

MULTICOOPERATION SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable

Halbjahresbericht / Semi-annual report

per 31. Dezember 2022 (ungeprüft) / as at 31 December 2022 (unaudited)

Zeichnungen erfolgen ausschließlich auf der Basis des jeweils gültigen Prospekts in Verbindung mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht sowie dem zuletzt erschienenen Halbjahresbericht, sofern dieser nach dem Jahresbericht veröffentlicht wurde. / Subscriptions are carried out solely on the basis of the current prospectus, in conjunction with the latest financial statements and latest semi-annual report if published thereafter.

Die Statuten, der gültige Prospekt und das Basisinformationsblatt bzw. die "Wesentlichen Anlegerinformationen", die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Angaben gemäß der Richtlinie für Transparenz bei Verwaltungskommissionen der AMAS können kostenlos bei dem Vertreter in der Schweiz bzw. bei der jeweiligen Zahlstelle bezogen werden. /

The Articles of Association, the valid prospectus and the key investor information document, the financial statements and semi-annual reports, as well as the information based on the AMAS guidelines on transparency with regard to management fees, may be obtained free of charge from the representative in Switzerland and/or from the respective paying Agent.

Bei Abweichungen zwischen der deutschen Fassung und der Übersetzung ist die deutsche Fassung maßgeblich. /
In case of differences between the German version and the translation, the German version shall be the authentic text.

EIN INVESTMENTFONDS LUXEMBURGISCHEN RECHTS / AN INVESTMENT FUND UNDER LUXEMBOURG LAW

Vertreter in der Schweiz / Representative in Switzerland: GAM Investment Management (Switzerland) AG, Hardstraße 201, CH - 8037 Zürich / Zurich
Zahlstelle in der Schweiz / Paying Agent in Switzerland: State Street Bank International GmbH, München / Munich, Zweigniederlassung Zürich / Zurich Branch, Beethovenstraße 19, CH - 8027 Zürich / Zurich

Zahlstelle in Deutschland / Paying Agent in Germany: DekaBank Deutsche Girozentrale, Mainzer Landstraße 16, D - 60325 Frankfurt/Main
Informationsstelle in Deutschland / Information Agent in Germany: GAM (Luxembourg) S.A. - Zweigniederlassung Deutschland Bockenheimer Landstr. 51-53, D - 60325 Frankfurt/Main

Zahlstelle in Österreich / Paying Agent in Austria: Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A - 1100 Wien / Vienna

Handelsregisternummer / Trade and Companies Register number: R.C.S. Luxembourg B44963

Inhaltsverzeichnis / Contents

Organisation & Management	4
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang) / Notes to the semi-annual report (Appendix)	7
Multicooperation SICAV (Umbrella-Fonds) / Multicooperation SICAV (umbrella fund)	39
Multicooperation SICAV - ADAGIO (LUX) - CONSERVATIVE	41
Multicooperation SICAV - ALLEGRO (LUX) - DYNAMIC	47
Multicooperation SICAV - GAM COMMODITY	54
Multicooperation SICAV - GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION	60
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS	68
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER DYNAMIC ASSET ALLOCATION	73
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY ASIA	80
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE	85
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE	93
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA	100
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION	105
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME ASIA	112
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE	120
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD	135
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR)	154
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD)	163
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED MATURITY 2024 ASIA	172
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED MATURITY 2025 GLOBAL EMERGING MARKETS	178
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY	184
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER MULTI-MANAGER FIXED INCOME UNCONSTRAINED	191
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)	197
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)	205
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)	213
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)	221
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)	229
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)	237
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)	246
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)	255
Multicooperation SICAV - VIVACE (LUX) - BALANCED	264
Appendix I - Auflegung, Liquidation, Fusion und Namensänderung von Subfonds bzw. Aktienkategorien / Appendix I - Launches, liquidations, mergers and name changes of sub-funds and/or share classes	271
Appendix II - Wertpapierfinanzierungsgeschäfte / Appendix II - Securities Financing Transactions	273
Appendix III - Ergänzende Angaben für Aktionäre in der Schweiz / Appendix III - Additional Information for Shareholders in Switzerland	301
Adressen / Addresses	316

Bitte beachten Sie, dass für die Subfonds Multicooperation SICAV – ADAGIO (LUX) – CONSERVATIVE, Multicooperation SICAV – ALLEGRO (LUX) – DYNAMIC, Multicooperation SICAV – JULIUS BAER FIXED MATURITY 2024 ASIA, Multicooperation SICAV – JULIUS BAER FIXED MATURITY 2025 GLOBAL EMERGING MARKETS und Multicooperation SICAV – VIVACE (LUX) – BALANCED keine Anzeige zum öffentlichen Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland und in Oesterreich erstattet worden ist und dass Anteile dieser Subfonds an Anleger in der Bundesrepublik Deutschland und in Oesterreich nicht öffentlich vertrieben werden dürfen. Ferner ist auch für den Multicooperation SICAV - GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION keine Anzeige zum öffentlichen Vertrieb in Österreich erstattet worden, so dass er Österreich nicht vertrieben werden darf./

Please note that the sub-funds Multicooperation SICAV – ADAGIO (LUX) – CONSERVATIVE, Multicooperation SICAV – ALLEGRO (LUX) – DYNAMIC, Multicooperation

Inhaltsverzeichnis / Contents

SICAV – JULIUS BAER FIXED MATURITY 2024 ASIA, Multicooperation SICAV – JULIUS BAER FIXED MATURITY 2025 GLOBAL EMERGING MARKETS and Multicooperation SICAV – VIVACE (LUX) – BALANCED are not approved for public distribution in the Federal Republic of Germany or in Austria and that shares in these sub-funds may not be publicly distributed to shareholders in the Federal Republic of Germany or in Austria. Furthermore, the sub-fund Multicooperation SICAV - GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION was not registered in Austria and may therefore not be distributed in Austria.

Organisation & Management

Die Gesellschaft hat ihren Sitz in /
The registered office of the Company is
25, Grand-Rue
L - 1661 Luxemburg / Luxembourg

Verwaltungsrat der Gesellschaft / Board of Directors of the Company

Präsident / Chairman:

Martin Jufer
Global Head of Wealth Management
GAM Investment Management (Switzerland) AG
Zürich, Schweiz / Zurich, Switzerland

Mitglieder / Members:

Me Freddy Brausch
Independent Director
Partner, Linklaters LLP
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg /
Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

Jean-Michel Loehr
Independent Director
Frisange, Großherzogtum Luxemburg /
Frisange, Grand Duchy of Luxembourg

Florian Heeren
General Counsel Continental Europe,
GAM Investment Management (Switzerland) AG
Zürich, Schweiz / Zurich, Switzerland

Martin Jürg Peter
Member of the executive board
Client Director Team Head GAM Fund Management Services
GAM Investment Management (Switzerland) AG
Zürich, Schweiz / Zurich, Switzerland

Verwaltungsgesellschaft und Domizilierungsstelle / Management Company and Domiciliary Agent

GAM (Luxembourg) S.A.
25, Grand-Rue
L - 1661 Luxemburg / Luxembourg

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft / Board of Directors of the Management Company

Präsident / Chairman:

Martin Jufer
Global Head of Wealth Management
GAM Investment Management (Switzerland) AG
Zürich, Schweiz / Zurich, Switzerland

Mitglieder / Members:

Yvon Lauret
Independent Director
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg /
Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

Elmar Zumbühl
Member of the Group Management Board, GAM Group
GAM Holding AG
Zürich, Schweiz / Zurich, Switzerland

Samantha Keogh (McConnell)
Independent Director
Delgany, Co Wicklow, Irland /
Delgany, Co Wicklow, Ireland

Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft / Managing Directors of the Management Company

Stefano Canossa
Geschäftsführer / Managing Director
GAM (Luxembourg) S.A.
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg /
Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

Steve Kieffer
Geschäftsführer / Managing Director
GAM (Luxembourg) S.A.
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg /
Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

