GBP0.50	1 466.00	26 688.82	0.01
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	3 035.00	34 054.18	0.02
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	4 145.00	5 744.23	0.00
GBP TESCO ORD GBP0.0633333	11 536.00	48 222.32	0.02
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	4 482.00	231 357.40	0.11
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05	514.00	6 134.28	0.00
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	33 996.00	26 353.58	0.01
GBP WHITBREAD ORD GBP0.76797385	284.00	9 496.03	0.00
GBP WPP PLC ORD GBP0.10	1 120.00	10 517.79	0.01
Total Grossbritannien		3 050 082.20	1.41
Total Aktien		33 241 752.61	15.35

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Investment Fonds, closed end			
Grossbritannien			
GBP SEGRO PLC REIT	923.00	7 345.73	0.00
Total Grossbritannien		7 345.73	0.00
Total Investment Fonds, closed end		7 345.73	0.00
Notes, fester Zins			
CHF			
CHF THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.65250% 24-07.03.28	750 000.00	772 125.00	0.35
CHF THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.03750% 24-07.03.36	750 000.00	820 125.00	0.38
Total CHF		1 592 250.00	0.73
Total Notes, fester Zins		1 592 250.00	0.73
Medium-Term Notes, fester Zins			
CHF			
CHF AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 2.62500% 10-18.02.25	1 000 000.00	1 002 000.00	0.46
CHF AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 1.87500% 10-12.11.29	1 000 000.00	1 051 000.00	0.49
CHF AKADEMISKA HUS AB-REG-S 0.30000% 17-08.10.29	2 000 000.00	1 975 000.00	0.91
CHF AUCLAND COUNCIL-REG-S 0.71000% 24-27.11.28	750 000.00	755 625.00	0.35
CHF BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.25000% 19-29.10.25	500 000.00	498 250.00	0.23
CHF BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.13500% 19-29.08.29	1 000 000.00	961 000.00	0.44
CHF BANCO SANTANDER SA-REG-S 2.24000% 24-16.02.32	500 000.00	538 750.00	0.25
CHF BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.20000% 19-19.11.27	1 750 000.00	1 725 500.00	0.80
CHF BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.25250% 19-12.06.26	1 000 000.00	995 400.00	0.46
CHF BANK OF NEW ZEALAND 0.362500% 21-14.12.29	1 500 000.00	1 462 500.00	0.68
CHF BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 0.27800% 22-01.04.27	1 000 000.00	993 000.00	0.46
CHF BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.25000% 19-10.07.25	1 000 000.00	998 200.00	0.46
CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 1.00000% 18-13.11.26	1 000 000.00	1 006 500.00	0.47
CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.22250% 24-30.01.32	1 000 000.00	1 070 000.00	0.49
CHF BAWAG PSK-REG-S 1.58500% 23-16.12.26	1 500 000.00	1 529 250.00	0.71
CHF BERLIN HYP AG 0.25000% 21-04.10.29	1 500 000.00	1 448 250.00	0.67
CHF BERLIN HYP AG-REG-S 0.25000% 20-11.09.28	2 000 000.00	1 955 000.00	0.90
CHF BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV 1.20000% 24-09.10.28	1 500 000.00	1 524 750.00	0.70
CHF BNP PARIBAS SA-REG-S 2.63000% 23-07.06.29	1 000 000.00	1 070 867.90	0.49
CHF CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.10000% 18-30.04.25	1 500 000.00	1 496 850.00	0.69
CHF CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.60000% 19-30.01.25	2 000 000.00	1 999 600.00	0.92
CHF CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA-REG-S 0.89000% 22-27.04.29	1 000 000.00	1 013 000.00	0.47
CHF CITIGROUP INC-REG-S 0.75000% 19-02.04.26	1 000 000.00	1 001 200.00	0.46
CHF CITIGROUP INC-REG-S 0.25000% 21-30.08.29	500 000.00	488 500.00	0.23
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.15750% 21-08.12.31	1 000 000.00	957 500.00	0.44
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.94000% 23-26.06.30	500 000.00	532 750.00	0.25
CHF COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 1.90300% 23-16.06.28	2 500 000.00	2 613 750.00	1.21
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.50000% 15-16.03.27	3 000 000.00	2 998 500.00	1.38
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 15-01.12.25	2 000 000.00	1 995 400.00	0.92
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30	2 000 000.00	1 980 000.00	0.91
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 21-28.01.36	1 250 000.00	1 151 875.00	0.53
CHF DEUTSCHE BANK AG-REG-S 2.24500% 24-25.01.30	1 000 000.00	1 063 000.00	0.49
CHF DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 0.43500% 20-06.02.32	1 000 000.00	967 000.00	0.45
CHF DNB BOLIGKREDIT AS-REG-S 2.00000% 10-02.09.30	750 000.00	804 750.00	0.37
CHF ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28	2 500 000.00	2 460 000.00	1.14
CHF EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 1.21250% 24-04.03.31	1 000 000.00	1 045 500.00	0.48
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.07000% 19-18.10.27	500 000.00	487 500.00	0.23
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.06800% 21-31.03.27	500 000.00	493 000.00	0.23
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC 0.14750% 21-17.11.26	1 000 000.00	989 500.00	0.46
CHF HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.32000% 21-03.11.27	2 000 000.00	1 977 000.00	0.91
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 20-27.03.30	1 750 000.00	1 661 625.00	0.77
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 21-23.08.28	500 000.00	485 750.00	0.22
CHF KOMMUNALBANKEN-REG-S 0.54500% 22-28.04.28	1 500 000.00	1 509 750.00	0.70
CHF KOMMUNEKREDIT-REG-S 2.87500% 06-13.10.31	750 000.00	868 125.00	0.40
CHF KOREA DEVELOPMENT BANK/THE-REG-S 0.94000% 22-28.04.27	1 500 000.00	1 515 000.00	0.70
CHF KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 2.50000% 05-25.08.25	4 000 000.00	4 057 200.00	1.87
CHF LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDBK-REG-S 1.35000% 22-30.09.27	750 000.00	770 625.00	0.36
CHF MANITOBA, PROVINCE OF-REG-S 0.80000% 19-15.03.39	500 000.00	495 750.00	0.23
CHF MCDONALD'S CORP-REG-S 1.05000% 24-27.11.28	1 000 000.00	1 009 500.00	0.47
CHF MCDONALD'S CORP-REG-S 1.30000% 24-26.11.32	750 000.00	766 500.00	0.35
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.30000% 17-19.01.26	1 000 000.00	997 700.00	0.46
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.55000% 17-22.11.32	1 500 000.00	1 475 250.00	0.68
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31	750 000.00	727 125.00	0.34
CHF MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 2.37500% 11-30.03.26	1 500 000.00	1 537 200.00	0.71
CHF MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 12-08.06.27	2 500 000.00	2 558 750.00	1.18
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29	2 750 000.00	2 688 125.00	1.24
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPSBAK NV-REG-S 0.62500% 17-21.08.37	1 000 000.00	989 500.00	0.46
CHF NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.25000% 17-04.10.27	1 000 000.00	993 500.00	0.46
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30	1 500 000.00	1 439 250.00	0.66
CHF NORDEA BANK ABP-REG-S 0.55000% 15-23.06.25	1 500 000.00	1 499 550.00	0.69
CHF ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 0.05000% 21-12.05.33	1 000 000.00	945 000.00	0.44
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.20000% 21-22.09.31	1 000 000.00	959 000.00	0.44
CHF SOCIETE GENERALE SA 2.61750% 23-27.02.30	1 000 000.00	1 070 000.00	0.49
CHF SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.28000% 22-26.01.27	650 000.00	642 850.00	0.30
CHF SPAREBANK 1 NORD NORGE-REG-S 0.12500% 21-15.09.28	1 000 000.00	970 500.00	0.45
CHF SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.25000% 22-24.05.27	500 000.00	507 500.00	0.23
CHF TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 1.94500% 23-18.09.29	1 000 000.00	1 060 000.00	0.49
CHF TORONTO-DOMINION BANK/THE 1.48250% 24-30.01.29	1 000 000.00	1 035 500.00	0.48
CHF UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28	2 500 000.00	2 450 000.00	1.13
CHF VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27	750 000.00	757 500.00	0.35
CHF VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.50000% 16-19.09.31	2 500 000.00	2 435 000.00	1.12
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.30000% 17-28.11.25	1 500 000.00	1 496 550.00	0.69
Total CHF		93 452 192.90	43.15
Total Medium-Term Notes, fester Zins		93 452 192.90	43.15

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

Anleihen, fester Zins

CHF			
CHF	BANK OF NOVA SCOTIA 0.29500% 22-25.04.25	1 000 000.00	0.46
CHF	BANK OF NOVA SCOTIA 0.73250% 22-25.04.29	500 000.00	0.23
CHF	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.30000% 17-07.04.25	1 000 000.00	0.46
CHF	DH SWITZERLAND FINANCE SA-REG-S 1.12500% 15-08.12.28	2 000 000.00	0.94
CHF	EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.37500% 13-21.02.28	3 000 000.00	1.43
CHF	FEDERATION DES CAISSES DESJ DU QUEB 1.35500% 24-18.04.27	500 000.00	0.23
CHF	FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS DU QU 1.42000% 24-18.04.30	1 500 000.00	0.72
CHF	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.74000% 24-16.10.34	2 000 000.00	0.94
CHF	MONDELEZ INTL-REG-S 1.12500% 15-30.12.25	3 000 000.00	1.39
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 20-18.09.28	1 000 000.00	0.45
CHF	NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.20000% 16-07.11.31	2 000 000.00	0.89
CHF	NIEDEROESTERREICH, LAND 0.04000% 16-23.10.26	1 000 000.00	0.46
CHF	RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 3.12500% 06-15.09.26	4 000 000.00	1.93
CHF	TRANSPOWER NEW ZEALAND LTD 0.02000% 19-16.12.27	1 255 000.00	0.57
CHF	WESTPAC BANKING CORP 2.01250% 23-13.06.30	1 000 000.00	0.50
Total CHF		25 122 810.00	11.60

Total Anleihen, fester Zins

25 122 810.00 11.60

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

153 416 351.24 70.83

OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Investment Fonds, open end

Europa			
EUR	AMUNDI MSCI EUROPE EX SWITZERLAND-ETF-CAP	3 770.00	0.51
CHF	MI BANK (CH) FONDS INST-EUROPEANCURRENCIESBOND SUSTAINABLE I	165 180.00	5.04
Total Europa		12 034 342.04	5.55

Global			
USD	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF DIST-ETF	23 700.00	0.41
USD	UBS (LUX) FD SOL SICAV-MSCI EMG MKT UCITS ETF-SHS-A-DIST	26 180.00	1.16
Total Global		3 402 077.72	1.57

Nordamerika			
CHF	MI BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICACURRENCIESBOND SUS I	53 325.00	1.95
CHF	MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I	46 315.00	7.02
Total Nordamerika		19 429 325.60	8.97

Pazifik			
CHF	MI BANK (CH) FONDS INST-PACIFICCURRENCIESBOND SUS I	41 720.00	1.04
CHF	MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I	41 530.00	2.21
CHF	NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP	240 000.00	1.64
Total Pazifik		10 588 038.90	4.89

Schweiz			
CHF	MI BANK (CH) FONDS INST-SMALLERSTOCK SWITZERL SUSTAINABLE I	21 955.00	3.47
CHF	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND -CHF Q-ACC-CAP	26 000.00	1.16
Total Schweiz		10 020 250.20	4.63

Total Investment Fonds, open end 55 474 034.46 25.61

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 55 474 034.46 25.61

Total des Wertpapierbestandes 208 890 385.70 96.44

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel 7 454 230.10 3.44

Andere Aktiva und Passiva 249 505.46 0.12

Total des Nettovermögens 216 594 121.26 100.00

Migros Bank (Lux) Fonds 40 (EUR)

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.12.2024	30.6.2024	30.6.2023
Nettovermögen in EUR		58 006 786.81	61 795 291.42	63 149 812.09
Klasse A	LU0261662844			
Aktien im Umlauf		219 007.3780	236 171.1660	257 819.0650
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		120.38	120.52	114.32
Klasse B	LU0261662927			
Aktien im Umlauf		157 244.9410	167 090.8170	179 604.0690
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		201.23	199.49	187.51

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Grossbritannien	17.05	Länder- & Zentralregierungen	50.44
Frankreich	16.83	Anlagefonds	6.79
Deutschland	13.00	Banken & Kreditinstitute	5.61
Italien	11.92	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.95
Spanien	7.99	Supranationale Organisationen	2.10
Niederlande	6.90	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.03
Europa	5.12	Erdöl	1.82
Schweden	2.70	Internet, Software & IT-Dienste	1.79
Dänemark	2.59	Versicherungen	1.77
Belgien	2.35	Elektronik & Halbleiter	1.64
Supranational	2.10	Energie- & Wasserversorgung	1.55
Österreich	1.91	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.44
Luxemburg	1.68	Elektrische Geräte & Komponenten	1.31
Irland	1.51	Diverse Konsumgüter	1.24
Finnland	0.98	Telekommunikation	1.16
Portugal	0.94	Diverse Dienstleistungen	1.10
Australien	0.51	Maschinen & Apparate	1.07
Norwegen	0.31	Nahrungsmittel & Softdrinks	1.04
Schweiz	0.14	Tabak & alkoholische Getränke	0.97
Bermuda	0.04	Chemie	0.89
Polen	0.02	Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.85
Total	96.59	Fahrzeuge	0.84
		Kantone, Bundesstaaten	0.82
		Detailhandel, Warenhäuser	0.71
		Baugewerbe & Baumaterial	0.70
		Gastgewerbe & Freizeit	0.61
		Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.59
		Verkehr & Transport	0.47
		Nichteisenmetalle	0.46
		Immobilien	0.30
		Biotechnologie	0.18
		Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.14
		Gummi & Reifen	0.08
		Bergbau, Kohle & Stahl	0.05
		Diverse Handelsfirmen	0.04
		Gesundheits- & Sozialwesen	0.02
		Landwirtschaft & Fischerei	0.02
		Total	96.59

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.12.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	54 315 074.60
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 715 572.55
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	56 030 647.15
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 700 482.30
Forderungen aus Zeichnungen	52.38
Zinsforderungen aus Wertpapieren	352 611.98
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	4.84
Forderungen aus Dividenden	17 207.55
Sonstige Forderungen	69 377.72
Total Aktiva	58 170 383.92
Passiva	
Kontokorrentkredit	-1 381.18
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-1.83
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-60 030.00
Rückstellungen für maximale Gesamtgebühr (Erläuterung 2)	-94 664.09
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 520.01
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-102 184.10
Total Passiva	-163 597.11
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	58 006 786.81

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.7.2024-31.12.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	40 341.77
Zinsen auf Wertpapiere	361 396.07
Dividenden	185 142.52
Total Erträge	586 880.36
Aufwendungen	
Maximale Gesamtgebühr (Erläuterung 2)	-426 302.29
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-14 952.15
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-7 123.20
Total Aufwendungen	-448 377.64
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	138 502.72
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	435 552.29
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 589.63
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	437 141.92
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	575 644.64
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-21 944.98
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	9 414.75
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-12 530.23
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	563 114.41

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.7.2024-31.12.2024
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	61 795 291.42
Zeichnungen	728 966.11
Rücknahmen	-4 811 654.30
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-4 082 688.19
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-268 930.83
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	138 502.72
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	437 141.92
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-12 530.23
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	563 114.41
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	58 006 786.81

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.7.2024-31.12.2024
Klasse	A
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	236 171.1660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	276.4070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 440.1950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	219 007.3780
Klasse	B
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	167 090.8170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 433.5240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 279.4000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	157 244.9410

Jährliche Ausschüttung¹

Migros Bank (Lux) Fonds 40 (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
A	22.10.2024	25.10.2024	EUR	1.20

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2024

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Aktien			
Österreich			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	792.00	47 250.72	0.08
EUR OMV AG NPV(VAR)	353.00	13 181.02	0.02
EUR VERBUND AG CLASSA'NPV	200.00	14 000.00	0.03
EUR VOESTALPINE AG NPV	370.00	6 782.10	0.01
Total Österreich		81 213.84	0.14
Belgien			
EUR AGEAS NPV	484.00	22 699.60	0.04
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	1 455.00	70 203.75	0.12
EUR ELIA GROUP NPV	50.00	3 720.00	0.01
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	170.00	11 228.50	0.02
EUR KBC GROUP NV NPV	664.00	49 494.56	0.09
EUR LOTUS BAKERIES NPV	2.00	21 560.00	0.04
EUR UCB NPV	260.00	49 972.00	0.08
Total Belgien		228 878.41	0.40
Bermuda			
EUR AEGON LIMITED EURO.12	4 358.00	24 927.76	0.04
Total Bermuda		24 927.76	0.04
Dänemark			
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	70.00	6 476.91	0.01
DKK COLOPLAST DKK1 B	310.00	32 682.53	0.05
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	1 724.00	47 092.22	0.08
DKK DEMANT A/S DKK0.20	40.00	1 417.14	0.00
DKK DSV A/S DKK1	340.00	69 711.96	0.12
DKK GENMAB AS DKK1	50.00	10 007.03	0.02
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	8 160.00	683 022.21	1.18
DKK NOVONESIS B SER'B'DKK2	821.85	44 931.56	0.08
DKK ØRSTED A/S DKK10	310.00	13 477.07	0.02
DKK PANDORA A/S DKK1	220.00	38 853.43	0.07
DKK ROCKWOOL A/S SER'B'DKK10	20.00	6 844.34	0.01
DKK TRYG A/S DKK5	1 070.00	21 737.89	0.04
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	800.00	10 521.83	0.02
Total Dänemark		986 776.12	1.70
Finnland			
EUR ELISA OYJ NPV	310.00	12 958.00	0.02
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	1 004.00	13 569.06	0.02
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	700.00	12 726.00	0.02
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	920.00	43 240.00	0.07
EUR METSO CORPORATION RG	770.00	6 914.60	0.01
EUR NOKIA OYJ NPV	14 125.00	60 377.31	0.10
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	8 207.00	86 291.33	0.15
EUR ORION CORP SER'B'NPV	120.00	5 133.60	0.01
EUR SAMPO PLC NPV A	1 134.00	44 656.92	0.08
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	604.00	5 869.67	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	1 206.00	32 031.36	0.06
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	840.00	14 372.40	0.03
Total Finnland		338 140.25	0.58
Frankreich			
EUR ACCOR EUR3	468.00	22 014.72	0.04
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 504.00	236 007.68	0.41
EUR AIRBUS EUR1	1 320.00	204 309.60	0.35
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	130.00	8 346.00	0.01
EUR ARKEMA EUR10	190.00	13 974.50	0.02
EUR AXA EUR2.29	4 943.00	169 643.76	0.29
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	130.00	13 455.00	0.02
EUR BNP PARIBAS EUR2	3 032.00	179 555.04	0.31
EUR BOUTYGUES EUR1	452.00	12 900.08	0.02
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	700.00	20 538.00	0.04
EUR CAPGEMINI EUR8	290.00	45 863.50	0.08
EUR CARREFOUR EUR2.50	904.00	12 411.92	0.02
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	1 170.00	100 269.00	0.17
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	3 466.00	46 063.14	0.08
EUR DANONE EURO.25	1 568.00	102 108.16	0.18
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	1 090.00	36 515.00	0.06
EUR EIFFAGE EUR4	210.00	17 791.20	0.03
EUR ENGIE EUR1	4 180.00	63 995.80	0.11
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	795.00	187 302.00	0.32
EUR GECINA EUR7.50	130.00	11 758.50	0.02
EUR GETLINK SE EURO.40	1 120.00	17 253.60	0.03
EUR HERMES INTL NPV	82.00	190 404.00	0.33
EUR KERING EUR4	42.00	10 006.50	0.02
EUR KLEPIERRE EUR1.40	750.00	20 850.00	0.04
EUR L'OREAL EURO.20	526.00	179 813.10	0.31
EUR LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	340.00	12 654.80	0.02
EUR LEGRAND SA EUR4	630.00	59 245.20	0.10
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	720.00	457 560.00	0.79
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	366.00	11 638.80	0.02
EUR ORANGE EUR4	4 267.00	41 082.68	0.07
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	182.00	19 838.00	0.03
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	597.00	61 491.00	0.11
EUR RENAULT SA EUR3.81	615.00	28 935.75	0.05
EUR SAFRAN EURO.20	1 030.00	218 463.00	0.38

