

# Halbjahresbericht 2020

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)

R.C.S. Luxemburg N° B 117 264

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. Dezember 2020

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 2020

<b>Inhaltsverzeichnis</b>	<b>Seite</b>	<b>ISIN</b>
Management und Verwaltung	2	
Charakteristik der Gesellschaft	3	
Migros Bank (Lux) Fonds	5	
Migros Bank (Lux) Fonds 30	7	A LU0261662687 B LU0261662760
Migros Bank (Lux) Fonds 40 (EUR)	19	A LU0261662844 B LU0261662927
Migros Bank (Lux) Fonds 50	30	A LU0261663065 B LU0261663149
Migros Bank (Lux) Fonds InterBond	42	A LU0261663578 B LU0261663651
Migros Bank (Lux) Fonds InterStock	48	A LU0261663735 B LU0261663818
Migros Bank (Lux) Fonds SwissStock	58	A LU0261663909 B LU0261664030
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)	64	
Weitere Angaben	69	

## **Verkaufsrestriktionen**

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

# Management und Verwaltung

Halbjahresbericht per 31. Dezember 2020  
Migros Bank (Lux) Fonds

## Gesellschaftssitz

2C, rue Albert Borschette  
L-1246 Luxemburg

## Verwaltungsrat

Markus Wattinger, Präsident  
Leiter Investment Office  
Migros Bank AG, CH-8010 Zürich

Peter Lämml, Vizepräsident  
Leiter Tresorerie  
Migros Bank AG, CH-8010 Zürich

Martin Welti, Mitglied  
Leiter Produktmanagement  
Migros Bank AG, CH-8010 Zürich

Claude Michel, Mitglied (seit 7. Juli 2020)  
Migros Bank AG, CH-8010 Zürich

## Verwaltungsgesellschaft

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.  
33A, avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

## Portfolio Manager

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

Migros Bank AG, Seidengasse 12, CH-8001 Zürich

## Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

## Administrationsstelle

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

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der Verwaltungsgesellschaft

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, CH-8001 Zürich

Vertreter:  
UBS Fund Management (Switzerland) AG  
Aeschenplatz 6, CH-4052 Basel

Der Verkaufsprospekt, das KIID, die Satzung der Gesellschaft, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand der in dieser Publikation erwähnten Gesellschaft können kostenlos bei den Vertriebsstellen, am Sitz der Gesellschaft und beim Vertreter in der Schweiz angefordert werden.

# Charakteristik der Gesellschaft

Halbjahresbericht per 31. Dezember 2020  
Migros Bank (Lux) Fonds

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 Fund Management (Luxembourg) 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 «Mémorial» mittels Hinterlegungsvermerk publiziert. Durch die Genehmigung der Generalversammlung der Aktionäre wird die Änderung rechtsverbindlich.

Zum 31. Dezember 2020 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.

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 auflegen 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 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
<b>Aktiva</b>	<b>31.12.2020</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	745 515 967.44
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	66 924 123.73
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	812 440 091.17
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	9 939 210.68
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2.72
Forderungen aus Zeichnungen	220 627.78
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 668 393.58
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	566.83
Forderungen aus Dividenden	78 536.63
Sonstige Forderungen	179 398.69
<b>Total Aktiva</b>	<b>824 526 828.08</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-288 791.15
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-607 048.02
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-98 970.16
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-164 380.32
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-870 398.50
<b>Total Passiva</b>	<b>-1 159 189.65</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>823 367 638.43</b>

## Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
	1.7.2020-31.12.2020
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag auf liquide Mittel	316.39
Zinsen auf Wertpapiere	1 989 310.39
Dividenden	1 271 969.76
<b>Total Erträge</b>	<b>3 261 596.54</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 605 822.87
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-191 479.36
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-66 968.67
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-10 987.44
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-4 875 258.34</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-1 613 661.80</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 081 355.75
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-738.89
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	5 557.80
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>1 086 174.66</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>-527 487.14</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	45 130 542.58
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-908.66
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>45 129 633.92</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>44 602 146.78</b>

## Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.7.2020-31.12.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	809 120 171.35*
Zeichnungen	8 726 239.21
Rücknahmen	-37 841 252.67
<b>Total Mittelzufluss (-abfluss)</b>	<b>-29 115 013.46</b>
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-1 239 666.24
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 613 661.80
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 086 174.66
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	45 129 633.92
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	44 602 146.78
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>823 367 638.43</b>

\* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. Dezember 2020. Mit den Wechselkursen vom 30. Juni 2020 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn CHF 807 906 533.52



# Migros Bank (Lux) Fonds 30

Halbjahresbericht per 31. Dezember 2020

## Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.12.2020	30.6.2020	30.6.2019
Nettovermögen in CHF		311 096 217.80	311 349 309.30	345 761 276.98
<b>Klasse A</b>	<b>LU0261662687</b>			
Aktien im Umlauf		817 331.1050	850 922.9950	945 846.4380
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		136.26	131.88	134.54
<b>Klasse B</b>	<b>LU0261662760</b>			
Aktien im Umlauf		874 652.1730	903 637.7940	974 859.8530
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		228.35	220.36	224.14

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Schweiz	18.02	Anlagefonds	26.38
Vereinigte Staaten	10.28	Banken & Kreditinstitute	25.26
Frankreich	9.08	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	11.98
Nordamerika	8.41	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.87
Niederlande	7.11	Nahrungsmittel & Softdrinks	4.60
Deutschland	6.30	Supranationale Organisationen	3.26
Europa	5.67	Kantone, Bundesstaaten	2.64
Grossbritannien	4.77	Telekommunikation	2.41
Kanada	3.78	Verkehr & Transport	1.80
Luxemburg	3.42	Städte, Gemeinden	1.35
Österreich	2.85	Erdöl	1.35
Pazifik	2.78	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.34
Schweden	2.34	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.32
Australien	2.09	Chemie	1.26
Südkorea	1.62	Versicherungen	1.03
Global	1.54	Computer & Netzwerkausrüster	0.99
Neuseeland	1.35	Energie- & Wasserversorgung	0.83
Spanien	1.15	Immobilien	0.76
Norwegen	1.00	Gastgewerbe & Freizeit	0.70
Polen	0.97	Biotechnologie	0.69
Supranational	0.81	Länder- & Zentralregierungen	0.65
Chile	0.79	Elektrische Geräte & Komponenten	0.44
Jersey	0.66	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.41
Finnland	0.48	Uhren & Schmuck	0.37
Vereinigte Arabische Emirate	0.48	Baugewerbe & Baumaterial	0.34
Irland	0.43	Maschinen & Apparate	0.27
Venezuela	0.32	Internet, Software & IT-Dienste	0.26
Dänemark	0.28	Tabak & alkoholische Getränke	0.25
Britische Jungferninseln	0.24	Elektronik & Halbleiter	0.25
Italien	0.23	Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.25
Belgien	0.09	Fahrzeuge	0.19
Portugal	0.02	Diverse Dienstleistungen	0.19
Isle of Man	0.01	Detailhandel, Warenhäuser	0.16
<b>Total</b>	<b>99.37</b>	Nichteisenmetalle	0.10
		Diverse Investitionsgüter	0.08
		Diverse Konsumgüter	0.07
		Bergbau, Kohle & Stahl	0.06
		Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.06
		Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.04
		Gummi & Reifen	0.03
		Diverse Handelsfirmen	0.02
		Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.02
		Gesundheits- & Sozialwesen	0.02
		Landwirtschaft & Fischerei	0.01
		Edelmetalle und -steine	0.01
		<b>Total</b>	<b>99.37</b>

## Nettovermögensaufstellung

	CHF
<b>Aktiva</b>	<b>31.12.2020</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	288 682 340.12
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	20 457 329.64
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>309 139 669.76</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 551 105.34
Forderungen aus Zeichnungen	117 005.01
Zinsforderungen aus Wertpapieren	582 174.03
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	91.89
Forderungen aus Dividenden	15 471.49
Sonstige Forderungen	37 574.27
<b>Total Aktiva</b>	<b>311 443 091.79</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-16 353.60
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-232 787.45
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-36 472.41
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-61 260.53
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-330 520.39</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-346 873.99</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>311 096 217.80</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
<b>Erträge</b>	<b>1.7.2020-31.12.2020</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	59.33
Zinsen auf Wertpapiere	739 558.59
Dividenden	240 873.46
<b>Total Erträge</b>	<b>980 491.38</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 659 044.20
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-72 763.89
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-20 744.02
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-13.50
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-1 752 565.61</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-772 074.23</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	95 250.64
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 346.66
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>96 597.30</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>-675 476.93</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	11 752 063.89
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-454.33
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>11 751 609.56</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>11 076 132.63</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	<b>1.7.2020-31.12.2020</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	311 349 309.30
Zeichnungen	1 254 546.45
Rücknahmen	-12 250 171.69
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-10 995 625.24
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-333 598.89
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-772 074.23
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	96 597.30
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	11 751 609.56
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	11 076 132.63
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>311 096 217.80</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.7.2020-31.12.2020
<b>Klasse</b>	<b>A</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	850 922.9950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 196.0920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 787.9820
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>817 331.1050</b>
<b>Klasse</b>	<b>B</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	903 637.7940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 679.7210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 665.3420
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>874 652.1730</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

Migros Bank (Lux) Fonds 30	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
A	27.10.2020	29.10.2020	CHF	0.40

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 4

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2020

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

#### Inhaberaktien

##### Österreich

EUR	ERSTE GROUP BK AG NPV	607.00	16 373.24	0.01
EUR	OMV AG NPV(VAR)	508.00	18 131.22	0.01
EUR	RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)	280.00	5 051.30	0.00
EUR	VOESTALPINE AG NPV	483.00	15 306.09	0.00
<b>Total Österreich</b>			<b>54 861.85</b>	<b>0.02</b>

##### Belgien

EUR	ANHEUSER-BUSCH IN NPV	1 920.00	118 386.37	0.04
EUR	COLRUYT SA NPV	135.00	7 077.11	0.00
EUR	GALAPAGOS NV NPV	100.00	8 704.37	0.00
EUR	GPE BRUXELLES LAM NPV	190.00	16 957.52	0.01
EUR	SOLVAY SA NPV	136.00	14 250.25	0.00
EUR	UMICORE NPV	830.00	35 270.33	0.01
<b>Total Belgien</b>			<b>200 645.95</b>	<b>0.06</b>

##### Dänemark

DKK	A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	10.00	19 753.92	0.00
DKK	A.P. MOELLER-MAERSK 'A'DKK1000	10.00	18 380.81	0.00
DKK	AMBU A/S SER'B'DKK0.5	540.00	20 651.61	0.00
DKK	CHR. HANSEN HLDG DKK10	230.00	20 934.07	0.01
DKK	DÄNSKE BANK A/S DKK10	1 526.00	22 317.34	0.01
DKK	DSV PANALPINA A/S DKK1	440.00	65 211.93	0.02
DKK	GENMAB AS DKK1 (BEARER)	160.00	57 260.95	0.02
DKK	GN STORE NORD DKK4	290.00	20 529.55	0.01
DKK	NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)	440.00	22 344.68	0.01
DKK	ORSTED A/S DKK10	530.00	95 762.58	0.03
DKK	PANDORA A/S DKK1	210.00	20 779.76	0.01
<b>Total Dänemark</b>			<b>383 927.20</b>	<b>0.12</b>

##### Finnland

EUR	KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	620.00	44 565.77	0.02
EUR	WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	1 050.00	9 255.42	0.00
<b>Total Finnland</b>			<b>53 821.19</b>	<b>0.02</b>

##### Frankreich

EUR	ACCOR EUR3	452.00	14 470.37	0.00
EUR	AIR LIQUIDE(L) EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 270.00	184 402.77	0.06
EUR	AIRBUS EUR1	1 372.00	133 224.20	0.04
EUR	ALSTOM EUR7.00	468.00	23 592.52	0.01
EUR	AMUNDI EUR2.5 (AIW)	160.00	11 559.68	0.00
EUR	ARKEMA EUR10	160.00	16 180.09	0.01
EUR	ATOS SE EUR1	198.00	16 014.01	0.00
EUR	AXA EUR2.29	4 731.00	99 839.90	0.03
EUR	BNP PARIBAS EUR2	2 625.00	122 378.86	0.04
EUR	BOUYGUES EUR1	524.00	19 070.66	0.01
EUR	BUREAU VERITAS EURO.12	560.00	13 179.42	0.00
EUR	CAPGEMINI EUR8	390.00	53 485.16	0.02
EUR	CARREFOUR EUR2.50	1 028.00	15 599.12	0.00
EUR	CIE DE ST-GOBAIN EUR4	1 189.00	48 223.92	0.02
EUR	CNP ASSURANCES EUR1	920.00	13 114.53	0.00
EUR	CREDIT AGRICOLE SA EUR3	2 235.00	24 946.33	0.01
EUR	DANONE EURO.25	1 681.00	97 740.91	0.03
EUR	DASSAULT SYSTEMES EURO.50	327.00	58 762.13	0.02
EUR	EDENRED EUR2	671.00	33 680.89	0.01
EUR	EDF EURO.5	1 119.00	15 606.34	0.00
EUR	EIFFAGE EUR4	220.00	18 806.98	0.01
EUR	ENGIE EUR1	4 255.00	57 617.35	0.02
EUR	ESSILORLUXOTTICA EURO.18	691.00	95 325.25	0.03
EUR	FAURECIA EUR7	230.00	10 425.45	0.00
EUR	GETLINK SE EURO.40	650.00	9 968.71	0.00
EUR	HERMES INTL NPV	88.00	83 717.71	0.03
EUR	ILIAD NPV	110.00	19 999.07	0.01
EUR	KERING EUR4	210.00	135 004.27	0.04
EUR	KLEPIERRE EUR1.40	660.00	13 127.29	0.00
EUR	L'OREAL EURO.20	647.00	217 487.71	0.07
EUR	LEGRAND SA EUR4	540.00	42 634.98	0.01
EUR	LVMH MOET HENNESSY EURO.30	742.00	410 005.07	0.13
EUR	NATIXIS EUR1.6	4 150.00	12 518.32	0.00
EUR	ORANGE EUR4	5 054.00	53 207.89	0.02
EUR	PERNOD RICARD EUR1.55	501.00	84 963.66	0.03
EUR	PEUGEOT SA EUR1	810.00	19 597.49	0.01
EUR	PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	322.00	14 195.13	0.00
EUR	RENAULT SA EUR3.81	434.00	16 785.59	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR SAFRAN EURO.20	820.00	102 833.36	0.03
EUR SANOFI EUR2	2 873.00	244 545.56	0.08
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	60.00	18 896.96	0.01
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	1 388.00	177 592.10	0.06
EUR SCOR SE EUR7.876972 (POST CONS)	630.00	18 002.08	0.01
EUR SOC GENERALE EUR1.25	2 452.00	45 141.96	0.01
EUR SODEXO EUR4	270.00	20 213.65	0.01
EUR SUEZ EUR4	1 352.00	23 717.94	0.01
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	180.00	52 816.76	0.02
EUR THALES EUR3	310.00	25 112.67	0.01
EUR TOTAL SE EUR2.5	6 375.00	243 390.89	0.08
EUR UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	220.00	18 759.39	0.01
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	205.00	14 318.63	0.00
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	725.00	25 311.68	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	952.00	20 603.14	0.01
EUR VINCI EUR2.50	1 352.00	118 969.89	0.04
EUR VIVENDI SA EUR5.50	2 072.00	59 117.21	0.02
EUR WORLDLINE EURO.68	442.00	37 813.61	0.01
<b>Total Frankreich</b>		<b>3 597 617.21</b>	<b>1.16</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	975.00	76 167.84	0.02
EUR BEIERSDORF AG NPV	280.00	28 599.83	0.01
EUR COMMERZBANK AG NPV	2 624.00	14 944.93	0.00
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	291.00	38 161.39	0.01
EUR COVESTRO AG NPV	540.00	29 482.38	0.01
EUR DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)	979.00	46 260.91	0.02
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	594.00	43 814.74	0.01
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	950.00	38 879.81	0.01
EUR GEA GROUP AG NPV	760.00	24 067.67	0.01
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	320.00	21 188.13	0.01
EUR HENKEL AG & CO KGAA	202.00	17 226.72	0.01
EUR KNORR BREMSE AG NPV	190.00	22 949.77	0.01
EUR MERCK KGAA NPV	260.00	39 467.10	0.01
EUR NEMETSCHEK SE ORD NPV	190.00	12 411.95	0.00
EUR PUMA SE NPV	170.00	16 967.03	0.01
EUR RWE AG (NEU) NPV	1 332.00	49 802.72	0.02
EUR SAP AG ORD NPV	2 593.00	300 696.06	0.10
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	310.00	36 344.64	0.01
EUR TEAMVIEWER AG NPV	430.00	20 384.00	0.01
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	47.00	8 646.72	0.00
EUR ZALANDO SE NPV	400.00	39 394.63	0.01
<b>Total Deutschland</b>		<b>925 858.97</b>	<b>0.30</b>
<b>Irland</b>			
GBP DCC ORD EURO.25	340.00	21 272.64	0.01
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	394.00	71 121.68	0.02
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	483.00	61 903.46	0.02
<b>Total Irland</b>		<b>154 297.78</b>	<b>0.05</b>
<b>Italien</b>			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	3 092.00	47 687.93	0.02
EUR DIASORIN SPA EUR1	80.00	14 717.83	0.00
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	1 380.00	20 000.15	0.01
EUR TELECOM ITALIA SPA DI RISP EURO.55	17 828.00	8 171.71	0.00
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	38 398.00	15 673.29	0.00
<b>Total Italien</b>		<b>106 250.91</b>	<b>0.03</b>
<b>Jersey</b>			
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	21 943.00	61 777.77	0.02
<b>Total Jersey</b>		<b>61 777.77</b>	<b>0.02</b>
<b>Luxemburg</b>			
EUR AROUNDTOWN SA EURO.01	2 220.00	14 694.47	0.00
<b>Total Luxemburg</b>		<b>14 694.47</b>	<b>0.00</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	443.00	42 096.34	0.01
EUR ARGEN X NV EURO.10	120.00	31 408.42	0.01
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	262.00	21 833.50	0.01
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	583.00	57 518.57	0.02
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	9 914.00	81 931.05	0.03
EUR JUST EAT TAKEAWAY EURO.04	300.00	29 980.76	0.01
EUR KON KPN NV EURO.04	8 583.00	23 086.83	0.01
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	2 518.00	62 936.86	0.02
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	2 369.00	112 173.49	0.04
EUR QJAGEN NV EURO.01	400.00	18 364.84	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	230.00	13 243.88	0.00
GBP ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EURO.07 (UK LIST)	8 035.00	122 272.81	0.04
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	1 478.00	48 403.83	0.01
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	602.00	44 964.78	0.01
<b>Total Niederlande</b>		<b>710 215.96</b>	<b>0.23</b>
<b>Norwegen</b>			
NOK ORKLA ASA NOK1.25	2 975.00	26 721.52	0.01
NOK SCHIBSTED ASA SER'B'NOK0.5	340.00	11 225.67	0.00
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	315.00	11 577.52	0.01
<b>Total Norwegen</b>		<b>49 524.71</b>	<b>0.02</b>
<b>Spanien</b>			
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	890.00	26 134.20	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR10	130.00	19 993.66	0.01
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	1 336.00	86 061.83	0.03
EUR CAIXABANK SA EUR1	10 813.00	24 570.93	0.01
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	640.00	34 000.69	0.01
EUR ENAGAS SA EUR1.50	680.00	13 212.52	0.00
EUR ENDESA SA EUR1.2	950.00	22 964.16	0.01
EUR FERROVIAL SA EURO.2	1 532.00	37 446.97	0.01
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	710.00	18 337.58	0.01
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	14 370.00	181 841.10	0.06
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	2 650.00	74 633.92	0.02
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	882.00	18 086.58	0.00
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	1 338.00	24 275.49	0.01
EUR REPSOL SA EUR1	3 095.00	27 616.21	0.01
EUR TELEFONICA SA EUR1	10 725.00	37 641.03	0.01
<b>Total Spanien</b>		<b>646 816.87</b>	<b>0.21</b>
<b>Schweden</b>			
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 900.00	41 412.20	0.01
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	1 814.00	51 643.14	0.02
SEK HUSQVARNA AB SER'B'NPV	1 400.00	16 048.24	0.01
SEK ICA GRUPPEN AB	470.00	20 786.61	0.01
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	592.00	13 361.95	0.00
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	3 711.00	32 992.91	0.01
SEK TELIA COMPANY AB NPV	4 279.00	15 640.82	0.00
<b>Total Schweden</b>		<b>191 885.87</b>	<b>0.06</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	545.00	131 617.50	0.04
CHF SWISS RE AG CHF0.10	6 375.00	531 292.50	0.17
<b>Total Schweiz</b>		<b>662 910.00</b>	<b>0.21</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	2 332.00	32 630.03	0.01
GBP ASTRAZENCA ORD USD0.25	3 400.00	300 889.88	0.10
GBP AVIVA ORD GBP0.25	8 069.00	31 706.67	0.01
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	8 528.00	50 368.46	0.02
GBP BARRATT DEVEL ORD GBP0.10	3 750.00	30 358.93	0.01
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	5 233.00	171 229.95	0.06
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	1 312.00	7 752.17	0.00
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	26 398.00	42 183.94	0.01
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	895.00	26 419.64	0.01
USD COCA-COLA EUROPEAN ORD EURO.01	640.00	28 190.23	0.01
GBP HALMA ORD GBP0.10	1 240.00	36 693.64	0.01
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	2 592.00	17 194.43	0.01
GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	631.00	18 489.34	0.01
GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857	4 004.00	13 082.21	0.00
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.1066666666	1 769.00	14 402.54	0.00
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	194 993.00	85 857.40	0.03
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.0685714	9 231.00	19 859.63	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	8 300.00	86 751.01	0.03
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBP0.02	620.00	17 133.19	0.01
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	1 703.00	134 618.74	0.04
GBP RELX PLC GBP0.1444	3 293.00	71 323.27	0.02
EUR RELX PLC GBP0.1444	1 319.00	28 574.27	0.01
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01	6 151.00	37 875.25	0.01
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	3 251.00	4 370.16	0.00
GBP SAGE GROUP GBP0.01051948	1 578.00	11 097.12	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	830.00	22 956.42	0.01
GBP SMITHS GROUP ORD GBP0.375	663.00	12 052.75	0.00
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBP0.269230769	250.00	34 119.81	0.01
GBP SSE PLC ORD GBP0.50	2 096.00	37 989.44	0.01
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15	1 689.00	23 132.98	0.01
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05	1 294.00	13 993.86	0.00
GBP WHITBREAD ORD GBP0.76797385	284.00	10 638.01	0.00
GBP WPP PLC ORD GBP0.10	2 880.00	27 839.59	0.01
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>1 501 774.96</b>	<b>0.48</b>
<b>Total Inhaberaktien</b>		<b>9 316 881.67</b>	<b>2.99</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Partizipationsscheine</b>			
<b>Schweiz</b>			
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	33.00	284 790.00	0.09
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	605.00	144 353.00	0.05
<b>Total Schweiz</b>		<b>429 143.00</b>	<b>0.14</b>
<b>Total Partizipationsscheine</b>		<b>429 143.00</b>	<b>0.14</b>
<b>Weitere Aktien</b>			
<b>Schweiz</b>			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	19 105.00	5 903 445.00	1.90
<b>Total Schweiz</b>		<b>5 903 445.00</b>	<b>1.90</b>
<b>Total Weitere Aktien</b>		<b>5 903 445.00</b>	<b>1.90</b>
<b>Vorzugsaktien</b>			
<b>Deutschland</b>			
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	365.00	36 437.12	0.01
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	450.00	27 449.92	0.01
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	120.00	44 594.76	0.01
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	526.00	86 711.58	0.03
<b>Total Deutschland</b>		<b>195 193.38</b>	<b>0.06</b>
<b>Total Vorzugsaktien</b>		<b>195 193.38</b>	<b>0.06</b>
<b>Namensaktien</b>			
<b>Australien</b>			
GBP BHP GROUP PLC ORD USD0.50	6 009.00	139 769.78	0.05
<b>Total Australien</b>		<b>139 769.78</b>	<b>0.05</b>
<b>Belgien</b>			
EUR AGEAS NPV	421.00	19 843.52	0.01
EUR KBC GROUP NV NPV	682.00	42 250.98	0.01
EUR UCB NPV	260.00	23 756.18	0.01
<b>Total Belgien</b>		<b>85 850.68</b>	<b>0.03</b>
<b>Dänemark</b>			
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	280.00	39 675.82	0.01
DKK COLOPLAST DKK1 B	390.00	52 678.68	0.02
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	4 560.00	282 690.22	0.09
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK1	490.00	102 490.10	0.03
<b>Total Dänemark</b>		<b>477 534.82</b>	<b>0.15</b>
<b>Finnland</b>			
EUR ELISA OYJ NPV	440.00	21 352.96	0.01
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	920.00	19 602.14	0.01
EUR NESTE OIL OYJ NPV	1 470.00	94 057.82	0.03
EUR NOKIA OYJ NPV	9 936.00	33 861.75	0.01
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	117.00	844.29	0.00
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	8 038.00	58 156.22	0.02
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	1 177.00	44 007.35	0.01
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	1 555.00	26 312.10	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	1 126.00	37 107.38	0.01
<b>Total Finnland</b>		<b>335 302.01</b>	<b>0.11</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR GECINA EUR7.50	140.00	19 124.09	0.01
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	388.00	44 041.65	0.01
<b>Total Frankreich</b>		<b>63 165.74</b>	<b>0.02</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	440.00	141 766.17	0.05
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	1 075.00	233 348.63	0.07
EUR BASF SE NPV	2 220.00	155 396.38	0.05
EUR BAYER AG NPV (REGD)	2 534.00	131 976.75	0.04
EUR BRENTNAG AG	480.00	32 882.79	0.01
EUR DAIMLER AG ORD NPV(REGD)	2 170.00	135 631.90	0.04
EUR DELIVERY HERO SE NPV	330.00	45 328.05	0.01
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	4 190.00	40 554.40	0.01
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	513.00	77 261.30	0.02
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	2 623.00	114 895.42	0.04
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	9 315.00	150 667.20	0.05
EUR E.ON SE NPV	5 225.00	51 221.89	0.02
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	860.00	24 816.11	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	120.00	16 911.23	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	2 960.00	100 492.22	0.03
EUR LEG IMMOBILIEN AG NPV	150.00	20 613.40	0.01
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	170.00	39 236.73	0.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV (REGD)	375.00	98 475.77	0.03
EUR SCOUT24 AG NPV	280.00	20 305.15	0.01
EUR SIEMENS AG NPV (REGD)	1 919.00	243 913.69	0.08
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	1 054.00	34 198.83	0.01
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	620.00	28 150.33	0.01
EUR UNIPER SE NPV	650.00	19 853.06	0.01
EUR UNITED INTERNET AG NPV (REGD)	360.00	13 405.68	0.00
EUR VONOVIA SE NPV	1 300.00	84 024.00	0.03
<b>Total Deutschland</b>		<b>2 055 327.08</b>	<b>0.66</b>
<b>Irland</b>			
EUR CRH ORD EURO.32	2 035.00	74 876.95	0.02
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	2 437.00	81 773.34	0.03
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	290.00	18 003.60	0.00
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	520.00	21 394.06	0.01
<b>Total Irland</b>		<b>196 047.95</b>	<b>0.06</b>
<b>Isle of Man</b>			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	1 800.00	24 653.26	0.01
<b>Total Isle of Man</b>		<b>24 653.26</b>	<b>0.01</b>
<b>Italien</b>			
EUR ATLANTIA SPA EUR1	1 751.00	27 867.37	0.01
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	2 340.00	23 638.08	0.01
EUR ENEL EUR1	20 378.00	182 402.79	0.06
EUR ENI SPA EUR1	7 060.00	65 270.75	0.02
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	260.00	53 049.29	0.02
EUR INTESA SANPAOLO NPV	37 349.00	77 259.62	0.02
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	2 000.00	16 309.88	0.01
EUR MONCLER SPA NPV	540.00	29 283.81	0.01
EUR NEXI SPA NPV	1 200.00	21 207.17	0.01
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	360.00	11 322.60	0.00
EUR RECORDATI EURO.125	150.00	7 354.05	0.00
EUR SNAM EUR1	5 890.00	29 310.08	0.01
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	3 349.00	22 638.34	0.01
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	4 618.00	38 198.93	0.01
<b>Total Italien</b>		<b>605 112.76</b>	<b>0.20</b>
<b>Luxemburg</b>			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	1 792.00	36 592.28	0.01
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	300.00	22 268.18	0.01
EUR TENARIS S.A. USD1	1 330.00	9 528.43	0.00
<b>Total Luxemburg</b>		<b>68 388.89</b>	<b>0.02</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR ADYEN NV EURO.01	40.00	82 414.65	0.03
EUR AEGON NV EURO.12	4 464.00	15 618.81	0.00
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	1 124.00	483 289.65	0.15
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	2 714.00	30 307.44	0.01
EUR FIAT CHRYSLER AUTO EURO.01	2 204.00	34 945.80	0.01
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	389.00	59 238.18	0.02
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	875.00	33 624.26	0.01
EUR PROSUS N.V. EURO.05	1 280.00	122 324.96	0.04
GBP ROYAL DUTCH SHELL PLC A'SHS EURO.07	9 369.00	146 920.14	0.05
<b>Total Niederlande</b>		<b>1 008 683.89</b>	<b>0.32</b>
<b>Norwegen</b>			
NOK ADEVINTA ASA SER'B'NOK0.2	760.00	11 298.77	0.00
NOK DNB ASA NOK10	1 170.00	20 293.18	0.01
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	2 395.00	35 840.89	0.01
NOK MOWI ASA NOK7.50	910.00	17 944.43	0.00
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	5 114.00	21 045.20	0.01
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	2 015.00	30 351.86	0.01
<b>Total Norwegen</b>		<b>136 774.33</b>	<b>0.04</b>
<b>Portugal</b>			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	6 556.00	36 559.59	0.01
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	1 770.00	16 758.27	0.01
<b>Total Portugal</b>		<b>53 317.86</b>	<b>0.02</b>
<b>Spanien</b>			
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	46 372.00	127 290.76	0.04
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	12 766.00	55 711.88	0.02
<b>Total Spanien</b>		<b>183 002.64</b>	<b>0.06</b>