Sean O'Driscoll
Geschäftsführer / Managing Director
GAM (Luxembourg) S.A.
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg /
Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

Ludmila Careri
(seit dem 5. Juli 2022 / since 5 July 2022)
Geschäftsführer / Managing Director
GAM (Luxembourg) S.A.
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg /
Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

Marie-Christine Piasta
(seit dem 5. Juli 2022 / since 5 July 2022)
Geschäftsführer / Managing Director
GAM (Luxembourg) S.A.
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg /
Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

Susanne d'Anterroches
(seit dem 5. Juli 2022 / since 5 July 2022)
Geschäftsführer / Managing Director
GAM (Luxembourg) S.A.
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg /
Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

Anlageverwalter / Investment Manager(s)

Für die Subfonds / For the sub-funds:
Multicooperation SICAV - ADAGIO (LUX) - CONSERVATIVE,
Multicooperation SICAV - VIVACE (LUX) - BALANCED
und / and
Multicooperation SICAV - ALLEGRO (LUX) - DYNAMIC:
Valiant Bank AG
Bundesplatz 4
CH - 3001 Bern

Organisation & Management

Für den / For Multicooperation SICAV - GAM COMMODITY:
GAM Investment Management (Switzerland) AG
Hardstraße 201
CH - 8037 Zürich / Zurich
und / and
GAM International Management Limited,
8 Finsbury Circus,
GB - London EC2M 7GB

Für den / For Multicooperation SICAV - GAM MULTI ASSET
STRATEGIC ALLOCATION:
GAM (Italia) S.G.R. S.p.A.
Via Duccio di Boninsegna 10
I - 20145 Mailand / Milan

Für die / For Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA
REITS,
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY ASIA,
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME ASIA
und / and
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED MATURITY
2024 ASIA:
Bank Julius Bär & Co. AG, Zweigniederlassung Singapur /
Singapore Branch
7 Straits View
28-01 Marina One East Tower
018936 Singapur / Singapore

Für die übrigen Subfonds / For the other sub-funds:
Bank Julius Bär & Co. AG
Bahnhofstraße 36
CH - 8001 Zürich / Zurich

Jeder Anlageverwalter kann Anlageberater hinzuziehen, die ihn bei der Verwaltung hinsichtlich einzelner Subfonds unterstützen/
The investment managers may hire the support of investment advisers to assist them in managing individual sub-funds.

Anlageberater / Investment Adviser

Für die Subfonds / For the sub-funds
Multicooperation SICAV - VIVACE (LUX) - BALANCED
und / and
Multicooperation SICAV - ALLEGRO (LUX) - DYNAMIC:
Swiss Rock Asset Management AG
Rigistrasse 60
CH - 8006 Zürich / Zurich

Depotbank, Hauptverwaltungs-, Hauptzahlstelle sowie Namensregister- und Umschreibungsstelle / Custodian, Central Administrator, Principal Paying Agent as well as Registrar and Transfer Agent

State Street Bank International GmbH,
Zweigniederlassung Luxemburg / Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy
L - 1855 Luxemburg / Luxembourg

Wertpapierleih-Stelle / Lending Agent

State Street Bank International GmbH,
Zweigniederlassung London / London Branch
20, Churchill Place
London E14 5HJ, England

Vertriebsstellen / Distributors

Die Gesellschaft bzw. die Verwaltungsgesellschaft hat Vertriebsstellen ernannt und kann weitere benennen, die Aktien in der einen oder anderen Rechtsordnung verkaufen. /
The Company and/or the Management Company has appointed and may appoint further distributors authorised to sell the shares in one or more jurisdiction.

Abschlussprüfer / Auditor

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, Rue Gerhard Mercator
L - 2182 Luxemburg / Luxembourg

Nationale Vertreter / Local Representatives

Vertreter in der Schweiz / Representative in Switzerland:
GAM Investment Management (Switzerland) AG
Hardstraße 201
CH - 8037 Zürich / Zurich

Zahlstelle in der Schweiz / Paying Agent in Switzerland:
State Street Bank International GmbH, München / Munich,
Zweigniederlassung Zurich / Zurich Branch
Beethovenstraße 19
CH - 8027 Zürich / Zurich

Zahlstelle in Deutschland / Paying Agent in Germany:
DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
D - 60325 Frankfurt/Main

Informationsstelle in Deutschland / Information Agent in Germany:
GAM (Luxembourg) S.A. - Zweigniederlassung Deutschland
Brockenheimer Landstr. 51-53
D - 60325 Frankfurt/Main

Zahlstelle in Österreich / Paying Agent in Austria:
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
A - 1100 Wien / Vienna

Zahlstelle in Belgien / Paying Agent in Belgium:
ABN AMRO Bank N.V.
Borsbeeksebrug 30
B - 2600 Antwerpen / Antwerp

Organisation & Management

Zahlstelle in Dänemark / Paying Agent in Denmark:
Skandinaviska Enskilda Banken, Denmark,
Branch of Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ),
Sweden
Bernstorffsgade 50
DK - 1577 Copenhagen V

Zahlstelle in Frankreich / Paying Agent in France:
Caceis Bank
89-91 rue Gabriel Péri
F - 92120 Montrouge

Vertreter in Großbritannien / Representative in United Kingdom:
GAM Sterling Management Ltd.
8 Finsbury Circus
London EC2M 7GB

Vertreter in Irland / Representative in Ireland:
GAM Fund Management Limited
Dockline
Mayor Street
IFSC
Dublin, D01 K8N7
Ireland

Zahlstelle in Liechtenstein / Paying Agent in Liechtenstein:
LGT Bank AG
Herrengasse 12
FL - 9490 Vaduz

Vertreter in Spanien / Representative in Spain:
ATL12 Capital Inversiones A.V., S.A.
C. / Montalbán 9
E - 28014 Madrid

Zahlstelle in Schweden / Paying Agent in Sweden:
MFEX Mutual Funds Exchange AB
Grev Turegatan 19
SE - 114 38 Stockholm

Zahlstelle in Griechenland / Paying Agent in Greece:
National Bank of Greece S.A.
86 Eolou Street
10232 Athens, Greece

Rechtsberater / Legal Adviser

Linklaters LLP
35, Avenue J.F. Kennedy
L - 1855 Luxemburg / Luxembourg

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Rechtliche Bemerkungen zur Gesellschaft

Die Multicooperation SICAV (die „Gesellschaft“) wurde am 8. September 1993 für eine unbestimmte Dauer gegründet. Sie ist als eine „Société d'Investissement à Capital Variable“ auf der Grundlage der gültigen Fassung des Gesetzes des Großherzogtums Luxemburg vom 10. August 1915, wie abgeändert, organisiert und nach Teil I des abgeänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere (OGAW) zugelassen.

Die Gesellschaft ist im luxemburgischen Handelsregister unter der Nummer B44963 registriert. Die Gesellschaft hat ihren Sitz in 25, Grand-Rue, L - 1661 Luxemburg.