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR SANOFI EUR2	2 940,00	275 595,60	0,48
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	70,00	13 209,00	0,02
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	1 362,00	328 105,80	0,57
EUR SOC GENERALE EUR1.25	1 590,00	43 184,40	0,07
EUR SODEXO EUR4	266,00	21 160,30	0,04
EUR THALES EUR3	220,00	30 503,00	0,05
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	5 113,00	272 880,81	0,47
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	321,00	23 343,12	0,04
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	1 619,00	43 891,09	0,08
EUR VINCI EUR2.50	1 394,00	139 037,56	0,24
Total Frankreich		4 024 969,71	6,94
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	408,00	96 614,40	0,17
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	1 015,00	300 338,50	0,52
EUR BASF SE NPV	2 313,00	98 209,98	0,17
EUR BAYER AG NPV (REGD)	800,00	15 451,20	0,03
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	520,00	41 069,60	0,07
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	80,00	5 792,00	0,01
EUR BECHTLE AG NPV	160,00	4 976,00	0,01
EUR BEIERSDORF AG NPV	110,00	13 640,00	0,02
EUR BRENNTAG AG	80,00	4 630,40	0,01
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	110,00	5 007,20	0,01
EUR COMMERZBANK AG NPV	2 914,00	45 822,65	0,08
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	180,00	11 667,60	0,02
EUR CTS EVENTIM NPV	190,00	15 513,50	0,03
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	678,00	24 984,30	0,04
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	5 300,00	88 192,00	0,15
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	460,00	102 304,00	0,18
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	1 980,00	12 228,48	0,02
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	2 071,00	70 372,58	0,12
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	9 390,00	271 277,10	0,47
EUR DR.ING. F.PORSCHER NON-VTG PRF NPV	100,00	5 842,00	0,01
EUR E.ON SE NPV	6 337,00	71 259,57	0,12
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	520,00	8 699,60	0,01
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	1 120,00	37 564,80	0,06
EUR GEA GROUP AG NPV	400,00	19 128,00	0,03
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	160,00	38 624,00	0,07
EUR HEIDELBERG MATER NPV	270,00	32 211,00	0,05
EUR HENKEL AG & CO KGAA	130,00	9 672,00	0,02
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	430,00	36 421,00	0,06
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	3 490,00	109 586,00	0,19
EUR KNORR BREMSE AG NPV	240,00	16 884,00	0,03
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	100,00	8 180,00	0,01
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	1 355,00	72 899,00	0,12
EUR MERCK KGAA NPV	95,00	13 290,50	0,02
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	120,00	38 640,00	0,07
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	378,00	184 123,80	0,32
EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV	50,00	4 680,00	0,01
EUR RHEINMETALL AG NPV	130,00	79 898,00	0,14
EUR RWE AG (NEU) NPV	844,00	24 332,52	0,04
EUR SAP AG ORD NPV	2 841,00	671 328,30	1,16
EUR SARTORIUS AG NON VGT PRF NPV	20,00	4 304,00	0,01
EUR SCOUT24 SE NPV	250,00	21 275,00	0,04
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	1 990,00	375 234,40	0,65
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	800,00	40 304,00	0,07
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	580,00	29 696,00	0,05
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	260,00	26 689,00	0,05
EUR VONOVIA SE NPV	1 992,00	58 405,44	0,10
EUR ZALANDO SE NPV	420,00	13 603,80	0,02
Total Deutschland		3 280 867,22	5,66
Irland			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	3 700,00	19 721,00	0,03
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	2 345,00	20 650,07	0,04
GBP DCC ORD EURO.25	220,00	13 676,62	0,02
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	2 312,00	96 331,87	0,17
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	375,00	93 975,34	0,16
EUR KERRY GROUP A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	340,00	31 705,00	0,05
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	370,00	26 066,50	0,05
Total Irland		302 126,40	0,52
Italien			
EUR AMPLIFON EURO.02	360,00	8 946,00	0,01
EUR BANCO BPM NPV	3 300,00	25 779,60	0,04
EUR DIASORIN SPA EUR1	90,00	8 960,40	0,02
EUR ENEL EUR1	22 490,00	154 866,14	0,27
EUR ENI SPA EUR1	6 299,00	82 453,91	0,14
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	920,00	15 446,80	0,03
EUR GENERALI SPA NPV EUR1	2 684,00	73 192,68	0,13
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	1 230,00	12 072,45	0,02
EUR INTESA SANPAOLO NPV	41 436,00	160 067,27	0,28
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	1 310,00	18 438,25	0,03
EUR MONCLER SPA NPV	220,00	11 215,60	0,02
EUR NEXI SPA NPV	1 370,00	7 343,20	0,01
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	1 190,00	16 207,80	0,03
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	488,00	30 090,08	0,05
EUR RECORDATI EURO.125	430,00	21 758,00	0,04
EUR SNAM EUR1	3 280,00	14 028,56	0,02
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	2 060,00	15 697,20	0,03
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	4 564,00	175 828,10	0,30
Total Italien		852 392,04	1,47

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Luxemburg			
EUR EUROFINIS SCIENTIFI EURO.01	270.00	13 313.70	0.02
Total Luxemburg		13 313.70	0.02
Niederlande			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	1 320.00	19 654.80	0.03
EUR ADYEN NV EURO.01	60.00	86 220.00	0.15
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	440.00	40 664.41	0.07
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	329.00	19 068.84	0.03
EUR ARGEN X NV EURO.10	110.00	66 000.00	0.11
EUR ASM INTL NV EURO.04	90.00	50 292.00	0.09
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	1 028.00	697 703.60	1.20
EUR BE SEMICONDUCTOR EURO.01	80.00	10 584.00	0.02
EUR EURONEXT EUR1.60	230.00	24 909.00	0.04
EUR EXOR NV EURO.01	220.00	19 481.00	0.03
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	300.00	123 720.00	0.21
EUR FERROVIAL SE EURO.01	1 454.00	59 032.40	0.10
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	90.00	5 206.50	0.01
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	115.00	7 900.50	0.01
EUR IMCD NV EURO.16	160.00	22 960.00	0.04
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	9 590.00	145 096.70	0.25
EUR KON KPN NV EURO.04	6 569.00	23 090.04	0.04
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	2 595.00	81 716.55	0.14
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	750.00	31 552.50	0.06
EUR PROSUS N.V. EURO.05	4 048.00	155 240.80	0.27
EUR QIAGEN NV ORD EURO.01 (POST REV SPLT)	601.00	25 870.05	0.05
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	230.00	9 363.30	0.02
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	1 891.00	46 745.52	0.08
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	634.00	101 693.60	0.18
Total Niederlande		1 873 766.11	3.23
Norwegen			
NOK AKER BP ASA NOK1	402.00	7 578.18	0.01
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	2 410.00	46 496.95	0.08
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	1 551.00	35 001.42	0.06
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK5	330.00	35 916.73	0.06
NOK MOWI ASA NOK7.50	700.00	11 591.73	0.02
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	3 407.00	18 117.69	0.03
NOK ORKLÅ ASA NOK1.25	1 770.00	14 802.00	0.03
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	851.00	9 182.57	0.02
Total Norwegen		178 687.27	0.31
Polen			
EUR INPOST S.A. EURO.01	630.00	10 401.30	0.02
Total Polen		10 401.30	0.02
Portugal			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	320.00	5 104.00	0.01
Total Portugal		5 104.00	0.01
Spanien			
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	223.00	10 802.12	0.02
EUR AENA SME S.A. EUR10	170.00	33 558.00	0.06
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	1 240.00	84 568.00	0.15
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	46 254.00	206 500.98	0.36
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	16 853.00	159 294.56	0.27
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	16 630.00	31 214.51	0.05
EUR CAIXABANK SA EUR1	11 523.00	60 334.43	0.10
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	1 451.00	44 270.01	0.08
EUR ENDESA SA EUR1.2	1 080.00	22 431.60	0.04
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	16 635.00	221 245.50	0.38
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	2 905.00	144 204.20	0.25
EUR REDEIA CORP SA EURO.5	1 130.00	18 645.00	0.03
EUR REPSOL SA EUR1	708.00	8 276.52	0.01
EUR TELEFONICA SA EUR1	11 853.00	46 665.26	0.08
Total Spanien		1 092 010.69	1.88
Schweden			
SEK ALFA LAVAL AB NPV	690.00	27 897.92	0.05
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 636.00	75 291.26	0.13
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	5 942.00	87 690.15	0.15
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 456.00	58 204.72	0.10
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	800.00	21 710.44	0.04
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 558.00	26 219.72	0.04
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	1 114.00	16 785.70	0.03
SEK EQT AB NPV	580.00	15 517.02	0.03
SEK ERICSSON SER'B' NPV	6 235.00	48 979.76	0.08
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	1 480.00	38 249.89	0.07
SEK EVOLUTION AB NPV	120.00	8 944.28	0.01
SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 980.00	13 290.57	0.02
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	610.00	7 949.22	0.01
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 000.00	27 688.68	0.05
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV	53.00	1 618.51	0.00
SEK INDUTRADE AB NPV	660.00	15 978.68	0.03
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 760.00	121 771.81	0.21
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	590.00	16 532.28	0.03
SEK SAGAX AB NPV B	410.00	8 105.76	0.01
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	2 780.00	48 181.98	0.08
SEK SECURITAS SER'B'NPV	1 490.00	17 828.17	0.03
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	3 581.00	47 401.35	0.08
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	906.00	18 426.45	0.03
SEK SKF AB SER'B'NPV	1 173.00	21 283.47	0.04

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
SEK SVENSKA CELLULOSA SER'B'NPV	930.00	11 416.21	0.02
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	3 456.00	34 495.06	0.06
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	2 120.00	40 448.90	0.07
SEK TELE2 AB SHS	2 260.00	21 579.78	0.04
SEK TELIA COMPANY AB NPV	3 818.00	10 234.50	0.02
SEK TRELLEBORG AB SER'B'NPV	660.00	21 839.45	0.04
SEK VOLVO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	660.00	15 586.42	0.03
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 660.00	85 921.96	0.15
Total Schweden		1 033 070.07	1.78
Schweiz			
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	600.00	19 825.53	0.03
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	437.00	42 703.64	0.07
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	872.00	21 167.80	0.04
Total Schweiz		83 696.97	0.14
Grossbritannien			
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	2 372.00	102 245.77	0.18
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	240.00	7 674.77	0.01
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	3 140.00	89 778.03	0.15
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	680.00	13 076.73	0.02
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	1 130.00	67 856.37	0.12
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568	280.00	6 918.62	0.01
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	3 797.00	480 725.62	0.83
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	3 050.00	29 252.70	0.05
GBP AVIVA ORD GBP0.33	5 911.00	33 515.18	0.06
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	5 760.00	80 010.40	0.14
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	41 192.00	133 592.98	0.23
GBP BARRATT REDROW PLC GBP0.10	2 726.00	14 510.10	0.02
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.05611047	165.00	7 782.90	0.01
GBP BP ORD USD0.25	34 236.00	162 730.34	0.28
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	5 397.00	187 991.35	0.32
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	10 852.00	18 906.72	0.03
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	740.00	29 499.31	0.05
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	510.00	37 830.13	0.07
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	4 377.00	140 921.60	0.24
GBP CRODA INTL ORD GBP0.10609756	134.00	5 486.01	0.01
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	6 150.00	188 744.42	0.33
GBP EVRAZ PLC ORD USD1	3 340.00	0.00	0.00
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	8 969.00	146 064.06	0.25
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	6 460.00	29 486.78	0.05
GBP HALMA ORD GBP0.10	1 040.00	33 823.39	0.06
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBP0.10	650.00	15 668.00	0.03
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	52 041.00	494 281.30	0.85
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	2 382.00	73 550.48	0.13
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	4 106.00	39 649.01	0.07
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	392.00	47 192.90	0.08
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	520.00	29 735.40	0.05
GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857	6 158.00	18 522.88	0.03
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	1 603.00	11 322.42	0.02
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	14 071.00	39 108.21	0.07
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	146 839.00	97 287.35	0.17
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	1 300.00	177 434.42	0.31
GBP M&G PLC ORD GBP0.05	3 562.00	8 523.60	0.01
GBP MONDI PLC ORD EURO.22(POST CONS)	290.00	4 180.88	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	9 352.00	107 453.62	0.19
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	15 351.00	74 655.82	0.13
GBP NEXT ORD GBP0.10	305.00	35 036.84	0.06
GBP PEARSON ORD GBP0.25	2 130.00	33 026.35	0.06
GBP PERSIMMON ORD GBP0.10	850.00	12 315.97	0.02
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	5 092.00	39 230.22	0.07
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	1 749.00	102 234.99	0.18
GBP RELX PLC GBP0.1444	5 059.00	222 046.84	0.38
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01	2 678.00	12 981.69	0.02
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	2 758.00	157 545.20	0.27
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	24 510.00	168 555.58	0.29
GBP SAGE GROUP GBP0.01051948	1 230.00	18 937.67	0.03
GBP SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	4 078.00	13 494.49	0.02
GBP SCHRODERS PLC ORD GBP0.20	1 647.00	6 446.07	0.01
GBP SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	320.00	9 706.67	0.02
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	15 260.00	456 980.99	0.79
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	1 173.00	14 065.00	0.02
GBP SMITHS GROUP ORD GBP0.375	744.00	15 468.27	0.03
GBP SPIRAX GROUP PLC ORD GBP0.269230769	100.00	8 290.88	0.01
GBP SSE PLC ORD GBP0.50	2 790.00	54 125.45	0.09
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	4 321.00	51 665.17	0.09
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	4 000.00	5 907.02	0.01
GBP TESCO ORD GBP0.0633333	16 792.00	74 799.23	0.13
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	6 724.00	369 863.19	0.64
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05	1 464.00	18 618.44	0.03
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	53 379.00	44 094.47	0.08
GBP WHITBREAD ORD GBP0.76797385	387.00	13 789.12	0.02
GBP WPP PLC ORD GBP0.10	2 090.00	20 914.85	0.04
Total Grossbritannien		5 267 131.23	9.08
Total Aktien		19 677 473.09	33.92
Investment Fonds, closed end			
Grossbritannien			
GBP SEGRO PLC REIT	3 456.00	29 309.51	0.05
Total Grossbritannien		29 309.51	0.05
Total Investment Fonds, closed end		29 309.51	0.05

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

Notes, fester Zins

EUR				
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 4.45000% 23-01.09.43	600 000.00	638 281.20	1.10
Total EUR			638 281.20	1.10
Total Notes, fester Zins			638 281.20	1.10

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR				
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 2.21300% 14-25.09.26	500 000.00	496 750.00	0.86
EUR	ILE DE FRANCE-REG-S 0.62500% 15-23.04.27	500 000.00	477 836.00	0.82
EUR	UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV-REG-S 1.00000% 17-14.02.27	500 000.00	485 270.00	0.84
Total EUR			1 459 856.00	2.52
GBP				
GBP	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 12-04.09.26	250 000.00	293 663.91	0.51
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S STEP-UP 12-07.12.27	500 000.00	594 156.46	1.02
Total GBP			887 820.37	1.53
Total Medium-Term Notes, fester Zins			2 347 676.37	4.05