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Schweden</b>			
SEK ALFA LAVAL AB NPV	1 020.00	24 844.74	0.01
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	2 054.00	93 096.93	0.03
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	942.00	37 342.41	0.01
SEK ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	932.00	19 195.26	0.01
SEK EPIROC AB SER'A'NPV	2 054.00	33 084.67	0.01
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	792.00	11 849.22	0.00
SEK ERICSSON SER'B' NPV	7 299.00	76 708.03	0.02
SEK EVOLUTION GAMING NPV	350.00	31 448.52	0.01
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	1 658.00	30 694.65	0.01
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV	740.00	59 720.97	0.02
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV	1 350.00	87 067.33	0.03
SEK KINNEVIK AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	710.00	31 752.58	0.01
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	3 164.00	68 553.55	0.02
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	5 230.00	47 567.25	0.02
SEK SKF AB SER'B'NPV	1 126.00	25 863.21	0.01
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	2 560.00	39 711.28	0.01
SEK SWEDISH MATCH NPV	348.00	23 889.85	0.01
SEK TELEZ AB SHS	904.00	10 566.91	0.00
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 400.00	91 781.71	0.03
<b>Total Schweden</b>		<b>844 739.07</b>	<b>0.27</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	46 000.00	1 136 660.00	0.37
CHF ALCON AG CHF0.04	10 733.00	631 529.72	0.20
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	965.00	151 987.50	0.05
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	700.00	20 105.16	0.01
CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	50 430.00	574 902.00	0.18
CHF DUFREY AG CHF5 (REGD)	734.00	40 795.72	0.01
CHF GAM HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	1 700.00	3 678.80	0.00
CHF GIVAUDAN AG CHF10	177.00	660 210.00	0.21
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	855.00	171 684.00	0.06
CHF LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)	11 575.00	562 776.50	0.18
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	1 830.00	1 040 904.00	0.33
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	78 500.00	8 184 410.00	2.63
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	65 980.00	5 519 227.00	1.77
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	505.00	525 200.00	0.17
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	12 045.00	964 563.60	0.31
CHF SGS LTD CHF1(REGD)	120.00	320 400.00	0.10
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	2 765.00	668 577.00	0.21
USD SPICE PRIV EQTY CHF10	8 022.00	67 364.95	0.02
CHF SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	1 050.00	49 098.00	0.02
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	565.00	233 006.00	0.08
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	505.00	240 935.50	0.08
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	88 570.00	1 104 467.90	0.36
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	3 725.00	1 391 287.50	0.45
<b>Total Schweiz</b>		<b>24 263 770.85</b>	<b>7.80</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	638.00	22 402.51	0.01
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	2 914.00	85 367.40	0.03
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	910.00	37 803.12	0.01
GBP ASSOC BRIT FOODS ORD GBP0.0568	579.00	15 839.28	0.00
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	3 670.00	26 429.73	0.01
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	38 195.00	67 695.18	0.02
GBP BP ORD USD0.25	48 205.00	148 412.96	0.05
GBP BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	1 063.00	22 985.05	0.01
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	3 681.00	60 623.64	0.02
GBP CRODA INTL ORD GBP0.10609756	459.00	36 582.52	0.01
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	5 652.00	196 550.10	0.06
GBP DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909	4 600.00	17 730.82	0.01
GBP FERGUSON PLC (NEW) ORD GBP0.10	582.00	62 475.81	0.02
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25	12 056.00	195 495.19	0.06
GBP HARGREAVES LANSDOW ORD GBP0.004 (WI)	1 100.00	20 269.49	0.01
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	50 177.00	229 695.40	0.07
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	2 586.00	47 979.83	0.02
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	450.00	25 501.50	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	380.00	25 933.35	0.01
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	13 065.00	42 024.04	0.01
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	1 010.00	109 933.51	0.03
GBP M&G PLC ORD GBP0.05	6 739.00	16 118.75	0.00
GBP MONDI ORD EURO.20	908.00	18 865.50	0.01
GBP MORRISON(W)SUPRMKT ORD GBP0.10	5 190.00	11 121.90	0.00
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1	13 218.00	26 776.25	0.01
GBP NEXT ORD GBP0.10	290.00	24 830.16	0.01
GBP PEARSON ORD GBP0.25	1 313.00	10 794.67	0.00
GBP PERSIMMON ORD GBP0.10	1 030.00	34 437.11	0.01
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	7 269.00	118 310.31	0.04
GBP QUILTER PLC ORD GBP0.07	1.00	1.86	0.00
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	2 819.00	186 321.40	0.06
GBP RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00	2 070.00	16 943.22	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	2 387.00	6 503.99	0.00
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	2 859.00	52 164.07	0.02
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	8 245.00	46 415.58	0.01
GBP STD LIFE ABERDEEN ORD GBP0.1396825396	6 384.00	21 699.16	0.01
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	10 345.00	20 725.04	0.01
GBP TESCO ORD GBP0.05	26 633.00	74 466.98	0.02
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	2 832.00	150 292.02	0.05
EUR UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	3 608.00	193 415.40	0.06
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	62 116.00	90 772.39	0.03
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>2 618 706.19</b>	<b>0.84</b>
<b>Total Namensaktien</b>		<b>33 160 147.80</b>	<b>10.66</b>
<b>Depository Receipts</b>			
<b>Luxemburg</b>			
EUR SES S.A. FDR EACH REP 1 'A' NPV	750.00	6 258.97	0.00
<b>Total Luxemburg</b>		<b>6 258.97</b>	<b>0.00</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	860.00	7 459.72	0.00
<b>Total Niederlande</b>		<b>7 459.72</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Depository Receipts</b>		<b>13 718.69</b>	<b>0.00</b>
<b>Investment Fonds, closed end</b>			
<b>Grossbritannien</b>			
GBP SEGRO PLC REIT	3 113.00	35 643.84	0.01
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>35 643.84</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Investment Fonds, closed end</b>		<b>35 643.84</b>	<b>0.01</b>
<b>Anrechte</b>			
<b>Spanien</b>			
EUR REPSOL SA RIGHTS 08.01.21	3 095.00	939.62	0.00
<b>Total Spanien</b>		<b>939.62</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Anrechte</b>		<b>939.62</b>	<b>0.00</b>
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>CHF</b>			
CHF RZD CAP PLC/RUSSIAN RAILWAYS-REG-S 0.89800% 19-03.10.25	1 000 000.00	998 000.00	0.32
<b>Total CHF</b>		<b>998 000.00</b>	<b>0.32</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>998 000.00</b>	<b>0.32</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>CHF</b>			
CHF AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 2.62500% 10-18.02.25	1 000 000.00	1 128 000.00	0.36
CHF AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 1.87500% 10-12.11.29	1 000 000.00	1 187 500.00	0.38
CHF AKADEMISKA HUS AB 0.30000% 17-08.10.29	2 000 000.00	2 088 000.00	0.67
CHF AUCKLAND COUNCIL 1.12500% 13-07.02.24	4 000 000.00	4 196 000.00	1.35
CHF BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.25000% 19-29.10.25	500 000.00	499 157.65	0.16
CHF BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.13500% 19-29.08.29	1 000 000.00	947 187.50	0.31
CHF BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.20000% 19-19.11.27	1 750 000.00	1 750 000.00	0.56
CHF BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT AG 0.01000% 16-15.09.21	2 000 000.00	2 005 200.00	0.65
CHF BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.25250% 19-12.06.26	1 000 000.00	1 012 500.00	0.33
CHF BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.30000% 15-16.09.22	2 000 000.00	2 027 000.00	0.65
CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.40000% 19-12.02.24	1 000 000.00	1 019 500.00	0.33
CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 1.00000% 18-13.11.26	1 000 000.00	1 062 000.00	0.34
CHF BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.62500% 14-08.09.21	2 000 000.00	2 011 800.00	0.65
CHF BERLIN HYP AG 0.25000% 20-11.09.28	1 250 000.00	1 272 500.00	0.41
CHF BPCE SA-REG-S 0.50000% 19-08.11.23	2 000 000.00	2 041 000.00	0.66
CHF CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 0.25000% 18-30.05.25	1 000 000.00	1 030 000.00	0.33
CHF CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.10000% 18-30.04.25	1 500 000.00	1 539 000.00	0.50
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 0.37100% 16-26.08.22	1 500 000.00	1 515 750.00	0.49
CHF CITIGROUP INC-REG-S 0.75000% 19-02.04.26	1 000 000.00	1 038 000.00	0.33
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.30400% 16-16.09.24	1 000 000.00	1 005 500.00	0.32
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.12500% 14-12.08.21	3 000 000.00	3 031 500.00	0.97
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.50000% 15-16.03.27	3 000 000.00	3 156 000.00	1.01
CHF CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.00000% 14-24.09.21	2 000 000.00	2 022 200.00	0.65
CHF DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.25000% 18-14.11.22	2 000 000.00	2 020 000.00	0.65
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 0.10000% 15-01.12.25	2 000 000.00	2 052 000.00	0.66
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30	2 000 000.00	2 106 000.00	0.68
CHF DEUTSCHE BANK AG 0.62500% 15-19.12.23	3 000 000.00	3 037 500.00	0.98
CHF DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-13.03.24	2 000 000.00	2 023 000.00	0.65
CHF DNB BOLIGKREDITT AS 2.00000% 10-02.09.30	750 000.00	904 875.00	0.29
CHF ELECTRICITE DE FRANCE 0.30000% 16-14.10.24	1 500 000.00	1 529 250.00	0.49

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF ELI LILLY & CO-REG-S 0.15000% 16-24.05.24	2 000 000.00	2 033 000.00	0.65
CHF ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.55000% 17-03.09.24	3 000 000.00	3 087 000.00	0.99
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 12-02.08.24	3 000 000.00	3 228 000.00	1.04
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 0.17000% 17-18.07.25	1 000 000.00	1 012 500.00	0.33
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.38250% 18-11.07.24	1 000 000.00	1 020 000.00	0.33
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.07000% 19-18.10.27	500 000.00	491 875.00	0.16
CHF GLENCORE FINANCE EUROPE LTD-REG-S 0.35000% 19-10.09.25	1 000 000.00	998 500.00	0.32
CHF HEATHROW FUNDING LTD 0.50000% 16-17.05.24	1 000 000.00	1 004 500.00	0.32
CHF HYPO NOE GRUPPE BANK AG 0.12500% 16-17.10.23	2 000 000.00	2 017 000.00	0.65
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG 0.12500% 16-06.10.21	1 000 000.00	1 004 000.00	0.32
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 20-27.03.30	1 750 000.00	1 752 500.00	0.56
CHF INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 0.02190% 19-16.07.25	1 000 000.00	1 002 812.50	0.32
CHF JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.30000% 18-18.12.23	2 000 000.00	2 030 000.00	0.65
CHF KOREA WATER RESOURCES CORP-REG-S 0.15000% 18-20.09.23	1 500 000.00	1 512 187.50	0.49
CHF KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 05-25.08.25	4 000 000.00	4 586 000.00	1.47
CHF LANSFORSKRINGAR HYPOTEK AB 1.12500% 13-11.04.23	4 000 000.00	4 148 000.00	1.33
CHF MCDONALD'S CORP 0.17000% 16-04.10.24	2 000 000.00	2 023 000.00	0.65
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 0.30000% 17-19.01.26	1 000 000.00	1 025 000.00	0.33
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.55000% 17-22.11.32	1 500 000.00	1 608 750.00	0.52
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.35000% 18-12.12.23	2 000 000.00	2 022 000.00	0.65
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31	750 000.00	775 500.00	0.25
CHF MUNICIPALITY FINANCE PLC 1.37500% 12-08.06.27	1 000 000.00	1 116 000.00	0.36
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29	2 750 000.00	2 784 375.00	0.90
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 2.62500% 07-07.02.22	4 000 000.00	4 142 400.00	1.33
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 0.62500% 17-21.08.37	1 000 000.00	1 103 000.00	0.36
CHF NESTLE HOLDINGS INC 0.25000% 17-04.10.27	1 000 000.00	1 032 500.00	0.33
CHF NETWORK RAIL INFRASTRUCTURE FINANCE 2.750% 06-06.10.21	3 000 000.00	3 078 600.00	0.99
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.37500% 15-02.02.22	3 500 000.00	3 534 650.00	1.14
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 19-18.10.27	1 000 000.00	1 020 500.00	0.33
CHF POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 14-17.09.21	2 000 000.00	2 023 125.00	0.65
CHF POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK-REG-S 0.30000% 17-02.11.21	1 000 000.00	1 004 900.00	0.32
CHF QUEBEC, PROVINCE OF 1.12500% 13-22.02.23	4 000 000.00	4 142 000.00	1.33
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.10000% 18-18.07.23	2 000 000.00	2 023 000.00	0.65
CHF SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.15000% 19-10.12.24	1 000 000.00	1 006 000.00	0.32
CHF SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.87500% 15-21.08.28	3 000 000.00	3 217 500.00	1.03
CHF SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD 0.76000% 15-17.06.22	750 000.00	757 875.00	0.24
CHF SOCIETE NATIONALE SNCF SA-REG-S 2.62500% 06-13.12.21	4 000 000.00	4 120 000.00	1.32
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24	3 000 000.00	3 154 500.00	1.01
CHF TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 0.62500% 16-23.06.23	2 000 000.00	2 024 000.00	0.65
CHF UNIBAIL-RODAMCO SE 2.00000% 13-20.11.23	2 000 000.00	2 121 000.00	0.68
CHF VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23	750 000.00	762 375.00	0.25
CHF VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27	750 000.00	802 500.00	0.26
CHF VODAFONE GROUP PLC 0.50000% 16-19.09.31	2 500 000.00	2 553 750.00	0.82
CHF WELLS FARGO & CO 0.37500% 15-02.06.22	1 000 000.00	1 005 500.00	0.32
CHF WELLS FARGO & CO-REG-S 0.50000% 15-02.11.23	2 000 000.00	2 033 000.00	0.65
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.30000% 17-28.11.25	1 500 000.00	1 539 750.00	0.50
<b>Total CHF</b>		<b>142 722 845.15</b>	<b>45.88</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>142 722 845.15</b>	<b>45.88</b>
<b>Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>			
<b>CHF</b>			
CHF KOREA RAILROAD CORP 0.00000% 19-19.11.24	500 000.00	500 000.00	0.16
<b>Total CHF</b>		<b>500 000.00</b>	<b>0.16</b>
<b>Total Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>		<b>500 000.00</b>	<b>0.16</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>CHF</b>			
CHF AMGEN INC 0.41000% 16-08.03.23	2 000 000.00	2 026 000.00	0.65
CHF APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24	3 000 000.00	3 097 500.00	1.00
CHF AT&T INC-REG-S 1.87500% 14-04.12.30	2 000 000.00	2 295 000.00	0.74
CHF BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.37500% 15-19.05.22	1 000 000.00	1 003 400.00	0.32
CHF COCA-COLA CO/THE-REG-S 0.25000% 15-22.12.22	2 000 000.00	2 028 000.00	0.65
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.30000% 17-07.04.25	1 000 000.00	1 006 500.00	0.32
CHF DH SWITZERLAND FINANCE SA-REG-S 1.12500% 15-08.12.28	2 000 000.00	2 150 000.00	0.69
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-21.02.28	3 000 000.00	3 378 000.00	1.09
CHF FIRST GULF BANK PJSC 0.62500% 15-27.05.22	1 000 000.00	1 011 300.00	0.32
CHF GAZ CAPITAL SA/GAZPROM LPN 2.75000% 16-30.11.21	1 000 000.00	1 020 937.50	0.33
CHF GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S 1.45000% 18-06.03.23	750 000.00	755 625.00	0.24
CHF MONDELEZ INTL-REG-S 1.12500% 15-30.12.25	3 000 000.00	3 172 500.00	1.02
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 20-18.09.28	1 000 000.00	1 018 000.00	0.33
CHF NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.20000% 16-07.11.31	2 000 000.00	2 041 000.00	0.66
CHF NIEDEROESTERREICH, LAND 0.35000% 15-22.09.23	1 000 000.00	1 023 500.00	0.33
CHF NIEDEROESTERREICH, LAND 0.04000% 16-23.10.26	1 000 000.00	1 019 500.00	0.33
CHF RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 3.12500% 06-15.09.26	4 000 000.00	4 782 000.00	1.54
CHF UBS AG/LONDON-REG-S 0.17000% 20-13.05.22	1 000 000.00	1 008 500.00	0.32
<b>Total CHF</b>		<b>33 837 262.50</b>	<b>10.88</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>33 837 262.50</b>	<b>10.88</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>227 113 220.65</b>	<b>73.00</b>

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

### Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

#### Vorzugsaktien

Grossbritannien				
GBP	ROLLS ROYCE HLDGS NON CUM RED PFD SHS SER C	540 898.00	653.58	0.00
<b>Total Grossbritannien</b>			<b>653.58</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Vorzugsaktien</b>			<b>653.58</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>653.58</b>	<b>0.00</b>

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

#### Investment Fonds, open end

Europa				
EUR	ISHARES STOXX EUROPE MID 200 UCITS ETF (DE)	9 750.00	521 670.10	0.17
EUR	AMUNDI MSCI EUROPE EX SWITZERLAND-ETF-CAP	8 000.00	1 915 307.70	0.62
CHF	MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPEANCURRENCIESBOND I	163 940.00	15 184 122.80	4.88
<b>Total Europa</b>			<b>17 621 100.60</b>	<b>5.67</b>
Global				
USD	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF DIST-ETF	29 545.00	1 309 210.26	0.42
USD	UBS ETF - MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF-A	30 872.00	3 490 847.82	1.12
<b>Total Global</b>			<b>4 800 058.08</b>	<b>1.54</b>
Nordamerika				
CHF	MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICACURRENCIESBOND I	64 550.00	5 727 521.50	1.84
CHF	MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I	100 430.00	20 423 444.80	6.57
<b>Total Nordamerika</b>			<b>26 150 966.30</b>	<b>8.41</b>
Pazifik				
CHF	MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICCURRENCIESBOND I	25 405.00	2 291 531.00	0.74
CHF	MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I	54 735.00	6 359 659.65	2.04
<b>Total Pazifik</b>			<b>8 651 190.65</b>	<b>2.78</b>
Schweiz				
CHF	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF Q-ACC	145 575.00	13 911 147.00	4.47
CHF	MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I	34 780.00	10 885 792.20	3.50
<b>Total Schweiz</b>			<b>24 796 939.20</b>	<b>7.97</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>			<b>82 020 254.83</b>	<b>26.37</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			<b>82 020 254.83</b>	<b>26.37</b>

### Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

#### Optionsscheine auf Aktien

Schweiz				
CHF	CIE FINANCIERE RICHEMO 67.00000 WARRANT 27.11.23	24 090.00	5 540.70	0.00
<b>Total Schweiz</b>			<b>5 540.70</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Optionsscheine auf Aktien</b>			<b>5 540.70</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>5 540.70</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>309 139 669.76</b>	<b>99.37</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>			<b>1 551 105.34</b>	<b>0.50</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>			<b>405 442.70</b>	<b>0.13</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>			<b>311 096 217.80</b>	<b>100.00</b>