Arten von Aktien

Derzeit werden folgende Aktienkategorien ausgegeben:

- Aktien A: Aktien mit Ausschüttungen von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen
- Aktien Am: Aktien mit Ausschüttungen von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen
- Aktien Aq: Aktien mit Ausschüttungen von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen
- Aktien B: Aktien ohne Ausschüttungen von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen
- Aktien C (für institutionelle Anleger): Aktien ohne Ausschüttungen von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen
- Aktien Ca (für institutionelle Anleger): Aktien mit Ausschüttungen von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen
- Aktien E (für bestimmte Vertriebsstellen, wie im Rechtsprospekt definiert): Aktien ohne Ausschüttungen von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen
- Aktien Et (für bestimmte Vertriebsstellen, wie im Rechtsprospekt definiert): Aktien mit Ausschüttungen von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen
- Aktien Fa (für institutionelle Anleger): Aktien mit Ausschüttungen von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen
- Aktien I (für institutionelle Anleger): Aktien mit Ausschüttungen von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen
- Aktien K: Aktien ohne Ausschüttung von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen (mit Mindestzeichnungsbetrag, wie im Rechtsprospekt definiert)
- Aktien Ka: Aktien mit Ausschüttungen von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen (mit Mindestzeichnungsbetrag, wie im Rechtsprospekt definiert)
- Aktien Km: Aktien mit Ausschüttungen von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen (mit Mindestzeichnungsbetrag, wie im Rechtsprospekt definiert)
- Aktien Kq: Aktien mit Ausschüttungen von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen (mit Mindestzeichnungsbetrag, wie im Rechtsprospekt definiert)
- Aktien N (für bestimmte Vertriebsstellen bzw. Anleger, wie im Rechtsprospekt definiert): Aktien ohne Ausschüttung von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen
- Aktien Na (für bestimmte Vertriebsstellen bzw. Anleger, wie im Rechtsprospekt definiert): Aktien mit Ausschüttungen von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen
- Aktien Nm (für bestimmte Vertriebsstellen bzw. Anleger, wie im Rechtsprospekt definiert): Aktien mit Ausschüttungen von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen
- Aktien R: (für bestimmte Intermediäre, wie im Rechtsprospekt definiert): Aktien ohne Ausschüttungen von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen
- Aktien S: (für bestimmte Intermediäre, wie im Rechtsprospekt definiert): Aktien ohne Ausschüttungen von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen
- Aktien V: Aktien ohne Ausschüttung von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen (mit Mindestzeichnungsbetrag, wie im Rechtsprospekt definiert)
- Aktien Z: (für bestimmte institutionelle Anleger, wie im Rechtsprospekt definiert): Aktien ohne Ausschüttungen von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen

Detaillierte Informationen zu weiteren währungsgesicherten Aktienkategorien können dem Verkaufsprospekt entnommen werden.

Aktien „A“, „B“, „C“, „K“, „Ka“, „N“, und „Z“ können des Weiteren mit dem Zusatz „h“ versehen werden (währungsabgesicherte Aktienkategorie).

Aktien „A“, „B“, „C“, „K“, „Ka“, und „Z“ können des Weiteren mit dem Zusatz „p“ versehen werden (teilweise währungsabgesicherte Aktienkategorie).

Rechnungslegungsgrundsätze

Darstellung des Jahresberichtes und des ungeprüften Halbjahresberichtes

Der Jahresbericht und der ungeprüfte Halbjahresbericht der Gesellschaft wurde gemäß der in Luxemburg geltenden Vorschriften für Kapitalanlagefonds erstellt. Der vorliegende Bericht wurde auf Grundlage der letzten Nettoinventarwertberechnung zum Bilanzstichtag erstellt (im Folgenden: NAV (Net Asset Value) = Nettoinventarwert = Nettovermögen).

Zusammenfassung

Jeder Subfonds der Gesellschaft legt in seiner eigenen Basiswährung Rechenschaft über sein Geschäftsergebnis ab.

Die Rechnungslegung der Gesellschaft (Umbrella-Fonds) erfolgt in Schweizer Franken durch Zusammenfassung der Aktiva und Passiva der einzelnen Subfonds zum Devisenkurs am letzten Tag der Geschäftsperiode.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Rechnungslegung

Der Jahresbericht und der ungeprüfte Halbjahresbericht der Gesellschaft wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden Vorschriften für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) erstellt.

Das Prinzip der Periodenabgrenzung wird bei der Erstellung des Jahresberichtes und des ungeprüften Halbjahresberichtes berücksichtigt. Die Rechnungslegungsgrundsätze werden stetig angewandt.

Bewertung von Aktiva und Passiva

Aktiva und Passiva werden mit Ausnahme der nachstehenden Abweichungen grundsätzlich zum Nominalwert bewertet:

Fremdwährungen

Transaktionen, die in anderen Währungen als derjenigen des jeweiligen Subfonds erfolgen, werden zum Devisenkurs des Transaktionstages umgerechnet.

Aktiva und Passiva, die auf andere Währungen als die Währung des jeweiligen Subfonds lauten, werden zum Devisenkurs am Bilanzstichtag umgerechnet. Währungsgewinne und -verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung der laufenden Geschäftsperiode berücksichtigt.

Devisenbewertungsdifferenzen

Die Devisenbewertungsdifferenzen sind auf die Veränderung der Wechselkurse im Verlauf der Geschäftsperiode zurückzuführen.

Die „Devisenbewertungsdifferenz“ resultiert aus der Umrechnung und Zusammenfassung der "Veränderung des Nettovermögens" der einzelnen Subfonds aus den jeweiligen Subfonds-Währungen in die Fondswährung.

Wertpapierbestand

Wertpapiere, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten und dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs des Geschäftsjahres bewertet.

Nicht notierte Wertpapiere werden als solche gekennzeichnet. Deren Wert wird aufgrund eines sorgfältig und nach Treu und Glauben festgelegten, zu erwartenden Verkaufspreises berechnet.

Die realisierten Gewinne/Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren werden anhand der durchschnittlichen historischen Anschaffungskosten ermittelt. Wertpapiere, die auf andere Währungen als die des jeweiligen Subfonds lauten, werden zum Devisenkurs am Bilanzstichtag respektive am Verkaufstag umgerechnet. Allfällige Währungsgewinne und -verluste werden zusammen mit den Kursgewinnen/-verlusten in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Dividenden werden am „ex-dividend“-Datum gebucht.

Erträge aus Wertpapieren werden abzüglich der Quellensteuern ausgewiesen.

Das Fondsportfolio kann Wertpapiere enthalten, die schwer zu bewerten sind (z.B. kein aktuell verfügbarer Preis (stale price), begrenzte Preisquellen). In diesen Fällen werden die betreffenden Wertpapiere mithilfe einer regelmäßig durchgeführten detaillierten Analyse überwacht, die mindestens monatlich durchgeführt wird. Vierteljährlich erfolgt darüber hinaus eine allgemeinere Analyse. Dieses Monitoring erfolgt nach den Grundsätzen und Kriterien, wie sie vom Verwaltungsrat der Gesellschaft festgelegt wurden.

Wertpapierleihe

Das Einkommen aus der Wertpapierleihe wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung separat ausgewiesen. Am Bilanzstichtag ausgeliehene Wertpapiere werden weiter im Wertpapierbestand ausgewiesen.

Der Marktwert zum 31. Dezember 2022 der am Bilanzstichtag ausgeliehenen Wertpapiere beträgt:

Multicooperation SICAV -	Währung des Subfonds	Betrag
JULIUS BAER EQUITY ASIA	USD	5 764 450
JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE	EUR	5 365 849
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE	EUR	1 049 614

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Multicooperation SICAV -	Währung des Subfonds	Betrag
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY	USD	1 175 468
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)	CHF	295 799
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)	EUR	317 720
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)	USD	244 541
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)	CHF	38 362
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)	EUR	121 864
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)	CHF	147 858
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)	EUR	460 219
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)	USD	135 408

Die Gesellschaft hat folgende Absicherungsbeträge für die ausgeliehenen Wertpapiere erhalten:

Multicooperation SICAV -	Währung des Subfonds	Absicherungsbetrag	Art
JULIUS BAER EQUITY ASIA	USD	6 097 748	Wertpapiere
JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE	EUR	5 652 729	Wertpapiere
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE	EUR	1 102 542	Wertpapiere
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY	USD	1 237 013	Wertpapiere
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)	CHF	310 889	Wertpapiere
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)	EUR	333 661	Wertpapiere
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)	USD	257 020	Wertpapiere
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)	CHF	40 323	Wertpapiere
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)	EUR	128 087	Wertpapiere
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)	CHF	155 404	Wertpapiere
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)	EUR	483 700	Wertpapiere
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)	USD	142 323	Wertpapiere

Die Erträge aus der Tätigkeit der Wertpapierleihe werden den jeweiligen Subfonds zugewiesen. Im Hinblick auf die erbrachten Dienstleistungen wird jedoch ein Teil der Erträge an die Verwaltungsgesellschaft sowie an die Depotbank und die Wertpapierleih-Stelle gezahlt, die zu Dienstleistern des Fonds ernannt wurden*.