Anleihen, fester Zins

DKK				
DKK	DENMARK, KINGDOM OF 2.25000% 23-15.11.33	3 800 000.00	515 875.32	0.89
Total DKK			515 875.32	0.89

EUR				
EUR	AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.40000% 13-23.05.34	400 000.00	387 876.80	0.67
EUR	AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 16-20.10.26	500 000.00	487 500.00	0.84
EUR	AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.50000% 16-20.02.47	200 000.00	151 710.88	0.26
EUR	BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.00000% 15-22.06.31	500 000.00	451 492.00	0.78
EUR	BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 18-22.06.28	250 000.00	237 332.50	0.41
EUR	BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 1.25000% 18-22.04.33	500 000.00	443 097.84	0.76
EUR	EUROPEAN UNION-REG-S 0.10000% 20-04.10.40	1 000 000.00	626 433.40	1.08
EUR	FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 19-15.09.29	250 000.00	228 777.14	0.39
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 5.50000% 98-25.04.29	800 000.00	892 752.00	1.54
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.25000% 12-25.05.45	500 000.00	478 450.00	0.82
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.50000% 13-25.05.30	500 000.00	494 787.00	0.85
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.50000% 15-25.05.31	500 000.00	462 060.00	0.80
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.50000% 16-25.05.26	800 000.00	781 256.00	1.35
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.25000% 15-25.05.36	650 000.00	527 904.00	0.91
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 2.00000% 17-25.05.48	1 000 000.00	750 376.00	1.29
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 17-25.05.28	700 000.00	661 047.18	1.14
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.25000% 18-25.05.34	250 000.00	211 826.00	0.37
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 17-15.08.27	500 000.00	481 554.09	0.83
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.25000% 17-15.08.48	1 000 000.00	769 056.02	1.33
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 5.62500% 98-04.01.28	500 000.00	551 917.50	0.95
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 4.00000% 05-04.01.37	750 000.00	866 073.53	1.49
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.50000% 12-04.07.44	200 000.00	197 358.50	0.34
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.30000% 23-15.02.33	1 000 000.00	1 002 200.00	1.73
EUR	IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.90000% 18-15.05.28	600 000.00	576 243.00	0.99
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 4.00000% 05-01.02.37	1 570 000.00	1 638 704.77	2.83
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.50000% 14-01.03.30	600 000.00	619 797.60	1.07
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.60000% 16-01.06.26	1 200 000.00	1 188 840.00	2.05
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.45000% 17-01.09.33	750 000.00	703 057.50	1.21
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 1.45000% 20-01.03.36	750 000.00	605 190.00	1.04
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 0.95000% 21-01.12.31	400 000.00	346 785.20	0.60
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-REG-S 0.45000% 21-15.02.29	350 000.00	319 934.30	0.55
EUR	NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 2.50000% 12-15.01.33	500 000.00	500 672.05	0.86
EUR	NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.50000% 16-15.07.26	300 000.00	292 854.00	0.51
EUR	NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.75000% 17-15.07.27	500 000.00	483 209.40	0.83
EUR	NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.50000% 19-15.01.40	500 000.00	364 770.00	0.63
EUR	PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 3.87500% 14-15.02.30	500 000.00	537 672.50	0.93
EUR	SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 4.70000% 09-30.07.41	300 000.00	347 278.50	0.60
EUR	SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.95000% 15-30.07.30	1 000 000.00	966 670.00	1.67
EUR	SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.46	275 000.00	249 236.90	0.43
EUR	SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.30000% 16-31.10.26	1 250 000.00	1 230 320.00	2.12
EUR	SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.35000% 17-30.07.33	250 000.00	239 200.25	0.41
EUR	SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.25000% 24-30.04.34	500 000.00	509 092.65	0.88
Total EUR			23 862 367.00	41.14

GBP				
GBP	UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 1.25000% 20-22.10.41	575 000.00	406 705.50	0.70
GBP	UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 3.25000% 12-22.01.44	600 000.00	565 563.28	0.98
GBP	UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 16-22.07.47	600 000.00	381 712.65	0.66
GBP	UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.75000% 18-22.01.49	100 000.00	65 681.63	0.11
GBP	UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.37500% 20-22.10.30	550 000.00	535 163.58	0.92
GBP	UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.00000% 21-31.01.32	500 000.00	481 860.15	0.83
GBP	UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.62500% 20-31.07.35	600 000.00	486 353.30	0.84
GBP	UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.75000% 16-07.09.37	950 000.00	825 299.43	1.42
GBP	UNITEDKINGDOM GREAT BRITAIN IRL-REG-S 4.25000% 03-07.03.36	300 000.00	349 763.57	0.60
Total GBP			4 098 103.09	7.06

SEK				
SEK	SWEDEN, KINGDOM OF-REG-S 0.75000% 18-12.11.29	6 500 000.00	530 885.01	0.92
Total SEK			530 885.01	0.92

Total Anleihen, fester Zins			29 007 230.42	50.01
------------------------------------	--	--	----------------------	--------------

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, Nullcoupon			
EUR			
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.05.35	500 000.00	390 414.75	0.67
Total EUR		390 414.75	0.67
Total Anleihen, Nullcoupon		390 414.75	0.67
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		52 090 385.34	89.80
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Europa			
EUR AMUNDI MSCI EUROPE EX SWITZERLAND-ETF-CAP	9 495.00	2 968 408.56	5.12
Total Europa		2 968 408.56	5.12
Luxemburg			
EUR NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-BI-BASE CURRENCY- CAPITALI	69 500.00	971 853.25	1.67
Total Luxemburg		971 853.25	1.67
Total Investment Fonds, open end		3 940 261.81	6.79
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		3 940 261.81	6.79
Total des Wertpapierbestandes		56 030 647.15	96.59
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		1 700 482.30	2.93
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-1 381.18	0.00
Andere Aktiva und Passiva		277 038.54	0.48
Total des Nettovermögens		58 006 786.81	100.00

Migros Bank (Lux) Fonds 50

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.12.2024	30.6.2024	30.6.2023
Nettovermögen in CHF		196 898 838.36	202 254 495.32	204 443 653.76
Klasse A	LU0261663065			
Aktien im Umlauf		286 799.2890	295 284.7690	320 800.4170
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		172.61	171.98	161.59
Klasse B	LU0261663149			
Aktien im Umlauf		510 687.6880	528 752.0400	568 957.5670
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		288.62	286.47	268.22

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Schweiz	22.00	Anlagefonds	34.30
Nordamerika	14.37	Banken & Kreditinstitute	23.24
Frankreich	7.26	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.66
Deutschland	6.30	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	6.04
Pazifik	5.94	Nahrungsmittel & Softdrinks	4.23
Kanada	5.56	Supranationale Organisationen	3.89
Vereinigte Staaten	4.45	Versicherungen	1.96
Europa	4.41	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.94
Grossbritannien	4.03	Kantone, Bundesstaaten	1.72
Supranational	3.89	Telekommunikation	1.59
Australien	2.67	Chemie	1.54
Global	2.58	Elektrische Geräte & Komponenten	1.38
Österreich	2.29	Elektronik & Halbleiter	0.99
Finnland	2.23	Uhren & Schmuck	0.88
Niederlande	1.93	Baugewerbe & Baumaterial	0.74
Schweden	1.77	Energie- & Wasserversorgung	0.67
Spanien	1.18	Gastgewerbe & Freizeit	0.56
Luxemburg	0.79	Internet, Software & IT-Dienste	0.53
Vereinigte Arabische Emirate	0.75	Gesundheits- & Sozialwesen	0.48
Norwegen	0.54	Erdöl	0.48
Dänemark	0.50	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.43
Chile	0.50	Maschinen & Apparate	0.34
Italien	0.44	Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.33
Südkorea	0.26	Diverse Dienstleistungen	0.33
Neuseeland	0.25	Verkehr & Transport	0.29
Irland	0.15	Tabak & alkoholische Getränke	0.26
Belgien	0.12	Städte, Gemeinden	0.26
Bermuda	0.01	Fahrzeuge	0.24
Total	97.17	Detaillhandel, Warenhäuser	0.21
		Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.17
		Nichteisenmetalle	0.14
		Diverse Konsumgüter	0.10
		Immobilien	0.08
		Biotechnologie	0.06
		Bergbau, Kohle & Stahl	0.04
		Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.03
		Gummi & Reifen	0.02
		Diverse Handelsfirmen	0.01
		Landwirtschaft & Fischerei	0.01
		Total	97.17

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.12.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	172 621 452.44
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	18 704 784.68
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	191 326 237.12
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 490 231.77
Forderungen aus Zeichnungen	998.17
Zinsforderungen aus Wertpapieren	352 203.69
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	6.63
Forderungen aus Dividenden	16 135.91
Sonstige Forderungen	64 927.22
Total Aktiva	197 250 740.51
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-0.22
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-84 713.72
Rückstellungen für maximale Gesamtgebühr (Erläuterung 2)	-244 136.51
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-23 051.70
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-267 188.21
Total Passiva	-351 902.15
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	196 898 838.36

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.7.2024-31.12.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	17 368.86
Zinsen auf Wertpapiere	322 974.75
Dividenden	255 234.63
Total Erträge	595 578.24
Aufwendungen	
Maximale Gesamtgebühr (Erläuterung 2)	-1 320 307.22
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-47 373.74
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-628.39
Total Aufwendungen	-1 368 309.35
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-772 731.11
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	2 278 112.95
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-4 530.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-186.46
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-9 134.09
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 264 262.40
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	1 491 531.29
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	1 097.57
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	7 180.00
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	8 277.57
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 499 808.86

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.7.2024-31.12.2024
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	202 254 495.32
Zeichnungen	1 098 330.75
Rücknahmen	-7 767 212.92
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-6 668 882.17
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-186 583.65
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-772 731.11
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 264 262.40
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	8 277.57
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 499 808.86
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	196 898 838.36

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.7.2024-31.12.2024
Klasse	A
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	295 284.7690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 881.6500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 367.1300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	286 799.2890
Klasse	B
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	528 752.0400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 085.1680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 149.5200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	510 687.6880

Jährliche Ausschüttung¹

Migros Bank (Lux) Fonds 50	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
A	22.10.2024	25.10.2024	CHF	0.65

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2024

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Aktien			
Österreich			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	1 118.00	62 592.63	0.03
EUR OMV AG NPV(VAR)	266.00	9 320.82	0.01
EUR VERBUND AG CLASSA'NPV	120.00	7 882.74	0.00
Total Österreich		79 796.19	0.04
Belgien			
EUR AGEAS NPV	502.00	22 094.02	0.01
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	1 829.00	82 815.03	0.04
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	150.00	9 297.41	0.01
EUR KBC GROUP NV NPV	560.00	39 171.98	0.02
EUR LOTUS BAKERIES NPV	2.00	20 232.38	0.01
EUR UCB NPV	280.00	50 502.11	0.03
EUR WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)	230.00	4 100.90	0.00
Total Belgien		228 213.83	0.12
Bermuda			
EUR AEGON LIMITED EURO.12	2 218.00	11 905.72	0.01
Total Bermuda		11 905.72	0.01
Dänemark			
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	90.00	7 814.67	0.01
DKK COLOPLAST DKK1 B	240.00	23 744.52	0.01
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	1 477.00	37 860.87	0.02
DKK DEMANT A/S DKK0.20	150.00	4 987.04	0.00
DKK DSV A/S DKK1	580.00	111 597.51	0.06
DKK GENMAB AS DKK1	30.00	5 634.49	0.00
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	8 310.00	652 745.39	0.33
DKK NOVONESIS B SER'B'DKK2	1 095.76	56 217.82	0.03
DKK ORSTED A/S DKK10	320.00	13 055.15	0.01
DKK PANDORA A/S DKK1	225.00	37 289.56	0.02
DKK ROCKWOOL A/S SER'B'DKK10	20.00	6 422.88	0.00
DKK TRYG A/S DKK5	910.00	17 348.94	0.01
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	330.00	4 072.99	0.00
Total Dänemark		978 791.83	0.50
Finnland			
EUR ELISA OYJ NPV	220.00	8 629.73	0.00
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	1 114.00	14 128.61	0.01
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	730.00	12 454.17	0.01
EUR KONE CORPORATION NPV ORD'B'	1 100.00	48 516.41	0.02
EUR METSO CORPORATION RG	1 750.00	14 747.30	0.01
EUR NOKIA OYJ NPV	11 761.00	47 176.71	0.02
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	164.00	1 615.96	0.00
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	9 097.00	89 759.21	0.05
EUR ORION CORP SER'B'NPV	310.00	12 445.16	0.01
EUR SAMPO PLC NPV A	1 227.00	45 343.85	0.02
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	633.00	5 772.69	0.00
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	430.00	10 717.53	0.01
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	560.00	8 991.58	0.00
Total Finnland		320 298.91	0.16
Frankreich			
EUR ACCOR EUR3	414.00	18 275.35	0.01
EUR ADP EUR3	80.00	8 385.74	0.00
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 622.00	238 851.11	0.12
EUR AIRBUS EUR1	1 590.00	230 945.81	0.12
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	330.00	19 881.41	0.01
EUR ARKEMA EUR10	70.00	4 831.47	0.00
EUR AXA EUR2.29	5 408.00	174 173.50	0.09
EUR BNP PARIBAS EUR2	3 206.00	178 168.14	0.09
EUR BOUYGUES EUR1	353.00	9 454.24	0.01
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	530.00	14 592.65	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	160.00	23 745.83	0.01
EUR CARREFOUR EUR2.50	661.00	8 516.68	0.00
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	1 272.00	102 297.74	0.05
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	2 031.00	25 329.87	0.01
EUR DANONE EURO.25	1 798.00	109 875.84	0.06
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	1 200.00	37 724.56	0.02
EUR EIFFAGE EUR4	290.00	23 055.90	0.01
EUR ENGIE EUR1	4 462.00	64 106.62	0.03
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	841.00	185 938.53	0.09
EUR GETLINK SE EURO.40	600.00	8 673.83	0.00
EUR HERMES INTL NPV	88.00	191 753.37	0.10
EUR KERING EUR4	75.00	16 768.43	0.01
EUR KLEPIERRE EUR1.40	670.00	17 479.05	0.01
EUR L'OREAL EURO.20	540.00	173 231.74	0.09
EUR LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	260.00	9 081.30	0.00
EUR LEGRAND SA EUR4	680.00	60 009.45	0.03
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	702.00	418 649.71	0.21
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	930.00	27 752.89	0.01
EUR ORANGE EUR4	2 427.00	21 928.25	0.01
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	187.00	19 127.85	0.01
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	642.00	62 054.08	0.03
EUR RENAULT SA EUR3.81	260.00	11 479.71	0.01
EUR SAFRAN EURO.20	1 040.00	207 000.85	0.11
EUR SANOFI EUR2	3 202.00	281 672.47	0.14