# Migros Bank (Lux) Fonds 40 (EUR)

Halbjahresbericht per 31. Dezember 2020

## Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.12.2020	30.6.2020	30.6.2019
Nettovermögen in EUR		71 970 474.88	70 086 683.60	72 683 159.48
<b>Klasse A</b>				
<b>LU0261662844</b>				
Aktien im Umlauf		279 515.7900	285 876.5840	285 116.5380
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		122.88	117.09	120.50
<b>Klasse B</b>				
<b>LU0261662927</b>				
Aktien im Umlauf		189 241.2160	194 585.1390	199 690.4150
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		198.82	188.16	191.92

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Frankreich	19.05	Länder- & Zentralregierungen	46.15
Grossbritannien	15.69	Anlagefonds	8.68
Italien	10.92	Banken & Kreditinstitute	4.69
Deutschland	10.41	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.46
Europa	8.62	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.13
Spanien	7.40	Erdöl	1.89
Niederlande	6.88	Energie- & Wasserversorgung	1.85
Schweden	2.69	Versicherungen	1.59
Dänemark	2.31	Telekommunikation	1.52
Belgien	1.68	Tabak & alkoholische Getränke	1.51
Österreich	1.59	Immobilien	1.46
Luxemburg	1.54	Internet, Software & IT-Dienste	1.44
Irland	1.52	Chemie	1.43
Finnland	1.07	Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.39
Portugal	0.89	Elektronik & Halbleiter	1.37
Supranational	0.86	Supranationale Organisationen	1.34
Australien	0.68	Diverse Konsumgüter	1.19
Norwegen	0.58	Maschinen & Apparate	1.12
Jersey	0.11	Nahrungsmittel & Softdrinks	1.02
Isle of Man	0.04	Fahrzeuge	1.00
<b>Total</b>	<b>94.53</b>	Detailhandel, Warenhäuser	0.87
		Baugewerbe & Baumaterial	0.77
		Kantone, Bundesstaaten	0.74
		Verkehr & Transport	0.56
		Nichteisenmetalle	0.51
		Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.49
		Diverse Investitionsgüter	0.45
		Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.44
		Elektrische Geräte & Komponenten	0.43
		Diverse Dienstleistungen	0.41
		Gastgewerbe & Freizeit	0.35
		Bergbau, Kohle & Stahl	0.34
		Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.24
		Biotechnologie	0.22
		Gummi & Reifen	0.14
		Diverse Handelsfirmen	0.11
		Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.07
		Landwirtschaft & Fischerei	0.07
		Gesundheits- & Sozialwesen	0.04
		Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.03
		Edelmetalle und -steine	0.02
		<b>Total</b>	<b>94.53</b>

## Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>31.12.2020</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	61 758 189.94
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	6 272 164.09
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>68 030 354.03</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 659 426.14
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	0.79
Forderungen aus Zeichnungen	2 938.38
Zinsforderungen aus Wertpapieren	298 965.95
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	29.88
Forderungen aus Dividenden	20 614.40
Sonstige Forderungen	45 161.62
<b>Total Aktiva</b>	<b>72 057 491.19</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-7 957.20
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-59 475.78
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 125.46
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-10 457.87
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-79 059.11</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-87 016.31</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>71 970 474.88</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>1.7.2020-31.12.2020</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	16.75
Zinsen auf Wertpapiere	315 392.11
Dividenden	204 226.42
<b>Total Erträge</b>	<b>519 635.28</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-472 411.89
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-16 437.87
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-8 526.69
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-9 774.21
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-507 150.66</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>12 484.62</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	361 214.63
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-766.56
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 193.40
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>359 254.67</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>371 739.29</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	3 518 561.09
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>3 518 561.09</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>3 890 300.38</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	<b>1.7.2020-31.12.2020</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	70 086 683.60
Zeichnungen	2 413 131.23
Rücknahmen	-4 190 198.60
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-1 777 067.37
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-229 441.73
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	12 484.62
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	359 254.67
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 518 561.09
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 890 300.38
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>71 970 474.88</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.7.2020-31.12.2020
<b>Klasse</b>	<b>A</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	285 876.5840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 255.1890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 615.9830
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>279 515.7900</b>
<b>Klasse</b>	<b>B</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	194 585.1390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 465.2910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 809.2140
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>189 241.2160</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

Migros Bank (Lux) Fonds 40 (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
A	27.10.2020	29.10.2020	EUR	0.80

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 4

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2020

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

#### Inhaberaktien

##### Österreich

EUR	ERSTE GROUP BK AG NPV	1 112.00	27 733.28	0.04
EUR	OMV AG NPV(VAR)	503.00	16 599.00	0.02
EUR	RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)	300.00	5 004.00	0.01
EUR	VOESTALPINE AG NPV	370.00	10 841.00	0.01
<b>Total Österreich</b>			<b>60 177.28</b>	<b>0.08</b>

##### Belgien

EUR	ANHEUSER-BUSCH IN NPV	2 855.00	162 763.55	0.23
EUR	COLRUYT SA NPV	215.00	10 421.05	0.01
EUR	GALAPAGOS NV NPV	150.00	12 072.00	0.02
EUR	GPE BRUXELLES LAM NPV	350.00	28 882.00	0.04
EUR	PROXIMUS SA NPV	930.00	15 075.30	0.02
EUR	SOLVAY SA NPV	175.00	16 954.00	0.02
EUR	UMICORE NPV	560.00	22 002.40	0.03
<b>Total Belgien</b>			<b>268 170.30</b>	<b>0.37</b>

##### Dänemark

DKK	A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	10.00	18 264.34	0.03
DKK	A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	20.00	33 989.54	0.05
DKK	AMBU A/S SER'B'DKK0.5	800.00	28 287.90	0.04
DKK	CHR. HANSEN HLDG DKK10	210.00	17 672.41	0.02
DKK	DANSKE BANK A/S DKK10	2 624.00	35 481.53	0.05
DKK	DSV PANALPINA A/S DKK1	790.00	108 256.01	0.15
DKK	GENMAB AS DKK1 (BEARER)	150.00	49 634.13	0.07
DKK	NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)	890.00	41 789.00	0.06
DKK	ORSTED A/S DKK10	840.00	140 329.78	0.19
DKK	PANDORA A/S DKK1	300.00	27 446.89	0.04
<b>Total Dänemark</b>			<b>501 151.53</b>	<b>0.70</b>

##### Finnland

EUR	KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	1 210.00	80 416.60	0.11
EUR	WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	1 890.00	15 403.50	0.02
<b>Total Finnland</b>			<b>95 820.10</b>	<b>0.13</b>

##### Frankreich

EUR	ACCOR EUR3	468.00	13 852.80	0.02
EUR	AIR LIQUIDE(L) EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 782.00	239 233.50	0.33
EUR	AIRBUS EUR1	2 162.00	194 104.36	0.27
EUR	ALSTOM EUR7.00	414.00	19 296.54	0.03
EUR	AMUNDI EUR2.5 (AIW)	350.00	23 380.00	0.03
EUR	ATOS SE EUR1	344.00	25 724.32	0.04
EUR	AXA EUR2.29	7 063.00	137 813.26	0.19
EUR	BNP PARIBAS EUR2	4 492.00	193 627.66	0.27
EUR	BOUYGUES EUR1	452.00	15 209.80	0.02
EUR	BUREAU VERITAS EURO.12	1 160.00	25 241.60	0.04
EUR	CAPGEMINI EUR8	520.00	65 936.00	0.09
EUR	CARREFOUR EUR2.50	1 684.00	23 626.52	0.03
EUR	CIE DE ST-GOBAIN EUR4	1 540.00	57 750.00	0.08
EUR	CNP ASSURANCES EUR1	1 040.00	13 707.20	0.02
EUR	CREDIT AGRICOLE SA EUR3	3 466.00	35 769.12	0.05
EUR	DANONE EURO.25	2 328.00	125 153.28	0.17
EUR	DASSAULT SYSTEMES EURO.50	478.00	79 419.70	0.11
EUR	EDENRED EUR2	1 169.00	54 253.29	0.08
EUR	EDF EURO.5	1 345.00	17 343.78	0.02
EUR	ENGIE EUR1	5 630.00	70 487.60	0.10
EUR	ESSILORLUXOTTICA EURO.18	1 085.00	138 391.75	0.19
EUR	HERMES INTL NPV	112.00	98 515.20	0.14
EUR	KERING EUR4	292.00	173 564.80	0.24
EUR	KLEPIERRE EUR1.40	750.00	13 792.50	0.02
EUR	L'OREAL EURO.20	926.00	287 800.80	0.40
EUR	LEGRAND SA EUR4	850.00	62 050.00	0.09
EUR	LVMH MOET HENNESSY EURO.30	1 080.00	551 772.00	0.77
EUR	NATIXIS EUR1.6	4 270.00	11 909.03	0.02
EUR	ORANGE EUR4	6 107.00	59 445.54	0.08
EUR	PERNOD RICARD EUR1.55	862.00	135 161.60	0.19
EUR	PELUGEOT SA EUR1	950.00	21 251.50	0.03
EUR	PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	887.00	36 154.12	0.05
EUR	REMY COINTREAU EUR1.60	100.00	15 230.00	0.02
EUR	RENAULT SA EUR3.81	605.00	21 634.80	0.03
EUR	SAFRAN EURO.20	1 140.00	132 183.00	0.18
EUR	SANOFI EUR2	4 300.00	338 410.00	0.47
EUR	SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	1 962.00	232 104.60	0.32
EUR	SCOR SE EUR7.876972 (POST CONS)	690.00	18 229.80	0.02



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR SOC GENERALE EUR1.25	3 260.00	55 491.72	0.08
EUR SODEXO EUR4	266.00	18 412.52	0.03
EUR SUEZ EUR4	1 722.00	27 930.84	0.04
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	240.00	65 112.00	0.09
EUR THALES EUR3	310.00	23 219.00	0.03
EUR TOTAL SE EUR2.5	8 973.00	316 746.90	0.44
EUR UBISOFT ENTERTAIN EUR0.31	310.00	24 440.40	0.03
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	321.00	20 730.18	0.03
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	640.00	20 659.20	0.03
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	1 363.00	27 273.63	0.04
EUR VINCI EUR2.50	1 844.00	150 027.84	0.21
EUR VIVENDI SA EUR5.50	2 871.00	75 736.98	0.10
EUR WORLDLINE EUR0.68	544.00	43 030.40	0.06
<b>Total Frankreich</b>		<b>4 647 342.98</b>	<b>6.46</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	1 220.00	88 120.60	0.12
EUR BEIERSDORF AG NPV	200.00	18 888.00	0.03
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	170.00	18 513.00	0.03
EUR COMMERZBANK AG NPV	2 914.00	15 345.12	0.02
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	350.00	42 437.50	0.06
EUR COVESTRO AG NPV	680.00	34 326.40	0.05
EUR DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)	1 194.00	52 165.86	0.07
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	721.00	49 172.20	0.07
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	1 470.00	55 624.80	0.08
EUR GEA GROUP AG NPV	400.00	11 712.00	0.02
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	410.00	25 100.20	0.03
EUR HENKEL AG & CO KGAA	330.00	26 020.50	0.04
EUR KION GROUP AG NPV	230.00	16 366.80	0.02
EUR KNORR BREMSE AG NPV	240.00	26 803.20	0.04
EUR LANXESS AG NPV	460.00	28 869.60	0.04
EUR MERCK KGAA NPV	385.00	54 034.75	0.08
EUR PUMA SE NPV	260.00	23 992.80	0.03
EUR RWE AG (NEU) NPV	2 104.00	72 735.28	0.10
EUR SAP AG ORD NPV	3 991.00	427 915.02	0.59
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	560.00	60 704.00	0.08
EUR TEAMVIEWER AG NPV	560.00	24 544.80	0.03
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	150.00	25 515.00	0.04
EUR ZALANDO SE NPV	420.00	38 245.20	0.05
<b>Total Deutschland</b>		<b>1 237 152.63</b>	<b>1.72</b>
<b>Irland</b>			
GBP DCC ORD EURO.25	380.00	21 982.47	0.03
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	315.00	52 573.50	0.07
GBP FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	210.00	35 449.87	0.05
EUR KERRY GROUP A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	660.00	78 210.00	0.11
<b>Total Irland</b>		<b>188 215.84</b>	<b>0.26</b>
<b>Italien</b>			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	3 754.00	53 532.04	0.07
EUR FINCOBANK SPA EURO.33	1 880.00	25 192.00	0.03
EUR TELECOM ITALIA SPA DI RISP EURO.55	33 259.00	14 095.16	0.02
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	29 371.00	11 084.62	0.02
<b>Total Italien</b>		<b>103 903.82</b>	<b>0.14</b>
<b>Jersey</b>			
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	31 576.00	82 194.72	0.11
<b>Total Jersey</b>		<b>82 194.72</b>	<b>0.11</b>
<b>Luxemburg</b>			
EUR AROUNDTOWN SA EURO.01	4 400.00	26 928.00	0.04
<b>Total Luxemburg</b>		<b>26 928.00</b>	<b>0.04</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	509.00	44 720.74	0.06
EUR ARGEN X NV EURO.10	170.00	41 140.00	0.06
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	290.00	22 344.50	0.03
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	935.00	85 290.70	0.12
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	13 040.00	99 638.64	0.14
EUR JUST EAT TAKEAWAY EURO.04	350.00	32 340.00	0.04
EUR KON KPN NV EURO.04	8 089.00	20 117.34	0.03
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	4 275.00	98 795.25	0.14
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	3 483.00	152 485.74	0.21
EUR QIAGEN NV EURO.01	940.00	39 903.00	0.06
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	570.00	30 346.80	0.04
GBP ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EURO.07 (UK LIST)	10 307.00	145 019.66	0.20
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	2 272.00	68 796.16	0.10
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	1 074.00	74 170.44	0.10
<b>Total Niederlande</b>		<b>955 108.97</b>	<b>1.33</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Norwegen</b>			
NOK ORKLA ASA NOK1.25	1 770.00	14 699.35	0.03
NOK SCHIBSTED ASA SER'B'NOK0.5	520.00	15 874.04	0.02
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	520.00	17 670.91	0.02
<b>Total Norwegen</b>		<b>48 244.30</b>	<b>0.07</b>
<b>Spanien</b>			
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	190.00	5 158.50	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR10	250.00	35 550.00	0.05
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	1 600.00	95 296.00	0.13
EUR CAIXABANK SA EUR1	8 203.00	17 234.50	0.02
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	831.00	40 818.72	0.06
EUR ENDESA SA EUR1.2	1 520.00	33 972.00	0.05
EUR FERROVIAL SA EUR0.2	1 386.00	31 323.60	0.04
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	1 080.00	25 790.40	0.04
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	20 877.00	244 260.90	0.34
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	4 455.00	116 008.20	0.16
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	1 270.00	24 079.20	0.03
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	2 000.00	33 550.00	0.05
EUR REPSOL SA EUR1	3 498.00	28 858.50	0.04
EUR TELEFONICA SA EUR1	15 521.00	50 365.65	0.07
<b>Total Spanien</b>		<b>782 266.17</b>	<b>1.09</b>
<b>Schweden</b>			
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 426.00	89 194.22	0.12
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	2 400.00	63 173.82	0.09
SEK SECURITAS SER'B'NPV	1 490.00	19 684.35	0.03
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	906.00	18 907.19	0.02
SEK SVENSKA CELLULOZA SER'B'NPV	1 880.00	26 810.46	0.04
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	6 686.00	54 959.99	0.08
SEK TELIA COMPANY AB NPV	10 238.00	34 600.55	0.05
<b>Total Schweden</b>		<b>307 330.58</b>	<b>0.43</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	2 372.00	30 686.98	0.04
GBP ASTRAZENACA ORD USD0.25	5 117.00	418 692.00	0.58
GBP AVIVA ORD GBP0.25	10 871.00	39 495.80	0.05
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	8 900.00	48 601.77	0.07
GBP BARRATT DEVEL ORD GBP0.10	4 856.00	36 348.32	0.05
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	8 347.00	252 528.26	0.35
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	3 333.00	18 208.54	0.03
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	33 642.00	49 705.96	0.07
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	1 140.00	31 114.24	0.04
USD COCA-COLA EUROPEAN ORD EURO.01	510.00	20 770.14	0.03
GBP HALMA ORD GBP0.10	1 040.00	28 454.64	0.04
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	3 236.00	19 847.77	0.03
GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	526.00	14 250.44	0.02
GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857	6 158.00	18 602.75	0.03
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.1066666666	1 603.00	12 066.89	0.02
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	247 799.00	100 880.88	0.14
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.0685714	6 013.00	11 960.91	0.02
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	12 432.00	120 140.11	0.17
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBP0.02	1 140.00	29 127.41	0.04
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	2 799.00	204 571.13	0.28
GBP RELX PLC GBP0.1444	6 659.00	133 351.87	0.19
EUR RELX PLC GBP0.1444	1 140.00	22 834.20	0.03
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01	5 508.00	31 358.43	0.04
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	5 092.00	6 328.77	0.01
GBP SAGE GROUP GBP0.01051948	3 100.00	20 156.52	0.03
GBP SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	451.00	11 533.29	0.02
GBP SMITHS GROUP ORD GBP0.375	744.00	12 505.36	0.02
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBP0.269230769	240.00	30 285.06	0.04
GBP SSE PLC ORD GBP0.50	2 790.00	46 754.82	0.06
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15	1 408.00	17 830.15	0.02
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05	2 784.00	27 837.05	0.04
GBP WHITBREAD ORD GBP0.76797385	697.00	24 139.34	0.03
GBP WPP PLC ORD GBP0.10	3 640.00	32 532.86	0.04
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>1 923 502.66</b>	<b>2.67</b>
<b>Total Inhaberaktien</b>		<b>11 227 509.88</b>	<b>15.60</b>
<b>Vorzugsaktien</b>			
<b>Deutschland</b>			
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	430.00	39 689.00	0.06
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	410.00	23 124.00	0.03
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	90.00	30 924.00	0.04
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	607.00	92 518.94	0.13
<b>Total Deutschland</b>		<b>186 255.94</b>	<b>0.26</b>
<b>Total Vorzugsaktien</b>		<b>186 255.94</b>	<b>0.26</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Namensaktien</b>			
<b>Australien</b>			
GBP BHP GROUP PLC ORD USD0.50	8 017.00	172 414.40	0.24
<b>Total Australien</b>		<b>172 414.40</b>	<b>0.24</b>
<b>Belgien</b>			
EUR AGEAS NPV	484.00	21 092.72	0.03
EUR KBC GROUP NV NPV	664.00	38 033.92	0.05
EUR UCB NPV	430.00	36 326.40	0.05
<b>Total Belgien</b>		<b>95 453.04</b>	<b>0.13</b>
<b>Dänemark</b>			
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	230.00	30 133.27	0.04
DKK COLOPLAST DKK1 B	300.00	37 466.41	0.05
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	6 935.00	397 505.35	0.55
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK1	660.00	127 638.11	0.18
<b>Total Dänemark</b>		<b>592 743.14</b>	<b>0.82</b>
<b>Finnland</b>			
EUR ELISA OYJ NPV	650.00	29 165.50	0.04
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	1 004.00	19 778.80	0.03
EUR NESTE OIL OYJ NPV	1 410.00	83 415.60	0.11
EUR NOKIA OYJ NPV	17 495.00	55 126.75	0.08
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	159.00	1 060.85	0.00
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	11 448.00	76 582.30	0.11
EUR ORION CORP SER'B'NPV	460.00	17 263.80	0.02
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	1 514.00	52 338.98	0.07
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	1 724.00	26 971.98	0.04
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	1 206.00	36 746.82	0.05
<b>Total Finnland</b>		<b>398 451.38</b>	<b>0.55</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	589.00	61 815.55	0.09
<b>Total Frankreich</b>		<b>61 815.55</b>	<b>0.09</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	658.00	196 018.20	0.27
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	1 555.00	312 088.50	0.43
EUR BASF SE NPV	3 463.00	224 125.36	0.31
EUR BAYER AG NPV (REGD)	3 497.00	168 398.04	0.23
EUR BRENNTAG AG	540.00	34 203.60	0.05
EUR DAIMLER AG ORD NPV(REGD)	3 125.00	180 593.75	0.25
EUR DELIVERY HERO SE NPV	320.00	40 640.00	0.06
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	7 290.00	65 238.21	0.09
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	720.00	100 260.00	0.14
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	3 671.00	148 675.50	0.21
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	13 390.00	200 247.45	0.28
EUR E.ON SE NPV	6 337.00	57 438.57	0.08
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	840.00	22 411.20	0.03
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	280.00	36 484.00	0.05
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	4 090.00	128 385.10	0.18
EUR LEG IMMOBILIEN AG NPV	250.00	31 765.00	0.04
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	190.00	40 546.00	0.06
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	518.00	125 770.40	0.17
EUR SCOUT24 AG NPV	410.00	27 490.50	0.04
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	2 780.00	326 705.60	0.45
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	800.00	24 000.00	0.03
EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV	2 660.00	5 998.30	0.01
EUR UNIPER SE NPV	910.00	25 698.40	0.04
EUR VONOVIA SE NPV	1 642.00	98 125.92	0.14
<b>Total Deutschland</b>		<b>2 621 307.60</b>	<b>3.64</b>
<b>Irland</b>			
EUR CRH ORD EUR0.32	2 741.00	93 248.82	0.13
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	3 012.00	93 446.22	0.13
EUR KINGSPAN GROUP ORD EUR0.13(DUBLIN LISTING)	540.00	30 996.00	0.04
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EUR0.001	670.00	25 486.80	0.04
<b>Total Irland</b>		<b>243 177.84</b>	<b>0.34</b>
<b>Isle of Man</b>			
GBP ENTAIN PLC ORD EUR0.01	2 230.00	28 239.52	0.04
<b>Total Isle of Man</b>		<b>28 239.52</b>	<b>0.04</b>
<b>Italien</b>			
EUR ATLANTIA SPA EUR1	1 774.00	26 104.41	0.04
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EUR0.01	3 560.00	33 250.40	0.05
EUR ENEL EUR1	29 390.00	243 231.64	0.34
EUR ENI SPA EUR1	10 009.00	85 556.93	0.12
EUR FERRARI NV EUR0.01(NEW)	470.00	88 665.50	0.12
EUR INTESA SANPAOLO NPV	57 066.00	109 144.43	0.15
EUR MONCLER SPA NPV	760.00	38 106.40	0.05
EUR NEXI SPA NPV	1 370.00	22 385.80	0.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	828.00	24 078.24	0.03
EUR RECORDATI EURO.125	430.00	19 491.90	0.03
EUR SNAM EUR1	6 150.00	28 296.15	0.04
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	6 760.00	42 250.00	0.06
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	7 894.00	60 373.31	0.08
<b>Total Italien</b>		<b>820 935.11</b>	<b>1.14</b>
<b>Luxemburg</b>			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	1 718.00	32 435.84	0.04
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	500.00	34 315.00	0.05
EUR TENARIS S.A. USD1	950.00	6 292.80	0.01
<b>Total Luxemburg</b>		<b>73 043.64</b>	<b>0.10</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR ADYEN NV EURO.01	50.00	95 250.00	0.13
EUR AEGON NV EURO.12	6 788.00	21 959.18	0.03
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	1 528.00	607 456.40	0.85
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	2 293.00	23 675.23	0.03
EUR FIAT CHRYSLER AUTO EURO.01	2 873.00	42 118.18	0.06
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	577.00	81 241.60	0.11
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	750.00	26 647.50	0.04
EUR PROSUS N.V. EURO.05	1 895.00	167 442.20	0.23
GBP ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A'SHS EURO.07	18 122.00	262 751.26	0.37
<b>Total Niederlande</b>		<b>1 328 541.55</b>	<b>1.85</b>
<b>Norwegen</b>			
NOK ADEVINTA ASA SER'B'NOK0.2	1 170.00	16 082.51	0.02
NOK DNB ASA NOK10	3 350.00	53 722.93	0.08
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	3 141.00	43 460.20	0.06
NOK MOWI ASA NOK7.50	1 730.00	31 541.70	0.04
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	2 647.00	10 071.56	0.02
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	2 051.00	28 564.49	0.04
<b>Total Norwegen</b>		<b>183 443.39</b>	<b>0.26</b>
<b>Portugal</b>			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	7 056.00	36 380.74	0.05
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	2 320.00	20 309.28	0.03
<b>Total Portugal</b>		<b>56 690.02</b>	<b>0.08</b>
<b>Spanien</b>			
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	61 584.00	156 300.19	0.21
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	24 533.00	98 990.66	0.14
<b>Total Spanien</b>		<b>255 290.85</b>	<b>0.35</b>
<b>Schweden</b>			
SEK ALFA LAVAL AB NPV	1 400.00	31 529.19	0.04
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	2 638.00	110 550.39	0.15
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 114.00	40 830.73	0.06
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	850.00	24 649.53	0.04
SEK ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 170.00	22 279.97	0.03
SEK EPIROC AB SER'A'NPV	2 628.00	39 138.33	0.06
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	1 114.00	15 409.92	0.02
SEK ERICSSON SER'B' NPV	9 165.00	89 055.45	0.12
SEK EVOLUTION GAMING NPV	520.00	43 200.23	0.06
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	2 440.00	41 765.58	0.06
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV	1 090.00	81 334.01	0.11
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV	1 780.00	106 143.17	0.15
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	3 740.00	74 923.08	0.10
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	5 261.00	44 241.03	0.06
SEK SKF AB SER'B'NPV	1 173.00	24 911.09	0.04
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	2 830.00	40 589.24	0.06
SEK SWEDISH MATCH NPV	611.00	38 781.62	0.05
SEK TELE2 AB SHS	2 260.00	24 425.22	0.03
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	6 080.00	117 262.08	0.16
<b>Total Schweden</b>		<b>1 011 019.86</b>	<b>1.40</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	810.00	26 297.32	0.04
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	3 540.00	95 886.26	0.13
GBP ASHTON GROUP ORD GBP0.10	1 360.00	52 236.69	0.07
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568	820.00	20 740.59	0.03
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	51 382.00	84 200.14	0.12
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.05	490.00	25 959.03	0.04
GBP BP ORD USD0.25	68 996.00	196 405.77	0.27
GBP BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	1 189.00	23 770.84	0.03
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	6 747.00	102 739.51	0.14
GBP CRODA INTL ORD GBP0.10609756	394.00	29 034.06	0.04
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	8 430.00	271 049.91	0.38
GBP DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909	4 441.00	15 827.14	0.02
GBP FERGUSON PLC (NEW) ORD GBP0.10	735.00	72 950.25	0.10
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25	19 234.00	288 371.96	0.40
GBP HARGREAVES LANSDOW ORD GBP0.004 (WI)	1 220.00	20 785.51	0.03
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	74 061.00	313 464.07	0.43