Die Brutto- und Nettoerträge der ausgeliehenen Wertpapiere betragen:

Multicooperation SICAV -	Währung des Subfonds	Bruttoerträge	Kosten und Gebühren	Nettoerträge
JULIUS BAER EQUITY ASIA	USD	5 927	1 719	4 208
JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE	EUR	54 121	15 695	38 426
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE	EUR	11 465	3 325	8 140
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY	USD	11 958	3 468	8 490
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)	CHF	1 268	368	900
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)	EUR	3 614	1 048	2 566
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)	USD	1 034	300	734
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)	CHF	169	49	120
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)	EUR	556	161	395
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)	CHF	646	187	459
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)	EUR	2 070	600	1 470
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)	USD	563	163	400

Die Wertpapierleihe wurde mit folgenden Gegenparteien eingegangen:

Gegenpartei

Bank of Nova Scotia
Barclays Capital Securities Limited
Goldman Sachs International

HSBC Bank Plc.
Morgan Stanley & Co. International Plc.
UBS AG

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

*Die gezahlten Erträge sind in der obigen Tabelle als "Kosten und Gebühren" ausgewiesen. Es gelten die folgenden Sätze:

- Die Wertpapierleih-Stelle hat Anspruch auf 20% der gesamten Gebühreneinnahmen
- Die Depotbank hat Anspruch auf 5% der gesamten Gebühreneinnahmen
- Und die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf 4% der gesamten Gebühreneinnahmen.

Rückkaufsvereinbarung

Das Einkommen aus der Rückkaufsvereinbarung von Wertpapieren wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung separat ausgewiesen.

Es gibt keine Rückkaufsvereinbarungen zum Ende der Geschäftsperiode.

Erträge aus Nullkuponanleihen

Bei Nullkuponanleihen wird der „fiktive“ Zinsanteil als Zinsertrag berechnet und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung eine Umgliederung von dem Posten „Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus Wertpapieren“ in den Posten „Netto-Zinserträge aus Wertpapieren“ vorgenommen.

Commercial Papers

Commercial Papers werden bis zur Restlaufzeit abgezinst und zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

Optionen

Der Käufer einer Verkaufsoption („Put-Option“) hat das Recht, aber nicht die Verpflichtung, ein zugrunde liegendes Instrument („Basiswert“) zu einem vereinbarten Preis („Ausübungspreis“) an den Optionsverkäufer zu verkaufen. Der Käufer einer Kaufoption („Call-Option“) hat das Recht, aber nicht die Verpflichtung, einen Basiswert zum Ausübungspreis vom Optionsverkäufer zu kaufen.

Gekaufte Optionen: Vom Subfonds gezahlte Prämien für gekaufte Optionen sind in der Nettovermögensaufstellung als Anschaffungskosten enthalten. Die Bewertung der Optionen wird täglich angepasst, um den aktuellen Marktwert zu reflektieren. Die Veränderung wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter „Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus Optionen“ erfasst. Wird die Option nicht ausgeübt, so verliert der Subfonds die gezahlte Prämie und ein realisierter Verlust in entsprechender Höhe wird gebucht. Wird eine gekaufte Option ausgeübt oder geschlossen, so wird die gezahlte Prämie mit dem Verkaufserlös des Basiswertes verrechnet oder auf die Erwerbskosten des Basiswertes addiert, um den realisierten Gewinn oder Verlust bzw. um die Kosten des Wertpapiers zu bestimmen.

Verkaufte Optionen: Prämien, die der Subfonds für verkaufte Optionen erhält, sind in der Nettovermögensaufstellung als negative Anschaffungskosten enthalten. Die Bewertung der Optionen wird täglich angepasst, um den aktuellen Marktwert zu reflektieren. Die Veränderung wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter „Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus Optionen“ erfasst. Wird die verkaufte Option nicht ausgeübt, so wird ein realisierter Gewinn in Höhe der erhaltenen Prämie gebucht. Im Subfonds wird ein realisierter Gewinn oder Verlust auf die verkaufte Option verbucht, abhängig davon, ob die Kosten der Schließung der Transaktion den Betrag der erhaltenen Prämie übersteigt oder nicht. Wird eine Call-Option vom Käufer der Option ausgeübt, so wird die vom Subfonds erhaltene Prämie zu dem Verkaufserlös des Basiswertes addiert und mit den Kosten des Basiswertes verglichen um festzustellen, ob ein realisierter Gewinn oder Verlust entstanden ist. Wird eine Put-Option vom Käufer der Option ausgeübt, so werden die Kosten des gekauften Wertpapiers um die vom Options-Käufer erhaltene Prämie reduziert.

Verkaufte Call-Optionen, die nicht gedeckt sind, setzen den Subfonds einem unbegrenzten Verlustrisiko aus. Bei verkauften Call-Optionen, welche gedeckt sind, ist das Gewinnpotential auf den Ausübungspreis begrenzt. Verkaufte Put-Optionen setzen den Subfonds einem Verlustrisiko aus, sobald der Preis des Basiswertes unter den Betrag des Ausübungspreises abzüglich der Prämie sinkt. Der Subfonds unterliegt bei verkauften Optionen keinem Kreditrisiko, da die Gegenpartei bereits ihrer Verpflichtung durch die Zahlung der Prämie bei Vertragsbeginn nachgekommen ist.

Optionen, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden auf Grundlage des Schlusskurses oder des letzten verfügbaren Marktpreises des Basiswertes bewertet. OTC-Optionen werden zum Marktwert bewertet, basierend auf Preisen unabhängiger Dritt-Bewertungsagenturen, und mit dem Wertansatz der Gegenpartei abgeglichen. Der Marktwert der Optionen ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Derivative Instrumente - Optionen“ aufgeführt. Die realisierten Gewinne/Verluste und die Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus Optionen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter „Realisierter Gewinn/Verlust aus Optionen“ und „Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus Optionen“ ausgewiesen.

Optionen, Warrants und Anrechte werden in der Vermögensaufstellung in Stück ausgewiesen.

Beim Optionstyp Future-Style-Option zahlt der Käufer der Option die Prämie in voller Höhe erst bei Ausübung bzw. bei Verfall an den Verkäufer. Käufer und Verkäufer hinterlegen wie bei einem Finanztermingeschäft eine Sicherungsleistung (Margin). Während die Option gehalten wird, findet eine tägliche Verrechnung von Gewinnen und Verlusten („marked-to-market“) statt. Die Bewertung weicht von der einer traditionellen Option im Wesentlichen hinsichtlich des Zeitpunktes der Cashflows ab, da die üblicherweise im Voraus zu entrichtende Optionsprämie durch den Käufer erst später gezahlt wird.

Der unrealisierte Gewinn/Verlust aus Future-Style-Optionen wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Derivative Instrumente - Optionen“ ausgewiesen.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Terminkontrakte (Futures)

Die Vertragsparteien eines Terminkontrakts (Futures) beschließen die Lieferung eines Basiswertes zu einem Festpreis oder die Zahlung eines Geldbetrages auf Grundlage der Veränderung der Bewertung des Basiswertes zu einem bestimmten Zeitpunkt in der Zukunft. Bei Abschluss eines Futures muss der Subfonds bei einem Broker Barmittel oder Wertpapiere in Höhe eines bestimmten Prozentsatzes der Auftragssumme hinterlegen, eine so genannte Initial Margin. Folgezahlungen, im Weiteren Variation Margin genannt, können regelmäßig vom Subfonds gezahlt oder erhalten werden und erfolgen auf der Grundlage der Veränderung des Marktwertes offener Futures.