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	60.00	10 624.81	0.01
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	1 496.00	338 194.48	0.17
EUR SOC GENERALE EUR1.25	2 120.00	54 033.58	0.03
EUR SODEXO EUR4	214.00	15 975.41	0.01
EUR THALES EUR3	260.00	33 829.17	0.02
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	4 909.00	245 860.27	0.13
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & TCLS)	320.00	21 837.45	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	1 660.00	42 231.42	0.02
EUR VINCI EUR2.50	1 374.00	128 603.92	0.07
Total Frankreich		3 896 004.48	1.98
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	427.00	94 887.21	0.05
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	1 131.00	314 054.99	0.16
EUR BASF SE NPV	2 320.00	92 441.31	0.05
EUR BAYER AG NPV (REGD)	520.00	9 424.83	0.01
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	485.00	35 946.53	0.02
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	110.00	7 473.59	0.00
EUR BECHTLE AG NPV	170.00	4 961.44	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	100.00	11 636.43	0.01
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	60.00	2 563.02	0.00
EUR COMMERZBANK AG NPV	3 450.00	50 910.56	0.03
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	130.00	7 907.71	0.00
EUR CTS EVENTIM NPV	400.00	30 648.86	0.02
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	1 245.00	43 053.15	0.02
EUR DELIVERY HERO SE NPV	370.00	9 416.50	0.00
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	5 909.00	92 271.04	0.05
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	494.00	103 100.28	0.05
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	2 738.00	87 308.18	0.04
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	9 787.00	265 335.44	0.13
EUR DR.ING. F.PORSCHKE NON-VTG PRF NPV	130.00	7 126.94	0.00
EUR E.ON SE NPV	3 210.00	33 873.70	0.02
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	400.00	6 279.92	0.00
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	1 140.00	35 881.12	0.02
EUR GEA GROUP AG NPV	560.00	25 130.19	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	170.00	38 510.96	0.02
EUR HEIDELBERG MATER NPV	260.00	29 107.97	0.01
EUR HENKEL AG & CO KGAA	320.00	22 341.95	0.01
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	447.00	35 529.50	0.02
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	3 030.00	89 283.33	0.05
EUR KNORR BREMSE AG NPV	100.00	6 601.80	0.00
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	160.00	12 282.07	0.01
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	1 289.00	65 077.87	0.03
EUR MERCK KGAA NPV	80.00	10 502.82	0.01
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	120.00	36 260.62	0.02
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	391.00	178 728.17	0.09
EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV	270.00	23 715.80	0.01
EUR RATIONAL AG NPV	30.00	23 197.79	0.01
EUR RHEINMETALL AG NPV	120.00	69 210.49	0.04
EUR RWE AG (NEU) NPV	855.00	23 131.77	0.01
EUR SAP AG ORD NPV	2 987.00	662 364.53	0.34
EUR SCOUT24 SE NPV	210.00	16 770.54	0.01
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	2 177.00	385 217.60	0.20
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	1 828.00	86 423.62	0.04
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	600.00	28 828.32	0.01
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	270.00	26 008.83	0.01
EUR VONOVIA SE NPV	2 050.00	56 404.79	0.03
EUR ZALANDO SE NPV	580.00	17 629.38	0.01
Total Deutschland		3 314 763.46	1.68
Irland			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	3 620.00	18 106.47	0.01
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	840.00	6 941.54	0.00
GBP DCC ORD EURO.25	120.00	7 000.60	0.00
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	2 570.00	100 487.82	0.05
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	413.00	97 124.96	0.05
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	350.00	30 627.74	0.02
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	410.00	27 105.85	0.02
Total Irland		287 394.98	0.15
Italien			
EUR AMPLIFON EURO.02	180.00	4 197.56	0.00
EUR BANCO BPM NPV	3 420.00	25 071.85	0.01
EUR BPER BANCA EUR3	4 180.00	24 061.25	0.01
EUR DIASORIN SPA EUR1	60.00	5 605.76	0.00
EUR ENEL EUR1	23 009.00	148 683.53	0.08
EUR ENI SPA EUR1	5 255.00	64 552.12	0.03
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	1 560.00	24 579.52	0.01
EUR GENERALI SPA NPV EUR1	2 200.00	56 299.68	0.03
EUR INTESA SANPAOLO NPV	44 603.00	161 691.39	0.08
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	960.00	23 359.95	0.01
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	1 040.00	13 736.62	0.01
EUR MONCLER SPA NPV	250.00	11 960.19	0.01
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	920.00	11 758.80	0.01
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	670.00	38 768.27	0.02
EUR RECORDATI EURO.125	520.00	24 691.76	0.01
EUR SNAM EUR1	4 600.00	18 462.70	0.01
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	2 450.00	17 519.40	0.01
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	4 760.00	172 086.87	0.09
EUR UNIPOL GRUPPO FIN NPV PRIV (POST CONSOLID)	2 090.00	23 594.46	0.01
Total Italien		870 681.68	0.44
Luxemburg			
EUR CVC CAPITAL PARTNE ORD NPV	640.00	12 768.54	0.00
EUR EUROFIN SCIENTIFI EURO.01	320.00	14 807.55	0.01
Total Luxemburg		27 576.09	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Niederlande			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	930.00	12 994.98	0.01
EUR ADYEN NV EURO.01	60.00	80 910.73	0.04
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	460.00	39 894.94	0.02
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	190.00	10 334.28	0.01
EUR ARGEN X NV EURO.10	160.00	90 088.50	0.05
EUR ASM INTL NV EURO.04	40.00	20 975.61	0.01
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	1 005.00	640 091.46	0.33
EUR BE SEMICONDUCTOR EURO.01	70.00	8 690.72	0.00
EUR EURONEXT EUR1.60	270.00	27 440.39	0.01
EUR EXOR NV EURO.01	310.00	25 760.15	0.01
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	350.00	135 451.81	0.07
EUR FERROVIAL SE EURO.01	1 213.00	46 215.21	0.02
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	150.00	8 143.16	0.00
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	356.00	22 951.17	0.01
EUR IMCD NV EURO.16	100.00	13 466.35	0.01
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	10 340.00	146 810.66	0.07
EUR KON KPN NV EURO.04	5 920.00	19 527.43	0.01
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	2 325.00	68 705.85	0.04
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	2 000.00	45 794.99	0.02
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	768.00	30 320.19	0.02
EUR PROSUS N.V. EURO.05	4 353.00	156 657.85	0.08
EUR QIAGEN NV ORD EURO.01 (POST REV SPLIT)	417.00	16 844.46	0.01
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	862.00	19 996.49	0.01
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	718.00	108 075.42	0.05
Total Niederlande		1 796 142.80	0.91
Norwegen			
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	2 450.00	44 357.96	0.02
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	800.00	16 941.89	0.01
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	1 000.00	16 038.62	0.01
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK5	250.00	25 534.13	0.01
NOK MOWI ASA NOK7.50	970.00	15 073.71	0.01
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	4 308.00	21 498.32	0.01
NOK ORKLA ASA NOK1.25	1 330.00	10 437.51	0.00
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	1 404.00	14 216.73	0.01
Total Norwegen		164 098.87	0.08
Portugal			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	390.00	5 837.45	0.00
Total Portugal		5 837.45	0.00
Spanien			
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	669.00	30 410.84	0.02
EUR AENA SME S.A. EUR10	220.00	40 753.79	0.02
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	1 310.00	83 840.49	0.04
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	45 806.00	191 908.11	0.10
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	16 069.00	142 531.45	0.07
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	13 000.00	22 898.43	0.01
EUR CAIXABANK SA EUR1	13 708.00	67 355.31	0.03
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	1 370.00	39 224.81	0.02
EUR ENDESA SA EUR1.2	1 230.00	23 973.96	0.01
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	16 690.00	208 308.07	0.11
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	2 875.00	133 926.88	0.07
EUR REDEIA CORP SA EURO.5	960.00	14 864.60	0.01
EUR REPSOL SA EUR1	1 378.00	15 116.87	0.01
EUR TELEFONICA SA EUR1	11 095.00	40 991.22	0.02
Total Spanien		1 056 104.83	0.54
Schweden			
SEK ADDTECH AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 940.00	47 926.08	0.02
SEK ALFA LAVAL AB NPV	790.00	29 974.22	0.01
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 780.00	74 514.72	0.04
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	4 142.00	57 362.28	0.03
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 536.00	55 601.20	0.03
SEK BEIJER REF AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 025.00	13 711.76	0.01
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	740.00	18 845.54	0.01
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 838.00	29 027.14	0.01
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	1 134.00	16 034.87	0.01
SEK EQT AB NPV	600.00	15 063.64	0.01
SEK ERICSSON SER'B' NPV	6 477.00	47 747.67	0.02
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	990.00	24 010.53	0.01
SEK EVOLUTION AB NPV	250.00	17 486.48	0.01
SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 470.00	21 857.77	0.01
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	536.00	6 554.77	0.00
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 690.00	40 621.13	0.02
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'C'NPV	430.00	12 312.14	0.01
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV	56.00	1 604.82	0.00
SEK INDUTRADE AB NPV	570.00	12 950.00	0.01
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 710.00	113 072.98	0.06
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	760.00	19 984.46	0.01
SEK LUNDBERGFÖRETAGEN SER'B'NPV	240.00	9 861.98	0.01
SEK SAAB AB NPV B	960.00	18 401.16	0.01
SEK SAGAX AB NPV B	530.00	9 832.95	0.00
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	2 611.00	42 466.34	0.02
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	4 349.00	54 022.40	0.03
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	952.00	18 169.73	0.01
SEK SKF AB SER'B'NPV	893.00	15 205.27	0.01
USD SPOTIFY TECHNOLOGY COM EURO.000625	420.00	170 284.01	0.09
SEK SVENSKA CELLULOSA SER'B'NPV	680.00	7 833.32	0.00
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	3 640.00	34 094.37	0.02
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	2 540.00	45 478.14	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
SEK SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	950.00	24 731.23	0.01
SEK TELE2 AB SHS	970.00	8 691.77	0.00
SEK TELIA COMPANY AB NPV	6 015.00	15 130.90	0.01
SEK TRELLEBORG AB SER'B'NPV	350.00	10 868.36	0.01
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 760.00	82 834.08	0.04
SEK VOLVO CAR AB SER'B'NPV	2 590.00	5 094.06	0.00
Total Schweden		1 249 264.27	0.63
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	38 860.00	1 906 860.20	0.97
CHF ALCON AG CHF0.04	12 115.00	931 643.50	0.47
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	730.00	22 635.74	0.01
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	438.00	40 165.73	0.02
CHF GIVAUDAN AG CHF10	167.00	662 322.00	0.34
GBP GLENCORE PLC ORD USD0.01	15 240.00	61 128.34	0.03
CHF HÖLCHIM LTD CHF2 (REGD)	12 110.00	1 057 929.60	0.54
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	1 275.00	264 945.00	0.13
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	27.00	271 890.00	0.14
CHF LONZA GROUPE AG CHF1(REGD)	1 870.00	1 001 946.00	0.51
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	65 940.00	4 937 587.20	2.51
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	50 075.00	4 441 652.50	2.26
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	530.00	651 900.00	0.33
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	12 630.00	1 741 677.00	0.88
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	18 120.00	4 629 660.00	2.35
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	9 820.00	365 009.40	0.18
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	4 045.00	872 911.00	0.44
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	489.00	11 139.52	0.01
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	2 370.00	270 772.50	0.14
CHF SWISS RE AG CHF0.10	7 100.00	931 520.00	0.47
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	690.00	348 105.00	0.18
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	80 110.00	2 221 450.30	1.13
CHF ZÜRICH INSURANCE GRP CHF0.10	3 500.00	1 885 800.00	0.96
Total Schweiz		29 530 650.53	15.00
Grossbritannien			
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	2 903.00	117 429.12	0.06
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	340.00	10 203.08	0.01
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	3 312.00	88 864.62	0.05
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	450.00	8 120.84	0.00
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	1 180.00	66 495.51	0.03
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568	252.00	5 843.32	0.00
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	3 792.00	450 529.38	0.23
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	4 330.00	38 971.95	0.02
GBP AVIVA ORD GBP0.33	7 500.00	39 906.16	0.02
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	4 156.00	54 174.84	0.03
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	38 957.00	118 564.43	0.06
GBP BARRATT REDROW PLC GBP0.10	1 165.00	5 819.27	0.00
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.05611047	157.00	6 949.53	0.00
GBP BP ORD USD0.25	31 504.00	140 523.62	0.07
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	4 705.00	153 795.35	0.08
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	15 646.00	25 580.42	0.01
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	510.00	19 078.69	0.01
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	640.00	44 549.80	0.02
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	4 568.00	138 014.66	0.07
GBP CRODA INTL ORD GBP0.10609756	52.00	1 997.80	0.00
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	5 508.00	158 632.10	0.08
GBP ENDEAVOUR MINING P ORD USD0.01	540.00	8 733.73	0.01
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	7 851.00	119 983.75	0.06
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	23 910.00	102 417.12	0.05
GBP HALMA ORD GBP0.10	960.00	29 299.02	0.02
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBP0.10	710.00	16 060.41	0.01
GBP HSBG HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	54 879.00	489 139.65	0.25
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	2 149.00	62 269.92	0.03
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	3 102.00	28 109.52	0.01
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	507.00	57 279.16	0.03
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	430.00	23 074.75	0.01
GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857	4 564.00	12 882.87	0.01
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.1066666666	2 527.00	16 749.78	0.01
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	16 439.00	42 876.22	0.02
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	156 458.00	97 277.16	0.05
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	1 270.00	162 665.84	0.08
GBP M&G PLC ORD GBP0.05	3 885.00	8 724.05	0.01
GBP MARKS & SPENCER GP ORD GBP0.25	6 510.00	27 744.83	0.01
GBP MONDI PLC ORD EURO.22(POST CONS)	413.00	5 587.50	0.00
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	11 825.00	127 501.66	0.07
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	18 304.00	83 535.51	0.04
GBP NEXT ORD GBP0.10	323.00	34 819.76	0.02
GBP PEARSON ORD GBP0.25	773.00	11 247.57	0.01
GBP PERSIMMON ORD GBP0.10	740.00	10 061.89	0.01
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	4 275.00	30 907.70	0.02
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	1 535.00	84 200.81	0.04
GBP RELX PLC GBP0.1444	5 324.00	219 288.62	0.11
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01	2 047.00	9 311.87	0.01
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	2 958.00	158 564.95	0.08
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	25 440.00	164 178.03	0.08
GBP SAGE GROUP GBP0.01051948	2 740.00	39 588.59	0.02
GBP SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	5 020.00	15 588.74	0.01
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	15 290.00	429 684.02	0.22
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	1 241.00	13 964.06	0.01
GBP SMITHS GROUP ORD GBP0.375	543.00	10 594.17	0.01
GBP SPIRAX GROUP PLC ORD GBP0.269230769	70.00	5 446.24	0.00
GBP SSE PLC ORD GBP0.50	2 385.00	43 419.40	0.02
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	5 812.00	65 213.46	0.03
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	1 250.00	1 732.27	0.00
GBP TESCO ORD GBP0.0633333	16 367.00	68 416.66	0.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	7 001.00	361 386.24	0.18
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	42 369.00	32 844.30	0.02
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	421.00	14 076.86	0.01
GBP WISE PLC CLS A ORD GBPO.01	1 970.00	23 834.96	0.01
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	2 836.00	26 632.55	0.01
Total Grossbritannien		5 090 960.66	2.59
Total Aktien		48 908 486.58	24.84
Investment Fonds, closed end			
Grossbritannien			
GBP SEGRO PLC REIT	380.00	3 024.24	0.00
Total Grossbritannien		3 024.24	0.00
Total Investment Fonds, closed end		3 024.24	0.00
Notes, fester Zins			
CHF			
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK REG-S 1.62500% 14-04.02.25	1 000 000.00	1 000 900.00	0.51
CHF THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.65250% 24-07.03.28	500 000.00	514 750.00	0.26
CHF THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.03750% 24-07.03.36	500 000.00	546 750.00	0.28
Total CHF		2 062 400.00	1.05
Total Notes, fester Zins		2 062 400.00	1.05
Medium-Term Notes, fester Zins			
CHF			
CHF AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 2.62500% 10-18.02.25	500 000.00	501 000.00	0.25
CHF AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 1.87500% 10-12.11.29	1 500 000.00	1 576 500.00	0.80
CHF AKADEMISKA HUS AB-REG-S 0.25000% 15-17.11.25	750 000.00	748 650.00	0.38
CHF AKADEMISKA HUS AB-REG-S 0.30000% 17-08.10.29	1 000 000.00	987 500.00	0.50
CHF AUCLAND COUNCIL-REG-S 0.71000% 24-27.11.28	500 000.00	503 750.00	0.26
CHF BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.25000% 19-29.10.25	500 000.00	498 250.00	0.25
CHF BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.13500% 19-29.08.29	500 000.00	480 500.00	0.24
CHF BANCO SANTANDER SA 2.24000% 24-16.02.32	500 000.00	538 750.00	0.27
CHF BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.20000% 19-19.11.27	750 000.00	739 500.00	0.38
CHF BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.25250% 19-12.06.26	750 000.00	746 550.00	0.38
CHF BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 0.27800% 22-01.04.27	500 000.00	496 500.00	0.25
CHF BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL-REG-S 2.73000% 23-11.07.30	1 000 000.00	1 090 000.00	0.55
CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.22250% 24-30.01.32	750 000.00	802 500.00	0.41
CHF BAWAG PSK-REG-S 1.58500% 23-16.12.26	1 000 000.00	1 019 500.00	0.52
CHF BERLIN HYP AG 0.25000% 21-04.10.29	1 000 000.00	965 500.00	0.49
CHF BERLIN HYP AG-REG-S 0.25000% 20-11.09.28	1 000 000.00	977 500.00	0.50
CHF BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV 1.20000% 24-09.10.28	500 000.00	508 250.00	0.26
CHF CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.05000% 19-15.10.26	500 000.00	495 000.00	0.25
CHF CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.10000% 18-30.04.25	1 000 000.00	997 900.00	0.51
CHF CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.60000% 19-30.01.25	1 000 000.00	999 800.00	0.51
CHF CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA-REG-S 0.89000% 22-27.04.29	500 000.00	506 500.00	0.26
CHF CITIGROUP INC-REG-S 0.75000% 19-02.04.26	750 000.00	750 900.00	0.38
CHF CITIGROUP INC-REG-S 0.25000% 21-30.08.29	500 000.00	488 500.00	0.25
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.15750% 21-08.12.31	750 000.00	718 125.00	0.36
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.94000% 23-26.06.30	500 000.00	532 750.00	0.27
CHF COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 1.90300% 23-16.06.28	2 000 000.00	2 019 000.00	1.06
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.50000% 15-16.03.27	2 000 000.00	1 999 000.00	1.01
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 15-01.12.25	1 000 000.00	997 700.00	0.51
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30	2 000 000.00	1 980 000.00	1.01
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 21-28.01.36	750 000.00	691 125.00	0.35
CHF DEUTSCHE BANK AG-REG-S 2.24500% 24-25.01.30	500 000.00	531 500.00	0.27
CHF DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 0.43500% 20-06.02.32	750 000.00	725 250.00	0.37
CHF ENGIE SA REG-S 2.34000% 23-04.01.27	500 000.00	515 000.00	0.26
CHF ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28	2 000 000.00	1 968 000.00	1.00
CHF EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 1.21250% 24-04.03.31	1 000 000.00	1 045 500.00	0.53
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.07000% 19-18.10.27	500 000.00	487 500.00	0.25
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.06800% 21-31.03.27	500 000.00	493 000.00	0.25
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC 0.14750% 21-17.11.26	500 000.00	494 750.00	0.25
CHF HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.32000% 21-03.11.27	1 400 000.00	1 383 900.00	0.70
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 20-27.03.30	750 000.00	712 125.00	0.36
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 21-23.08.28	750 000.00	728 625.00	0.37
CHF KOMMUNALBANKEN-REG-S 0.54500% 22-28.04.28	500 000.00	503 250.00	0.26
CHF KOREA DEVELOPMENT BANK/THE-REG-S 0.94000% 22-28.04.27	500 000.00	505 000.00	0.26
CHF LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDBK-REG-S 1.35000% 22-30.09.27	750 000.00	770 625.00	0.39
CHF MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28	500 000.00	494 250.00	0.25
CHF MANITOBA, PROVINCE OF-REG-S 0.80000% 19-15.03.39	500 000.00	495 750.00	0.25
CHF MCDONALD'S CORP-REG-S 1.05000% 24-27.11.28	500 000.00	504 750.00	0.26
CHF MCDONALD'S CORP-REG-S 1.30000% 24-26.11.32	250 000.00	255 500.00	0.13
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.30000% 17-19.01.26	1 000 000.00	997 700.00	0.51
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.55000% 17-22.11.32	750 000.00	737 625.00	0.37
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31	750 000.00	727 125.00	0.37
CHF MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 2.37500% 11-30.03.26	1 000 000.00	1 024 800.00	0.52
CHF MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 12-08.06.27	2 000 000.00	2 047 000.00	1.04
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29	1 500 000.00	1 466 250.00	0.74
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 0.62500% 17-21.08.37	500 000.00	494 750.00	0.25
CHF NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.25000% 17-04.10.27	500 000.00	496 750.00	0.25
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 20-11.09.29	500 000.00	486 250.00	0.25
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30	1 000 000.00	959 500.00	0.49
CHF NORDEA BANK ABP-REG-S 0.55000% 15-23.06.25	1 000 000.00	999 700.00	0.51
CHF ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 0.05000% 21-12.05.33	1 000 000.00	945 000.00	0.48
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.20000% 21-22.09.31	1 000 000.00	959 000.00	0.49
CHF SOCIETE GENERALE SA 2.61750% 23-27.02.30	1 000 000.00	1 070 000.00	0.54
CHF SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.28000% 22-26.01.27	250 000.00	247 250.00	0.13
CHF SPAREBANK 1 NORD NORGE-REG-S 0.12500% 21-15.09.28	400 000.00	388 200.00	0.20