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	2 382.00	40 862.27	0.06
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	642.00	33 638.67	0.05
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	520.00	32 811.72	0.05
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	21 031.00	62 545.90	0.09
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	1 190.00	119 758.47	0.17
GBP M&G PLC ORD GBP0.05	10 262.00	22 694.39	0.03
GBP MONDI ORD EURO.20	1 188.00	22 821.78	0.03
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1	9 412.00	17 628.54	0.02
GBP NEXT ORD GBP0.10	305.00	24 145.26	0.03
GBP PEARSON ORD GBP0.25	2 130.00	16 191.04	0.02
GBP PERSIMMON ORD GBP0.10	850.00	26 275.98	0.04
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	9 092.00	136 822.63	0.19
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	4 138.00	252 876.64	0.35
GBP RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00	3 425.00	25 920.10	0.04
GBP SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	4 078.00	10 273.65	0.01
GBP SCHROEDERS VTG SHS GBP1	700.00	26 096.67	0.04
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	1 943.00	32 777.86	0.05
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	10 031.00	52 211.70	0.07
GBP STD LIFE ABERDEEN ORD GBP0.1396825396	6 153.00	19 336.93	0.03
GBP TESCO ORD GBP0.05	31 201.00	80 660.84	0.11
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	4 154.00	203 826.07	0.28
EUR UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	5 081.00	251 839.77	0.35
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	100 359.00	135 599.22	0.19
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>3 287 335.15</b>	<b>4.57</b>
<b>Total Namensaktien</b>		<b>11 229 902.04</b>	<b>15.60</b>
<b>Depository Receipts</b>			
<b>Luxemburg</b>			
EUR SES S.A. FDR EACH REP 1 'A' NPV	750.00	5 787.00	0.01
<b>Total Luxemburg</b>		<b>5 787.00</b>	<b>0.01</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	1 320.00	10 586.40	0.01
<b>Total Niederlande</b>		<b>10 586.40</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Depository Receipts</b>		<b>16 373.40</b>	<b>0.02</b>
<b>Investment Funds, closed end</b>			
<b>Grossbritannien</b>			
GBP SEGRO PLC REIT	4 026.00	42 621.60	0.06
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>42 621.60</b>	<b>0.06</b>
<b>Total Investment Funds, closed end</b>		<b>42 621.60</b>	<b>0.06</b>
<b>Anrechte</b>			
<b>Spanien</b>			
EUR BANCO SANTANDER SA RIGHTS 30.11.20	2.00	0.21	0.00
EUR REPSOL SA RIGHTS 08.01.21	3 498.00	981.89	0.00
<b>Total Spanien</b>		<b>982.10</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Anrechte</b>		<b>982.10</b>	<b>0.00</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR BNP PARIBAS HOME LOAN SFH-REG-S 0.875000% 14-14.11.24	500 000.00	526 252.00	0.73
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 2.213000% 14-25.09.26	500 000.00	562 154.00	0.78
EUR ILE DE FRANCE-REG-S 0.625000% 15-23.04.27	500 000.00	530 745.00	0.74
EUR INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 0.500000% 16-26.10.23	500 000.00	512 975.00	0.71
EUR TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.125000% 12-15.03.23	500 000.00	526 587.00	0.73
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.000000% 15-14.03.25	750 000.00	775 005.00	1.08
EUR UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV-REG-S 1.000000% 17-14.02.27	500 000.00	534 205.00	0.74
<b>Total EUR</b>		<b>3 967 923.00</b>	<b>5.51</b>
<b>GBP</b>			
GBP COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.000000% 12-04.09.26	250 000.00	318 857.25	0.45
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.750000% 12-07.12.27	250 000.00	346 164.40	0.48
<b>Total GBP</b>		<b>665 021.65</b>	<b>0.93</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>4 632 944.65</b>	<b>6.44</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>DKK</b>			
DKK DENMARK, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.500000% 19-15.11.29	3 900 000.00	568 521.81	0.79
<b>Total DKK</b>		<b>568 521.81</b>	<b>0.79</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>EUR</b>			
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF 2.40000% 13-23.05.34	400 000.00	545 164.00	0.76
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 16-20.10.26	500 000.00	540 910.00	0.75
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.00000% 15-22.06.31	500 000.00	570 629.00	0.79
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 18-22.06.28	250 000.00	275 385.50	0.38
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 0.10000% 20-04.10.40	600 000.00	619 214.40	0.86
EUR FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 19-15.09.29	250 000.00	271 900.00	0.38
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 5.50000% 98-25.04.29	800 000.00	1 208 272.00	1.68
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.25000% 12-25.05.45	500 000.00	863 794.00	1.20
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.50000% 13-25.05.30	500 000.00	638 671.80	0.89
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.50000% 15-25.05.25	500 000.00	525 840.00	0.73
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.50000% 15-25.05.31	500 000.00	596 780.00	0.83
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.50000% 16-25.05.26	500 000.00	530 956.00	0.74
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.25000% 15-25.05.36	650 000.00	781 865.50	1.09
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 2.00000% 17-25.05.48	500 000.00	728 548.00	1.01
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 17-25.05.28	700 000.00	767 095.00	1.07
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 1.75000% 14-15.02.24	500 000.00	539 633.00	0.75
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 17-15.08.27	500 000.00	541 142.00	0.75
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 5.62500% 98-04.01.28	500 000.00	728 950.00	1.01
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 4.00000% 05-04.01.37	750 000.00	1 299 150.00	1.80
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 2.50000% 12-04.07.44	200 000.00	335 882.60	0.47
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.90000% 18-15.05.28	600 000.00	661 727.04	0.92
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.00000% 05-01.02.37	1 570 000.00	2 268 807.00	3.15
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.50000% 14-01.03.30	600 000.00	764 932.80	1.06
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.50000% 14-01.12.24	900 000.00	994 327.20	1.38
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.60000% 16-01.06.26	1 200 000.00	1 303 320.00	1.81
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.95000% 16-15.03.23	1 000 000.00	1 029 890.00	1.43
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.45000% 17-01.09.33	250 000.00	301 021.00	0.42
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 1.45000% 20-01.03.36	250 000.00	268 426.30	0.37
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.50000% 12-15.01.33	500 000.00	680 650.00	0.95
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.50000% 16-15.07.26	300 000.00	319 786.77	0.44
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.75000% 17-15.07.27	500 000.00	546 284.10	0.76
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.50000% 19-15.01.40	500 000.00	574 200.00	0.80
EUR NOVARTIS FINANCE SA-REG-S 0.12500% 16-20.09.23	650 000.00	658 352.50	0.91
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.87500% 15-15.10.25	500 000.00	580 020.00	0.81
EUR SPAIN, KINGDOM OF 4.70000% 09-30.07.41	300 000.00	537 163.20	0.75
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.95000% 15-30.07.30	500 000.00	592 780.40	0.82
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.46	275 000.00	411 812.50	0.57
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.30000% 16-31.10.26	1 250 000.00	1 372 940.00	1.91
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.35000% 17-30.07.33	250 000.00	315 315.55	0.44
EUR SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 1.60000% 15-30.04.25	500 000.00	545 397.00	0.76
<b>Total EUR</b>		<b>27 636 936.16</b>	<b>38.40</b>
<b>GBP</b>			
GBP UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 1.25000% 20-22.10.41	185 000.00	229 483.24	0.32
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 00-07.06.32	150 000.00	241 991.65	0.34
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 03-07.03.36	650 000.00	1 125 912.12	1.56
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.75000% 07-07.12.30	265 000.00	428 613.59	0.60
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 3.25000% 12-22.01.44	600 000.00	1 031 886.81	1.43
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 16-22.07.47	600 000.00	793 484.83	1.10
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.75000% 18-22.01.49	100 000.00	140 630.89	0.20
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.62500% 20-31.07.35	200 000.00	226 894.87	0.32
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.75000% 16-07.09.37	950 000.00	1 259 680.62	1.75
<b>Total GBP</b>		<b>5 478 578.62</b>	<b>7.62</b>
<b>NOK</b>			
NOK NORWAY, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.50000% 16-19.02.26	1 900 000.00	188 833.01	0.26
<b>Total NOK</b>		<b>188 833.01</b>	<b>0.26</b>
<b>SEK</b>			
SEK SWEDEN, KINGDOM OF 1.00000% 15-12.11.26	5 800 000.00	618 668.79	0.86
<b>Total SEK</b>		<b>618 668.79</b>	<b>0.86</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>34 491 538.39</b>	<b>47.93</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>61 828 128.00</b>	<b>85.91</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Vorzugsaktien</b>			
<b>Grossbritannien</b>			
GBP ROLLS ROYCE HLDGS NON CUM RED PFD SHS SER C	593 918.00	663.53	0.00
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>663.53</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Vorzugsaktien</b>		<b>663.53</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>663.53</b>	<b>0.00</b>

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

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

**Investment Fonds, open end**

<b>Europa</b>				
EUR	AMUNDI MSCI EUROPE EX SWITZERLAND-ETF-CAP	22 860.00	5 060 289.60	7.03
EUR	ISHARES STOXX EUROPE MID 200 UCITS ETF (DE)	23 070.00	1 141 272.90	1.59
<b>Total Europa</b>			<b>6 201 562.50</b>	<b>8.62</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>			<b>6 201 562.50</b>	<b>8.62</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			<b>6 201 562.50</b>	<b>8.62</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>68 030 354.03</b>	<b>94.53</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>			<b>3 659 426.14</b>	<b>5.08</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>			<b>280 694.71</b>	<b>0.39</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>			<b>71 970 474.88</b>	<b>100.00</b>

# Migros Bank (Lux) Fonds 50

Halbjahresbericht per 31. Dezember 2020

## Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.12.2020	30.6.2020	30.6.2019
<b>Nettovermögen in CHF</b>				
		242 684 897.87	237 966 143.21	260 698 913.52
<b>Klasse A LU0261663065</b>				
Aktien im Umlauf				
		384 258.8280	398 650.7300	430 975.4030
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF				
		165.76	157.00	160.51
<b>Klasse B LU0261663149</b>				
Aktien im Umlauf				
		654 865.6340	680 264.7440	729 334.2260
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF				
		273.32	257.81	262.60

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Schweiz	24.52	Anlagefonds	34.27
Nordamerika	13.33	Banken & Kreditinstitute	20.20
Vereinigte Staaten	7.65	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	10.08
Niederlande	6.36	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	6.91
Frankreich	6.35	Nahrungsmittel & Softdrinks	5.29
Deutschland	5.48	Supranationale Organisationen	2.92
Grossbritannien	4.98	Telekommunikation	1.91
Europa	4.85	Chemie	1.90
Pazifik	4.06	Versicherungen	1.65
Luxemburg	3.49	Erdöl	1.50
Global	2.56	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.37
Österreich	2.20	Städte, Gemeinden	1.30
Kanada	1.88	Computer & Netzwerkausrüster	1.06
Schweden	1.34	Elektrische Geräte & Komponenten	0.68
Südkorea	1.35	Kantone, Bundesstaaten	0.63
Neuseeland	1.30	Energie- & Wasserversorgung	0.61
Australien	1.12	Baugewerbe & Baumaterial	0.54
Spanien	1.10	Uhren & Schmuck	0.54
Chile	0.79	Gastgewerbe & Freizeit	0.54
Finnland	0.65	Biotechnologie	0.48
Vereinigte Arabische Emirate	0.62	Tabak & alkoholische Getränke	0.47
Norwegen	0.52	Internet, Software & IT-Dienste	0.47
Dänemark	0.50	Elektronik & Halbleiter	0.46
Supranational	0.42	Verkehr & Transport	0.44
Italien	0.40	Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.44
Irland	0.40	Maschinen & Apparate	0.44
Jersey	0.24	Fahrzeuge	0.33
Britische Jungferninseln	0.21	Detailhandel, Warenhäuser	0.32
Venezuela	0.21	Diverse Dienstleistungen	0.28
Polen	0.21	Nichteisenmetalle	0.18
Belgien	0.17	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.17
Portugal	0.03	Diverse Investitionsgüter	0.15
Isle of Man	0.01	Immobilien	0.15
<b>Total</b>	<b>99.30</b>	Diverse Konsumgüter	0.15
		Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.12
		Bergbau, Kohle & Stahl	0.10
		Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.08
		Gummi & Reifen	0.05
		Diverse Handelsfirmen	0.03
		Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.03
		Landwirtschaft & Fischerei	0.02
		Gesundheits- & Sozialwesen	0.02
		Edelmetalle und -steine	0.01
		Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.01
		<b>Total</b>	<b>99.30</b>



## Nettovermögensaufstellung

	CHF
<b>Aktiva</b>	<b>31.12.2020</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	223 428 340.20
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	17 562 525.89
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>240 990 866.09</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 728 988.99
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1.87
Forderungen aus Zeichnungen	31 277.33
Zinsforderungen aus Wertpapieren	293 441.41
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	110.06
Forderungen aus Dividenden	22 395.54
Sonstige Forderungen	53 216.68
<b>Total Aktiva</b>	<b>243 120 297.97</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-193 544.80
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-161 468.47
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-28 066.83
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-52 320.00
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-241 855.30</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-435 400.10</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>242 684 897.87</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
<b>Erträge</b>	<b>1.7.2020-31.12.2020</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	69.29
Zinsen auf Wertpapiere	327 884.18
Dividenden	329 659.12
<b>Total Erträge</b>	<b>657 612.59</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 261 665.50
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-55 563.77
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-17 407.21
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-20.57
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-1 334 657.05</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-677 044.46</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-35 226.35
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	3 572.66
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-31 653.69</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>-708 698.15</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	14 767 604.27
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-454.33
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>14 767 149.94</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>14 058 451.79</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	<b>1.7.2020-31.12.2020</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	237 966 143.21
Zeichnungen	1 498 967.88
Rücknahmen	-10 584 986.52
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-9 086 018.64
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-253 678.49
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-677 044.46
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-31 653.69
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	14 767 149.94
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	14 058 451.79
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>242 684 897.87</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.7.2020-31.12.2020
<b>Klasse</b>	<b>A</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	398 650.7300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 769.6750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 161.5770
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>384 258.8280</b>
<b>Klasse</b>	<b>B</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	680 264.7440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 982.0350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29 381.1450
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>654 865.6340</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

Migros Bank (Lux) Fonds 50	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
A	27.10.2020	29.10.2020	CHF	0.65

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 4

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2020

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

#### Inhaberaktien

##### Österreich

EUR	ERSTE GROUP BK AG NPV	1 118.00	30 156.97	0.01
EUR	OMV AG NPV(VAR)	426.00	15 204.53	0.01
EUR	RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)	800.00	14 432.30	0.01
EUR	VOESTALPINE AG NPV	394.00	12 485.71	0.00
<b>Total Österreich</b>			<b>72 279.51</b>	<b>0.03</b>

##### Belgien

EUR	ANHEUSER-BUSCH IN NPV	2 519.00	155 320.45	0.06
EUR	COLRUYT SA NPV	350.00	18 348.07	0.01
EUR	GALAPAGOS NV NPV	130.00	11 315.68	0.01
EUR	GPE BRUXELLES LAM NPV	330.00	29 452.53	0.01
EUR	PROXIMUS SA NPV	450.00	7 889.42	0.00
EUR	SOFINA NPV	70.00	20 971.39	0.01
EUR	SOLVAY SA NPV	212.00	22 213.62	0.01
EUR	UMICORE NPV	590.00	25 071.68	0.01
<b>Total Belgien</b>			<b>290 582.84</b>	<b>0.12</b>

##### Dänemark

DKK	A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	30.00	59 261.77	0.03
DKK	AMBU A/S SER'B'DKK0.5	770.00	29 447.66	0.01
DKK	CHR. HANSEN HLDG DKK10	330.00	30 035.85	0.01
DKK	DANSKE BANK A/S DKK10	2 687.00	39 296.66	0.02
DKK	DSV PANALPINA A/S DKK1	750.00	111 156.69	0.05
DKK	GENMAB AS DKK1 (BEARER)	150.00	53 682.14	0.02
DKK	NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)	610.00	30 977.85	0.01
DKK	ORSTED A/S DKK10	720.00	130 092.56	0.05
DKK	PANDORA A/S DKK1	325.00	32 159.16	0.01
<b>Total Dänemark</b>			<b>516 110.34</b>	<b>0.21</b>

##### Finnland

EUR	KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	1 100.00	79 068.31	0.03
<b>Total Finnland</b>			<b>79 068.31</b>	<b>0.03</b>