Die nicht realisierten Gewinne und Verluste aus Futures sind in der Nettovermögensaufstellung unter „Derivative Instrumente - Futures“ aufgeführt. Veränderungen im Marktwert offener Futures werden als nicht realisierte Gewinne/Verluste in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter „Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus Futures“ ausgewiesen. Realisierte Gewinne oder Verluste, die die Differenz zwischen dem Wert des Kontrakts zum Zeitpunkt seiner Eröffnung und dem Wert zum Fälligkeitstag darstellen, werden bei Ablauf oder bei Schließung des Futures in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter „Realisierter Gewinn/Verlust aus Futures“ ausgewiesen. Die als Initial Margin hinterlegten Wertpapiere werden im Wertpapierbestand aufgeführt, Barmittel werden in der Nettovermögensaufstellung erfasst. Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern für die tägliche Variation Margin werden ebenfalls in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Devisentermingeschäfte (DTG)

Ein Devisentermingeschäft repräsentiert die Verpflichtung zum Kauf oder Verkauf von Devisen zu einem bestimmten, in der Zukunft liegenden Zeitpunkt und zu einem festgelegten Preis, welcher zum Zeitpunkt des Vertragsabschluss bestimmt wird. Nicht lieferbare Devisentermingeschäfte werden mit dem Kontrahenten bar, ohne Austausch der Fremdwährungen, abgerechnet. Die Bewertung der Devisentermingeschäfte wird täglich auf Grundlage des geltenden Wechselkurses der zugrunde liegenden Währung angepasst. Veränderungen in der Bewertung dieser Kontrakte werden als nicht realisierte Gewinne oder Verluste bis zur Fälligkeit („Settlement Date“) erfasst. Am Tag der Abrechnung des Termingeschäftes verbucht der Subfonds einen realisierten Gewinn/Verlust in Höhe der Differenz zwischen dem Wert zum Zeitpunkt des Vertragsabschlusses und dem Wert am Fälligkeitstag.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust aus Devisentermingeschäften wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Derivative Finanzinstrumente - Devisentermingeschäfte“ ausgewiesen.

Realisierte Gewinne/Verluste und Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung jeweils unter „Realisierter Gewinn/Verlust aus Devisentermingeschäften“ und „Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus Devisentermingeschäften“ ausgewiesen.

Die in der Übersicht der Derivate aufgeführten Devisentermingeschäfte werden nach gehandelter Währung und nach Fälligkeit zusammengefasst.

Differenzkontrakte („Contracts for Difference“ (CFD))

Bei einem Differenzkontrakt („Contract for Difference“) verpflichten sich zwei Parteien, Zahlungen untereinander auszutauschen, die die wirtschaftlichen Folgen des Haltens einer Long- oder Short-Position in dem zugrunde liegenden Wertpapier abbilden. Differenzkontrakte werden zum Schlusskurs des Basiswertes abzüglich der Finanzierungskosten, die dem jeweiligen Vertrag zuzuordnen sind, bewertet. Bei Abschluss eines Differenzkontrakts muss der Subfonds gegebenenfalls einen Betrag („Initial Margin“) in Barmitteln und/oder anderen Vermögenswerten bei dem Broker hinterlegen, welcher einem zuvor vereinbarten Prozentsatz der Auftragssumme entspricht. Folgezahlungen, im Weiteren Variation Margin genannt, können regelmäßig vom Subfonds gezahlt oder erhalten werden und erfolgen auf der Grundlage der Veränderung des Marktwertes des Underlying.

Differenzkontrakte ermöglichen es den Subfonds, synthetische Long- oder Short-Positionen mit einer variablen Besicherung einzugehen. Für die unterliegenden Wertpapiere werden im Fall von Long-Positionen Dividenden erhalten. Bei den Short-Positionen werden Dividenden an die Gegenpartei gezahlt. Diese werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter „Dividendenaufwand“ und „Dividendenerträge“ ausgewiesen.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Derivative Instrumente-Swaps“ aufgeführt. Realisierte Gewinne/Verluste und Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter „Realisierter Gewinn/Verlust aus Swaps“ und „Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus Swaps“ ausgewiesen.

Zinsswaps („Interest Rate Swaps“ (IRS))

Ein Zinsswap („Interest Rate Swap“) ist ein bilaterales Abkommen, in dem sich jede Partei verpflichtet, eine Serie von Zinszahlungen für eine andere Serie von Zinszahlungen zu tauschen (in der Regel fest gegen variabel). Die Zinszahlungen basieren auf einem Nominalbetrag, der als Berechnungsgrundlage dient und in der Regel nicht ausgetauscht wird. Während der Laufzeit des Zinsswaps zahlt jede Vertragspartei der anderen Zinsen in der jeweiligen Währung des erhaltenen Basiswertes. Zinsswaps werden an jedem Bewertungstag zum Marktwert bewertet. Der Marktwert basiert auf den im Vertrag festgelegten Bewertungselementen und wird von unabhängigen Dritt-Bewertungsagenturen oder Wertpapierhändlern ermittelt.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Derivative Instrumente-Swaps“ aufgeführt. Realisierte Gewinne/Verluste und Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter „Realisierter Gewinn/Verlust aus Swaps“ und „Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus Swaps“ ausgewiesen.

Credit Default Swaps (CDS)

Ein Credit Default Swap ist ein Kreditderivat, das eine Absicherung gegen das Ausfallrisiko eines Referenzunternehmens/-schuldners bietet. Eine Partei („Sicherungsnehmer“) leistet der anderen Partei („Sicherungsgeber“) fixe periodische Zahlungen („Kupon“) über die Laufzeit der Vereinbarung. Im Gegenzug ist der Sicherungsgeber verpflichtet, eine Zahlung zu leisten im Fall, dass ein Ausfall des Referenzwertes eintritt. Diese Zahlung besteht entweder aus: (i) einer Barzahlung in Höhe des Nominalwerts des Swaps abzüglich der einbringlichen Restforderung aus der Referenzverpflichtung oder (ii) dem Nominalwert des Swaps im Austausch für die Lieferung der Referenzverbindlichkeit. Die Kreditversicherung übt hierbei eine Hebelwirkung auf das Portfolio des Subfonds bis zur Höhe des Nominalbetrages der Swap-Vereinbarung aus. Der Nominalbetrag stellt das maximale potenzielle Haftungsrisiko

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

im Rahmen eines Vertrages dar und wird nicht in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen. Eventual-Verbindlichkeiten aus diesen Verträgen können durch folgende Punkte reduziert werden: durch erwartete Restforderungen der zugrunde liegenden Referenzverpflichtung; durch Vorauszahlungen bei Ausgabe des Swaps; und durch erhaltene Nettobeträge aus gekauften Credit Default Swap mit identischer Referenzverpflichtung.

Credit Default Swaps werden an jedem Bewertungstag zum Marktwert bewertet. Der Marktwert basiert auf den im Vertrag festgelegten Bewertungselementen und wird von unabhängigen Dritt-Bewertungsagenturen oder Wertpapierhändlern ermittelt.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Derivative Instrumente-Swaps“ aufgeführt. Realisierte Gewinne/Verluste und Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter „Realisierter Gewinn/Verlust aus Swaps“ und „Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus Swaps“ ausgewiesen.

Total Return Swaps (TRS)

Ein Total Return Swap ist ein bilateraler Vertrag, in dem sich die Parteien verpflichten, untereinander Zahlungen basierend auf der Wertentwicklung eines Basiswertes, zum Beispiel Wertpapiere, Rohstoffe, Baskets oder Indizes gegen eine feste oder variable Verzinsung auszutauschen. Eine Partei zahlt die Gesamtrendite („Total Return“) eines bestimmten Referenzvermögenswertes und erhält im Gegenzug periodische Zahlungen. Die Gesamtleistung umfasst dabei Gewinne und Verluste des Basiswertes sowie Zinsen oder Dividenden innerhalb der Vertragsdauer je nach Art des Basiswertes. Die gegenseitigen Zahlungen werden mit Bezugnahme auf einen bestimmten Nominalwert oder eine bestimmte Menge berechnet. Je nachdem, ob die Gesamtrendite den fixen oder variablen Zins übertrifft oder unterschreitet, erhält oder leistet der Subfonds eine entsprechende Zahlung an die bzw. von der Gegenpartei.