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.25000% 22-24.05.27	500 000.00	507 500.00	0.26
CHF TORONTO-DOMINION BANK/THE 1.48250% 24-30.01.29	750 000.00	776 625.00	0.39
CHF VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.50000% 16-19.09.31	1 500 000.00	1 461 000.00	0.74
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.30000% 17-28.11.25	1 000 000.00	997 700.00	0.51
Total CHF		56 833 000.00	28.87
Total Medium-Term Notes, fester Zins		56 833 000.00	28.87
Anleihen, fester Zins			
CHF			
CHF BANK OF NOVA SCOTIA 0.29500% 22-25.04.25	1 000 000.00	998 300.00	0.51
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.30000% 17-07.04.25	500 000.00	499 200.00	0.25
CHF DH SWITZERLAND FINANCE SA-REG-S 1.12500% 15-08.12.28	1 500 000.00	1 529 250.00	0.78
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.37500% 13-21.02.28	2 000 000.00	2 067 000.00	1.05
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.62500% 12-02.04.26	2 000 000.00	2 034 800.00	1.03
CHF FEDERATION DES CAISSES DESJ DU QUEB 1.35500% 24-18.04.27	1 500 000.00	1 527 750.00	0.78
CHF FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS DU QU 1.42000% 24-18.04.30	300 000.00	310 050.00	0.16
CHF INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.74000% 24-16.10.34	1 000 000.00	1 014 500.00	0.51
CHF MONDELEZ INTL-REG-S 1.12500% 15-30.12.25	2 000 000.00	2 009 800.00	1.02
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 20-18.09.28	1 000 000.00	979 000.00	0.50
CHF NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.20000% 16-07.11.31	1 000 000.00	965 000.00	0.49
CHF NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.25000% 17-19.01.29	1 000 000.00	989 500.00	0.50
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 1.80250% 22-21.09.29	1 000 000.00	1 052 000.00	0.53
Total CHF		15 976 150.00	8.11
Total Anleihen, fester Zins		15 976 150.00	8.11
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		123 783 060.82	62.87
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Europa			
EUR AMUNDI MSCI EURP EX SWITZLD ESG LEAD ETF-SHS-UCITS ETFDR-CAP	6 960.00	2 041 907.52	1.04
CHF MI BANK (CH) FONDS INST-EUROPEANCURRENCIESBOND SUSTAINABLE I	100 265.00	6 633 532.40	3.37
Total Europa		8 675 439.92	4.41
Global			
USD ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF DIST-ETF	37 000.00	1 390 205.63	0.71
USD UBS (LUX) FD SOL SICAV-MSCI EMG MKT UCITS ETF-SHS-A-DIST	38 400.00	3 683 928.00	1.87
Total Global		5 074 133.63	2.58
Nordamerika			
CHF MI BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICACURRENCIESBOND SUS I	31 455.00	2 494 696.05	1.27
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I	78 625.00	25 803 938.75	13.10
Total Nordamerika		28 298 634.80	14.37
Pazifik			
CHF MI BANK (CH) FONDS INST-PACIFICCURRENCIESBOND SUS I	25 393.00	1 377 316.32	0.70
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I	64 415.00	7 418 675.55	3.76
CHF NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND-HBI-CHF-CAP	197 200.00	2 910 455.08	1.48
Total Pazifik		11 706 446.95	5.94
Schweiz			
CHF MI BANK (CH) FONDS INST-SMALLERSTOCK SWITZERL SUSTAINABLE I	29 025.00	9 939 321.00	5.05
CHF UBS (LUX) MONEY MARKET FUND -CHF Q-ACC-CAP	40 000.00	3 849 200.00	1.95
Total Schweiz		13 788 521.00	7.00
Total Investment Fonds, open end		67 543 176.30	34.30
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		67 543 176.30	34.30
Total des Wertpapierbestandes		191 326 237.12	97.17
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		5 490 231.77	2.79
Andere Aktiva und Passiva		82 369.47	0.04
Total des Nettovermögens		196 898 838.36	100.00

Migros Bank (Lux) Fonds InterBond

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.12.2024	30.6.2024	30.6.2023
Nettovermögen in CHF		28 385 515.42	30 525 822.08	34 305 476.19
Klasse A	LU0261663578			
Aktien im Umlauf		240 665.2540	260 466.7420	299 378.6730
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		54.14	54.79	55.07
Klasse B	LU0261663651			
Aktien im Umlauf		133 333.3550	140 988.5830	155 301.0050
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		115.17	115.28	114.74

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Italien	11.16	Länder- & Zentralregierungen	82.87
Nordamerika	9.78	Anlagefonds	13.03
Vereinigte Staaten	9.35	Supranationale Organisationen	1.27
Frankreich	9.23	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.16
Deutschland	9.08	Total	98.33
Grossbritannien	8.41		
Dänemark	6.58		
Spanien	6.00		
Schweden	4.79		
Kanada	4.07		
Niederlande	3.88		
Australien	3.53		
Österreich	3.38		
Pazifik	3.25		
Irland	1.58		
Belgien	1.57		
Portugal	1.42		
Supranational	1.27		
Total	98.33		

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.12.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	39 399 037.01
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-11 486 788.79
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	27 912 248.22
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	304 658.80
Forderungen aus Zeichnungen	38.05
Zinsforderungen aus Wertpapieren	251 728.28
Total Aktiva	28 468 673.35
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-26 022.80
Rückstellungen für maximale Gesamtgebühr (Erläuterung 2)	-53 099.96
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 035.17
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-57 135.13
Total Passiva	-83 157.93
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	28 385 515.42

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.7.2024-31.12.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	3 946.45
Zinsen auf Wertpapiere	322 627.98
Total Erträge	326 574.43
Aufwendungen	
Maximale Gesamtgebühr (Erläuterung 2)	-198 380.48
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 426.64
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-19.40
Total Aufwendungen	-205 826.52
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	120 747.91
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-536 976.43
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	560.42
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-8 999.23
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-545 415.24
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-424 667.33
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	394 406.93
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	394 406.93
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-30 260.40

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.7.2024-31.12.2024
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	30 525 822.08
Zeichnungen	90 357.58
Rücknahmen	-2 048 817.40
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-1 958 459.82
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-151 586.44
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	120 747.91
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-545 415.24
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	394 406.93
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-30 260.40
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	28 385 515.42

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.7.2024-31.12.2024
Klasse	A
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	260 466.7420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	488.0380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 289.5260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	240 665.2540
Klasse	B
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	140 988.5830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	549.9760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 205.2040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	133 333.3550

Jährliche Ausschüttung¹

Migros Bank (Lux) Fonds InterBond	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
A	22.10.2024	25.10.2024	CHF	0.60

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2024

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S STEP-DOWN 19-13.10.34	500 000.00	360 140.31	1.27
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 20-30.07.27	500 000.00	451 259.86	1.59
Total EUR		811 400.17	2.86
SEK			
SEK SWEDEN, KINGDOM OF-REG-S 2.25000% 11-01.06.32	1 000 000.00	81 728.92	0.29
Total SEK		81 728.92	0.29
Total Notes, fester Zins		893 129.09	3.15
Medium-Term Notes, fester Zins			
AUD			
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 4.00000% 14-20.05.26	300 000.00	168 225.36	0.59
Total AUD		168 225.36	0.59
Total Medium-Term Notes, fester Zins		168 225.36	0.59
Anleihen, fester Zins			
AUD			
AUD AUSTRALIA-REG-S 1.00000% 20-21.11.31	350 000.00	159 385.43	0.56
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-21.05.41	300 000.00	131 365.83	0.46
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 14-21.06.35	450 000.00	217 602.01	0.77
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 17-21.11.28	300 000.00	161 556.07	0.57
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 2.75000% 16-20.08.27	300 000.00	162 879.16	0.57
Total AUD		832 788.50	2.93
CAD			
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.25000% 19-01.06.30	900 000.00	517 311.10	1.82
CAD CANADA, GOVERNMENT 2.25000% 18-01.06.29	400 000.00	245 616.31	0.87
CAD CANADA, GOVERNMENT 2.75000% 23-01.06.33	250 000.00	152 668.97	0.54
CAD CANADA, GOVERNMENT 4.00000% 08-01.06.41	350 000.00	239 917.43	0.84
Total CAD		1 155 513.81	4.07
DKK			
DKK DENMARK, KINGDOM OF 4.50000% 08-15.11.39	5 500 000.00	880 811.30	3.10
DKK DENMARK, KINGDOM OF 0.50000% 17-15.11.27	2 000 000.00	242 747.73	0.86
DKK DENMARK, KINGDOM OF 0.50000% 19-15.11.29	2 000 000.00	235 420.46	0.83
DKK DENMARK, KINGDOM OF 2.25000% 23-15.11.33	4 000 000.00	510 624.30	1.80
Total DKK		1 869 603.79	6.59
EUR			
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.40000% 13-23.05.34	450 000.00	409 491.08	1.44
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 16-20.10.26	600 000.00	548 976.80	1.93
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 18-22.06.28	500 000.00	445 436.02	1.57
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 4.00000% 06-25.10.38	1 250 000.00	1 250 568.80	4.41
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.25000% 12-25.05.45	750 000.00	673 481.92	2.37
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.00000% 15-25.11.25	750 000.00	695 552.76	2.45
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 4.00000% 05-04.01.37	2 000 000.00	2 167 312.91	7.64
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 3.25000% 10-04.07.42	400 000.00	409 383.16	1.44
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.20000% 20-15.05.27	500 000.00	448 699.85	1.58
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 4.00000% 05-01.02.37	1 500 000.00	1 469 232.24	5.18
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.50000% 14-01.03.30	500 000.00	484 693.02	1.71
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.60000% 16-01.06.26	1 000 000.00	929 694.55	3.28
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-REG-S 3.00000% 19-01.08.29	300 000.00	284 795.08	1.00
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.50000% 16-15.07.26	500 000.00	458 034.33	1.61
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.25000% 19-15.07.29	750 000.00	643 422.63	2.27
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 3.87500% 14-15.02.30	400 000.00	403 650.91	1.42
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 4.70000% 09-30.07.41	800 000.00	869 049.97	3.06
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.25000% 24-30.04.34	400 000.00	382 194.94	1.35
Total EUR		12 973 670.97	45.71
GBP			
GBP UNITED KINGDOM GREAT BRITAIN IRL-REG-S 4.25000% 00-07.06.32	400 000.00	450 243.64	1.59
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 3.25000% 12-22.01.44	700 000.00	619 193.11	2.18
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 16-22.07.47	250 000.00	149 253.13	0.52
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.75000% 18-22.01.49	100 000.00	61 637.09	0.22
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.87500% 19-22.10.29	350 000.00	341 047.29	1.20
GBP UNITEDKINGDOM GREAT BRITAIN IRL-REG-S 4.25000% 03-07.03.36	700 000.00	765 860.17	2.70
Total GBP		2 387 234.43	8.41
SEK			
SEK SWEDEN, KINGDOM OF-REG-S 3.50000% 09-30.03.39	2 500 000.00	227 562.10	0.80
SEK SWEDEN, KINGDOM OF-REG-S 1.00000% 15-12.11.26	4 000 000.00	321 695.47	1.13
SEK SWEDEN, KINGDOM OF-REG-S 0.75000% 17-12.05.28	3 000 000.00	235 277.65	0.83
SEK SWEDEN, KINGDOM OF-REG-S 0.75000% 18-12.11.29	3 000 000.00	229 935.74	0.81
SEK SWEDEN, KINGDOM OF-REG-S 0.125000% 20-12.05.31	1 500 000.00	107 672.27	0.38
SEK SWEDEN, KINGDOM OF-REG-S 1.75000% 22-11.11.33	2 000 000.00	156 146.40	0.55
Total SEK		1 278 289.63	4.50
Total Anleihen, fester Zins		20 497 101.13	72.21

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.50000% 09-15.02.39	500 000.00	397 169.60	1.40
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 15-15.08.45	550 000.00	367 631.33	1.29
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-15.02.28	350 000.00	302 866.23	1.07
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 16-15.05.26	250 000.00	218 675.84	0.77
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27	500 000.00	433 945.74	1.53
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.11.29	200 000.00	160 738.88	0.57
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.05.30	650 000.00	483 346.88	1.70
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.37500% 23-15.05.33	350 000.00	291 488.14	1.03
Total USD		2 655 862.64	9.36
Total Treasury-Notes, fester Zins		2 655 862.64	9.36
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		24 214 318.22	85.31
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Nordamerika			
CHF MI BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICACURRENCIESBOND SUS I	35 000.00	2 775 850.00	9.78
Total Nordamerika		2 775 850.00	9.78
Pazifik			
CHF MI BANK (CH) FONDS INST-PACIFICCURRENCIESBOND SUS I	17 000.00	922 080.00	3.24
Total Pazifik		922 080.00	3.24
Total Investment Fonds, open end		3 697 930.00	13.02
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		3 697 930.00	13.02
Total des Wertpapierbestandes		27 912 248.22	98.33
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		304 658.80	1.07
Andere Aktiva und Passiva		168 608.40	0.60
Total des Nettovermögens		28 385 515.42	100.00

Migros Bank (Lux) Fonds InterStock

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.12.2024	30.6.2024	30.6.2023
Nettovermögen in CHF		44 580 627.46	46 860 601.39	44 347 898.86
Klasse A	LU0261663735			
Aktien im Umlauf		72 388.6230	76 410.5220	83 877.6250
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		131.14	131.64	117.15
Klasse B	LU0261663818			
Aktien im Umlauf		186 467.3930	196 354.8190	208 685.8900
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		188.17	187.43	165.42

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Europa	19.15	Anlagefonds	54.50
Nordamerika	14.76	Banken & Kreditinstitute	5.79
Grossbritannien	11.21	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.68
Pazifik	10.80	Internet, Software & IT-Dienste	2.18
Frankreich	8.41	Versicherungen	2.11
Deutschland	7.12	Erdöl	2.09
Japan	4.25	Energie- & Wasserversorgung	1.95
Niederlande	3.72	Elektronik & Halbleiter	1.90
Global	2.71	Elektrische Geräte & Komponenten	1.75
Schweden	2.43	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.73
Dänemark	2.30	Telekommunikation	1.57
Spanien	2.27	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.49
Italien	1.79	Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.42
Australien	1.56	Diverse Dienstleistungen	1.39
Schweiz	1.45	Maschinen & Apparate	1.32
Finnland	0.70	Tabak & alkoholische Getränke	1.27
Belgien	0.62	Nahrungsmittel & Softdrinks	1.22
Irland	0.58	Chemie	1.12
Norwegen	0.41	Fahrzeuge	1.01
Österreich	0.22	Baugewerbe & Baumaterial	0.89
Portugal	0.09	Detailhandel, Warenhäuser	0.80
Bermuda	0.06	Verkehr & Transport	0.79
Luxemburg	0.03	Gastgewerbe & Freizeit	0.78
Polen	0.02	Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.73
Total	96.66	Nichteisenmetalle	0.54
		Diverse Konsumgüter	0.49
		Immobilien	0.32
		Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.22
		Biotechnologie	0.18
		Gummi & Reifen	0.16
		Bergbau, Kohle & Stahl	0.08
		Gesundheits- & Sozialwesen	0.07
		Landwirtschaft & Fischerei	0.06
		Diverse Handelsfirmen	0.04
		Umwelt & Recycling	0.02
		Total	96.66

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.12.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	37 439 649.27
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	5 651 553.04
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	43 091 202.31
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 563 328.08
Forderungen aus Zeichnungen	3 604.13
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1.40
Forderungen aus Dividenden	15 693.77
Sonstige Forderungen	56 130.94
Total Aktiva	44 729 960.63
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-67 871.61
Rückstellungen für maximale Gesamtgebühr (Erläuterung 2)	-75 856.91
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 604.65
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-81 461.56
Total Passiva	-149 333.17
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	44 580 627.46

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.7.2024-31.12.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	7 177.28
Dividenden	203 237.74
Total Erträge	210 415.02
Aufwendungen	
Maximale Gesamtgebühr (Erläuterung 2)	-362 768.69
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 392.20
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-196.30
Total Aufwendungen	-374 357.19
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-163 942.17
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	629 057.14
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-321.09
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-4 782.04
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	623 954.01
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	460 011.84
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-284 674.15
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-284 674.15
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	175 337.69

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.7.2024-31.12.2024
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	46 860 601.39
Zeichnungen	830 070.66
Rücknahmen	-3 210 631.40
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-2 380 560.74
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-74 750.88
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-163 942.17
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	623 954.01
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-284 674.15
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	175 337.69
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	44 580 627.46

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.7.2024-31.12.2024
Klasse	A
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	76 410.5220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 951.7690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 973.6680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	72 388.6230
Klasse	B
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	196 354.8190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 421.5520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 308.9780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	186 467.3930

Jährliche Ausschüttung¹

Migros Bank (Lux) Fonds InterStock	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
A	22.10.2024	25.10.2024	CHF	1.00

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2024

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Aktien			
Österreich			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	1 000.00	55 986.25	0.13
EUR OMV AG NPV(VAR)	409.00	14 331.64	0.03
EUR VERBUND AG CLASS A NPV	280.00	18 393.07	0.04
EUR VOESTALPINE AG NPV	550.00	9 460.70	0.02
Total Österreich		98 171.66	0.22
Belgien			
EUR AGEAS NPV	414.00	18 220.96	0.04
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	1 759.00	79 645.51	0.18
EUR ELIA GROUP NPV	130.00	9 076.42	0.02
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	300.00	18 594.83	0.04
EUR KBC GROUP NV NPV	625.00	43 718.73	0.10
EUR LOTUS BAKERIES NPV	2.00	20 232.38	0.04
EUR UCB NPV	420.00	75 753.17	0.17
EUR WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)	640.00	11 411.21	0.03
Total Belgien		276 653.21	0.62
Bermuda			
EUR AEGON LIMITED EURO.12	4 571.00	24 536.09	0.06
Total Bermuda		24 536.09	0.06
Dänemark			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	10.00	14 981.26	0.03
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	10.00	14 521.95	0.03
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	140.00	12 156.15	0.03
DKK COLOPLAST DKK1 B	240.00	23 744.52	0.05
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	1 450.00	37 168.76	0.08
DKK DEMANT A/S DKK0.20	160.00	5 319.51	0.01
DKK DSV A/S DKK1	760.00	146 231.22	0.33
DKK GENMAB AS DKK1	90.00	16 903.47	0.04
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	7 930.00	622 896.62	1.40
DKK NOVONESIS B SER'B'DKK2	975.11	50 027.77	0.11
DKK ORSTED A/S DKK10	460.00	18 766.78	0.04
DKK PANDORA A/S DKK1	230.00	38 118.22	0.09
DKK TRYG A/S DKK5	840.00	16 014.41	0.04
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	710.00	8 763.10	0.02
Total Dänemark		1 025 613.74	2.30
Finnland			
EUR ELISA OYJ NPV	230.00	9 021.99	0.02
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	810.00	10 273.05	0.02
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	610.00	10 406.91	0.02
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	790.00	34 843.60	0.08
EUR NOKIA OYJ NPV	13 066.00	52 411.44	0.12
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	152.00	1 497.72	0.00
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	8 169.00	80 602.73	0.18
EUR ORION CORP SER'B'NPV	430.00	17 262.65	0.04
EUR SAMPO PLC NPV A	1 032.00	38 137.62	0.09
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	662.00	6 037.17	0.02
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	1 162.00	28 962.25	0.06
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	1 320.00	21 194.45	0.05
Total Finnland		310 651.58	0.70
Frankreich			
EUR ACCOR EUR3	520.00	22 954.55	0.05
EUR ADP EUR3	70.00	7 337.52	0.02
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 500.00	220 885.74	0.50
EUR AIRBUS EUR1	1 450.00	210 610.96	0.47
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	290.00	17 471.54	0.04
EUR ARKEMA EUR10	230.00	15 874.81	0.04
EUR AXA EUR2.29	4 546.00	146 411.38	0.33
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	120.00	11 655.20	0.03
EUR BNP PARIBAS EUR2	2 716.00	150 937.20	0.34
EUR BOUYGUES EUR1	402.00	10 766.59	0.02
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	759.00	20 897.77	0.05
EUR CAPGEMINI EUR8	240.00	35 618.74	0.08
EUR CARREFOUR EUR2.50	1 252.00	16 131.43	0.04
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	1 210.00	97 311.53	0.22
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	3 617.00	45 109.87	0.10
EUR DANONE EURO.25	1 631.00	99 670.46	0.22
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	1 760.00	55 329.35	0.12
EUR EDENRED EUR2	176.00	5 243.90	0.01
EUR EIFFAGE EUR4	230.00	18 285.71	0.04
EUR ENGIE EUR1	4 822.00	69 278.83	0.16
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	726.00	160 512.93	0.36
EUR GETLINK SE EURO.40	800.00	11 565.11	0.03
EUR HERMES INTL NPV	86.00	187 395.34	0.42
EUR KERING EUR4	38.00	8 496.00	0.02
EUR KLEPIERRE EUR1.40	700.00	18 261.69	0.04
EUR L'OREAL EURO.20	522.00	167 457.35	0.38
EUR LEGRAND SA EUR4	680.00	60 009.45	0.13
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	691.00	412 089.67	0.92
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	1 106.00	33 005.05	0.07
EUR ORANGE EUR4	3 392.00	30 647.15	0.07
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	275.00	28 129.20	0.06
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	713.00	68 916.76	0.15