##### Frankreich

EUR	ACCOR EUR3	924.00	29 581.02	0.01
EUR	AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 800.00	261 358.25	0.11
EUR	AIRBUS EUR1	2 064.00	200 418.92	0.08
EUR	ALSTOM EUR7.00	601.00	30 297.24	0.01
EUR	AMUNDI EUR2.5 (AIW)	330.00	23 841.84	0.01
EUR	ARKEMA EUR10	300.00	30 337.67	0.01
EUR	ATOS SE EUR1	344.00	27 822.32	0.01
EUR	AXA EUR2.29	6 958.00	146 837.05	0.06
EUR	BNP PARIBAS EUR2	3 876.00	180 701.12	0.07
EUR	BOUYGUES EUR1	773.00	28 132.87	0.01
EUR	BUREAU VERITAS EURO.12	1 080.00	25 417.46	0.01
EUR	CAPGEMINI EUR8	590.00	80 913.44	0.03
EUR	CARREFOUR EUR2.50	1 481.00	22 473.06	0.01
EUR	CIE DE ST-GOBAIN EUR4	1 802.00	73 086.22	0.03
EUR	CNP ASSURANCES EUR1	1 110.00	15 822.96	0.01
EUR	COVIVIO EUR3	350.00	28 523.36	0.01
EUR	CREDIT AGRICOLE SA EUR3	4 081.00	45 550.77	0.02
EUR	DANONE EURO.25	2 318.00	134 778.96	0.06
EUR	DASSAULT SYSTEMES EURO.50	426.00	76 552.50	0.03
EUR	EDENRED EUR2	607.00	30 468.40	0.01
EUR	EDF EURO.5	1 658.00	23 123.59	0.01
EUR	EIFPAGE EUR4	290.00	24 791.02	0.01
EUR	ENGIE EUR1	5 852.00	79 242.48	0.03
EUR	ESSILORLUXOTTICA EURO.18	1 041.00	143 608.65	0.06
EUR	HERMES INTL NPV	118.00	112 257.83	0.05
EUR	ILIAD NPV	40.00	7 272.39	0.00
EUR	KERING EUR4	275.00	176 791.31	0.07
EUR	KLEPIERRE EUR1.40	670.00	13 326.19	0.01
EUR	L'OREAL EURO.20	1 000.00	336 147.92	0.14
EUR	LEGRAND SA EUR4	920.00	72 637.37	0.03
EUR	LVHM MOET HENNESSY EURO.30	1 042.00	575 775.32	0.24
EUR	NATIXIS EUR1.6	3 860.00	11 643.55	0.00
EUR	ORANGE EUR4	8 057.00	84 823.10	0.03
EUR	PERNOD RICARD EUR1.55	697.00	118 202.93	0.05
EUR	PEUGEOT SA EUR1	2 420.00	58 550.52	0.02
EUR	PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	642.00	28 302.10	0.01
EUR	REMY COINTREAU EUR1.60	110.00	18 119.32	0.01
EUR	RENAULT SA EUR3.81	740.00	28 620.59	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR SAFRAN EURO.20	1 080.00	135 439.06	0.06
EUR SANOFI EUR2	4 242.00	361 072.84	0.15
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	140.00	44 092.92	0.02
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	1 946.00	248 987.19	0.10
EUR SCOR SE EUR7.876972 (POST CONS)	720.00	20 573.81	0.01
EUR SOC GENERALE EUR1.25	2 890.00	53 205.66	0.02
EUR SODEXO EUR4	214.00	16 021.19	0.01
EUR SUEZ EUR4	873.00	15 314.91	0.01
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	240.00	70 422.34	0.03
EUR THALES EUR3	340.00	27 542.93	0.01
EUR TOTAL SE EUR2.5	9 219.00	351 971.86	0.15
EUR UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	460.00	39 224.18	0.02
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	320.00	22 351.02	0.01
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	690.00	24 089.74	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	2 246.00	48 607.83	0.02
EUR VINCI EUR2.50	1 864.00	164 023.57	0.07
EUR VIVENDI SA EUR5.50	3 102.00	88 504.63	0.04
EUR WORLDLINE EURO.68	453.00	38 754.68	0.02
<b>Total Frankreich</b>		<b>5 176 351.97</b>	<b>2.14</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	1 145.00	89 448.39	0.04
EUR BEIERSDORF AG NPV	290.00	29 621.25	0.01
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	180.00	21 200.68	0.01
EUR COMMERZBANK AG NPV	3 450.00	19 649.40	0.01
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	340.00	44 587.19	0.02
EUR COVESTRO AG NPV	360.00	19 654.92	0.01
EUR DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)	1 368.00	64 642.41	0.03
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	774.00	57 091.93	0.02
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	1 650.00	67 528.09	0.03
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	410.00	27 147.30	0.01
EUR HENKEL AG & CO KGAA	320.00	27 289.85	0.01
EUR KION GROUP AG NPV	460.00	35 403.25	0.01
EUR KNORR BREMSE AG NPV	260.00	31 404.95	0.01
EUR LANXESS AG NPV	470.00	31 902.90	0.01
EUR MERCK KGAA NPV	360.00	54 646.75	0.02
EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV	270.00	17 638.03	0.01
EUR PUMA SE NPV	290.00	28 943.76	0.01
EUR RWE AG (NEU) NPV	2 335.00	87 304.31	0.04
EUR SAP AG ORD NPV	4 047.00	469 308.51	0.19
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	400.00	46 896.31	0.02
EUR TEAMVIEWER AG NPV	390.00	18 487.81	0.01
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	150.00	27 595.93	0.01
EUR ZALANDO SE NPV	430.00	42 349.23	0.02
<b>Total Deutschland</b>		<b>1 359 743.15</b>	<b>0.56</b>
<b>Irland</b>			
GBP DCC ORD EURO.25	400.00	25 026.63	0.01
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	573.00	103 433.30	0.04
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	540.00	69 208.83	0.03
<b>Total Irland</b>		<b>197 668.76</b>	<b>0.08</b>
<b>Italien</b>			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	3 510.00	54 134.74	0.02
EUR TELECOM ITALIA SPA DI RISP EURO.55	21 667.00	9 931.36	0.00
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	45 463.00	18 557.07	0.01
<b>Total Italien</b>		<b>82 623.17</b>	<b>0.03</b>
<b>Jersey</b>			
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	29 646.00	83 464.61	0.03
<b>Total Jersey</b>		<b>83 464.61</b>	<b>0.03</b>
<b>Luxemburg</b>			
EUR AROUNDTOWN SA EURO.01	3 670.00	24 292.20	0.01
<b>Total Luxemburg</b>		<b>24 292.20</b>	<b>0.01</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	570.00	54 164.59	0.02
EUR ARGEN X NV EURO.10	140.00	36 643.15	0.01
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	320.00	26 666.87	0.01
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	916.00	90 372.22	0.04
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	14 110.00	116 607.54	0.05
EUR JUST EAT TAKEAWAY EURO.04	400.00	39 974.35	0.02
EUR KON KPN NV EURO.04	5 520.00	14 847.87	0.01
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	3 435.00	85 857.08	0.04
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	3 280.00	155 309.86	0.06
EUR QJAGEN NV EURO.01	880.00	40 402.64	0.02
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	500.00	28 791.05	0.01
GBP ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EURO.07 (UK LIST)	9 880.00	150 349.15	0.06
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	1 949.00	63 828.87	0.03
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	978.00	73 049.10	0.03
<b>Total Niederlande</b>		<b>976 864.34</b>	<b>0.41</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Norwegen</b>			
NOK ORKLA ASA NOK1.25	3 490.00	31 347.27	0.01
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	592.00	21 758.39	0.01
<b>Total Norwegen</b>		<b>53 105.66</b>	<b>0.02</b>
<b>Spanien</b>			
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	1 209.00	35 501.41	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR10	220.00	33 835.43	0.01
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	1 590.00	102 423.88	0.04
EUR CAIXABANK SA EUR1	13 708.00	31 149.39	0.01
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	920.00	48 875.99	0.02
EUR ENAGAS SA EUR1.50	960.00	18 652.97	0.01
EUR ENDESA SA EUR1.2	1 120.00	27 073.54	0.01
EUR FERROVIAL SA EURO.2	1 936.00	47 322.01	0.02
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	1 080.00	27 893.79	0.01
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	21 481.00	271 825.24	0.11
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	4 145.00	116 738.72	0.05
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	1 180.00	24 197.46	0.01
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	960.00	17 417.39	0.01
EUR REPSOL SA EUR1	4 871.00	43 463.18	0.02
EUR TELEFONICA SA EUR1	17 435.00	61 190.80	0.03
<b>Total Spanien</b>		<b>907 561.20</b>	<b>0.37</b>
<b>Schweden</b>			
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 700.00	80 644.81	0.03
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	2 720.00	77 436.24	0.03
SEK LUNDBERGFÖRETAGEN SER'B'NPV	540.00	25 608.72	0.01
SEK LUNDIN ENERGY AB NPV	380.00	9 092.28	0.00
SEK NIBE INDUSTRIER AB NPV B(POST SPLIT)	1 370.00	39 769.60	0.02
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	952.00	21 487.46	0.01
SEK SVENSKA CELLULOSA SER'B'NPV	1 500.00	23 135.94	0.01
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	5 730.00	50 942.98	0.02
SEK TELIA COMPANY AB NPV	10 835.00	39 604.66	0.02
<b>Total Schweden</b>		<b>367 722.69</b>	<b>0.15</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	480.00	115 920.00	0.05
CHF SWISS RE AG CHF0.10	7 285.00	607 131.90	0.25
<b>Total Schweiz</b>		<b>723 051.90</b>	<b>0.30</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	2 903.00	40 619.63	0.02
GBP ASTRAZENACA ORD USD0.25	4 922.00	435 582.35	0.18
GBP AVIVA ORD GBP0.25	14 729.00	57 876.75	0.02
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	9 656.00	57 030.71	0.02
GBP BARRATT DEVEL ORD GBP0.10	3 575.00	28 942.18	0.01
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	8 465.00	276 984.81	0.11
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	1 830.00	10 812.85	0.01
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	30 746.00	49 132.03	0.02
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	1 190.00	35 127.78	0.02
USD COCA-COLA EUROPEAN ORD EURO.01	210.00	9 249.92	0.00
GBP HALMA ORD GBP0.10	960.00	28 407.98	0.01
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	3 102.00	20 577.59	0.01
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBP0.0025	2 660.00	27 641.42	0.01
GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	891.00	26 107.77	0.01
GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857	4 564.00	14 911.89	0.01
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	2 527.00	20 573.90	0.01
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	267 058.00	117 588.35	0.05
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.0685714	7 451.00	16 030.13	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	11 485.00	120 040.40	0.05
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBP0.02	1 610.00	44 491.02	0.02
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	2 525.00	199 596.19	0.08
GBP RELX PLC GBP0.1444	5 284.00	114 446.44	0.05
EUR RELX PLC GBP0.1444	1 470.00	31 845.47	0.01
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01	4 977.00	30 646.25	0.01
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	6 639.00	8 924.49	0.00
GBP SAGE GROUP GBP0.01051948	2 740.00	19 268.76	0.01
GBP SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	271.00	7 495.41	0.00
GBP SMITHS GROUP ORD GBP0.375	1 823.00	33 140.52	0.01
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBP0.269230769	240.00	32 755.02	0.01
GBP SSE PLC ORD GBP0.50	3 695.00	66 970.88	0.03
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15	1 743.00	23 872.58	0.01
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05	1 296.00	14 015.49	0.01
GBP WHITBREAD ORD GBP0.76797385	941.00	35 247.77	0.02
GBP WPP PLC ORD GBP0.10	4 616.00	44 620.67	0.02
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>2 100 575.40</b>	<b>0.87</b>
<b>Total Inhaberaktien</b>		<b>13 011 066.05</b>	<b>5.36</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Partizipationsscheine</b>			
<b>Schweiz</b>			
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	43.00	371 090.00	0.15
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	720.00	171 792.00	0.07
<b>Total Schweiz</b>		<b>542 882.00</b>	<b>0.22</b>
<b>Total Partizipationsscheine</b>		<b>542 882.00</b>	<b>0.22</b>
<b>Weitere Aktien</b>			
<b>Schweiz</b>			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	22 065.00	6 818 085.00	2.81
<b>Total Schweiz</b>		<b>6 818 085.00</b>	<b>2.81</b>
<b>Total Weitere Aktien</b>		<b>6 818 085.00</b>	<b>2.81</b>
<b>Vorzugsaktien</b>			
<b>Deutschland</b>			
EUR FUCHS PETROLUB SE NON-VTG PRF NPV	550.00	27 625.13	0.01
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	687.00	68 581.64	0.03
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON-VTG PRF NPV	350.00	21 349.94	0.01
EUR SARTORIUS AG NON-VTG PRF NPV	100.00	37 162.30	0.01
EUR VOLKSWAGEN AG NON-VTG PRF NPV	685.00	112 922.88	0.05
<b>Total Deutschland</b>		<b>267 641.89</b>	<b>0.11</b>
<b>Total Vorzugsaktien</b>		<b>267 641.89</b>	<b>0.11</b>
<b>Namensaktien</b>			
<b>Australien</b>			
GBP BHP GROUP PLC ORD USD0.50	7 223.00	168 007.50	0.07
<b>Total Australien</b>		<b>168 007.50</b>	<b>0.07</b>
<b>Belgien</b>			
EUR AGEAS NPV	502.00	23 661.40	0.01
EUR KBC GROUP NV NPV	840.00	52 039.33	0.02
EUR UCB NPV	520.00	47 512.37	0.02
<b>Total Belgien</b>		<b>123 213.10</b>	<b>0.05</b>
<b>Dänemark</b>			
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	310.00	43 926.80	0.02
DKK COLOPLAST DKK1 B	460.00	62 133.83	0.03
DKK DEMANT A/S DKK0.20	890.00	31 114.28	0.01
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	6 680.00	414 116.37	0.17
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK1	690.00	144 322.80	0.06
<b>Total Dänemark</b>		<b>695 614.08</b>	<b>0.29</b>
<b>Finnland</b>			
EUR ELISA OYJ NPV	460.00	22 323.55	0.01
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	1 844.00	39 289.51	0.02
EUR NESTE OIL OYJ NPV	1 550.00	99 176.62	0.04
EUR NOKIA OYJ NPV	20 351.00	69 355.93	0.03
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	164.00	1 183.45	0.00
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	11 337.00	82 025.02	0.03
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	1 647.00	61 580.39	0.02
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	1 773.00	30 000.87	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	2 050.00	67 557.84	0.03
<b>Total Finnland</b>		<b>472 493.18</b>	<b>0.19</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR GECINA EUR7.50	90.00	12 294.06	0.01
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	680.00	77 186.40	0.03
<b>Total Frankreich</b>		<b>89 480.46</b>	<b>0.04</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	707.00	227 792.46	0.09
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	1 501.00	325 819.81	0.13
EUR BASF SE NPV	3 510.00	245 694.28	0.10
EUR BAYER AG NPV (REGD)	3 582.00	186 559.08	0.08
EUR BRENTNAG AG	430.00	29 457.50	0.01
EUR DAIMLER AG ORD NPV(REGD)	2 989.00	186 822.01	0.08
EUR DELIVERY HERO SE NPV	370.00	50 822.36	0.02
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	7 799.00	75 485.38	0.03
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	684.00	103 015.06	0.04
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	930.00	10 878.25	0.01
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	3 478.00	152 347.04	0.06
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	12 217.00	197 606.14	0.08

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR E.ON SE NPV	7 640.00	74 896.70	0.03
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	400.00	11 542.38	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	170.00	23 957.57	0.01
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	4 270.00	144 966.82	0.06
EUR LEG IMMOBILIEN AG NPV	160.00	21 987.62	0.01
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	240.00	55 393.02	0.02
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	511.00	134 189.65	0.06
EUR SCOUT24 AG NPV	400.00	29 007.36	0.01
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	2 897.00	368 221.97	0.15
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	1 578.00	51 200.91	0.02
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	580.00	26 334.18	0.01
EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV	7 940.00	19 364.95	0.01
EUR UNIPER SE NPV	820.00	25 045.40	0.01
EUR UNITED INTERNET AG NPV(REGD)	510.00	18 991.38	0.01
EUR VONOVIA SE NPV	1 720.00	111 170.22	0.05
<b>Total Deutschland</b>		<b>2 908 569.50</b>	<b>1.20</b>
<b>Irland</b>			
EUR CRH ORD EURO.32	2 681.00	98 646.24	0.04
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	3 280.00	110 060.14	0.04
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	650.00	40 352.89	0.02
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	550.00	22 628.34	0.01
<b>Total Irland</b>		<b>271 687.61</b>	<b>0.11</b>
<b>Isle of Man</b>			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	2 710.00	37 116.85	0.02
<b>Total Isle of Man</b>		<b>37 116.85</b>	<b>0.02</b>
<b>Italien</b>			
EUR ATLANTIA SPA EUR1	2 480.00	39 469.48	0.02
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	2 050.00	20 708.57	0.01
EUR ENEL EUR1	33 039.00	295 730.96	0.12
EUR ENI SPA EUR1	10 095.00	93 329.78	0.04
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	398.00	81 206.22	0.03
EUR INTESA SANPAOLO NPV	62 493.00	129 272.14	0.05
EUR MONCLER SPA NPV	730.00	39 587.37	0.02
EUR NEXI SPA NPV	1 670.00	29 513.31	0.01
EUR RECORDATI EURO.125	520.00	25 494.03	0.01
EUR SNAM EUR1	7 320.00	36 426.11	0.02
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	5 350.00	36 164.56	0.01
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	7 680.00	63 527.03	0.03
<b>Total Italien</b>		<b>890 429.56</b>	<b>0.37</b>
<b>Luxemburg</b>			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	2 033.00	41 513.45	0.02
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	320.00	23 752.72	0.01
EUR TENARIS S.A. USD1	1 990.00	14 256.83	0.00
<b>Total Luxemburg</b>		<b>79 523.00</b>	<b>0.03</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR ADYEN NV EURO.01	60.00	123 621.97	0.05
EUR AEGON NV EURO.12	8 238.00	28 823.42	0.01
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	1 665.00	715 905.04	0.29
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	3 122.00	34 863.61	0.01
EUR FIAT CHRYSLER AUTO EURO.01	3 982.00	63 137.10	0.03
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	648.00	98 679.53	0.04
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	1 248.00	47 957.80	0.02
EUR PROSUS N.V. EURO.05	1 720.00	164 374.17	0.07
GBP ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A'SHS EURO.07	18 294.00	286 877.69	0.12
<b>Total Niederlande</b>		<b>1 564 240.33</b>	<b>0.64</b>
<b>Norwegen</b>			
NOK DNB ASA NOK10	3 540.00	61 399.88	0.02
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	3 401.00	50 895.56	0.02
NOK MOWI ASA NOK7.50	1 790.00	35 297.29	0.01
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	4 038.00	16 617.23	0.01
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	2 634.00	39 675.83	0.02
<b>Total Norwegen</b>		<b>203 885.79</b>	<b>0.08</b>
<b>Portugal</b>			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	6 900.00	38 477.91	0.02
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	1 110.00	10 509.42	0.00
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	1 300.00	19 431.25	0.01
<b>Total Portugal</b>		<b>68 418.58</b>	<b>0.03</b>
<b>Spanien</b>			
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	60 686.00	166 582.57	0.07
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	21 599.00	94 259.83	0.04
<b>Total Spanien</b>		<b>260 842.40</b>	<b>0.11</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Schweden</b>			
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	2 708,00	122 739,28	0,05
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 134,00	44 953,60	0,02
SEK ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 240,00	25 538,76	0,01
SEK EPIROC AB SER'A'NPV	2 708,00	43 618,93	0,02
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	1 134,00	16 965,92	0,01
SEK ERICSSON SER'B' NPV	11 207,00	117 778,72	0,05
SEK EVOLUTION GAMING NPV	590,00	53 013,21	0,02
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	2 466,00	45 653,20	0,02
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV	840,00	67 791,37	0,03
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV	1 880,00	121 249,32	0,05
SEK KINNEVIK AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	770,00	34 435,90	0,01
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	4 731,00	102 505,32	0,04
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	6 399,00	58 199,40	0,02
SEK SKF AB SER'B'NPV	1 633,00	37 508,55	0,02
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	2 540,00	39 401,04	0,02
SEK SWEDISH MATCH NPV	540,00	37 070,46	0,01
SEK TELE2 AB SHS	2 390,00	27 936,85	0,01
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 950,00	103 254,42	0,04
<b>Total Schweden</b>		<b>1 099 614,25</b>	<b>0,45</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	53 070,00	1 311 359,70	0,54
CHF ALCON AG CHF0.04	13 510,00	794 928,40	0,33
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	1 350,00	212 625,00	0,09
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	730,00	20 966,81	0,01
CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	54 065,00	616 341,00	0,25
CHF DUFREY AG CHF5 (REGD)	618,00	34 348,44	0,01
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	95,00	81 035,00	0,03
CHF GIVAUDAN AG CHF10	215,00	801 950,00	0,33
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	635,00	127 508,00	0,05
CHF LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)	12 580,00	611 639,60	0,25
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	2 145,00	1 220 076,00	0,50
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	91 305,00	9 519 459,30	3,92
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	76 525,00	6 401 316,25	2,64
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	575,00	598 000,00	0,25
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	14 335,00	1 147 946,80	0,47
CHF SGS LTD CHF(REGD)	124,00	331 080,00	0,14
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	3 755,00	907 959,00	0,37
USD SPICE PRIV EQTY CHF10	11 804,00	99 124,39	0,04
CHF SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	805,00	37 641,80	0,02
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	710,00	292 804,00	0,12
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	560,00	267 176,00	0,11
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	104 410,00	1 301 992,70	0,54
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	510,00	112 608,00	0,05
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	4 335,00	1 619 122,50	0,67
<b>Total Schweiz</b>		<b>28 469 008,69</b>	<b>11,73</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	870,00	30 548,87	0,01
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	3 692,00	108 159,39	0,04
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	2 420,00	42 122,00	0,02
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	1 440,00	59 820,31	0,02
GBP ASSOC BRIT FOODS ORD GBP0.0568	602,00	16 468,47	0,01
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	4 330,00	31 182,76	0,01
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	66 497,00	117 856,43	0,05
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.05	480,00	27 503,19	0,01
GBP BP ORD USD0.25	71 684,00	220 699,82	0,09
GBP BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	867,00	18 746,98	0,01
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	6 478,00	106 688,38	0,04
GBP CRODA INTL ORD GBP0.10609756	372,00	29 648,58	0,01
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	8 638,00	300 389,20	0,12
GBP DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909	8 784,00	33 858,16	0,01
GBP FERGUSON PLC (NEW) ORD GBP0.10	834,00	89 527,19	0,04
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25	18 814,00	305 080,17	0,13
GBP HARGREAVES LANSDOW ORD GBP0.004 (WI)	810,00	14 925,72	0,01
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	73 009,00	334 213,53	0,14
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	2 819,00	52 302,84	0,02
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	507,00	28 731,69	0,01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	430,00	29 345,63	0,01
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	23 289,00	74 909,90	0,03
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	1 060,00	115 375,76	0,05
GBP M&G PLC ORD GBP0.05	9 675,00	23 141,25	0,01
GBP MONDI ORD EURO.20	1 136,00	23 602,65	0,01
GBP MORRISON(W)SUPRMKT ORD GBP0.10	9 571,00	20 510,15	0,01
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1	10 373,00	21 013,00	0,01
GBP NEXT ORD GBP0.10	323,00	27 655,66	0,01
GBP PEARSON ORD GBP0.25	2 353,00	19 344,90	0,01
GBP PERSIMMON ORD GBP0.10	740,00	24 741,23	0,01
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	8 855,00	144 124,06	0,06
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	4 078,00	269 534,82	0,11
GBP RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00	2 560,00	20 953,93	0,01
GBP SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	5 020,00	13 678,25	0,01



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP SCHRODERS VTG SHS GBP1	750.00	30 241.11	0.01
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	3 001.00	54 754.94	0.02
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	9 052.00	50 958.61	0.02
GBP STD LIFE ABERDEEN ORD GBP0.1396825396	10 492.00	35 662.22	0.02
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	13 060.00	26 164.23	0.01
GBP TESCO ORD GBP0.05	36 565.00	102 237.27	0.04
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	4 081.00	216 575.47	0.09
EUR UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	5 525.00	296 180.75	0.12
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	93 869.00	137 174.22	0.06
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>3 746 353.69</b>	<b>1.54</b>
<b>Total Namensaktien</b>		<b>41 148 498.57</b>	<b>16.95</b>
<b>Depository Receipts</b>			
<b>Luxemburg</b>			
EUR SES S.A. FDR EACH REP 1 'A' NPV	1 100.00	9 179.82	0.00
<b>Total Luxemburg</b>		<b>9 179.82</b>	<b>0.00</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	1 800.00	15 613.36	0.01
<b>Total Niederlande</b>		<b>15 613.36</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Depository Receipts</b>		<b>24 793.18</b>	<b>0.01</b>
<b>Investment Fonds, closed end</b>			
<b>Grossbritannien</b>			
GBP SEGRO PLC REIT	3 200.00	36 639.99	0.02
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>36 639.99</b>	<b>0.02</b>
<b>Total Investment Fonds, closed end</b>		<b>36 639.99</b>	<b>0.02</b>
<b>Anrechte</b>			
<b>Spanien</b>			
EUR REPSOL SA RIGHTS 08.01.21	4 871.00	1 478.80	0.00
<b>Total Spanien</b>		<b>1 478.80</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Anrechte</b>		<b>1 478.80</b>	<b>0.00</b>
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>CHF</b>			
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 14-04.02.25	1 000 000.00	1 092 500.00	0.45
CHF RZD CAP PLC/RUSSIAN RAILWAYS-REG-S 0.89800% 19-03.10.25	500 000.00	499 000.00	0.21
<b>Total CHF</b>		<b>1 591 500.00</b>	<b>0.66</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>1 591 500.00</b>	<b>0.66</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>CHF</b>			
CHF AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 2.62500% 10-18.02.25	500 000.00	564 000.00	0.23
CHF AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 1.87500% 10-12.11.29	1 500 000.00	1 781 250.00	0.73
CHF AKADEMISKA HUS AB 0.25000% 15-17.11.25	750 000.00	772 125.00	0.32
CHF AKADEMISKA HUS AB 0.30000% 17-08.10.29	1 000 000.00	1 044 000.00	0.43
CHF AUCKLAND COUNCIL 1.12500% 13-07.02.24	3 000 000.00	3 147 000.00	1.30
CHF BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.25000% 19-29.10.25	500 000.00	499 157.65	0.20
CHF BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.13500% 19-29.08.29	500 000.00	473 593.75	0.19
CHF BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.20000% 19-19.11.27	750 000.00	750 000.00	0.31
CHF BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT AG 0.01000% 16-15.09.21	1 000 000.00	1 002 600.00	0.41
CHF BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.25250% 19-12.06.26	750 000.00	759 375.00	0.31
CHF BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.30000% 15-16.09.22	1 000 000.00	1 013 500.00	0.42
CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.40000% 19-12.02.24	1 000 000.00	1 019 500.00	0.42
CHF BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.62500% 14-08.09.21	1 000 000.00	1 005 900.00	0.41
CHF BERLIN HYP AG 0.25000% 20-11.09.28	1 000 000.00	1 018 000.00	0.42
CHF BPCE SA-REG-S 0.50000% 19-08.11.23	1 500 000.00	1 530 750.00	0.63
CHF CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 0.25000% 18-30.05.25	1 000 000.00	1 030 000.00	0.42
CHF CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.05000% 19-15.10.26	500 000.00	504 500.00	0.21
CHF CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.10000% 18-30.04.25	1 000 000.00	1 026 000.00	0.42
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO-INTEGRAT 0.37100% 16-26.08.22	1 000 000.00	1 010 500.00	0.42
CHF CITIGROUP INC-REG-S 0.75000% 19-02.04.26	750 000.00	778 500.00	0.32
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.50000% 15-16.03.27	2 000 000.00	2 104 000.00	0.87
CHF CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.00000% 14-24.09.21	2 000 000.00	2 022 200.00	0.83
CHF DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.25000% 18-14.11.22	1 500 000.00	1 515 000.00	0.62
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.37500% 13-24.07.23	2 000 000.00	2 102 000.00	0.87
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 0.10000% 15-01.12.25	1 000 000.00	1 026 000.00	0.42
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30	2 000 000.00	2 106 000.00	0.87