Total Return Swaps werden an jedem Bewertungstag zum Marktwert bewertet. Der Marktwert basiert auf den im Vertrag festgelegten Bewertungselementen und wird von unabhängigen Dritt-Bewertungsagenturen oder Wertpapierhändlern ermittelt.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Derivative Instrumente-Swaps“ aufgeführt. Realisierte Gewinne/Verluste und Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter „Realisierter Gewinn/Verlust aus Swaps“ und „Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus Swaps“ ausgewiesen.

Zinserträge/-aufwand aus Bankkonten

Zinsen aus Bankkonten werden auf der Ebene der Währung saldiert und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als positive Summe unter "Zinserträge aus Bankkonten" und als negative Summe unter "Zinsaufwand aus Bankkonten" ausgewiesen.

Netto-Zinserträge/-aufwand aus Wertpapieren

Der Netto-Zinsertrag/-aufwand aus Wertpapieren beinhaltet die täglichen Rückstellungen für festverzinsliche Wertpapiere - die Rückstellung für Kupons/Zahlungen von Anleihen oder Inflationsanpassungen bei staatlichen Inflationsanleihen und die damit verbundenen Quellensteuern. Alle Komponenten werden auf Währungsebene saldiert und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als positive Summe unter "Netto-Zinserträge aus Wertpapieren" oder als negative Summe unter "Netto-Zinsaufwand aus Wertpapieren" ausgewiesen.

CFD-Finanzierungsgebühren

Finanzierungsgebühren für Differenzkontrakte werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung separat unter "CFD-Finanzierungsgebühren" ausgewiesen, um die Transparenz der Kosten zu gewährleisten, die für das Halten einer Position bei CFD-Geschäften anfallen, im Unterschied zu anderen Aufwendungen für vom Fonds gehaltenen Wertpapiere.

Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs

Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs, beinhaltet die Abschreibung und den Zuwachs von Agios/Disagios sowohl von lang- als auch kurzfristigen festverzinslichen Wertpapieren. Alle Komponenten werden saldiert und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als positive Summe unter der Ertragsposition "Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs" und als negative Summe unter der Aufwandsposition "Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs" ausgewiesen.

Sicherheiten

Erhielt der Fonds zum Geschäftsjahresende im Rahmen der Besicherung von Derivategeschäften folgende Sicherheiten:

Subfond	Währung	Barsicherheiten
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD	USD	250 000

Die Barsicherheiten, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, sind bei der Citibank NA hinterlegt.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Zusammenlegung und gemeinsame Verwaltung von Vermögen

Die Verwaltungsrat der Gesellschaft kann zum Zwecke der effizienten Verwaltung und zur Verringerung der Verwaltungskosten beschließen, das Vermögen bestimmter Subfonds und anderer luxemburgischer von GAM aufgelegter OGA und OGAW ganz oder teilweise gemeinsam zu verwalten, sofern die Anlagepolitik der entsprechenden Subfonds dies zulässt. Das Vermögen solcher Subfonds wird nachfolgend als „gemeinsam verwaltetes Vermögen“ bezeichnet. Bei der gemeinsamen Verwaltung von Vermögen verschiedener Subfonds wird die Technik des Poolings angewandt. Das so gemeinsam verwaltete Vermögen wird nachfolgend als „Pool“ bezeichnet. Solche Pools werden ausschließlich zu internen Verwaltungszwecken gebildet. Sie stellen somit keine eigenständige rechtliche Einheit dar und sind Anlegern nicht direkt zugänglich.

Das nicht realisierte Ergebnis des Pools wird zu jeder NAV-Berechnung anhand der täglich aktualisierten Pool Allokationsfaktoren auf die Subfonds heruntergerechnet. Es kann somit nicht gewährleistet werden, dass die Summe dieser nicht realisierten Ergebnisse auf Subfondsebene den im Bericht ausgewiesenen Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus Wertpapieren entspricht.

Die Technik des Poolings wird derzeit nicht angewandt.

Besteuerung

Aufgrund herrschender Rechtsprechung in der Europäischen Union kann die Gesellschaft für einzelne Subfonds Rückerstattungsanträge hinsichtlich Quellensteuer auf Dividendenzahlungen bei lokalen EU-Steuerbehörden einreichen, die zunächst von einigen EU-Mitgliedstaaten erhoben wurde.

Im Fall, dass Rückerstattungsanträge eingereicht werden, werden keine Forderungen in den Subfonds verbucht bzw. ausgewiesen, da der Erfolg der Rückerstattungsanträge ungewiss ist und sich die geschätzte Erfolgswahrscheinlichkeit im Laufe eines Rückerstattungsverfahrens ändern kann. Erst bei Eingang der Quellensteuerrückerstattung werden die Beträge in den betroffenen Subfonds verbucht und entsprechend ausgewiesen.

Etwasige Kosten im Zusammenhang mit der Einreichung der Rückerstattungsanträge wurden bzw. werden den betreffenden Subfonds belastet.

Etwasige Quellensteuerrückerstattungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in der Position „Sonstige Erträge“ enthalten.

Steuern

In Einklang mit der luxemburgischen Gesetzgebung unterliegt die Gesellschaft nicht der luxemburgischen Einkommensteuer. Von der Gesellschaft vorgenommene Ausschüttungen unterliegen in Luxemburg derzeit keinem Quellensteuerabzug. Die Gesellschaft wird jedoch mit einer Steuer von jährlich 0.05% des Nettovermögens („Taxe d'abonnement“) belastet, wobei auf dem Nettovermögen, welches den Aktienkategorien für institutionelle Anleger entspricht, die reduzierte „Taxe d'abonnement“ von 0.01% zur Anwendung kommt.

Diese Einordnung beruht auf dem Verständnis der Gesellschaft der derzeitigen Rechtslage, welche auch mit rückwirkender Wirkung Änderungen unterworfen sein kann, was auch rückwirkend zu einer Belastung mit der Steuer von 0.05% führen kann. Die Steuer ist vierteljährlich im Nachhinein und basierend auf dem Nettovermögen per Quartalsende zahlbar.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Kosten und Gebühren

Verwaltungsgebühren

Auf der Basis des Nettoinventarwertes des jeweiligen Subfonds wird am Ende eines jeden Monats für die Beratung in Bezug auf die Wertpapierbestände der Subfonds und die damit verbundenen Verwaltungsleistungen sowie für Vertriebsleistungen die folgende jährliche Gebühr zulasten des Subfonds erhoben:

Gebührenaufstellung (p.a.)	Aktien	Aktien	Aktien	Aktien	Aktien	Aktien	Aktien	Aktien	Aktien	Aktien
	A/Ah/Am/Amh/Ap/Aq/Aqh und B/Bh/Bp	C/Ch/Ca/Cp ¹	E/Et ²	Fa ¹	K/Ka/Kap/ Kah/Kh/Km/Kp/Kq/Kqh ¹	N/Na/Nh/Nm/Nmh ¹	R ¹	S ¹	V ¹	Z/Zh/Zp ¹
Multicooperation SICAV -										
GAM COMMODITY	1.30%	0.65%	1.30%	-	-	-	0.65%	0.00%	-	-
GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION	1.20%	0.55%	1.20%	0.20%	-	-	-	-	-	-
JULIUS BAER ASIA REITS	1.20%	-	-	-	0.60%	-	-	-	-	0.00%
JULIUS BAER DYNAMIC ASSET ALLOCATION	1.40%	0.70%	-	-	0.70%	0.80%	-	-	-	-
JULIUS BAER EQUITY ASIA	1.30%	0.80%	-	-	0.80%	-	-	-	-	0.00%
JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE	1.60%	0.85%	1.60%	-	0.85%	0.95%	-	-	-	0.00%
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE	1.30%	-	-	-	0.80%	-	-	-	-	-
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA	1.30%	-	-	-	0.80%	-	-	-	-	-
JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION	1.50%	0.80%	-	-	0.80%	0.90%	-	-	-	0.00%
JULIUS BAER FIXED INCOME ASIA	1.10%	-	-	-	0.55%	-	-	-	-	-
JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE	1.00%	0.50%	-	-	0.50%	-	-	-	-	0.00%
JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD	1.10%	0.60%	-	-	0.60%	0.70%	-	-	-	0.00%
JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR)	0.75%	0.50%	-	-	0.50%	-	-	-	-	0.00%
JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD)	0.75%	-	-	-	0.50%	-	-	-	-	0.00%
JULIUS BAER FIXED MATURITY 2024 ASIA	0.35%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
JULIUS BAER FIXED MATURITY 2025 GLOBAL EMERGING MARKETS	0.35%	-	-	-	-	0.30%	-	-	-	-
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY	1.30%	0.80%	-	-	0.80%	0.90%	-	-	0.55%	0.00%
JULIUS BAER MULTI-MANAGER FIXED INCOME UNCONSTRAINED	0.60%	0.35%	-	-	0.35%	0.45%	-	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)	1.40%	0.85%*	1.40%	-	0.85%	-	-	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)	1.40%	0.85%	1.40%	-	0.85%	0.95%**	-	-	0.55%	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)	1.40%	0.85%	1.40%	-	0.85%	1.00%	-	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)	1.30%	-	1.30%	-	0.70%	-	-	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)	1.40%	-	1.40%	-	0.80%	-	-	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)	1.30%	0.80%	1.30%	-	0.80%	-	-	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)	1.30%	0.80%	1.30%	-	0.80%	0.90%***	-	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)	1.30%	0.80%	1.30%	-	0.80%	-	-	-	-	-

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Aus den oben aufgeführten Gebühren werden Vergütungen für den Vertrieb der Subfonds an Vertriebsträger und Vermögensverwalter ausgerichtet und institutionellen Anlegern Rückvergütungen gewährt.

^{*}Siehe Appendix I.

^{**}Seit 1. Oktober 2022: 0.95% für N-EUR

^{***}Seit 1. Oktober 2022: 0.90% für N-EUR

¹Im Zusammenhang mit dem Vertrieb, Anbieten oder Halten von C, Ca, Ch, Cp, Fa, V, S, Z, Zh und Zp-Aktien werden den Vertriebsstellen keine Kommissionen für allfällige Vertriebsleistungen bezahlt. Für den Vertrieb, das Anbieten oder Halten von R-Aktien werden den Intermediären keine Gebühren, Provisionen oder andere monetäre oder nichtmonetäre Vorteile (mit Ausnahme kleinerer nichtmonetärer Vorteile) ausgerichtet. Für den Vertrieb, das Anbieten oder Halten von K, Ka, Kh, Km, Kp, N, Na, Nh oder Nm-Aktien werden den Vertriebsstellen keine Gebühren, Provisionen oder andere monetäre oder nichtmonetäre Vorteile ausgerichtet.

²Bei den Aktien „E“ und „Et“ wird eine zusätzliche Vertriebsgebühr von max. 0.75% p.a. erhoben. Im Falle des Multicooperation SICAV - GAM Multi Asset Strategic Allocation beträgt diese zusätzliche Vertriebsgebühr max. 0.4% p.a..

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Pauschalgebühr

Für die Tätigkeit der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank, der Hauptverwaltungsstelle, der Hauptzahlstelle, der Namensregister- und Umschreibungsstelle, der Anlageverwalter bzw. Anlageberater, der Zahlstellen, Vertreter und Vertriebsstellen sowie für weitere Beratungs- und Unterstützungstätigkeiten wird auf der Basis des Nettoinventarwertes des jeweiligen Subfonds zu dessen Lasten eine jährliche allgemeine Gebühr („Pauschal-Gebühr“) erhoben, die im Jahresbericht als „Verwaltungsgebühren“ ausgewiesen wird:

Gebührenaufstellung (p.a.)	Aktien I
Multicooperation SICAV - ADAGIO (LUX) - CONSERVATIVE	0.85%
ALLEGRO (LUX) - DYNAMIC	0.85%
VIVACE (LUX) - BALANCED	0.85%

Aus den oben aufgeführten Gebühren werden Vergütungen für den Vertrieb der Subfonds an Vertriebsträger und Vermögensverwalter ausgerichtet und institutionellen Anlegern Rückvergütungen gewährt.

Performance Fee

Multicooperation SICAV - GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION

Der Anlageverwalter hat Anspruch auf eine performanceabhängige Entschädigung („Performance Fee“) unter den nachfolgend genannten Bedingungen:

Der Referenzzeitraum für die Wertentwicklung entspricht dem gesamten Lebenszyklus des Subfonds, ausser bei besonderen Ereignissen wie einer Verschmelzung oder einem Wechsel des Anlageverwalters. Der erste Referenzzeitraum für die Wertentwicklung beginnt mit dem Datum der Lancierung der jeweiligen Anteilskategorie.

Die Performance Fee unterliegt einer „High Water Mark“ und einem „Vergleichsindex“, wie unten definiert.

Der Anlageverwalter hat Anspruch auf eine Performance Fee, wenn der Nettoinventarwert pro Anteil der jeweiligen Anteilskategorie über der High Water Mark liegt („Outperformance über der High Water Mark“). Darüber hinaus und zum Schutz der Interessen der Anleger muss die prozentuale Rendite pro Anteil seit Beginn des Rechnungsjahres diejenige des Vergleichsindexes übertreffen („Outperformance über dem Vergleichsindex“). Beide Bedingungen müssen kumulativ erfüllt sein.

Die Höhe der Performance Fee beträgt 15% p.a. der Outperformance über der High Water Mark oder der Outperformance über dem Vergleichsindex seit Beginn des Rechnungsjahres, wobei der niedrigere der beiden Werte als Berechnungsgrundlage dient, und ist an jedem Bewertungstag auf 0.40% des Nettovermögens der jeweiligen Anteilskategorie begrenzt.

Bei Lancierung der Anteilskategorie, die einer Performance Fee unterliegt, ist die High Water Mark identisch mit dem Erstausgabepreis. Falls der Nettoinventarwert pro Anteil am letzten Bewertungstag des Rechnungsjahres über der bisherigen High Water Mark liegt und eine Performance Fee kristallisiert wird, wird die High Water Mark für das neue Rechnungsjahr auf den am letzten Bewertungstag des besagten Rechnungsjahres errechneten Nettoinventarwert pro Anteil zurückgesetzt, der nach Abzug der zurückgestellten Performance Fee für die Anteilskategorie berechnet wurde. In allen anderen Fällen bleibt die High Water Mark unverändert.

Der Vergleichsindex ist in der Tabelle unten angegeben. Der Vergleichsindex wird an jedem Bewertungstag aktualisiert. Die Performance Fee wird an jedem Bewertungstag berechnet und zurückgestellt. Nach Ablauf eines jeden Rechnungsjahres wird die bis dahin zurückgestellte, zu zahlende Performance Fee kristallisiert und jährlich dem Anlageverwalter ausgezahlt.

Die Performance Fee wird abzüglich aller mit dem Subfonds verbundenen Kosten berechnet. Jede Unter-Performance oder jeder Verlust, die während des Referenzzeitraums gegenüber der High Water Mark entstanden sind, sollen aufgeholt werden bevor eine Performance Fee erneut fällig wird.

Jede Zeichnung, die zur Schaffung neuer, im Umlauf befindlicher Anteile führt, wird bei der Berechnung der Performance Fee, die im Zeitraum vor der Zeichnung angefallen ist, nicht berücksichtigt.