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR RENAULT SA EUR3.81	244.00	10 773.27	0.02
EUR SAFRAN EURO.20	920.00	183 116.14	0.41
EUR SANOFI EUR2	2 900.00	255 106.23	0.57
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	90.00	15 937.22	0.04
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	1 406.00	317 848.56	0.71
EUR SOC GENERALE EUR1.25	1 868.00	47 610.72	0.11
EUR SODEXO EUR4	143.00	10 675.16	0.02
EUR THALES EUR3	280.00	36 431.41	0.08
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	4 589.00	229 833.53	0.52
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	337.00	22 997.57	0.05
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	1 342.00	34 141.31	0.08
EUR VINCI EUR2.50	1 264.00	118 308.12	0.27
Total Frankreich		3 747 048.02	8.41
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	421.00	93 553.90	0.21
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	1 047.00	290 729.95	0.65
EUR BASF SE NPV	1 750.00	69 729.44	0.16
EUR BAYER AG NPV (REGD)	890.00	16 130.97	0.04
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	540.00	40 022.94	0.09
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	70.00	4 755.92	0.01
EUR BECHTLE AG NPV	380.00	11 090.27	0.02
EUR BEIERSDORF AG NPV	100.00	11 636.43	0.03
EUR BRENNTAG AG	340.00	18 467.39	0.04
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	120.00	5 126.04	0.01
EUR COMMERZBANK AG NPV	2 326.00	34 324.05	0.08
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	305.00	18 552.69	0.04
EUR CTS EVENTIM NPV	170.00	13 025.76	0.03
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	1 059.00	36 621.12	0.08
EUR DELIVERY HERO SE NPV	290.00	7 380.50	0.02
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	5 038.00	78 670.08	0.18
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	340.00	70 959.71	0.16
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	2 293.00	73 118.21	0.16
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	10 815.00	293 205.55	0.66
EUR DR.ING. F.PORSCHER NON-VTG PRF NPV	230.00	12 609.20	0.03
EUR E.ON SE NPV	6 201.00	65 436.39	0.15
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	810.00	12 716.84	0.03
EUR GEA GROUP AG NPV	630.00	28 271.46	0.06
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	150.00	33 980.26	0.08
EUR HEIDELBERG MATER NPV	290.00	32 466.58	0.07
EUR HENKEL AG & CO KGAA	230.00	16 058.28	0.04
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	464.00	36 880.73	0.08
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	3 350.00	98 712.60	0.22
EUR KNORR BREMSE AG NPV	140.00	9 242.52	0.02
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	120.00	9 211.55	0.02
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	1 588.00	80 173.51	0.18
EUR MERCK KGAA NPV	120.00	15 754.23	0.03
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	90.00	27 195.47	0.06
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	366.00	167 300.54	0.37
EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV	180.00	15 810.53	0.03
EUR RATIONAL AG NPV	10.00	7 732.60	0.02
EUR RHEINMETALL AG NPV	120.00	69 210.49	0.15
EUR RWE AG (NEU) NPV	1 086.00	29 381.41	0.07
EUR SAP AG ORD NPV	2 730.00	605 375.01	1.36
EUR SARTORIUS AG NON VGT PRF NPV	80.00	16 155.87	0.04
EUR SCOUT24 SE NPV	390.00	31 145.28	0.07
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	2 239.00	396 188.43	0.89
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	1 269.00	59 995.39	0.13
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	440.00	21 140.77	0.05
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	230.00	22 155.67	0.05
EUR VONOVIA SE NPV	1 760.00	48 425.57	0.11
EUR ZALANDO SE NPV	559.00	16 991.08	0.04
Total Deutschland		3 172 819.18	7.12
Irland			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	3 070.00	15 355.49	0.03
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	3 085.00	25 493.65	0.06
GBP DCC ORD EURO.25	130.00	7 583.99	0.02
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	1 384.00	54 114.84	0.12
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	434.00	102 063.51	0.23
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	320.00	28 002.51	0.06
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	390.00	25 783.61	0.06
Total Irland		258 397.60	0.58
Italien			
EUR AMPLIFON EURO.02	530.00	12 359.49	0.03
EUR BANCO BPM NPV	2 560.00	18 767.24	0.04
EUR DIASORIN SPA EUR1	80.00	7 474.34	0.02
EUR ENEL EUR1	20 740.00	134 021.32	0.30
EUR ENI SPA EUR1	5 855.00	71 922.48	0.16
EUR FINCOBANK SPA EURO.33	1 280.00	20 167.81	0.04
EUR GENERALI SPA NPV EUR1	2 899.00	74 187.63	0.17
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	1 030.00	9 486.93	0.02
EUR INTESA SANPAOLO NPV	42 047.00	152 425.58	0.34
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	910.00	22 143.28	0.05
EUR MEDIUMBANCA SPA EURO.5	1 130.00	14 925.37	0.03
EUR MONCLER SPA NPV	190.00	9 089.74	0.02
EUR NEXI SPA NPV	1 230.00	6 186.83	0.01
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	490.00	28 352.92	0.06
EUR RECORDATI EURO.125	340.00	16 144.61	0.04
EUR SNAM EUR1	6 200.00	24 884.51	0.06
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	39 314.00	9 097.84	0.02
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	2 320.00	16 589.80	0.04
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	4 153.00	150 142.18	0.34
Total Italien		798 369.90	1.79

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Luxemburg			
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	270.00	12 493.87	0.03
Total Luxemburg		12 493.87	0.03
Niederlande			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	1 064.00	14 867.38	0.03
EUR ADYEN NV EURO.01	60.00	80 910.73	0.18
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	360.00	31 222.13	0.07
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	523.00	28 446.46	0.06
EUR ARGEN X NV EURO.10	90.00	50 674.78	0.11
EUR ASM INTL NV EURO.04	80.00	41 951.21	0.09
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	993.00	632 448.58	1.42
EUR BE SEMICONDUCTOR EURO.01	80.00	9 932.26	0.02
EUR EURONEXT EUR1.60	180.00	18 293.60	0.04
EUR EXOR NV EURO.01	90.00	7 478.75	0.02
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	300.00	116 101.55	0.26
EUR FERROVIAL SE EURO.01	1 148.00	43 738.72	0.10
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	280.00	15 200.56	0.03
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	375.00	24 176.09	0.06
EUR IMCD NV EURO.16	130.00	17 506.26	0.04
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	9 274.00	131 675.25	0.30
EUR KON KPN NV EURO.04	7 174.00	23 663.82	0.05
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	2 104.00	62 175.10	0.14
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	825.00	32 570.51	0.07
EUR PROSUS N.V. EURO.05	3 284.00	118 186.16	0.27
EUR QIAGEN NV ORD EURO.01 (POST REV SPLT)	339.00	13 693.70	0.03
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	200.00	7 640.63	0.02
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EURO10.00	2 108.00	48 900.94	0.11
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	592.00	89 109.54	0.20
Total Niederlande		1 660 564.71	3.72
Norwegen			
NOK AKER BP ASA NOK1	871.00	15 408.30	0.03
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	1 980.00	35 848.48	0.08
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	1 492.00	31 596.63	0.07
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK5	210.00	21 448.67	0.05
NOK MOWI ASA NOK7.50	880.00	13 675.12	0.03
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	4 120.00	20 560.14	0.05
NOK ORKLÅ ASA NOK1.25	2 200.00	17 265.06	0.04
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	1 400.00	14 176.23	0.03
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	570.00	13 681.18	0.03
Total Norwegen		183 659.81	0.41
Polen			
EUR INPOST S.A. EURO.01	560.00	8 676.27	0.02
Total Polen		8 676.27	0.02
Portugal			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	6 911.00	20 046.47	0.04
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	1 240.00	18 560.11	0.05
Total Portugal		38 606.58	0.09
Spanien			
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	1 058.00	48 093.67	0.11
EUR AENA SME S.A. EUR10	170.00	31 491.56	0.07
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	1 180.00	75 520.44	0.17
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	46 243.00	193 738.95	0.43
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	14 340.00	127 195.28	0.28
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	14 740.00	25 963.30	0.06
EUR CAIXABANK SA EUR1	12 530.00	61 567.12	0.14
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	1 575.00	45 094.22	0.10
EUR CORP ACCIONA ENERG EUR1	195.00	3 257.26	0.01
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	810.00	7 631.62	0.02
EUR ENDESA SA EUR1.2	870.00	16 957.19	0.04
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	14 346.00	179 052.58	0.40
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	2 605.00	121 349.40	0.27
EUR REDEIA CORP SA EURO.5	840.00	13 006.53	0.03
EUR REPSOL SA EUR1	1 320.00	14 480.60	0.03
EUR TELEFONICA SA EUR1	13 208.00	48 797.84	0.11
Total Spanien		1 013 197.56	2.27
Schweden			
SEK ALFA LAVAL AB NPV	600.00	22 765.23	0.05
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 680.00	71 834.33	0.16
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	5 744.00	79 548.27	0.18
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 408.00	41 774.45	0.09
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	1 030.00	26 230.95	0.06
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 326.00	20 941.23	0.05
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	852.00	12 047.37	0.03
SEK EQT AB NPV	660.00	16 570.00	0.04
SEK ERICSSON SER'B' NPV	7 871.00	58 024.07	0.13
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	1 644.00	39 872.03	0.09
SEK EVOLUTION AB NPV	120.00	8 393.51	0.02
SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 740.00	10 960.38	0.02
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	656.00	8 022.26	0.02
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 480.00	38 802.27	0.09
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV	61.00	1 748.11	0.00
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 880.00	117 154.17	0.26
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	460.00	12 095.85	0.03
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 890.00	6 702.90	0.02
SEK SAGAX AB NPV B	320.00	5 936.87	0.01
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	1 665.00	27 080.22	0.06
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	3 770.00	46 830.18	0.11
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	692.00	13 207.41	0.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
SEK SKF AB SER'B'NPV	1 205.00	20 517.74	0.05
USD SPOTIFY TECHNOLOGY COM EURO.000625	400.00	162 175.25	0.36
SEK SVENSKA CELLULOSA SER'B'NPV	1 050.00	12 095.57	0.03
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	4 001.00	37 475.71	0.08
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	1 890.00	33 840.03	0.08
SEK TELE2 AB SHS	1 710.00	15 322.61	0.03
SEK TELIA COMPANY AB NPV	7 254.00	18 247.63	0.04
SEK TRELLEBORG AB SER'B'NPV	590.00	18 320.94	0.04
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 290.00	72 479.82	0.16
SEK VOLVO CAR AB SER'B'NPV	2 740.00	5 389.08	0.01
Total Schweden		1 082 406.44	2.43
Schweiz			
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	690.00	21 395.42	0.05
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	427.00	39 157.00	0.09
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	796.00	18 133.03	0.04
Total Schweiz		78 685.45	0.18
Grossbritannien			
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	2 517.00	101 815.05	0.23
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	210.00	6 301.90	0.01
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	3 086.00	82 800.79	0.19
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	70.00	1 263.24	0.00
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	1 240.00	69 876.64	0.16
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568	132.00	3 060.79	0.01
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	3 633.00	431 638.52	0.97
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	3 190.00	28 711.44	0.06
GBP AVIVA ORD GBP0.33	7 190.00	38 256.71	0.09
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	5 187.00	67 614.27	0.15
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	40 519.00	123 318.32	0.28
GBP BARRATT REDROW PLC GBP0.10	3 020.00	15 085.14	0.03
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.05611047	57.00	2 523.08	0.01
GBP BP ORD USD0.25	33 337.00	148 699.72	0.33
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	5 489.00	179 422.46	0.40
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	20 524.00	33 555.70	0.08
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	992.00	37 109.91	0.08
GBP CENTRICA ORD GBP0.061728395	11 470.00	17 392.46	0.04
USD COCA-COLA EUROPAI COM EURO.01	390.00	27 147.53	0.06
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	4 843.00	146 323.34	0.33
GBP CRODA INTL ORD GBP0.10609756	183.00	7 030.74	0.02
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	5 558.00	160 072.11	0.36
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	8 546.00	130 605.16	0.29
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	12 820.00	54 913.74	0.12
GBP HALMA ORD GBP0.10	630.00	19 227.48	0.04
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBP0.10	600.00	13 572.18	0.03
GBP HSBG HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	48 692.00	433 994.57	0.97
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	2 326.00	67 398.71	0.15
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	5 636.00	51 071.96	0.11
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	465.00	52 534.14	0.12
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	360.00	19 318.40	0.04
GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857	3 917.00	11 056.57	0.02
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	1 027.00	6 807.29	0.02
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	17 078.00	44 542.86	0.10
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	163 515.00	101 664.83	0.23
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	1 780.00	227 988.34	0.51
GBP M&G PLC ORD GBP0.05	8 806.00	19 774.51	0.04
GBP MARKS & SPENCER GP ORD GBP0.25	6 160.00	26 253.17	0.06
GBP MONDI PLC ORD EURO.22(POST CONS)	907.00	12 270.85	0.03
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	11 072.00	119 382.53	0.27
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	16 578.00	75 658.43	0.17
GBP NEXT ORD GBP0.10	340.00	36 652.38	0.08
GBP PEARSON ORD GBP0.25	1 321.00	19 221.26	0.04
GBP PERSIMMON ORD GBP0.10	920.00	12 509.38	0.03
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	4 086.00	29 541.25	0.07
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	1 397.00	76 630.96	0.17
GBP RELX PLC GBP0.1444	4 998.00	205 861.10	0.46
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01	4 330.00	19 697.30	0.04
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	2 924.00	156 742.36	0.35
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	24 690.00	159 337.88	0.36
GBP SAGE GROUP GBP0.01051948	2 930.00	42 333.79	0.09
GBP SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	857.00	2 661.26	0.01
GBP SCHRODERS PLC ORD GBP0.20	1 588.00	5 832.44	0.01
GBP SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	360.00	10 247.58	0.02
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	13 460.00	378 256.83	0.85
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	2 617.00	29 447.18	0.07
GBP SMITHS GROUP ORD GBP0.375	681.00	13 286.61	0.03
GBP SPIRAX GROUP PLC ORD GBP0.269230769	70.00	5 446.24	0.01
GBP SSE PLC ORD GBP0.50	1 693.00	30 821.40	0.07
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	6 870.00	77 084.74	0.17
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	2 680.00	3 714.00	0.01
GBP TESCO ORD GBP0.0633333	12 615.00	52 732.71	0.12
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	6 348.00	327 678.88	0.74
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05	760.00	9 070.14	0.02
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	42 470.00	32 922.59	0.07
GBP WHITBREAD ORD GBP0.76797385	356.00	11 903.48	0.03
GBP WPP PLC ORD GBP0.10	2 399.00	22 528.74	0.05
Total Grossbritannien		4 989 218.06	11.18
Total Aktien		18 779 769.73	42.13

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Investment Fonds, closed end			
Grossbritannien			
GBP SEGRO PLC REIT	1 860.00	14 802.87	0.03
Total Grossbritannien		14 802.87	0.03
Total Investment Fonds, closed end		14 802.87	0.03
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		18 794 572.60	42.16
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Australien			
USD ISHARES IIII PLC - MSCI AUSTRALIA ETF-USD-ACC	15 445.00	694 742.65	1.56
Total Australien		694 742.65	1.56
Europa			
CHF AMUNDI INDEX SOLUTIONS-AMUNDI MSCI SWITZERLAND-C-CAP-ETF	160 710.00	1 652 741.64	3.71
EUR AMUNDI MSCI EURP EX SWITZLD ESG LEAD ETF-SHS-UCITS ETFDR-CAP	7 570.00	2 220 867.80	4.98
USD ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP	405 010.00	4 466 146.52	10.02
EUR ISHARES STOXX EUROPE MID 200 UCITS ETF (DE)	4 060.00	197 090.93	0.44
Total Europa		8 536 846.89	19.15
Global			
USD ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF DIST-ETF	8 590.00	322 753.14	0.73
USD UBS (LUX) FD SOL SICAV-MSCI EMG MKT UCITS ETF-SHS-A-DIST	9 211.00	883 663.04	1.98
Total Global		1 206 416.18	2.71
Japan			
JPY UBS (LUX) FD SOL SICAV - MSCI JAP UCITS ETF-SHS -A- DISTRIBU	38 600.00	1 895 967.72	4.25
Total Japan		1 895 967.72	4.25
Nordamerika			
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I	20 055.00	6 581 850.45	14.76
Total Nordamerika		6 581 850.45	14.76
Pazifik			
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I	24 545.00	2 826 847.65	6.34
USD XTRACKERS MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF-1C CAP	46 970.00	1 987 219.97	4.46
Total Pazifik		4 814 067.62	10.80
Schweiz			
CHF MI BANK (CH) FONDS INST-SMALLERSTOCK SWITZERL SUSTAINABLE I	1 655.00	566 738.20	1.27
Total Schweiz		566 738.20	1.27
Total Investment Fonds, open end		24 296 629.71	54.50
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		24 296 629.71	54.50
Total des Wertpapierbestandes		43 091 202.31	96.66
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		1 563 328.08	3.51
Andere Aktiva und Passiva		-73 902.93	-0.17
Total des Nettovermögens		44 580 627.46	100.00