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF DEUTSCHE BANK AG 0.62500% 15-19.12.23	1 000 000.00	1 012 500.00	0.42
CHF DEUTSCHE BANK AG-REG-S 0.62500% 18-08.02.23	1 000 000.00	1 010 500.00	0.42
CHF DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-13.03.24	1 000 000.00	1 011 500.00	0.42
CHF ELI LILLY & CO-REG-S 0.15000% 16-24.05.24	1 000 000.00	1 016 500.00	0.42
CHF ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.55000% 17-03.09.24	1 000 000.00	1 029 000.00	0.42
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 0.17000% 17-18.07.25	500 000.00	506 250.00	0.21
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.38250% 18-11.07.24	750 000.00	765 000.00	0.31
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.07000% 19-18.10.27	500 000.00	491 875.00	0.20
CHF GLENCORE FINANCE EUROPE LTD-REG-S 0.35000% 19-10.09.25	500 000.00	499 250.00	0.22
CHF GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.50000% 17-04.12.24	500 000.00	509 250.00	0.21
CHF HYPO NOE GRUPPE BANK AG 0.12500% 16-17.10.23	1 000 000.00	1 008 500.00	0.41
CHF HYPO NOE GRUPPE BANK AG-REG-S 0.10000% 19-27.11.24	500 000.00	501 250.00	0.21
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG 0.12500% 16-06.10.21	1 500 000.00	1 506 000.00	0.62
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 20-27.03.30	750 000.00	742 500.00	0.31
CHF INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 0.02190% 19-16.07.25	500 000.00	501 406.25	0.21
CHF JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.30000% 18-18.12.23	1 000 000.00	1 015 000.00	0.42
CHF JPMORGAN CHASE & CO 0.50000% 15-04.12.23	1 000 000.00	1 023 000.00	0.42
CHF KOREA WATER RESOURCES CORP-REG-S 0.15000% 18-20.09.23	1 000 000.00	1 008 125.00	0.41
CHF MCDONALD'S CORP 0.17000% 16-04.10.24	1 000 000.00	1 011 500.00	0.42
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 0.30000% 17-19.01.26	1 000 000.00	1 025 000.00	0.42
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.55000% 17-22.11.32	750 000.00	804 375.00	0.33
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.35000% 18-12.12.23	1 000 000.00	1 011 000.00	0.42
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31	750 000.00	775 500.00	0.32
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29	500 000.00	506 250.00	0.21
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 2.62500% 07-07.02.22	2 000 000.00	2 071 200.00	0.85
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 0.62500% 17-21.08.37	500 000.00	551 500.00	0.23
CHF NESTLE HOLDINGS INC 0.25000% 17-04.10.27	500 000.00	516 250.00	0.21
CHF NETWORK RAIL INFRASTRUCTURE FINANCE 2.7500% 06-06.10.21	1 000 000.00	1 026 200.00	0.42
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.37500% 15-02.02.22	1 500 000.00	1 514 850.00	0.62
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 19-18.10.27	1 000 000.00	1 020 500.00	0.42
CHF NORDEA BANK ABP 0.25000% 15-27.11.23	1 000 000.00	1 019 000.00	0.42
CHF POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSC BANK-REG-S 0.30000% 17-02.11.21	500 000.00	502 450.00	0.21
CHF RABOBANK NEDERLAND NV 2.00000% 10-16.09.21	3 000 000.00	3 057 300.00	1.26
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.10000% 18-18.07.23	1 000 000.00	1 011 500.00	0.42
CHF SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.15000% 19-10.12.24	750 000.00	754 500.00	0.31
CHF SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.37500% 15-21.08.23	1 500 000.00	1 530 750.00	0.63
CHF SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD 0.76000% 15-17.06.22	500 000.00	505 250.00	0.21
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24	2 000 000.00	2 103 000.00	0.87
CHF TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 0.62500% 16-23.06.23	1 000 000.00	1 012 000.00	0.42
CHF VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23	500 000.00	508 250.00	0.21
CHF VODAFONE GROUP PLC 0.50000% 16-19.09.31	1 500 000.00	1 532 250.00	0.63
CHF WELLS FARGO & CO-REG-S 0.50000% 15-02.11.23	1 000 000.00	1 016 500.00	0.42
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.30000% 17-28.11.25	1 000 000.00	1 026 500.00	0.42
<b>Total CHF</b>		<b>74 176 232.65</b>	<b>30.56</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>74 176 232.65</b>	<b>30.56</b>
<b>Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>			
CHF			
CHF KOREA RAILROAD CORP 0.00000% 19-19.11.24	500 000.00	500 000.00	0.21
<b>Total CHF</b>		<b>500 000.00</b>	<b>0.21</b>
<b>Total Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>		<b>500 000.00</b>	<b>0.21</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
CHF			
CHF AMGEN INC 0.41000% 16-08.03.23	1 000 000.00	1 013 000.00	0.42
CHF APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24	2 500 000.00	2 581 250.00	1.06
CHF AT&T INC-REG-S 1.87500% 14-04.12.30	1 000 000.00	1 147 500.00	0.47
CHF BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.37500% 15-19.05.22	950 000.00	953 230.00	0.39
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.30000% 17-07.04.25	500 000.00	503 250.00	0.21
CHF DH SWITZERLAND FINANCE SA-REG-S 1.12500% 15-08.12.28	1 500 000.00	1 612 500.00	0.67
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-21.02.28	2 000 000.00	2 252 000.00	0.93
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 12-02.04.26	2 000 000.00	2 225 000.00	0.92
CHF FIRST GULF BANK PJSC 0.62500% 15-27.05.22	1 000 000.00	1 011 300.00	0.42
CHF GAZ CAPITAL SA/GAZPROM LPN 2.75000% 16-30.11.21	650 000.00	663 609.38	0.27
CHF GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S 1.45000% 18-06.03.23	500 000.00	503 750.00	0.21
CHF MONDELEZ INTL-REG-S 1.12500% 15-30.12.25	2 000 000.00	2 115 000.00	0.87
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 20-18.09.28	1 000 000.00	1 018 000.00	0.42
CHF NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.20000% 16-07.11.31	1 000 000.00	1 020 500.00	0.42
CHF NIEDEROESTERREICH, LAND 0.35000% 15-22.09.23	500 000.00	511 750.00	0.21
CHF UBS AG/LONDON-REG-S 0.17000% 20-13.05.22	600 000.00	605 100.00	0.25
<b>Total CHF</b>		<b>19 736 739.38</b>	<b>8.14</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>19 736 739.38</b>	<b>8.14</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>157 855 557.51</b>	<b>65.05</b>

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

### Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

#### Vorzugsaktien

Grossbritannien				
GBP	ROLLS ROYCE HLDGS NON CUM RED PFD SHS SER C	774 278.00	935.57	0.00
<b>Total Grossbritannien</b>			<b>935.57</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Vorzugsaktien</b>			<b>935.57</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>935.57</b>	<b>0.00</b>

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

#### Investment Fonds, open end

Europa				
EUR	ISHARES STOXX EUROPE MID 200 UCITS ETF (DE)	22 700.00	1 214 555.01	0.50
EUR	AMUNDI MSCI EUROPE EX SWITZERLAND-ETF-CAP	11 000.00	2 633 548.09	1.09
CHF	MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPEANCURRENCIESBOND I	85 470.00	7 916 231.40	3.26
<b>Total Europa</b>			<b>11 764 334.50</b>	<b>4.85</b>
Global				
USD	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF DIST-ETF	27 570.00	1 221 693.24	0.50
USD	UBS ETF - MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF-A	44 224.00	5 000 623.67	2.06
<b>Total Global</b>			<b>6 222 316.91</b>	<b>2.56</b>
Nordamerika				
CHF	MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICACURRENCIESBOND I	33 010.00	2 928 977.30	1.21
CHF	MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I	144 655.00	29 417 040.80	12.12
<b>Total Nordamerika</b>			<b>32 346 018.10</b>	<b>13.33</b>
Pazifik				
CHF	MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICCURRENCIESBOND I	13 170.00	1 187 934.00	0.49
CHF	MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I	74 550.00	8 661 964.50	3.57
<b>Total Pazifik</b>			<b>9 849 898.50</b>	<b>4.06</b>
Schweiz				
CHF	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF Q-ACC	110 050.00	10 516 378.00	4.33
CHF	MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I	39 710.00	12 428 832.90	5.12
<b>Total Schweiz</b>			<b>22 945 210.90</b>	<b>9.45</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>			<b>83 127 778.91</b>	<b>34.25</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			<b>83 127 778.91</b>	<b>34.25</b>

### Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

#### Optionsscheine auf Aktien

Schweiz				
CHF	CIE FINANCIERE RICHEMO 67.00000 WARRANT 27.11.23	28 670.00	6 594.10	0.00
<b>Total Schweiz</b>			<b>6 594.10</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Optionsscheine auf Aktien</b>			<b>6 594.10</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>6 594.10</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>240 990 866.09</b>	<b>99.30</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>			<b>1 728 988.99</b>	<b>0.71</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>			<b>-34 957.21</b>	<b>-0.01</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>			<b>242 684 897.87</b>	<b>100.00</b>

# Migros Bank (Lux) Fonds InterBond

Halbjahresbericht per 31. Dezember 2020

## Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.12.2020	30.6.2020	30.6.2019
<b>Nettovermögen in CHF</b>				
		63 692 244.06	65 918 782.54	76 759 574.59
<b>Klasse A</b>				
	<b>LU0261663578</b>			
Aktien im Umlauf		418 160.4940	438 756.1510	524 273.9880
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		76.94	76.72	78.20
<b>Klasse B</b>				
	<b>LU0261663651</b>			
Aktien im Umlauf		199 469.7910	206 479.8430	227 003.6350
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		158.01	156.22	157.53

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	11.54	Länder- & Zentralregierungen	78.09
Italien	10.77	Anlagefonds	8.13
Frankreich	9.07	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.54
Grossbritannien	8.98	Banken & Kreditinstitute	2.94
Schweiz	8.13	Kantone, Bundesstaaten	2.12
Spanien	7.24	Supranationale Organisationen	0.88
Niederlande	7.20	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.87
Deutschland	7.11	Biotechnologie	0.70
Dänemark	7.00	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.63
Kanada	6.20	<b>Total</b>	<b>97.90</b>
Schweden	5.02		
Australien	2.93		
Österreich	2.14		
Portugal	0.99		
Belgien	0.94		
Irland	0.89		
Luxemburg	0.88		
Norwegen	0.87		
<b>Total</b>	<b>97.90</b>		

## Nettovermögensaufstellung

	CHF
<b>Aktiva</b>	<b>31.12.2020</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	61 698 234.91
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	658 864.69
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>62 357 099.60</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	932 267.60
Forderungen aus Zeichnungen	3 242.14
Zinsforderungen aus Wertpapieren	469 429.42
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	272.60
<b>Total Aktiva</b>	<b>63 762 311.36</b>
<b>Passiva</b>	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-42 679.76
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 448.52
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-18 939.02
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-70 067.30</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-70 067.30</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>63 692 244.06</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
<b>Erträge</b>	<b>1.7.2020-31.12.2020</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	130.30
Zinsen auf Wertpapiere	580 753.07
<b>Total Erträge</b>	<b>580 883.37</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-363 543.99
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-16 122.25
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 064.90
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-314.77
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-384 045.91</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>196 837.46</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-612 571.75
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	90.19
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	3 117.43
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-609 364.13</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>-412 526.67</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 152 315.96
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>1 152 315.96</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>739 789.29</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	<b>1.7.2020-31.12.2020</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	65 918 782.54
Zeichnungen	143 642.41
Rücknahmen	-2 832 009.41
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-2 688 367.00
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-277 960.77
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	196 837.46
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-609 364.13
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 152 315.96
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	739 789.29
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>63 692 244.06</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.7.2020-31.12.2020
<b>Klasse</b>	<b>A</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	438 756.1510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 228.3620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 824.0190
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>418 160.4940</b>
<b>Klasse</b>	<b>B</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	206 479.8430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	309.5740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 319.6260
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>199 469.7910</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

Migros Bank (Lux) Fonds InterBond	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
A	27.10.2020	29.10.2020	CHF	0.65

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 4

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2020

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 0.05000% 19-13.10.34	500 000.00	557 272.26	0.87
EUR	SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 20-30.07.27	500 000.00	578 820.55	0.91
<b>Total EUR</b>			<b>1 136 092.81</b>	<b>1.78</b>
SEK				
SEK	SWEDEN, KINGDOM OF 2.25000% 11-01.06.32	1 000 000.00	133 959.18	0.21
<b>Total SEK</b>			<b>133 959.18</b>	<b>0.21</b>
USD				
USD	ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 1.75000% 16-28.01.22	500 000.00	448 383.68	0.71
<b>Total USD</b>			<b>448 383.68</b>	<b>0.71</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>			<b>1 718 435.67</b>	<b>2.70</b>

#### Medium-Term Notes, fester Zins

AUD				
AUD	KOMMUNALBANKEN AS 4.25000% 14-16.07.25	700 000.00	556 462.65	0.87
AUD	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 4.00000% 14-20.05.26	500 000.00	404 014.66	0.63
<b>Total AUD</b>			<b>960 477.31</b>	<b>1.50</b>
EUR				
EUR	ABB FINANCE BV-REG-S 0.75000% 17-16.05.24	1 000 000.00	1 114 639.69	1.75
EUR	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 0.50000% 16-26.10.23	1 172 000.00	1 300 478.66	2.04
EUR	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 4.37500% 07-28.02.22	500 000.00	571 008.03	0.90
<b>Total EUR</b>			<b>2 986 126.38</b>	<b>4.69</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>			<b>3 946 603.69</b>	<b>6.19</b>

#### Anleihen, fester Zins

AUD				
AUD	AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 14-21.06.35	450 000.00	364 641.46	0.57
AUD	AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 17-21.11.28	600 000.00	472 290.14	0.74
AUD	QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 2.75000% 16-20.08.27	500 000.00	386 535.85	0.61
<b>Total AUD</b>			<b>1 223 467.45</b>	<b>1.92</b>
CAD				
CAD	CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 12-01.06.23	500 000.00	357 538.35	0.56
CAD	CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 15-01.06.26	600 000.00	439 570.16	0.69
CAD	CANADA, GOVERNMENT 1.00000% 16-01.06.27	500 000.00	358 468.09	0.56
CAD	CANADA, GOVERNMENT 1.25000% 19-01.06.30	900 000.00	657 325.76	1.03
CAD	CANADA, GOVERNMENT 2.25000% 14-01.06.25	600 000.00	450 335.75	0.71
CAD	CANADA, GOVERNMENT 2.25000% 18-01.06.29	400 000.00	315 430.00	0.49
CAD	CANADA, GOVERNMENT 2.75000% 11-01.06.22	200 000.00	143 832.68	0.23
CAD	CANADA, GOVERNMENT 4.00000% 08-01.06.41	250 000.00	266 916.13	0.42
<b>Total CAD</b>			<b>2 989 416.92</b>	<b>4.69</b>
DKK				
DKK	DENMARK, KINGDOM OF 4.50000% 08-15.11.39	7 750 000.00	2 155 508.88	3.38
DKK	DENMARK, KINGDOM OF 1.50000% 12-15.11.23	3 000 000.00	462 673.39	0.73
DKK	DENMARK, KINGDOM OF 1.75000% 13-15.11.25	7 500 000.00	1 215 064.72	1.91
DKK	DENMARK, KINGDOM OF 0.50000% 17-15.11.27	2 000 000.00	311 221.31	0.49
DKK	DENMARK, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.50000% 19-15.11.29	2 000 000.00	315 327.57	0.49
<b>Total DKK</b>			<b>4 459 795.87</b>	<b>7.00</b>
EUR				
EUR	AUSTRIA, REPUBLIC OF 2.40000% 13-23.05.34	450 000.00	663 329.20	1.04
EUR	AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 16-20.10.26	600 000.00	702 030.01	1.10
EUR	BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 18-22.06.28	500 000.00	595 690.25	0.94
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 06-25.10.38	1 250 000.00	2 327 107.83	3.65
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.25000% 12-25.05.45	750 000.00	1 401 363.70	2.20
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.00000% 15-25.11.25	1 750 000.00	2 048 817.80	3.22
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 4.00000% 05-04.01.37	2 000 000.00	3 746 946.15	5.88
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 10-04.07.42	400 000.00	778 418.22	1.22
EUR	IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.20000% 20-15.05.27	500 000.00	565 200.07	0.89
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.00000% 05-01.02.37	1 500 000.00	2 344 437.08	3.68
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.50000% 14-01.03.30	500 000.00	689 432.03	1.08
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.60000% 16-01.06.26	1 500 000.00	1 762 018.62	2.77
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.95000% 16-15.03.23	1 500 000.00	1 670 827.14	2.62
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP-REG-S 3.00000% 19-01.08.29	300 000.00	396 052.34	0.62

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR LINDE FINANCE BV-REG-S 2.00000% 13-18.04.23	1 000 000.00	1 136 705.62	1.79
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 5.50000% 98-15.01.28	1 500 000.00	2 336 419.50	3.67
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.87500% 15-15.10.25	500 000.00	627 324.71	0.99
EUR SPAIN, KINGDOM OF 4.70000% 09-30.07.41	800 000.00	1 549 260.35	2.43
EUR SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 1.60000% 15-30.04.25	1 000 000.00	1 179 755.91	1.85
<b>Total EUR</b>		<b>26 521 136.53</b>	<b>41.64</b>
<b>GBP</b>			
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 00-07.06.32	400 000.00	697 940.69	1.10
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 03-07.03.36	850 000.00	1 592 426.83	2.50
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 06-07.12.27	100 000.00	156 332.20	0.24
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 3.25000% 12-22.01.44	800 000.00	1 488 059.23	2.34
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 16-22.07.47	250 000.00	357 528.96	0.56
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.75000% 18-22.01.49	100 000.00	152 100.33	0.24
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.87500% 19-22.10.29	550 000.00	707 092.65	1.11
<b>Total GBP</b>		<b>5 151 534.89</b>	<b>8.09</b>
<b>SEK</b>			
SEK SWEDEN, KINGDOM OF 0.75000% 17-12.05.28	3 000 000.00	344 032.86	0.54
SEK SWEDEN, KINGDOM OF 1.00000% 15-12.11.26	5 000 000.00	576 832.39	0.91
SEK SWEDEN, KINGDOM OF 2.50000% 13-12.05.25	2 400 000.00	290 095.29	0.45
SEK SWEDEN, KINGDOM OF 3.50000% 09-30.03.39	2 500 000.00	420 302.89	0.66
SEK SWEDEN, KINGDOM OF 3.50000% 10-01.06.22	4 000 000.00	454 024.69	0.71
SEK SWEDEN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.50000% 11-13.11.23	7 000 000.00	794 104.72	1.25
SEK SWEDEN, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.75000% 18-12.11.29	1 600 000.00	185 008.29	0.29
<b>Total SEK</b>		<b>3 064 401.13</b>	<b>4.81</b>
<b>USD</b>			
USD MANITOBA, PROVINCE OF 3.05000% 14-15.05.24	1 000 000.00	961 242.58	1.51
<b>Total USD</b>		<b>961 242.58</b>	<b>1.51</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>44 370 995.37</b>	<b>69.66</b>
<b>Treasury-Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.50000% 09-15.02.39	1 000 000.00	1 200 341.87	1.89
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 15-15.08.45	400 000.00	449 861.46	0.71
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-15.02.28	950 000.00	962 992.73	1.51
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 15-15.08.25	600 000.00	571 266.45	0.90
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 16-15.05.26	950 000.00	894 139.57	1.41
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 11-15.08.21	500 000.00	447 465.13	0.70
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 12-15.08.22	450 000.00	407 442.22	0.64
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27	750 000.00	739 488.00	1.16
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.11.29	700 000.00	668 725.39	1.05
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.05.30	650 000.00	561 729.51	0.88
<b>Total USD</b>		<b>6 903 452.33</b>	<b>10.85</b>
<b>Total Treasury-Notes, fester Zins</b>		<b>6 903 452.33</b>	<b>10.85</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>56 939 487.06</b>	<b>89.40</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>AUD</b>			
AUD AUSTRALIA-REG-S 1.00000% 20-21.11.31	350 000.00	237 462.54	0.37
<b>Total AUD</b>		<b>237 462.54</b>	<b>0.37</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>237 462.54</b>	<b>0.37</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>237 462.54</b>	<b>0.37</b>



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

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

**Investment Fonds, open end**

Schweiz

CHF	MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICACURRENCIESBOND I	35 000.00	3 105 550.00	4.87
CHF	MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICCURRENCIESBOND I	23 000.00	2 074 600.00	3.26
<b>Total Schweiz</b>			<b>5 180 150.00</b>	<b>8.13</b>

**Total Investment Fonds, open end**

**5 180 150.00**      **8.13**

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

**5 180 150.00**      **8.13**

**Total des Wertpapierbestandes**

**62 357 099.60**      **97.90**

**Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel**

**932 267.60**      **1.46**

**Andere Aktiva und Passiva**

**402 876.86**      **0.64**

**Total des Nettovermögens**

**63 692 244.06**      **100.00**

# Migros Bank (Lux) Fonds InterStock

Halbjahresbericht per 31. Dezember 2020

## Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.12.2020	30.6.2020	30.6.2019
<b>Nettovermögen in CHF</b>				
		46 653 739.76	43 649 327.50	50 380 449.18
<b>Klasse A LU0261663735</b>				
Aktien im Umlauf		92 521.6520	94 073.6990	103 136.5460
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		111.80	99.14	107.49
<b>Klasse B LU0261663818</b>				
Aktien im Umlauf		233 121.3320	250 726.9380	267 546.2020
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		155.76	136.89	146.87

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Nordamerika	24.47	Anlagefonds	53.25
Pazifik	10.84	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.30
Grossbritannien	10.07	Banken & Kreditinstitute	3.97
Frankreich	9.04	Erdöl	2.59
Deutschland	7.85	Energie- & Wasserversorgung	2.59
Global	6.01	Versicherungen	2.12
Europa	5.48	Telekommunikation	2.10
Niederlande	4.39	Tabak & alkoholische Getränke	1.99
Japan	3.94	Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.96
Schweden	2.47	Chemie	1.96
Dänemark	2.13	Elektronik & Halbleiter	1.91
Spanien	1.99	Internet, Software & IT-Dienste	1.88
Italien	1.65	Nahrungsmittel & Softdrinks	1.48
Australien	1.57	Maschinen & Apparate	1.47
Schweiz	1.24	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.45
Finnland	0.92	Fahrzeuge	1.42
Irland	0.79	Detailhandel, Warenhäuser	1.28
Belgien	0.73	Baugewerbe & Baumaterial	1.11
Norwegen	0.43	Verkehr & Transport	0.75
Luxemburg	0.21	Nichteisenmetalle	0.70
Jersey	0.16	Diverse Konsumgüter	0.65
Portugal	0.11	Diverse Investitionsgüter	0.65
Österreich	0.10	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.63
<b>Total</b>	<b>96.59</b>	Elektrische Geräte & Komponenten	0.58
		Immobilien	0.55
		Diverse Dienstleistungen	0.54
		Gastgewerbe & Freizeit	0.50
		Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.48
		Bergbau, Kohle & Stahl	0.44
		Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.32
		Biotechnologie	0.25
		Gummi & Reifen	0.23
		Diverse Handelsfirmen	0.16
		Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.09
		Landwirtschaft & Fischerei	0.08
		Gesundheits- & Sozialwesen	0.08
		Edelmetalle und -steine	0.04
		Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.04
		<b>Total</b>	<b>96.59</b>

## Nettovermögensaufstellung

	CHF
<b>Aktiva</b>	<b>31.12.2020</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	45 732 426.85
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-671 877.24
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>45 060 549.61</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 597 132.75
Forderungen aus Zeichnungen	18 524.04
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	59.96
Forderungen aus Dividenden	18 373.95
Sonstige Forderungen	39 762.87
<b>Total Aktiva</b>	<b>46 734 403.18</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-24 371.88
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-40 124.20
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 937.63
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-10 229.71
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-56 291.54</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-80 663.42</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>46 653 739.76</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
<b>Erträge</b>	<b>1.7.2020-31.12.2020</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	39.35
Dividenden	270 326.88
<b>Total Erträge</b>	<b>270 366.23</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-311 635.02
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 488.69
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 773.04
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-63.83
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-328 960.58</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-58 594.35</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-65 119.34
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 203.13
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-66 322.47</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>-124 916.82</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	5 866 533.68
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>5 866 533.68</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>5 741 616.86</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	<b>1.7.2020-31.12.2020</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	43 649 327.50
Zeichnungen	1 106 726.95
Rücknahmen	-3 760 691.85
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-2 653 964.90
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-83 239.70
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-58 594.35
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-66 322.47
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 866 533.68
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 741 616.86
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>46 653 739.76</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.7.2020-31.12.2020
<b>Klasse</b>	<b>A</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	94 073.6990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 867.9330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 419.9800
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>92 521.6520</b>
<b>Klasse</b>	<b>B</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	250 726.9380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 157.4630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 763.0690
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>233 121.3320</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

Migros Bank (Lux) Fonds InterStock	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
A	27.10.2020	29.10.2020	CHF	0.90

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 4

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Inhaberaktien</b>			
<b>Österreich</b>			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	1 000.00	26 974.03	0.06
EUR OMV AG NPV(VAR)	539.00	19 237.65	0.04
<b>Total Österreich</b>		<b>46 211.68</b>	<b>0.10</b>
<b>Belgien</b>			
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	2 359.00	145 454.92	0.31
EUR COLRUYT SA NPV	325.00	17 037.50	0.04
EUR GALAPAGOS NV NPV	110.00	9 574.81	0.02
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	300.00	26 775.03	0.06
EUR SOLVAY SA NPV	287.00	30 072.22	0.06
EUR UMICORE NPV	520.00	22 097.08	0.05
<b>Total Belgien</b>		<b>251 011.56</b>	<b>0.54</b>
<b>Dänemark</b>			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	20.00	39 507.85	0.08
DKK AMBU A/S SER'B'DKK0.5	560.00	21 416.48	0.05
DKK CHR. HANSEN HLDG DKK10	310.00	28 215.49	0.06
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	2 740.00	40 071.77	0.09
DKK DSV PANALPINA A/S DKK1	620.00	91 889.53	0.20
DKK GENMAB AS DKK1 (BEARER)	130.00	46 524.53	0.10
DKK NVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)	500.00	25 391.68	0.05
DKK ORSTED A/S DKK10	600.00	108 410.47	0.23
DKK PANDORA A/S DKK1	470.00	46 507.09	0.10
<b>Total Dänemark</b>		<b>447 934.89</b>	<b>0.96</b>
<b>Finnland</b>			
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	790.00	56 785.42	0.12
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	1 320.00	11 635.39	0.03
<b>Total Finnland</b>		<b>68 420.81</b>	<b>0.15</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR ACCOR EUR3	520.00	16 647.33	0.04
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 482.00	215 184.96	0.46
EUR AIRBUS EUR1	1 638.00	159 053.39	0.34
EUR ALSTOM EUR7.00	408.00	20 567.84	0.04
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	290.00	20 951.92	0.04
EUR ATOS SE EUR1	218.00	17 631.59	0.04
EUR AXA EUR2.29	5 156.00	108 808.82	0.23
EUR BNP PARIBAS EUR2	3 256.00	151 796.40	0.33
EUR BOUYGUES EUR1	792.00	28 824.36	0.06
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	759.00	17 862.82	0.04
EUR CAPGEMINI EUR8	390.00	53 485.16	0.11
EUR CARREFOUR EUR2.50	1 252.00	18 998.15	0.04
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	1 560.00	63 271.09	0.14
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	3 617.00	40 371.75	0.09
EUR DANONE EURO.25	1 931.00	112 277.04	0.24
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.50	352.00	63 254.65	0.14
EUR EDENRED EUR2	646.00	32 426.01	0.07
EUR EDF EURO.5	1 135.00	15 829.48	0.03
EUR EIFFAGE EUR4	230.00	19 661.84	0.04
EUR ENGIE EUR1	4 822.00	65 295.15	0.14
EUR ESSLORLUXOTTICA EURO.18	846.00	116 707.90	0.25
EUR HERMES INTL NPV	96.00	91 328.41	0.20
EUR ILIAD NPV	110.00	19 999.07	0.04
EUR KERING EUR4	248.00	159 433.62	0.34
EUR KLEPIERRE EUR1.40	700.00	13 922.88	0.03
EUR L'OREAL EURO.20	772.00	259 506.20	0.56
EUR LEGRAND SA EUR4	650.00	51 319.88	0.11
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	861.00	475 760.60	1.02
EUR NATIXIS EUR1.6	4 250.00	12 819.97	0.03
EUR ORANGE EUR4	5 522.00	58 134.93	0.12
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	605.00	102 600.83	0.22
EUR PEUGEOT SA EUR1	2 030.00	49 114.69	0.11
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	693.00	30 550.40	0.07
EUR RENAULT SA EUR3.81	414.00	16 012.06	0.03
EUR SAFRAN EURO.20	960.00	120 390.28	0.26
EUR SANOFI EUR2	3 380.00	287 700.66	0.62
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	90.00	28 345.45	0.06
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	1 536.00	196 528.43	0.42
EUR SCOR SE EUR7.876972 (POST CONS)	680.00	19 430.82	0.04
EUR SOC GENERALE EUR1.25	2 728.00	50 223.20	0.11
EUR SODEXO EUR4	323.00	24 181.52	0.05
EUR SUEZ EUR4	1 240.00	21 753.14	0.05

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	150.00	44 013.96	0.09
EUR THALES EUR3	320.00	25 922.76	0.06
EUR TOTAL SE EUR2.5	7 799.00	297 757.73	0.64
EUR UBISOFT ENTERTAIN EUR0.31	270.00	23 022.89	0.05
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	337.00	23 538.42	0.05
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	410.00	14 314.19	0.03
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	1 130.00	24 455.41	0.05
EUR VINCI EUR2.50	1 454.00	127 945.43	0.27
EUR VIVENDI SA EUR5.50	2 698.00	76 977.92	0.16
EUR WORLDLINE EUR0.68	557.00	47 652.00	0.10
<b>Total Frankreich</b>		<b>4 153 565.40</b>	<b>8.90</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	960.00	74 996.03	0.16
EUR BEIERSDORF AG NPV	190.00	19 407.03	0.04
EUR COMMERZBANK AG NPV	956.00	5 444.88	0.01
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	305.00	39 997.33	0.09
EUR COVESTRO AG NPV	290.00	15 833.13	0.03
EUR DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)	1 077.00	50 891.72	0.11
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	475.00	35 037.04	0.08
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	1 280.00	52 385.43	0.11
EUR GEA GROUP AG NPV	630.00	19 950.83	0.04
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	290.00	19 201.75	0.04
EUR HENKEL AG & CO KGAA	230.00	19 614.58	0.04
EUR KNORR BREMSE AG NPV	140.00	16 910.36	0.04
EUR LANXESS AG NPV	240.00	16 290.84	0.03
EUR MERCK KGAA NPV	440.00	66 790.47	0.14
EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV	180.00	11 758.69	0.03
EUR PUMA SE NPV	240.00	23 953.46	0.05
EUR RWE AG (NEU) NPV	1 646.00	61 543.00	0.13
EUR SAP AG ORD NPV	3 300.00	382 683.00	0.82
EUR SYMRIS AG NPV (BR)	230.00	26 965.38	0.06
EUR ZALANDO SE NPV	650.00	64 016.28	0.14
<b>Total Deutschland</b>		<b>1 023 671.23</b>	<b>2.19</b>
<b>Irland</b>			
GBP DCC.ORD EUR0.25	360.00	22 523.97	0.05
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EUR0.09	434.00	78 342.15	0.17
EUR KERRY GROUP A'ORD EUR0.125(DUBLIN LIST)	320.00	41 012.64	0.08
<b>Total Irland</b>		<b>141 878.76</b>	<b>0.30</b>
<b>Italien</b>			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	2 899.00	44 711.29	0.10
EUR DIASORIN SPA EUR1	80.00	14 717.83	0.03
EUR TELECOM ITALIA SPA DI RISP EUR0.55	21 427.00	9 821.36	0.02
EUR TELECOM ITALIA SPA EUR0.55	39 314.00	16 047.17	0.03
<b>Total Italien</b>		<b>85 297.65</b>	<b>0.18</b>
<b>Jersey</b>			
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	25 699.00	72 352.32	0.16
<b>Total Jersey</b>		<b>72 352.32</b>	<b>0.16</b>
<b>Luxemburg</b>			
EUR AROUNDTOWN SA EUR0.01	2 470.00	16 349.25	0.03
<b>Total Luxemburg</b>		<b>16 349.25</b>	<b>0.03</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR AKZO NOBEL NV EUR0.50(POST REV SPLIT)	523.00	49 698.39	0.11
EUR ARGEN X NV EUR0.10	90.00	23 556.31	0.05
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	280.00	23 333.51	0.05
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	705.00	69 555.04	0.15
EUR ING GROEP N.V. EUR0.01	12 654.00	104 574.89	0.22
EUR JUST EAT TAKEAWAY EUR0.04	220.00	21 985.89	0.05
EUR KON KPN NV EUR0.04	7 174.00	19 296.86	0.04
EUR KONINKLIJKE AHOLD EUR0.01	2 804.00	70 085.37	0.15
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EUR0.20	2 826.00	133 812.70	0.29
EUR QIAGEN NV EUR0.01	350.00	16 069.23	0.03
EUR RANDSTAD N.V. EUR0.10	430.00	24 760.30	0.05
GBP ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EUR0.07 (UK LIST)	8 787.00	133 716.39	0.29
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	1 756.00	57 508.20	0.12
EUR WOLTERS KLUWER EUR0.12	592.00	44 217.86	0.10
<b>Total Niederlande</b>		<b>792 170.94</b>	<b>1.70</b>
<b>Norwegen</b>			
NOK ORKLA ASA NOK1.25	2 200.00	19 760.46	0.04
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	570.00	20 949.80	0.05
<b>Total Norwegen</b>		<b>40 710.26</b>	<b>0.09</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Spanien</b>			
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	896.00	26 310.39	0.06
EUR AENA SME S.A. EUR10	170.00	26 145.56	0.06
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	1 180.00	76 012.69	0.16
EUR CAIXABANK SA EUR1	6 490.00	14 747.56	0.03
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	515.00	27 359.93	0.06
EUR ENAGAS SA EUR1.50	560.00	10 880.90	0.02
EUR ENDESA SA EUR1.2	620.00	14 987.14	0.03
EUR FERROVIAL SA EURO.2	1 094.00	26 740.85	0.06
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	1 150.00	29 701.72	0.06
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	17 984.00	227 573.44	0.49
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	3 175.00	89 419.89	0.19
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	930.00	19 070.88	0.04
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	840.00	15 240.22	0.03
EUR REPSOL SA EUR1	4 718.00	42 097.98	0.09
EUR TELEFONICA SA EUR1	16 652.00	58 442.73	0.13
<b>Total Spanien</b>		<b>704 731.88</b>	<b>1.51</b>
<b>Schweden</b>			
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 480.00	75 849.71	0.16
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	2 294.00	65 308.36	0.14
SEK ICA GRUPPEN AB	350.00	15 479.39	0.03
SEK LUNDIN ENERGY AB NPV	580.00	13 877.69	0.03
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	1 422.00	32 095.76	0.07
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	4 001.00	35 571.18	0.08
SEK TELIA COMPANY AB NPV	7 254.00	26 515.20	0.06
<b>Total Schweden</b>		<b>264 697.29</b>	<b>0.57</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	2 517.00	35 218.60	0.08
GBP ASTRAZENCA ORD USD0.25	3 963.00	350 713.71	0.75
GBP AVIVA ORD GBP0.25	9 461.00	37 176.45	0.08
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	7 647.00	45 165.07	0.10
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	7 059.00	230 978.83	0.50
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	1 464.00	8 650.28	0.02
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	32 274.00	51 573.77	0.11
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	992.00	29 282.99	0.06
USD COCA-COLA EUROPEAN ORD EURO.01	390.00	17 178.42	0.04
GBP HALMA ORD GBP0.10	630.00	18 642.74	0.04
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	2 456.00	16 292.25	0.03
GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	614.00	17 991.21	0.04
GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857	10 127.00	33 087.80	0.07
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	1 027.00	8 361.46	0.02
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	204 835.00	90 190.92	0.19
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.0685714	8 610.00	18 523.61	0.04
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	10 022.00	104 749.23	0.22
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBP0.02	1 200.00	33 161.01	0.07
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	2 167.00	171 297.01	0.37
GBP RELX PLC GBP0.1444	4 578.00	99 155.15	0.21
EUR RELX PLC GBP0.1444	1 032.00	22 356.82	0.05
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01	4 330.00	26 662.30	0.06
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	5 120.00	6 882.56	0.01
GBP SAGE GROUP GBP0.01051948	2 930.00	20 604.92	0.04
GBP SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	840.00	23 233.01	0.05
GBP SMITHS GROUP ORD GBP0.375	681.00	12 379.98	0.03
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBP0.269230769	200.00	27 295.85	0.06
GBP SSE PLC ORD GBP0.50	1 793.00	32 497.64	0.07
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15	1 862.00	25 502.43	0.05
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05	2 420.00	26 170.90	0.06
GBP WHITBREAD ORD GBP0.76797385	866.00	32 438.44	0.07
GBP WPP PLC ORD GBP0.10	3 889.00	37 593.11	0.08
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>1 711 008.47</b>	<b>3.67</b>
<b>Total Inhaberaktien</b>		<b>9 820 012.39</b>	<b>21.05</b>
<b>Vorzugsaktien</b>			
<b>Deutschland</b>			
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	674.00	67 283.88	0.15
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	510.00	31 109.91	0.07
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	80.00	29 729.84	0.06
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	689.00	113 582.28	0.24
<b>Total Deutschland</b>		<b>241 705.91</b>	<b>0.52</b>
<b>Total Vorzugsaktien</b>		<b>241 705.91</b>	<b>0.52</b>
<b>Namensaktien</b>			
<b>Australien</b>			
GBP BHP GROUP PLC ORD USD0.50	6 838.00	159 052.38	0.34
<b>Total Australien</b>		<b>159 052.38</b>	<b>0.34</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Belgien</b>			
EUR AGEAS NPV	414.00	19 513.58	0.04
EUR KBC GROUP NV NPV	675.00	41 817.32	0.09
EUR UCB NPV	280.00	25 583.58	0.06
<b>Total Belgien</b>		<b>86 914.48</b>	<b>0.19</b>
<b>Dänemark</b>			
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	140.00	19 837.91	0.04
DKK COLOPLAST DKK1 B	430.00	58 081.62	0.12
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	5 540.00	343 443.82	0.74
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK1	600.00	125 498.09	0.27
<b>Total Dänemark</b>		<b>546 861.44</b>	<b>1.17</b>
<b>Finnland</b>			
EUR ELISA OYJ NPV	490.00	23 779.44	0.05
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	810.00	17 258.41	0.04
EUR NESTE OIL OYJ NPV	660.00	42 230.04	0.09
EUR NOKIA OYJ NPV	16 736.00	57 036.06	0.12
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	152.00	1 096.85	0.00
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	9 879.00	71 476.15	0.16
EUR ORION CORP SER'B'NPV	430.00	17 454.06	0.04
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	1 522.00	56 906.71	0.12
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	1 892.00	32 014.46	0.07
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	1 162.00	38 293.76	0.08
<b>Total Finnland</b>		<b>357 545.94</b>	<b>0.77</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	584.00	66 289.50	0.14
<b>Total Frankreich</b>		<b>66 289.50</b>	<b>0.14</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	581.00	187 195.78	0.40
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	1 237.00	268 513.73	0.58
EUR BASF SE NPV	3 040.00	212 795.05	0.46
EUR BAYER AG NPV (REGD)	3 097.00	161 299.13	0.35
EUR BRENTTAG AG	340.00	23 291.98	0.05
EUR DAIMLER AG ORD NPV(REGD)	2 888.00	180 509.18	0.39
EUR DELIVERY HERO SE NPV	290.00	39 833.75	0.08
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	6 528.00	63 183.56	0.14
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	580.00	87 351.95	0.19
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	3 203.00	140 301.20	0.30
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	9 715.00	157 137.07	0.34
EUR E.ON SE NPV	6 201.00	60 789.84	0.13
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	810.00	23 373.31	0.05
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	150.00	21 139.03	0.04
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	3 350.00	113 732.75	0.24
EUR LEG IMMOBILIEN AG NPV	230.00	31 607.21	0.07
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	110.00	25 388.47	0.05
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	436.00	114 494.49	0.24
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	2 369.00	301 110.75	0.64
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	1 269.00	41 174.88	0.09
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	530.00	24 063.99	0.05
EUR UNIPER SE NPV	460.00	14 049.86	0.03
EUR VONOVIA SE NPV	1 630.00	105 353.17	0.23
<b>Total Deutschland</b>		<b>2 397 690.13</b>	<b>5.14</b>
<b>Irland</b>			
EUR CRH ORD EURO.32	2 118.00	77 930.90	0.17
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	2 944.00	98 785.68	0.21
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	390.00	24 211.74	0.05
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	690.00	28 388.28	0.06
<b>Total Irland</b>		<b>229 316.60</b>	<b>0.49</b>
<b>Italien</b>			
EUR ATLANTIA SPA EUR1	1 471.00	23 411.13	0.05
EUR ENEL EUR1	25 330.00	226 727.97	0.49
EUR ENI SPA EUR1	7 565.00	69 939.56	0.15
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	320.00	65 291.43	0.14
EUR INTESA SANPAOLO NPV	50 037.00	103 505.84	0.22
EUR MONCLER SPA NPV	510.00	27 656.93	0.06
EUR NEXI SPA NPV	1 230.00	21 737.35	0.05
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	490.00	15 411.32	0.03
EUR RECORDATI EURO.125	340.00	16 669.17	0.03
EUR SNAM EUR1	6 200.00	30 852.71	0.07
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	4 830.00	32 649.50	0.07
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	6 463.00	53 460.30	0.11
<b>Total Italien</b>		<b>687 313.21</b>	<b>1.47</b>
<b>Luxemburg</b>			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	1 758.00	35 898.00	0.08
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	260.00	19 299.09	0.04
EUR TENARIS S.A. USD1	1 670.00	11 964.27	0.03
<b>Total Luxemburg</b>		<b>67 161.36</b>	<b>0.15</b>



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Niederlande</b>			
EUR ADYEN NV EURO.01	50.00	103 018.31	0.22
EUR AEGON NV EURO.12	7 341.00	25 684.97	0.06
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	1 323.00	568 854.27	1.22
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	3 896.00	43 506.93	0.09
EUR FIAT CHRYSLER AUTO EURO.01	1 806.00	28 635.26	0.06
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	557.00	84 821.76	0.18
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	825.00	31 702.87	0.07
EUR PROSUS N.V. EURO.05	1 290.00	123 280.63	0.27
GBP ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A'SHS EURO.07	14 984.00	234 971.86	0.50
<b>Total Niederlande</b>		<b>1 244 476.86</b>	<b>2.67</b>
<b>Norwegen</b>			
NOK DNB ASA NOK10	3 010.00	52 207.25	0.11
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	2 572.00	38 489.67	0.08
NOK MOWI ASA NOK7.50	880.00	17 352.86	0.04
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	4 120.00	16 954.68	0.04
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	2 350.00	35 397.95	0.07
<b>Total Norwegen</b>		<b>160 402.41</b>	<b>0.34</b>
<b>Portugal</b>			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	6 911.00	38 539.25	0.08
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	1 240.00	11 740.26	0.03
<b>Total Portugal</b>		<b>50 279.51</b>	<b>0.11</b>
<b>Spanien</b>			
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	52 283.00	143 516.40	0.31
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	18 800.00	82 044.75	0.17
<b>Total Spanien</b>		<b>225 561.15</b>	<b>0.48</b>
<b>Schweden</b>			
SEK ALFA LAVAL AB NPV	1 180.00	28 741.95	0.06
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 816.00	82 309.65	0.18
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	852.00	33 774.66	0.07
SEK EPIROC AB SER'A'NPV	2 266.00	36 499.45	0.08
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	852.00	12 746.89	0.03
SEK ERICSSON SER'B' NPV	9 861.00	103 633.08	0.22
SEK EVOLUTION GAMING NPV	400.00	35 941.16	0.08
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	2 196.00	40 654.67	0.09
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV	640.00	51 650.57	0.11
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV	1 500.00	96 741.48	0.21
SEK KINNEVIK AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	560.00	25 044.29	0.05
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	2 935.00	63 591.86	0.14
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	5 330.00	48 476.76	0.10
SEK SKF AB SER'B'NPV	1 205.00	27 677.77	0.06
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	2 790.00	43 279.09	0.09
SEK SWEDISH MATCH NPV	680.00	46 681.32	0.10
SEK TELE2 AB SHS	1 710.00	19 988.29	0.04
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 300.00	89 695.76	0.19
<b>Total Schweden</b>		<b>887 128.70</b>	<b>1.90</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	850.00	29 846.60	0.06
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	2 726.00	79 859.83	0.17
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	1 240.00	51 511.94	0.11
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568	682.00	18 656.97	0.04
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	3 190.00	22 972.98	0.05
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	52 269.00	92 639.33	0.20
GBP BP ORD USD0.25	58 067.00	178 775.97	0.38
GBP BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	1 000.00	21 622.81	0.05
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	4 843.00	79 761.01	0.17
GBP CRODA INTL ORD GBP0.10609756	383.00	30 525.29	0.07
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	7 098.00	246 835.21	0.53
GBP FERGUSON PLC (NEW) ORD GBP0.10	613.00	65 803.55	0.14
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25	14 798.00	239 958.35	0.51
GBP HARGREAVES LANSDOWN ORD GBP0.004 (WI)	920.00	16 952.67	0.04
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	60 362.00	276 319.32	0.59
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	2 326.00	43 155.87	0.09
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	465.00	26 351.55	0.06
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	360.00	24 568.44	0.05
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	17 078.00	54 932.00	0.12
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	910.00	99 049.00	0.21
GBP M&G PLC ORD GBP0.05	8 806.00	21 062.73	0.05
GBP MONDI ORD EUR0.20	998.00	20 735.43	0.05
GBP MORRISON(W)SUPRMKT ORD GBP0.10	3 960.00	8 486.07	0.02
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1	9 841.00	19 935.32	0.04
GBP NEXT ORD GBP0.10	340.00	29 111.22	0.06
GBP PEARSON ORD GBP0.25	1 321.00	10 860.44	0.02
GBP PERSIMMON ORD GBP0.10	920.00	30 759.36	0.07
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	7 186.00	116 959.40	0.25

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	3 404.00	224 986.89	0.48
GBP RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00	1 961.00	16 051.03	0.04
GBP SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	7 127.00	19 419.31	0.04
GBP SCHROEDERS VTG SHS GBP1	350.00	14 112.52	0.03
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	2 067.00	37 713.58	0.08
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	6 870.00	38 674.95	0.08
GBP STD LIFE ABERDEEN ORD GBP0.1396825396	5 230.00	17 776.72	0.04
GBP TESCO ORD GBP0.05	27 911.00	78 040.32	0.17
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	3 808.00	202 087.57	0.43
EUR UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	4 409.00	236 354.92	0.51
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	83 490.00	122 007.01	0.26
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>2 965 233.48</b>	<b>6.36</b>
<b>Total Namensaktien</b>		<b>10 131 227.15</b>	<b>21.72</b>
<b>Depository Receipts</b>			
<b>Luxemburg</b>			
EUR SES S.A. FDR EACH REP 1 'A' NPV	1 480.00	12 351.04	0.03
<b>Total Luxemburg</b>		<b>12 351.04</b>	<b>0.03</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	1 064.00	9 229.23	0.02
<b>Total Niederlande</b>		<b>9 229.23</b>	<b>0.02</b>
<b>Total Depository Receipts</b>		<b>21 580.27</b>	<b>0.05</b>
<b>Investment Fonds, closed end</b>			
<b>Grossbritannien</b>			
GBP SEGRO PLC REIT	1 860.00	21 296.99	0.04
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>21 296.99</b>	<b>0.04</b>
<b>Total Investment Fonds, closed end</b>		<b>21 296.99</b>	<b>0.04</b>
<b>Anrechte</b>			
<b>Spanien</b>			
EUR REPSOL SA RIGHTS 08.01.21	4 718.00	1 432.35	0.00
<b>Total Spanien</b>		<b>1 432.35</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Anrechte</b>		<b>1 432.35</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>20 237 255.06</b>	<b>43.38</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Inhaberaktien</b>			
<b>Australien</b>			
AUD PRIME AET&D HOLDINGS NO 1 PTY LTD-NON VOTING	276.00	0.00	0.00
AUD VIRGIN AUST INT NPV	1 583.00	0.01	0.00
<b>Total Australien</b>		<b>0.01</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Inhaberaktien</b>		<b>0.01</b>	<b>0.00</b>
<b>Vorzugsaktien</b>			
<b>Grossbritannien</b>			
GBP ROLLS ROYCE HLDGS NON CUM RED PFD SHS SER C	597 123.00	721.51	0.00
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>721.51</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Vorzugsaktien</b>		<b>721.51</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>721.52</b>	<b>0.00</b>
<b>OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			
<b>Investment Fonds, open end</b>			
<b>Australien</b>			
USD ISHARES III PLC - MSCI AUSTRALIA ETF-USD-ACC	15 445.00	572 112.53	1.23
<b>Total Australien</b>		<b>572 112.53</b>	<b>1.23</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Europa</b>			
EUR AMUNDI MSCI EUROPE EX SWITZERLAND-ETF-CAP	4 370.00	1 046 236.83	2.24
EUR ISHARES STOXX EUROPE MID 200 UCITS ETF (DE)	28 260.00	1 512 040.73	3.24
<b>Total Europa</b>		<b>2 558 277.56</b>	<b>5.48</b>
<b>Global</b>			
USD ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF DIST-ETF	1 365.00	60 486.44	0.13
USD UBS ETF - MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF-A	9 856.00	1 114 466.06	2.39
CHF COMSTAGE ETF SPI TR CHF-I-DISTRIBUTIVE	14 478.00	1 628 195.88	3.49
<b>Total Global</b>		<b>2 803 148.38</b>	<b>6.01</b>
<b>Japan</b>			
JPY UBS ETF - MSCI JAPAN UCITS ETF-A	38 600.00	1 840 446.49	3.94
<b>Total Japan</b>		<b>1 840 446.49</b>	<b>3.94</b>
<b>Nordamerika</b>			
USD ISHARES MSCI NORTH AMERICA UCITS ETF	107 180.00	6 740 876.30	14.45
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I	22 995.00	4 676 263.20	10.02
<b>Total Nordamerika</b>		<b>11 417 139.50</b>	<b>24.47</b>
<b>Pazifik</b>			
USD XTRACKERS MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF-1C CAP	46 970.00	2 420 357.77	5.19
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I	22 680.00	2 635 189.20	5.65
<b>Total Pazifik</b>		<b>5 055 546.97</b>	<b>10.84</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I	1 840.00	575 901.60	1.24
<b>Total Schweiz</b>		<b>575 901.60</b>	<b>1.24</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>24 822 573.03</b>	<b>53.21</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>24 822 573.03</b>	<b>53.21</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>45 060 549.61</b>	<b>96.59</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>1 597 132.75</b>	<b>3.42</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>-3 942.60</b>	<b>-0.01</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>46 653 739.76</b>	<b>100.00</b>

# Migros Bank (Lux) Fonds SwissStock

Halbjahresbericht per 31. Dezember 2020

## Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.12.2020	30.6.2020	30.6.2019
<b>Nettovermögen in CHF</b>				
		81 400 366.42	74 433 863.97	78 787 720.86
<b>Klasse A</b>				
	<b>LU0261663909</b>			
Aktien im Umlauf		141 337.5970	142 042.7950	149 417.7030
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		155.76	139.42	141.15
<b>Klasse B</b>				
	<b>LU0261664030</b>			
Aktien im Umlauf		295 198.8160	304 020.0500	320 059.0500
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		201.17	179.69	180.27