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.12.2024	30.6.2024	30.6.2023
Nettovermögen in CHF		81 343 821.16	84 447 272.39	81 696 433.64
Klasse A	LU0261663909			
Aktien im Umlauf		124 643.5750	128 926.3650	132 551.6780
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		173.87	177.23	165.09
Klasse B	LU0261664030			
Aktien im Umlauf		262 487.1120	266 655.3410	279 091.4920
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		227.33	231.00	214.32

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Schweiz	98.86	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	20.79
Liechtenstein	0.23	Versicherungen	10.57
Niederlande	0.07	Banken & Kreditinstitute	10.16
Österreich	0.05	Nahrungsmittel & Softdrinks	10.12
Total	99.21	Chemie	9.05
		Elektrische Geräte & Komponenten	5.33
		Baugewerbe & Baumaterial	4.63
		Maschinen & Apparate	3.85
		Uhren & Schmuck	3.62
		Gesundheits- & Sozialwesen	3.50
		Verkehr & Transport	3.25
		Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.14
		Immobilien	2.95
		Diverse Dienstleistungen	1.46
		Telekommunikation	1.14
		Computer & Netzwerkausrüster	1.05
		Elektronik & Halbleiter	1.02
		Verpackungsindustrie	0.67
		Internet, Software & IT-Dienste	0.65
		Fahrzeuge	0.63
		Energie- & Wasserversorgung	0.58
		Detailhandel, Warenhäuser	0.45
		Diverse Handelsfirmen	0.35
		Biotechnologie	0.18
		Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.07
		Total	99.21

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.12.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	62 447 831.94
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	18 256 891.12
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	80 704 723.06
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	827 567.40
Forderungen aus Zeichnungen	3 744.58
Sonstige Forderungen	608.22
Total Aktiva	81 536 643.26
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-56 990.73
Rückstellungen für maximale Gesamtgebühr (Erläuterung 2)	-125 663.38
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-10 167.99
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-135 831.37
Total Passiva	-192 822.10
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	81 343 821.16

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.7.2024-31.12.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 549.85
Dividenden	89 499.98
Total Erträge	91 049.83
Aufwendungen	
Maximale Gesamtgebühr (Erläuterung 2)	-593 517.07
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-21 057.50
Total Aufwendungen	-614 574.57
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-523 524.74
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 125 409.79
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	235.73
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 125 645.52
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	602 120.78
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-1 847 968.25
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 847 968.25
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 245 847.47

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.7.2024-31.12.2024
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	84 447 272.39
Zeichnungen	3 016 247.25
Rücknahmen	-4 804 511.57
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-1 788 264.32
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-69 339.44
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-523 524.74
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 125 645.52
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 847 968.25
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 245 847.47
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	81 343 821.16

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.7.2024-31.12.2024
Klasse	A
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	128 926.3650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 655.5380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 938.3280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	124 643.5750
Klasse	B
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	266 655.3410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 487.1590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 655.3880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	262 487.1120

Jährliche Ausschüttung¹

Migros Bank (Lux) Fonds SwissStock	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
A	22.10.2024	25.10.2024	CHF	0.55

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2024

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Aktien			
Österreich			
CHF AMS-OSRAM AG NPV (POST REV SPLIT)	7 129.00	42 317.74	0.05
Total Österreich		42 317.74	0.05
Liechtenstein			
CHF LIECHTENS. LANDESB CHF5 (REGD)	2 340.00	164 502.00	0.20
CHF VP BANK AG CHF10 REG S	350.00	27 090.00	0.03
Total Liechtenstein		191 592.00	0.23
Niederlande			
CHF COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)	850.00	54 145.00	0.07
Total Niederlande		54 145.00	0.07
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	50 590.00	2 482 451.30	3.05
CHF ACCELERON INDUSTRIAL CHF1	4 700.00	219 490.00	0.27
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	11 380.00	254 456.80	0.31
CHF ALCON AG CHF0.04	36 115.00	2 777 243.50	3.41
CHF ALLREAL HOLDING AG CHF1	1 765.00	292 284.00	0.36
CHF APG SGA SA CHF2.60	210.00	41 895.00	0.05
CHF ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)	113 000.00	179 105.00	0.22
CHF ASCOM HOLDING AG CHF0.50 (REGD)	4 800.00	19 968.00	0.02
CHF AUTONEUM HLDG AG CHF0.05 (REGD)	892.00	106 683.20	0.13
CHF AVOLTA AG CHF5 (REGD)	10 120.00	367 760.80	0.45
CHF BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)	4 200.00	243 180.00	0.30
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1 (REGD)	5 345.00	877 114.50	1.08
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	505.00	608 020.00	0.75
CHF BASELLANDSCH KTBK PTG CHF100	105.00	90 300.00	0.11
CHF BASLER KTBK PTG CHF8.50	1 330.00	92 036.00	0.11
CHF BELIMO HOLDING AG CHF0.05	1 140.00	683 430.00	0.84
CHF BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)	233.00	61 046.00	0.08
CHF BERNER KTBK CHF20 (REGD)	569.00	133 715.00	0.16
CHF BKW AG CHF2.5	2 950.00	443 090.00	0.54
CHF BOSSARD HLDGS AG CHF5	620.00	118 420.00	0.15
CHF BOE CANT VAUDOISE CHF1	3 120.00	260 520.00	0.32
CHF BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)	1 240.00	404 240.00	0.50
CHF BURCKHARDT COMPRES CHF2.5	500.00	324 000.00	0.40
CHF BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS	885.00	80 535.00	0.10
CHF CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)	3 060.00	250 920.00	0.31
CHF CLARIANT CHF1.76 (REGD)	26 990.00	272 329.10	0.33
CHF COLTENE HOLDING AG CHF5 (REGD)	410.00	21 074.00	0.03
CHF COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)	1 120.00	278 320.00	0.34
CHF DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)	852.00	113 486.40	0.14
CHF DKSH HOLDING LTD CHF0.1	4 230.00	284 679.00	0.35
CHF DOCMORRIS AG CHF30.00	325.00	6 493.50	0.01
CHF DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)	355.00	228 620.00	0.28
CHF EMMI AG CHF10 (REGD)	190.00	139 840.00	0.17
CHF FEINTOOL INT HLDG CHF10 (REGD)	481.00	6 589.70	0.01
CHF FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10 (REGD) POST SPLIT	2 430.00	528 768.00	0.65
CHF FORBO HLDGS AG CHF0.10 (REGD)	170.00	128 350.00	0.16
CHF GALDERMA GROUP AG CHF0.01	9 070.00	912 804.80	1.12
CHF GALENICA AG CHF0.1	7 310.00	543 498.50	0.67
CHF GEBERIT CHF0.10 (REGD)	2 010.00	1 034 346.00	1.27
CHF GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)	11 430.00	784 669.50	0.96
CHF GIVAUDAN AG CHF10	496.00	1 967 136.00	2.42
CHF GRAUBÜNDNER KTBK PTG CHF100	100.00	174 000.00	0.21
CHF GURIT HOLDING AG CHF5 (REGD) (SUBD)	230.00	3 496.00	0.00
CHF HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD	4 560.00	681 264.00	0.84
CHF HIAG IMMOBILIEN HL CHF1	602.00	51 410.80	0.06
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	29 240.00	2 554 406.40	3.14
CHF HUBER & SUHNER AG CHF0.25	2 930.00	217 406.00	0.27
CHF IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)	1 580.00	48 506.00	0.06
CHF INA INVEST HOLDING CHF0.03	757.00	16 124.10	0.02
CHF INFICON HOLDING AG CHF5 (REGD)	285.00	295 260.00	0.36
CHF INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)	110.00	219 340.00	0.27
CHF INTERSHOP HLDG AG CHF2	695.00	88 265.00	0.11
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	14 770.00	866 408.20	1.07
CHF JUNGFRAUBAHN HLDG CHF1.50 (REGD)	316.00	54 984.00	0.07
CHF KARDEX HOLDING AG CHF0.45 (REGD)	1 345.00	363 822.50	0.45
CHF KOMAX CHF0.10 (REGD)	500.00	57 500.00	0.07
CHF KUDELSKI SA CHF8.00 (BR)	3 250.00	4 306.25	0.01
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD) (POST-SUBD)	4 335.00	900 813.00	1.11
CHF KUROS BIOSCIENCES CHF1 (POST SPLIT)	6 115.00	130 555.25	0.16
CHF LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)	2 450.00	140 875.00	0.17
CHF LEM HLDGS AG CHF0.50 (REGD) (POST SUBD)	65.00	48 165.00	0.06
CHF LINDT & SPRUENGLI CHF100 (REGD)	13.00	1 300 000.00	1.60
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	70.00	704 900.00	0.87
CHF LOGITECH INTL CHF0.25 (REGD) (POST-SUBD)	11 430.00	857 707.20	1.05
CHF LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)	5 290.00	2 834 382.00	3.48
CHF LUZERNER KANTONALBANK AG RG	2 375.00	151 762.50	0.19
CHF MEDACTA GROUP SA CHF0.10	650.00	69 290.00	0.09
CHF MEDARTIS HLDG AG CHF0.2	1 000.00	56 600.00	0.07
CHF MEDMIX AG CHF0.01	4 865.00	42 812.00	0.05
CHF METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)	25.00	28 250.00	0.03
CHF MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)	797.00	233 521.00	0.29
CHF MOLECULAR PARTNERS CHF0.1	3 003.00	12 192.18	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	69 650.00	5 215 392.00	6.41
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	55 150.00	4 891 805.00	6.01
CHF OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)	21 740.00	76 307.40	0.09
CHF ORELL FUESSLI HLDG CHF1	180.00	13 860.00	0.02
CHF ORIOR AG CHF4.00	630.00	25 956.00	0.03
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	1 650.00	2 029 500.00	2.49
CHF PEACH PROPERTY GRO CHF1.00 (REGD)	730.00	6 570.00	0.01
CHF PLAZZA AG CHF0.50 (REGD)'A'	232.00	78 648.00	0.10
CHF PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)	5 230.00	674 147.00	0.83
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	21 375.00	2 947 612.50	3.62
CHF RIETER HOLDING AG CHF5	277.00	23 517.30	0.03
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	22 370.00	5 715 535.00	7.03
CHF ROMANDE ENERGIE HO CHF1	750.00	32 250.00	0.04
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	35 700.00	1 326 969.00	1.63
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	4 630.00	1 159 352.00	1.43
CHF SCHWEIZER NAT BK CHF250(REGD)	5.00	15 950.00	0.02
CHF SENSIRION AG NPV	1 965.00	108 861.00	0.13
CHF SFS GROUP AG CHF0.1	3 485.00	437 716.00	0.54
CHF SGS SA CHF0.04 (REGD)	10 288.00	934 973.44	1.15
CHF SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)	600.00	591 600.00	0.73
CHF SIG GROUP AG CHF0.01	24 150.00	431 802.00	0.53
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	10 600.00	2 287 480.00	2.81
CHF SKAN GROUP AG CHF0.01 (REGD)	1 030.00	78 486.00	0.10
CHF SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01	6 677.00	40 729.70	0.05
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	3 390.00	1 004 457.00	1.23
CHF ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)	558.00	244 125.00	0.30
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	8 140.00	929 995.00	1.14
CHF SULZER AG CHF0.01	2 430.00	318 330.00	0.39
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	2 250.00	1 574 100.00	1.94
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	9 200.00	908 960.00	1.12
CHF SWISS RE AG CHF0.10	19 880.00	2 608 256.00	3.21
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	1 795.00	905 577.50	1.11
CHF SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)	970.00	337 560.00	0.41
CHF TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)	2 000.00	405 200.00	0.50
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	7 620.00	488 442.00	0.60
CHF U-BLOX HOLDING AG CHF10.50 (REGD)	1 510.00	110 230.00	0.14
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	182 440.00	5 059 061.20	6.22
CHF V-ZUG HOLDING LTD	250.00	12 275.00	0.02
CHF VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)	2 490.00	262 944.00	0.32
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	1 890.00	647 892.00	0.80
CHF VAUDOISE ASSURANCE CHF25(REGD)(POST SUBD)	75.00	37 050.00	0.05
CHF VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)	3 108.00	197 668.80	0.24
CHF VZ HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	680.00	97 920.00	0.12
CHF YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)	491.00	160 802.50	0.20
CHF ZEHNDER GROUP CHF0.05 (REGD) 'A'	1 840.00	83 168.00	0.10
CHF ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'	25.00	51 250.00	0.06
CHF ZUGER KANTONALBK CHF500 (REGD)	16.00	131 840.00	0.16
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	5 240.00	2 823 312.00	3.47
Total Schweiz		80 416 668.32	98.86
Total Aktien		80 704 723.06	99.21
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		80 704 723.06	99.21
Total des Wertpapierbestandes		80 704 723.06	99.21
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		827 567.40	1.02
Andere Aktiva und Passiva		-188 469.30	-0.23
Total des Nettovermögens		81 343 821.16	100.00

Erläuterungen zum Halbjahresbericht

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

Der Rechnungsabschluss wurde gemäß den allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen für Anlagefonds in Luxemburg erstellt. Die wichtigsten Bilanzierungsgrundsätze lassen sich wie folgt zusammenfassen:

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert (Nettovermögenswert) sowie Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie eines jeden Subfonds bzw. einer jeden Aktienklasse werden in den jeweiligen Rechnungswährungen, in welchen die unterschiedlichen Subfonds bzw. Aktienklassen ausgewiesen sind, ausgedrückt und an jedem Geschäftstag sowie an jedem 31. Dezember ermittelt, indem das gesamte Nettovermögen pro Subfonds, welches jeder Aktienklasse zuzurechnen ist, durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien der jeweiligen Aktienklasse dieses Subfonds geteilt wird.

Unter «Geschäftstag» versteht man in diesem Zusammenhang die üblichen Bankgeschäftstage (d.h. jeden Tag, an dem die Banken während der normalen Geschäftsstunden geöffnet sind) in Luxemburg mit Ausnahme von einzelnen, nicht gesetzlichen Ruhetagen in Luxemburg, sowie von Tagen, an welchen die Börsen der Hauptanlageländer des Subfonds geschlossen sind bzw. 50% oder mehr der Anlagen des Subfonds nicht adäquat bewertet werden können.

Der Prozentsatz des Nettoinventarwertes, welcher den jeweiligen Aktienklassen eines Subfonds zuzurechnen ist, wird unter Berücksichtigung der jeweiligen Aktienklasse belasteten Kommissionen, durch das Verhältnis der ausgegebenen Aktien jeder Aktienklasse gegenüber der Gesamtheit der ausgegebenen Aktien des Subfonds bestimmt und ändert sich jedes Mal, wenn eine Ausgabe oder Rücknahme von Aktien stattfindet. Hierbei wird der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnende Nettoinventarwert um den eingenommenen oder ausgegebenen Betrag erhöht oder gekürzt.

b) Bewertungsgrundsätze

– Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekanntesten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letztverfügbare Kurs an jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für diese Anlagen ist.

Bei Wertpapieren, Derivaten und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Gesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere, Derivate und anderen Anlagen auf Grund dieser Preise vornehmen.

Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, werden zum letztverfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.

- Wertpapiere und andere Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, und für die kein adäquater Preis erhältlich ist, wird die Gesellschaft gemäß anderen, von ihr nach Treu und Glauben zu bestimmenden Grundsätzen auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise bewerten.
- Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind (OTC-Derivate), erfolgt anhand unabhängiger Preisquellen. Sollte für ein Derivat nur eine unabhängige Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Gesellschaft auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist, nachvollzogen.
- Anteile anderer OGAW und/oder OGA werden zu ihrem letztbekanntesten Nettoinventarwert bewertet.
- Bei Geldmarktpapieren wird ausgehend vom Nettoerwerbkurs und unter Beibehaltung der sich daraus ergebenden Rendite der Bewertungskurs sukzessive dem Rücknahmekurs angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktverhältnisse erfolgt eine Anpassung der Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen an die neuen Markttrenditen.
- Wertpapiere und andere Anlagen, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des entsprechenden Subfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, werden zum Währungsmittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis, welcher von externen Kurslieferanten bezogen wird, bewertet.
- Fest- und Treuhandgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- Der Wert der Tauschgeschäfte wird von der Gegenpartei des Swaps berechnet, ausgehend vom aktuellen Wert (Net Present Value) von allen Cashflows, sowohl In- wie Outflows. Diese Bewertungsmethode ist von der Gesellschaft anerkannt.

Erweist sich auf Grund besonderer Umstände eine Bewertung nach Maßgabe der vorstehenden Regeln als undurchführbar oder ungenau, ist die Gesellschaft berechtigt, nach Treu und Glauben andere allgemein anerkannte und überprüfbare Bewertungskriterien anzuwenden, um eine angemessene Bewertung des Nettovermögens zu erzielen.

Bei außerordentlichen Umständen können im Verlaufe des Tages weitere Bewertungen vorgenommen werden, die für die anschließende Ausgabe und Rücknahme der Aktien maßgebend sind.

c) Bewertung der Devisentermingeschäfte

Die nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) der ausstehenden Devisentermingeschäfte wird am Bewertungstag zum Terminwechselkurs berechnet und gebucht.

d) Bewertung der Finanzterminkontrakte

Finanzterminkontrakte werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis des Bewertungstages bewertet. Realisierte Gewinne und Verluste und die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung gebucht. Die realisierten Gewinne und Verluste werden dabei nach der FIFO Methode ermittelt, d.h. zuerst erworbene Kontrakte gelten als zuerst verkauft.

e) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen
Die aus den Verkäufen von Wertpapieren realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises der verkauften Wertpapiere berechnet.

f) Bewertung von Optionen

Am Berichtstag offene Optionskontrakte, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden auf Basis von Abrechnungspreisen oder auf Basis der letztbekanntesten Marktpreise für diese Instrumente bewertet.

Optionen, die nicht an einer Börse notiert werden (OTC Optionen), werden auf Basis aktueller Marktpreise bewertet, die von der «Bloomberg option pricer functionality» bezogen werden. Diese Preise werden mittels Bewertungen von externen Maklern kontrolliert.

Realisierte Gewinne und Verluste aus Optionen und die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste aus Optionen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in den Positionen «Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen» bzw. «Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen» ausgewiesen.

g) Umrechnung der ausländischen Währungen

Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte sowie die Bewertung der Wertpapiere im Bestand, die auf andere Währungen als die Referenzwährung der verschiedenen Subfonds lauten, werden zu den «Mid Closing Spot Rates» des Bewertungstages umgerechnet. Die Erträge und Kosten in anderen Währungen als die der verschiedenen Subfonds werden zu den «Mid Closing Spot Rates» des Abrechnungstages umgerechnet. Währungsgewinne und -verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung berücksichtigt.

Der Einstandswert der Wertpapiere, der auf andere Währungen als die Referenzwährung der verschiedenen Subfonds lautet, wird zu dem am Tag des Erwerbs gültigen «Mid Closing Spot Rate» umgerechnet.

h) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an dem auf den Transaktionstag folgenden Bankgeschäftstag gebucht.

i) Kombierter Halbjahresabschluss

Der kombinierte Halbjahresabschluss ist in CHF erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte und die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 31. Dezember 2024 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in CHF zum Wechselkurs am Abschlussstag dar.

Folgender Wechselkurs wurde für die Umrechnung des kombinierten Halbjahresabschlusses per 31. Dezember 2024 verwendet:

Wechselkurs	
CHF 1 =	EUR 1.065619

j) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

Die Position «Forderungen aus Wertpapierverkäufen» kann ebenfalls Forderungen aus Devisengeschäften enthalten. Die Position «Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen» kann ebenfalls Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften enthalten.

Forderungen und Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften werden genettet.

k) Einkommensbestätigung

Dividenden (nach Quellensteuer) gelten von dem Tag an als Einkommen, an dem die entsprechenden Wertpapiere erstmals «ex Dividende» notiert sind. Der Zinsertrag läuft täglich auf.

Erläuterung 2 – Kosten zulasten der Gesellschaft

Die Gesellschaft stellt monatlich für die verschiedenen Subfonds bzw. Aktienklassen eine maximale Gesamtgebühr, berechnet auf dem Nettoinventarwert der Subfonds bzw. der Aktienklassen, in Rechnung, welche in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt ist:

Migros Bank (Lux) Fonds	Maximale Gesamtgebühr Aktienklassen «A» und «B»
– 30 A	max. 2.00% p.a. eff. 1.20% p.a.*
– 30 B	max. 2.00% p.a. eff. 1.20% p.a.*
– 40 (EUR) A	max. 2.00% p.a. eff. 1.45% p.a.*
– 40 (EUR) B	max. 2.00% p.a. eff. 1.45% p.a.*
– 50 A	max. 2.00% p.a. eff. 1.21% p.a.*
– 50 B	max. 2.00% p.a. eff. 1.20% p.a.*
– InterBond A	max. 2.00% p.a. eff. 1.32% p.a.*
– InterBond B	max. 2.00% p.a. eff. 1.31% p.a.*
– InterStock A	max. 2.00% p.a. eff. 1.50% p.a.*
– InterStock B	max. 2.00% p.a. eff. 1.48% p.a.*
– SwissStock A	max. 2.00% p.a. eff. 1.48% p.a.*
– SwissStock B	max. 2.00% p.a. eff. 1.47% p.a.*

* Die effektive Gesamtgebühr wurde auf der Grundlage eines Zeitraums von 6 Monaten berechnet.

1. Für die Dienstleistungen der Verwaltungsgesellschaft, des OGA-Administrators, der Depotbank, des Portfoliomanagers sowie für den Vertrieb und zur Deckung der sonstigen anfallenden Kosten stellt die Gesellschaft eine monatliche Gebühr in Rechnung, die täglich unter Berücksichtigung des Fondsvermögens der einzelnen Subfonds berechnet wird. Daraus ergibt sich auf täglicher Basis der Nettoinventarwert der einzelnen Subfonds unter Berücksichtigung der vorgenannten Gebühren. Der OGA-Administrator hat in jedem Fall (unabhängig vom Fondsvermögen der einzelnen Subfonds) einen Anspruch auf eine jährliche Minimumgebühr von EUR 30 000,- pro Subfonds; die Verwaltungsgesellschaft hat in jedem Fall Anspruch auf eine jährliche Fixgebühr von EUR 20 000,- für den gesamten Umbrella und eine Minimumgebühr von EUR 15 000 pro Subfonds. Die Höhe der einzelnen Gebühren und Kosten wird in ihrer Summe die maximale Höhe gemäß obiger Tabelle nicht übersteigen. Über den effektiv erhobenen Gesamtgebührensatz werden die Aktionäre im Jahres- und Halbjahresbericht informiert (siehe obige Tabelle). Aus der oben genannten maximalen Gesamtgebühr trägt die Gesellschaft sämtliche in Zusammenhang mit der Administration, dem Portfoliomanagement und der Verwahrung des Gesellschaftsvermögens sowie dem Vertrieb anfallenden Kosten. Hierunter fallen unter anderen die nachfolgenden Kosten:

- jährliche Gebühren und Kosten für Bewilligungen und die Aufsicht über die Gesellschaft in Luxemburg und im Ausland;
 - andere Gebühren der Aufsichtsbehörden;
 - Vertretungstätigkeit;
 - Gebühren und Auslagen des Verwaltungsrats der Gesellschaft sowie Versicherungsprämien (die Versicherung deckt die zivilrechtliche Haftung des Verwaltungsrats ab);
 - Die Kosten für die Erbringung von Dienstleistungen im Zusammenhang mit der Ernennung des *Responsable du contrôle du respect des obligations* (RC) im Hinblick auf die Anti-Geldwäsche-Verpflichtungen der Gesellschaft;
 - Druck der Statuten und des Prospekts sowie der Jahres- und Halbjahresberichte;
 - Preispublikationen und Veröffentlichungen von Mitteilungen an die Aktionäre;
 - Gebühren, die im Zusammenhang mit einer allfälligen Kotierung der Gesellschaft und mit dem Vertrieb im In- und Ausland anfallen;
 - Kommissionen und Kosten der Depotbank für die Verwahrung des Gesellschaftsvermögens, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen gemäß dem Gesetz von 2010 erforderlichen Aufgaben;
 - Gebühren und andere Kosten für die Auszahlung möglicher Dividenden an die Aktionäre;
 - Honorare der Revisionsstelle.
2. Depotbank, OGA-Administrator und Verwaltungsgesellschaft haben jedoch Anspruch auf Rückerstattung der Kosten für außerordentliche Dispositionen, die sie im Interesse der Aktionäre treffen bzw. diesbezügliche Kosten werden der Gesellschaft direkt belastet.
 3. Zusätzlich trägt die Gesellschaft sämtliche, im Zusammenhang mit der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens anfallenden, Transaktionskosten (marktkonforme Courtagen, Gebühren, Abgaben etc.).
 4. Außerdem trägt die Gesellschaft alle Steuern, welche auf den Vermögenswerten und dem Einkommen der Gesellschaft erhoben werden, insbesondere die Abonnementsabgabe.

Sämtliche Kosten, die den einzelnen Subfonds bzw. den einzelnen Aktienklassen genau zugeordnet werden können, werden diesen in Rechnung gestellt. Falls sich Kosten auf mehrere oder alle Subfonds beziehen, werden diese Kosten den betroffenen Subfonds proportional zu ihren Nettoinventarwerten belastet.

In den Subfonds, die im Rahmen ihrer Anlagepolitik in andere bestehende OGA oder OGAW investieren können, können sowohl Gebühren auf der Ebene des betreffenden Zielfonds als auch auf Ebene der Gesellschaft anfallen. Die Gebühren, die auf der Ebene der Zielfonds und der Gesellschaft insgesamt belastet werden können, betragen für alle Subfonds jeweils maximal 3.00%. Über den erhobenen Gebührensatz werden die Anleger auch im Jahres- und Halbjahresbericht informiert. Bei der Anlage in Anteile von Fonds, die unmittelbar oder mittelbar von der UBS AG, der Migros Bank selbst oder von einer anderen Gesellschaft verwaltet werden, mit der sie durch gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine direkte oder indirekte Beteiligung von mehr als 10% des Kapitals oder der Stimmen verbunden ist, darf dem Nettovermögen des Subfonds, im Umfang von solchen Anlagen, nur eine reduzierte Gesamtgebühr von höchstens 0.25% jährlich belastet werden. Die Gesellschaft darf überdies allfällige Ausgabe- und Rücknahmekommissionen der verbundenen Zielfonds nicht dem investierenden Subfonds belasten.

Legt die Gesellschaft in Anteile eines verbundenen Fonds gemäß obigem Absatz an, welcher eine niedrigere effektive Gesamtgebühr aufweist als die effektive Gesamtgebühr des investierenden Subfonds, so darf die Gesellschaft anstelle der vorerwähnten reduzierten effektiven Gesamtgebühr auf dem in diesen Zielfonds investierten Volumen die Differenz zwischen der effektiven Gesamtgebühr des investierenden Subfonds einerseits und der effektiven Gesamtgebühr des Zielfonds andererseits belasten.

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

Die Gesellschaft untersteht luxemburgischer Gesetzgebung. In Übereinstimmung mit der zurzeit gültigen Gesetzgebung in Luxemburg unterliegt die Gesellschaft keiner luxemburgischen Quellen-, Einkommens-, Kapitalgewinn- oder Vermögenssteuer. Aus dem Gesamtvermögen jedes Subfonds jedoch wird eine Abgabe an das Großherzogtum Luxemburg («taxe d'abonnement») von 0.05% pro Jahr fällig, welche jeweils am Ende eines Quartals zahlbar ist. Als Berechnungsgrundlage gilt das Gesamtvermögen jedes Subfonds am Ende jedes Quartals. Nach der gegenwärtig gültigen Steuergesetzgebung muss der Aktionär weder Einkommens-, Schenkungs-, Erbschafts- noch andere Steuern in Luxemburg entrichten, es sei denn, er hat seinen Wohnsitz, einen Aufenthaltssitz oder seine ständige Niederlassung in Luxemburg oder er hatte seinen Wohnsitz in Luxemburg und hält mehr als 10% der Aktien der Gesellschaft.

Erläuterung 4 – Ausschüttung der Erträge

Die Generalversammlung der Aktionäre des jeweiligen Subfonds bestimmt auf Vorschlag des Verwaltungsrates nach Abschluss der Jahresrechnung, ob und in welchem Umfang die jeweiligen Subfonds bzw. Aktienklassen Ausschüttungen vornehmen. Ausschüttungen dürfen nicht bewirken, dass das Nettovermögen der Gesellschaft unter das vom Gesetz vorgesehene Mindestvermögen fällt. Falls Ausschüttungen vorgenommen werden, erfolgen diese innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres.

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, die Ausschüttung von Zwischendividenden sowie die Aussetzung der Ausschüttungen zu bestimmen.

Ausschüttungen werden, falls die betreffenden Aktien verbrieft sind, gegen Einreichen der Coupons vorgenommen. Die Zahlungsweise wird von der Gesellschaft bestimmt.

Erläuterung 5 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Für die Periode vom 1. Juli 2024 bis zum 31. Dezember 2024 wurden keine «Soft-Commission-Vereinbarungen» im Namen von Migros Bank (Lux) Fonds getätigt und die «Soft-Commission-Vereinbarungen» waren gleich null.

Erläuterung 6 – Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäß der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER» der Asset Management Association Switzerland (AMAS) in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Nettovermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettovermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Migros Bank (Lux) Fonds	Total Expense Ratio (TER)
- 30 A	1.26%
- 30 B	1.26%
- 40 (EUR) A	1.45%
- 40 (EUR) B	1.45%
- 50 A	1.28%
- 50 B	1.27%
- InterBond A	1.33%
- InterBond B	1.33%
- InterStock A	1.65%
- InterStock B	1.63%
- SwissStock A	1.42%
- SwissStock B	1.42%

Synthetische TER: Für Subfonds, die mehr als 10% ihres Nettovermögens in andere Zielfonds investieren, wird eine Synthetische TER gemäß oben genannter AMAS Richtlinie ausgewiesen, die die anteilmäßigen TER der einzelnen Zielfonds, gewichtet nach deren Anteil am Nettovermögen des Dachfonds per Stichtag beinhaltet.

TER für die Aktienklassen die weniger als 12 Monaten im Umlauf waren, wurden annualisiert.

Transaktionskosten, Zinskosten, Wertpapierleihkosten und gegebenenfalls angefallene Kosten im Zusammenhang mit Währungsabsicherungen sind nicht in der TER enthalten.

Erläuterung 7 – Effektive Kommission der Zielfonds

Effektive Kommission für die in der Gesellschaft enthaltenen Anlagefonds:

Zielfonds	Effektiv
Amundi MSCI Europe Ex Switzerland-ETF-CAP	0.05%
Amundi Index Solutions - Amundi MSCI Switzerland-C-Cap-ETF	0.15%
iShares STOXX Europe Mid 200 UCITS ETF (DE)	0.20%
Ishares III PLC - MSCI Australia ETF-USD-ACC	0.50%
Ishares MSCI Emerging Markets UCITS ETF DIST-ETF	0.18%
Ishares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF Unhedged USD-CAP	0.07%
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeanCurrenciesBond Sustainable I	0.055%
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaCurrenciesBond Sustainable I	0.055%
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock I	0.055%
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificCurrenciesBond Sustainable I	0.055%
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock I	0.055%
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SmallerStock Switzerland Sustainable I	0.055%
Nordea 1 Sicav - Alpha 10 Ma Fund-Hbi-CHF-CAP	1.00%
Nordea 1 Sicav - Alpha 10 Ma Fund-Bi-Base Currency- Capitali	1.00%
Segro PLC Reit	/%*
UBS (Lux) Fund Solutions - MSCI Emerging Markets UCITS ETF-A	0.18%

Zielfonds	Effektiv
UBS (Lux) Money Market Fund -CHF Q-ACC-CAP	0.19%
UBS (Lux) Fund Solutions - MSCI Japan UCITS ETF-A	0.12%
Xtrackers MSCI AC Asia Ex Japan Swap UCITS ETF-1C CAP	0.45%

* Kommissionen finden bei Immobilienfonds keine Anwendung

Erläuterung 8 – Nachfolgendes Ereignis

Nach dem Ende des Berichtszeitraums gab es keine Ereignisse, die eine Anpassung oder Offenlegung im Halbjahresabschluss erforderlich machen.

Erläuterung 9 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und maßgebende Sprache

Für sämtliche Rechtsstreitigkeiten zwischen den Aktionären, der Gesellschaft, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle ist das Bezirksgericht Luxemburg zuständig. Es findet luxemburgisches Recht Anwendung. Die Gesellschaft, die Verwaltungsgesellschaft und/oder die Verwahrstelle können sich jedoch im Zusammenhang mit Forderungen von Anlegern aus anderen Ländern dem Gerichtsstand jener Länder unterwerfen, in denen Aktien angeboten und verkauft werden.

Die deutsche Fassung dieses Berichtes ist maßgebend. Die Gesellschaft, die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle können jedoch von ihnen genehmigte Übersetzungen in Sprachen der Länder, in welchen Aktien angeboten und verkauft werden, für sich und die Gesellschaft als verbindlich bezüglich solcher Aktien anerkennen, die an Anleger dieser Länder verkauft wurden.

Anhang 1 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

In der Geschäftsperiode des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamrendite- Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 («SFTR») zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Anhang 2 – Customized Benchmark

Die im Anhang aufgeführten Daten sind ungeprüft:

Migros Bank (Lux) Fonds 30

Benchmarks	Gewichtung
Swiss Performance Index (SPI)	13.50%
MSCI Nordamerika (NDDUNA)	6.50%
MSCI Pazifik (NDUEACAP)	2.00%
MSCI Europe ex Switzerland (NDDUEXSZ)	6.50%
MSCI Emerging Markets (NDUEEGF)	1.50%
SBI Foreign Rating AAA -BBB TR (SBF14T)	57.50%
FTSE US Government Bond Index (SBU SL)	1.90%
FTSE Japan Government Bond Index (SBJYL)	0.75%
FTSE EMU Government Bond Index (SBEGEU)	4.85%
FTSE CHF 1 Month (SBWMSF1L)	5.00%
Total	100.00%

Migros Bank (Lux) Fonds 40 (EUR)

Benchmarks	Gewichtung
MSCI Europe ex Switzerland (NDDUEXSZ)	40.00%
FTSE EMU Government Bond Index (SBEGEU)	55.00%
FTSE EUR 1 Month (SBWMEU1L)	5.00%
Total	100.00%

Migros Bank (Lux) Fonds 50

Benchmarks	Gewichtung
Swiss Performance Index (SPI)	20.00%
MSCI Nordamerika (NDDUNA)	12.00%
MSCI Pazifik (NDUEACAP)	3.50%
MSCI Europe ex Switzerland (NDDUEXSZ)	12.00%
MSCI Emerging Markets (NDUEEGF)	2.50%
SBI Foreign Rating AAA -BBB TR (SBF14T)	40.00%
FTSE US Government Bond Index (SBU SL)	1.25%
FTSE Japan Government Bond Index (SBJYL)	0.50%
FTSE EMU Government Bond Index (SBEGEU)	3.25%
FTSE CHF 1 Month (SBWMSF1L)	5.00%
Total	100.00%

Migros Bank (Lux) Fonds InterBond

Benchmarks	Gewichtung
FTSE US Government Bond Index (SBU SL)	23.00%
FTSE Japan Government Bond Index (SBJYL)	7.00%
FTSE EMU Government Bond Index (SBEGEU)	70.00%
Total	100.00%

Migros Bank (Lux) Fonds InterStock

Benchmarks	Gewichtung
Swiss Performance Index (SPI)	5.00%
MSCI Nordamerika (NDDUNA)	24.50%
MSCI Pazifik (NDUEACAP)	16.00%
MSCI Europe ex Switzerland (NDDUEXSZ)	49.00%
MSCI Emerging Markets (NDUEEGF)	2.50%
FTSE CHF 1 Month (SBWMSF1L)	3.00%
Total	100.00%

Migros Bank (Lux) Fonds SwissStock

Benchmarks	Gewichtung
SLI Swiss Leader Index TR (SLIC)	100.00%
Total	100.00%