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Schweiz	99.10	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	16.46
Österreich	0.54	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	13.59
Liechtenstein	0.15	Chemie	10.87
Niederlande	0.09	Nahrungsmittel & Softdrinks	10.52
Italien	0.01	Versicherungen	10.31
<b>Total</b>	<b>99.89</b>	Banken & Kreditinstitute	6.02
		Baugewerbe & Baumaterial	4.38
		Uhren & Schmuck	4.18
		Elektrische Geräte & Komponenten	4.17
		Maschinen & Apparate	4.00
		Diverse Dienstleistungen	2.89
		Immobilien	2.77
		Elektronik & Halbleiter	1.76
		Verkehr & Transport	1.60
		Computer & Netzwerkausrüster	1.38
		Internet, Software & IT-Dienste	1.19
		Telekommunikation	1.16
		Biotechnologie	0.93
		Fahrzeuge	0.52
		Detailhandel, Warenhäuser	0.46
		Energie- & Wasserversorgung	0.44
		Diverse Handelsfirmen	0.14
		Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.11
		Bergbau, Kohle & Stahl	0.02
		Verpackungsindustrie	0.02
		<b>Total</b>	<b>99.89</b>

## Nettovermögensaufstellung

	CHF
<b>Aktiva</b>	<b>31.12.2020</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	59 179 621.33
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	22 133 577.63
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>81 313 198.96</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	171 837.96
Forderungen aus Zeichnungen	47 401.23
<b>Total Aktiva</b>	<b>81 532 438.15</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-45 914.70
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-65 661.69
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-10 175.06
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-10 320.28
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-86 157.03</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-132 071.73</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>81 400 366.42</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
<b>Erträge</b>	<b>1.7.2020-31.12.2020</b>
Dividenden	210 227.78
<b>Total Erträge</b>	<b>210 227.78</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-498 993.76
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-19 762.27
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 757.40
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-3.40
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-526 516.83</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-316 289.05</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 308 348.33
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	14.91
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>1 308 363.24</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>992 074.19</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	7 786 500.32
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>7 786 500.32</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>8 778 574.51</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	<b>1.7.2020-31.12.2020</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	74 433 863.97
Zeichnungen	2 112 416.49
Rücknahmen	-3 881 454.47
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-1 769 037.98
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-43 034.08
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-316 289.05
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 308 363.24
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 786 500.32
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	8 778 574.51
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>81 400 366.42</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.7.2020-31.12.2020
<b>Klasse</b>	<b>A</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	142 042.7950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 590.9370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 296.1350
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>141 337.5970</b>
<b>Klasse</b>	<b>B</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	304 020.0500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 870.9430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 692.1770
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>295 198.8160</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

Migros Bank (Lux) Fonds SwissStock	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
A	27.10.2020	29.10.2020	CHF	0.30

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 4

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Inhaberaktien</b>			
<b>Österreich</b>			
CHF AMS AG NPV (BR)	20 430.00	395 524.80	0.49
CHF PIERER MOBILITY AG NPV	625.00	44 437.50	0.05
<b>Total Österreich</b>		<b>439 962.30</b>	<b>0.54</b>
<b>Italien</b>			
CHF NEWRON PHARMA SPA EURO.20 (BR)	2 119.00	4 555.85	0.01
<b>Total Italien</b>		<b>4 555.85</b>	<b>0.01</b>
<b>Liechtenstein</b>			
CHF LIECHTENS. LANDESB CHF5 (REGD)	1 660.00	87 150.00	0.10
<b>Total Liechtenstein</b>		<b>87 150.00</b>	<b>0.10</b>
<b>Niederlande</b>			
CHF COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)	850.00	72 250.00	0.09
<b>Total Niederlande</b>		<b>72 250.00</b>	<b>0.09</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)	417.00	67 387.20	0.08
CHF CIE FINANCIER TRAD CHF2.5(BR)	293.00	32 230.00	0.04
CHF COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)	1 345.00	266 579.00	0.33
CHF DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)	852.00	218 964.00	0.27
CHF GALENICA AG CHF0.1	6 110.00	360 490.00	0.44
CHF GURIT HOLDING AG CHF50 (BR)	23.00	57 040.00	0.07
CHF IDORSIA AG CHF0.05	12 183.00	310 910.16	0.38
CHF KUDELSKI SA CHF8.00 (BR)	3 250.00	11 212.50	0.01
CHF LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)	2 450.00	170 030.00	0.21
CHF LEONTEQ AG CHF1 (REGD)	1 045.00	36 627.25	0.04
CHF MEDARTIS HLDG AG CHF0.2	1 000.00	46 500.00	0.06
CHF SCHWEITER TECH CHF1	133.00	194 180.00	0.24
CHF SENSIRION AG NPV	1 210.00	69 333.00	0.09
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	2 115.00	510 772.50	0.63
CHF SWISS RE AG CHF0.10	22 175.00	1 848 064.50	2.27
CHF VIFOR PHARMA AG CHF0.01	5 870.00	815 930.00	1.00
<b>Total Schweiz</b>		<b>5 016 250.11</b>	<b>6.16</b>
<b>Total Inhaberaktien</b>		<b>5 620 168.26</b>	<b>6.90</b>
<b>Partizipationsscheine</b>			
<b>Schweiz</b>			
CHF BASELLANDSCH KTBK PTG CHF100	105.00	98 700.00	0.12
CHF BASLER KTBK PTG CHF8.50	1 330.00	80 598.00	0.10
CHF GRAUBÜNDNER KTBK PTG CHF100	100.00	150 000.00	0.19
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	122.00	1 052 860.00	1.29
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	2 980.00	711 028.00	0.87
<b>Total Schweiz</b>		<b>2 093 186.00</b>	<b>2.57</b>
<b>Total Partizipationsscheine</b>		<b>2 093 186.00</b>	<b>2.57</b>
<b>Weitere Aktien</b>			
<b>Schweiz</b>			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	16 415.00	5 072 235.00	6.23
<b>Total Schweiz</b>		<b>5 072 235.00</b>	<b>6.23</b>
<b>Total Weitere Aktien</b>		<b>5 072 235.00</b>	<b>6.23</b>
<b>Namensaktien</b>			
<b>Liechtenstein</b>			
CHF VP BANK AG CHF10 REG S	350.00	39 200.00	0.05
<b>Total Liechtenstein</b>		<b>39 200.00</b>	<b>0.05</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	102 200.00	2 525 362.00	3.10
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	12 925.00	764 643.00	0.94
CHF ALCON AG CHF0.04	37 160.00	2 186 494.40	2.69
CHF ALLREAL HOLDING AG CHF1	1 765.00	359 177.50	0.44
CHF ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)	880.00	222 640.00	0.27
CHF APG SGA SA CHF2.60	210.00	41 454.00	0.05
CHF ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)	4 660.00	65 985.60	0.08
CHF ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)	106 000.00	72 292.00	0.09

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD)	4 800.00	62 880.00	0.08
CHF BACHEM HOLDING AG CHF0.05(REGD)CLS'B'	545.00	215 547.50	0.26
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	5 465.00	860 737.50	1.06
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	380.00	799 520.00	0.98
CHF BASILEA PHARMACEUT CHF1(REGD)	1 225.00	65 108.75	0.08
CHF BB BIOTECH AG CHF0.20 (REGD)	6 270.00	464 920.50	0.57
CHF BELIMO HOLDING AG CHF1(REGD)	57.00	437 760.00	0.54
CHF BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)	233.00	55 570.50	0.07
CHF BERNER KTBK CHF20 (REGD)	749.00	170 772.00	0.21
CHF BKW AG CHF2.5	2 950.00	292 640.00	0.36
CHF BOBST GROUP AG CHF1 REGD	1 125.00	60 131.25	0.07
CHF BOSSARD HLDGS AG CHF5	620.00	110 608.00	0.14
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	3 210.00	309 123.00	0.38
CHF BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)	880.00	356 928.00	0.44
CHF BURCKHARDT COMPRES CHF2.5	430.00	132 010.00	0.16
CHF BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS	885.00	58 498.50	0.07
CHF CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)	3 060.00	328 032.00	0.40
CHF CICOR TECHNOLOGIES CHF10(REGD)	619.00	28 783.50	0.04
CHF CLARIANT CHF4.00(REGD)	18 405.00	346 382.10	0.43
CHF COLTENE HOLDING AG CHF5(REGD)	410.00	35 260.00	0.04
CHF CONZZETA AG CHF2 (REGD) 'A'	182.00	198 016.00	0.24
CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	161 420.00	1 840 188.00	2.26
CHF DKSH HOLDING LTD CHF0.1	3 795.00	252 557.25	0.31
CHF DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)	355.00	178 387.50	0.22
CHF DUFREY AG CHF5 (REGD)	5 604.00	311 470.32	0.38
CHF EFG INTERNATIONAL CHF0.50 (REGD)	11 300.00	65 540.00	0.08
CHF EMMI AG CHF10 (REGD)	259.00	236 078.50	0.29
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	815.00	695 195.00	0.85
CHF EVOLVA HOLDING SA CHF0.05	95 000.00	19 190.00	0.02
CHF FEINTOOL INT HLDG CHF10 (REGD)	161.00	8 999.90	0.01
CHF FLUGHAFEN ZURICH A CHF10(REGD) POST SPLIT	2 440.00	380 884.00	0.47
CHF FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)	140.00	212 520.00	0.26
CHF GAM HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	20 850.00	45 119.40	0.06
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	2 730.00	1 512 966.00	1.86
CHF GEORG FISCHER AG CHF1.00 (REGD)	548.00	624 720.00	0.77
CHF GIWAUDAN AG CHF10	613.00	2 286 490.00	2.81
CHF HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD	3 815.00	356 321.00	0.44
CHF HIAG IMMOBILIEN HL CHF1	430.00	47 085.00	0.06
CHF HOCHDORF HOLDING CHF10(REGD)	180.00	11 376.00	0.01
CHF HUBER & SUHNER AG CHF0.25	1 740.00	121 626.00	0.15
CHF IMPLLENIA AG CHF1.02 (REGD)	1 580.00	37 983.20	0.05
CHF INA INVEST HOLDING CHF0.03	757.00	14 761.50	0.02
CHF INFICON HOLDING AG CHF3(REGD)	318.00	256 944.00	0.32
CHF INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)	80.00	215 600.00	0.26
CHF INTERSHOP HLDG AG CHF10(REG)	145.00	89 175.00	0.11
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	16 220.00	827 220.00	1.02
CHF JUNGFRAUBAHN HLDG CHF1.50 (REGD)	316.00	43 355.20	0.05
CHF KARDEX HOLDING AG CHF0.45 (REGD)	733.00	141 908.80	0.17
CHF KOMAX CHF0.10(REGD)	500.00	88 150.00	0.11
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	4 375.00	878 500.00	1.08
CHF KUROS BIOSCIENCES CHF1(POST SPLIT)	8 661.00	17 495.22	0.02
CHF LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)	41 485.00	2 017 000.70	2.48
CHF LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)	65.00	112 320.00	0.14
CHF LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	13.00	1 149 200.00	1.41
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	13 070.00	1 122 974.40	1.38
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	4 535.00	2 579 508.00	3.17
CHF LUZERNER KTBK CHF18.5 (REGD)	475.00	190 237.50	0.23
CHF MEDACTA GROUP SA CHF0.10	350.00	30 660.00	0.04
CHF METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)	25.00	37 500.00	0.05
CHF MEYER BURGER TECHN CHF0.05	80 100.00	26 977.68	0.03
CHF MOBILEZONE HOLDING CHF0.01(REG)	4 200.00	42 336.00	0.05
CHF MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)	870.00	248 820.00	0.31
CHF MOLECULAR PARTNERS CHF0.1	3 003.00	62 312.25	0.08
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	49 825.00	5 194 754.50	6.38
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	61 075.00	5 108 923.75	6.28
CHF OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)	21 740.00	198 921.00	0.24
CHF ORELL FUJESSLI HLDG CHF1	180.00	19 260.00	0.02
CHF ORIOR AG CHF4.00	630.00	47 502.00	0.06
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	1 730.00	1 799 200.00	2.21
CHF PLAZZA AG CHF0.50 (REGD)'A'	232.00	70 296.00	0.09
CHF PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)	5 285.00	625 215.50	0.77
CHF RELIEF THERAPEUTIC CHF0.01 (REGD)	100 000.00	26 900.00	0.03
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	32 800.00	2 626 624.00	3.23
CHF RIETER HOLDING AG CHF5	417.00	40 323.90	0.05
CHF ROMANDE ENERGIE HO CHF25(REGD)	55.00	62 150.00	0.08
CHF SANTHERA PHARMA CHF1	840.00	2 352.00	0.00
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	2 500.00	596 000.00	0.73
CHF SCHWEIZER NAT BK CHF250(REGD)	5.00	23 400.00	0.03
CHF SFS GROUP AG CHF0.1	1 825.00	191 625.00	0.24
CHF SGS LTD CHF1(REGD)	480.00	1 281 600.00	1.57
CHF SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)	450.00	293 175.00	0.36
CHF SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	30 450.00	625 443.00	0.77



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	10 700.00	2 587 260.00	3.18
CHF SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01	12 240.00	320 688.00	0.39
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	4 319.00	993 370.00	1.22
CHF ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)	408.00	169 320.00	0.21
CHF STADLER RAIL AG	6 740.00	272 430.80	0.33
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)	833.00	859 239.50	1.06
CHF SULZER AG CHF0.01	2 005.00	186 665.50	0.23
CHF SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	5 695.00	266 298.20	0.33
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	2 645.00	1 090 798.00	1.34
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	9 365.00	813 818.50	1.00
CHF SWISS STEEL HOLDIN CHF0.15 (REGD)	85 000.00	19 975.00	0.02
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	1 850.00	882 635.00	1.08
CHF SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)	1 180.00	101 362.00	0.12
CHF TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)	1 367.00	593 004.60	0.73
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	4 955.00	612 685.75	0.75
CHF TX GROUP CHF10 (REGD)	380.00	26 904.00	0.03
CHF U-BLOX HOLDING AG CHF15.40 (REGD)	670.00	39 429.50	0.05
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	193 715.00	2 415 626.05	2.97
CHF V-ZUG HOLDING LTD	250.00	22 075.00	0.03
CHF VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)	1 730.00	149 645.00	0.18
CHF VALORA HOLDING CHF1(REGD)	375.00	65 175.00	0.08
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	3 130.00	691 104.00	0.85
CHF VAUDOISE ASSURANCE CHF25(REGD)(POST SUBD)	75.00	35 625.00	0.04
CHF VETROPACK HLDG SA CHF1 A	250.00	14 925.00	0.02
CHF VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)	3 108.00	218 181.60	0.27
CHF VZ HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	2 150.00	173 935.00	0.21
CHF YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)	480.00	71 136.00	0.09
CHF ZEHNDER GROUP CHF0.05 (REGD) 'A'	2 135.00	126 178.50	0.16
CHF ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'	25.00	50 750.00	0.06
CHF ZUGER KANTONALBK CHF500 (REGD)	24.00	153 600.00	0.19
CHF ZUR ROSE GP AG CHF30.00	1 240.00	350 920.00	0.43
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	11 240.00	4 198 140.00	5.16
<b>Total Schweiz</b>		<b>68 471 497.07</b>	<b>84.12</b>
<b>Total Namensaktien</b>		<b>68 510 697.07</b>	<b>84.17</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>81 296 286.33</b>	<b>99.87</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Anrechte</b>			
Schweiz			
CHF PARGESA HOLDING	0.00	-6.17	0.00
<b>Total Schweiz</b>		<b>-6.17</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Anrechte</b>		<b>-6.17</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>-6.17</b>	<b>0.00</b>
<b>Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>			
Schweiz			
CHF CIE FINANCIERE RICHEMO 67.000000 WARRANT 27.11.23	73 560.00	16 918.80	0.02
<b>Total Schweiz</b>		<b>16 918.80</b>	<b>0.02</b>
<b>Total Optionsscheine auf Aktien</b>		<b>16 918.80</b>	<b>0.02</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>16 918.80</b>	<b>0.02</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>81 313 198.96</b>	<b>99.89</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>171 837.96</b>	<b>0.21</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>-84 670.50</b>	<b>-0.10</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>81 400 366.42</b>	<b>100.00</b>

## 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 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 letztbekannten 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 letztbekannten Nettoinventarwert bewertet.
- Bei Geldmarktpapieren wird ausgehend vom Nettoerwerbiskurs 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) Kombiniertes Halbjahresabschluss

Der kombinierte Halbjahresabschluss ist in CHF erstellt. Die verschiedenen konsolidierten Nettovermögenswerte und die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 31. Dezember 2020 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in CHF zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgender Wechselkurs wurde für die Umrechnung des kombinierten Halbjahresabschlusses per 31. Dezember 2020 verwendet:

Wechselkurs		
CHF 1 =	EUR	0.924593

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 – Pauschale Verwaltungskommission

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

Migros Bank (Lux) Fonds	Maximale Pauschale Verwaltungskommission Aktienklassen «A» und «B»
- 30	max. 2.00% p.a. eff. 1.08% p.a.
- 40 (EUR)	max. 2.00% p.a. eff. 1.28% p.a.
- 50	max. 2.00% p.a. eff. 1.08% p.a.
- InterBond	max. 2.00% p.a. eff. 1.08% p.a.
- InterStock	max. 2.00% p.a. eff. 1.38% p.a.
- SwissStock	max. 2.00% p.a. eff. 1.23% p.a.

Aus der oben genannten maximalen Pauschale Verwaltungskommission trägt die Gesellschaft sämtliche in Zusammenhang mit der Administration, dem Portfolio-management und der Verwahrung des Gesellschaftsvermögens sowie dem Vertrieb anfallenden Kosten wie:

- jährliche Gebühren und Kosten für Bewilligungen und die Aufsicht über die Gesellschaft in Luxemburg und im Ausland;
- andere Gebühren der Aufsichtsbehörden;
- Vertretungstätigkeit;
- Druck der Statuten und des Prospektes sowie der Jahres- und Halbjahresberichte;
- Preispublikationen und Veröffentlichungen von Mitteilungen an die Aktionäre;
- Gebühren, die im Zusammenhang mit einer allfälligen Notierung der Gesellschaft und mit dem Vertrieb im In- und Ausland anfallen;
- Kommissionen und Kosten der Verwahrstelle für die Verwahrung des Gesellschaftsvermögens, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen gemäss des abgeänderten Gesetzes von 2010 erforderlichen Aufgaben;
- Gebühren und andere Kosten für die Auszahlung möglicher Dividenden an die Aktionäre;
- Honorare der Revisionsstelle.

Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb der Gesellschaft an Vertriebssträger und Vermögensverwalter ausgerichtet.

Verwahrstelle, Administrationsstelle 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.

Zusätzlich trägt die Gesellschaft sämtliche, im Zusammenhang mit der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens anfallenden, Transaktionskosten (marktkonforme Courtagen, Gebühren, Abgaben etc.).

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%.

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 Pauschale Verwaltungskommission 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 Pauschale Verwaltungskommission aufweist als die effektive Pauschale Verwaltungskommission des investierenden Subfonds, so darf die

Gesellschaft anstelle der vorerwähnten reduzierten effektiven Pauschale Verwaltungskommission auf dem in diesen Zielfonds investierten Volumen die Differenz zwischen der effektiven Pauschale Verwaltungskommission des investierenden Subfonds einerseits und der effektiven Pauschale Verwaltungskommission des Zielfonds andererseits belasten.

### Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

Entsprechend der Gesetzgebung in Luxemburg und den gegenwärtig gültigen Reglements unterliegt die Gesellschaft der luxemburgischen Abonnementsabgabe zum Jahressatz von 0.05%, für einige Aktienklassen nur eine reduzierte «taxe d'abonnement» in Höhe von 0.01% pro Jahr, zahlbar pro Quartal und berechnet auf das Nettovermögen am Ende eines jeden Quartals.

Die Abonnementsabgabe entfällt für den Teil des Nettovermögens, der in Anteilen oder Aktien anderer Organismen für gemeinsame Anlagen angelegt ist, welche bereits der Abonnementsabgabe nach den einschlägigen Bestimmungen des Luxemburger Rechts unterworfen sind.

### 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 2020 bis zum 31. Dezember 2020 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) / Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) in der aktuellgültigen 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	1.11%
- 30 B	1.11%
- 40 (EUR) A	1.42%
- 40 (EUR) B	1.42%
- 50 A	1.11%
- 50 B	1.11%
- InterBond A	1.20%
- InterBond B	1.20%
- InterStock A	1.65%
- InterStock B	1.65%
- SwissStock A	1.37%
- SwissStock B	1.37%

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	0.30%
ComStage ETF SPI TR CHF-I-Distributive	0.30%
Ishares III PLC - MSCI Australia ETF-USD-ACC	0.50%
Ishares MSCI Emerging Markets UCITS ETF DIST-ETF	0.18%
Ishares MSCI North America UCITS ETF	0.40%

Zielfonds	Effektiv
iShares STOXX Europe Mid 200 UCITS ETF (DE)	0.21%
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeanCurrenciesBond I	0.00%*
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaCurrenciesBond I	0.00%*
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock I	0.00%*
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificCurrenciesBond I	0.00%*
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock I	0.00%*
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SmallerStock Switzerland I	0.00%*
UBS (Lux) Money Market Fund - CHF Q-ACC	0.05%
UBS ETF - MSCI Emerging Markets UCITS ETF-A	0.23%
UBS ETF - MSCI Japan UCITS ETF-A	0.19%
Xtrackers MSCI AC Asia Ex Japan Swap UCITS ETF-1C CAP	0.45%

\* Für die von demselben Portfoliomanager verwalteten Subfonds werden keine Gebühren erhoben um damit eine doppelte Belastung auszuschliessen.

Kommissionen finden bei Immobilienfonds keine Anwendung.

#### Erläuterung 8 – Unkontrollierbares Ereignis

Im März 2020 erklärte die Weltgesundheitsorganisation den Ausbruch von COVID-19 zur Pandemie. Obwohl gegen Ende 2020 Fortschritte bei der Bekämpfung dieser Pandemie erzielt wurden, unter anderem durch die kontinuierliche Entwicklung von Impfstoffen, bleibt ungewiss, wie lange und wie schwer die Pandemie die Wirtschaft weiterhin global und regional beeinflussen wird. Dies wirft anhaltende Unsicherheiten in Bezug auf die Volatilität der Vermögenspreise des Fonds und die Bewertung der in diesem Bericht behandelten Vermögenswerte auf.

#### 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.



# Weitere Angaben

Halbjahresbericht per 31. Dezember 2020  
Migros Bank (Lux) Fonds

Die im Anhang aufgeführten Daten sind ungeprüft:

## 1) Customized Benchmark

### 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 (SBUSL)	1.75%
FTSE Canada Government Bond Index (SBCDL)	0.15%
FTSE Australia Government Bond Index (SBADL)	0.10%
FTSE Japan Government Bond Index (SBJYL)	0.65%
FTSE EMU Government Bond Index (SBEGEU)	3.95%
FTSE Denmark Government Bond Index (SBDKL)	0.05%
FTSE Norway Government Bond Index (SBNKL)	0.05%
FTSE Sweden Government Bond Index (SBSKL)	0.05%
FTSE UK Government Bond Index (SBUKL)	0.75%
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)	44.55%
FTSE Denmark Government Bond Index (SBDKL)	0.825%
FTSE Norway Government Bond Index (SBNKL)	0.275%
FTSE Sweden Government Bond Index (SBSKL)	0.825%
FTSE UK Government Bond Index (SBUKL)	8.525%
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 (SBUSL)	1.15%
FTSE Canada Government Bond Index (SBCDL)	0.10%
FTSE Australia Government Bond Index (SBADL)	0.05%
FTSE Japan Government Bond Index (SBJYL)	0.45%
FTSE EMU Government Bond Index (SBEGEU)	2.60%
FTSE Denmark Government Bond Index (SBDKL)	0.05%
FTSE Norway Government Bond Index (SBNKL)	0.05%
FTSE Sweden Government Bond Index (SBSKL)	0.05%
FTSE UK Government Bond Index (SBUKL)	0.50%
FTSE CHF 1 Month (SBWMSF1L)	5.00%
Total	100.00%

### Migros Bank (Lux) Fonds InterBond

Benchmarks	Gewichtung
FTSE US Government Bond Index (SBUSL)	18.00%
FTSE Canada Government Bond Index (SBCDL)	5.00%
FTSE Australia Government Bond Index (SBADL)	4.00%
FTSE Japan Government Bond Index (SBJYL)	3.00%
FTSE EMU Government Bond Index (SBEGEU)	50.00%
FTSE Denmark Government Bond Index (SBDKL)	7.00%
FTSE Sweden Government Bond Index (SBSKL)	5.00%
FTSE UK Government Bond Index (SBUKL)	8.00%
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)	70.00%
SPI ex SLI TR (SXSLI)	30.00%
Total	100.00%

## 2) Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

In der Geschäftsperiode des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-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.