Für Anteile, die an einem Bewertungstag während des Rechnungsjahres zurückgegeben werden (net outflows), wird die den zurückgegebenen Anteilen zuzuordnende zurückgestellte Performance Fee (falls vorhanden) kristallisiert und nach Ende des Rechnungsjahres dem Anlageverwalter ausgezahlt.

Subfonds	Aktien	Vergleichsindex zur Performance Fee Berechnung
Multicooperation SICAV - GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION	Fa - EUR	ICE BofAML Italy Treasury Bill + 200bps

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Performancegebühren nach Klasse zum Ende des Berichtszeitraums:

Subfonds	Aktien	Währung	Betrag der Performance fees in der Basiswährung	Prozent des Nettovermögens der Aktienklasse zum 31. Dezember 2022
Multicooperation SICAV - GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION	Ausschüttende Aktien (Aktien Fa-EUR)	EUR	0.00	0.00%

Servicegebühr

Für die Subfonds Multicooperation SICAV - GAM COMMODITY und Multicooperation SICAV - GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION:

Die Verwaltungsgesellschaft stellt jedem Subfonds und/oder jeder Aktienkategorie eine Servicegebühr („Servicegebühr“) in Rechnung. Die Servicegebühr stellt die Vergütung für die folgenden, von der Verwaltungsgesellschaft oder deren Beauftragten oder Delegierten erbrachten Dienstleistungen dar:

- Verwahrung und Verwaltung von Wertpapieren: Geschäftstätigkeiten im Rahmen von Verwahrungs- und Unterverwahrungsdiensten, der Funktion als Register- und Transferstelle, der zentralen Verwaltung (Fondsverwaltung und Fondsrechnungslegung), der Funktion als Hauptzahlstelle;
- Operatives Management: Vergütung der Verwaltungsgesellschaft für das operative Management und die Beaufsichtigung der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft; Risikomanagement; Vergütungen und Aufwendungen des Verwaltungsrats der Gesellschaft; Aufwendungen in Bezug auf die Einberufung der Hauptversammlung der Aktionäre; Notargebühren;
- Vertrieb und Marketing: Vertriebs- und Marketingaufwendungen, weitere Vertriebsunterstützung;
- Regulierung: öffentliche Gebühren; Steuern (insbesondere die für Subfonds nach Luxemburger Recht geltende Taxe d'Abonnement); Bereitstellung der obligatorischen Fondsdokumente (Rechtsprospekt, wesentliche Anlegerinformationen, Jahres- und Halbjahresberichte); Prüfgebühren; mit der Registrierung und Berichterstattung an die Aufsichtsbehörden in unterschiedlichen Vertriebsländern verbundene Kosten; Listing Gebühren; Veröffentlichungskosten für Nettoinventarwerte und Kapitalmaßnahmen;
- Sonstige Dienstleistungen: rechtliche und steuerliche Dienstleistungen; Zahlstellen und Vertreter; Versicherungsbeiträge und sonstige Kosten, die der Verwaltungsgesellschaft im Auftrag der Gesellschaft entstanden sind.

Die Servicegebühr kann einzelnen Subfonds und/oder Aktienkategorien eines bestimmten Subfonds zu unterschiedlichen Sätzen von der Verwaltungsgesellschaft in Rechnung gestellt oder vollständig erlassen werden. Die maximale jährliche Servicegebühr ist im Verkaufsprospekt angegeben.

Für alle anderen Subfonds, außer Multicooperation SICAV - Allegro (Lux) - Dynamic, Multicooperation SICAV - Adagio (Lux) - Conservative und Multicooperation SICAV - Vivace (Lux) - Balanced, die Entschädigung der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank, der Hauptverwaltungs-, Hauptzahl-, Namensregister- und Umschreibungsstelle sowie die Gebühr für die Währungsabsicherung auf Währungskategorie-Ebene erfolgt separat und beträgt max. 0,30% p.a.

Sowohl die Verwaltungsgebühr als auch die Servicegebühr wird auf Grundlage des Nettoinventarwerts des jeweiligen Subfonds und/oder der Aktienkategorie berechnet und dem Subfonds und/oder dieser Aktienkategorie an jedem Bewertungstag (gemäß der Definition in Kapitel „Bestimmung des Nettoinventarwertes“ des Verkaufsprospektes) in Rechnung gestellt und ist monatlich rückwirkend zahlbar.

Die Verwaltungsgebühr, sonstigen Aufwendungen und die Servicegebühr stellen zusammen die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio; TER) des jeweiligen Subfonds und/oder der jeweiligen Aktienkategorie dar.

Die Verwaltungsgebühr als auch die Servicegebühr sind auf einen maximalen Betrag begrenzt. Alle Kosten, die diesen maximalen Betrag übersteigen, werden von der Verwaltungsgesellschaft getragen.

Nebenkosten

Gilt für alle Subfonds außer GAM Commodity und GAM Multi Asset Strategic Allocation.

Unter Nebenkosten versteht man solche Kosten, die sich aus dem Geschäftsbetrieb der Gesellschaft ergeben. Hierunter können unter anderem – soweit nicht bereits anderweitig separat ausgewiesen bzw. enthalten – die nachfolgenden Kosten fallen:

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Kosten für die operative Führung und Überwachung der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft, für Steuern und Steuerdienstleistungen, Kosten für Rechts- und Wirtschaftsprüfungsdienste, Jahres- und Halbjahresberichte und Prospekte, Publikationskosten für die Einberufung der Generalversammlung, Anteilszertifikate sowie für die Zahlung der Ausschüttungen, Registrierungsgebühren und andere Kosten wegen oder in Zusammenhang mit der Berichterstattung an Aufsichtsbehörden in den verschiedenen Vertriebsländern, Vertriebsunterstützung, Zahlstellen und Vertreter, State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch (sofern in der oben erwähnten Gebühr gemäss den Bestimmungen im jeweiligen Besonderen Teil nicht bereits enthalten), Gebühren und Auslagen des Verwaltungsrates der Gesellschaft, Versicherungsprämien, Zinsen, Börsenzulassungs- und Brokergebühren, Kauf und Verkauf von Wertpapieren, staatliche Abgaben, Lizenzgebühren, Erstattung von Auslagen an die Depotbank und alle anderen Vertragspartner der Gesellschaft sowie Kosten für die Veröffentlichung des Nettoinventarwertes je Anteil und der Anteilspreise.

Gründungskosten

Aktiviere Gründungskosten neuer Subfonds können bei diesen über eine Zeitspanne von fünf Jahren gleichmässig abgeschrieben werden.

Sonstige Aufwendungen beinhalten:

	Währung	Revisionskosten	Gründungskosten	Druck- und Veröffent- lichungs- kosten	Profes- sional Fees	Aufsichts- gebühren	Service- gebühr	Performance Fees	Sonstige Aufwendungen	Gesamt
Multicooperation SICAV -										
ADAGIO (LUX) - CONSERVATIVE	CHF	4 312	-	-	3 505	-	-	-	4	7 821
ALLEGRO (LUX) - DYNAMIC	CHF	4 312	-	-	4 489	-	-	-	27	8 828
GAM COMMODITY	USD	-	-	-	-	-	450 259	-	-	450 259
GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION	EUR	-	-	-	-	-	57 792	0	-	57 792
JULIUS BAER ASIA REITS	USD	4 725	-	38	10 108	473	137 407	-	4 284	157 035
JULIUS BAER DYNAMIC ASSET ALLOCATION	USD	6 537	-	71	18 697	5 625	213 205	-	54 043	298 178
JULIUS BAER EQUITY ASIA	USD	5 471	-	330	8 164	407	80 416	-	325	95 113
JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE	EUR	6 251	-	497	20 794	9 069	576 495	-	-	613 106
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE	EUR	4 308	-	309	7 303	239	55 614	-	-	67 773
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA	USD	4 504	-	327	6 800	302	79 055	-	-	90 988
JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION	USD	6 537	-	107	24 383	11 330	349 126	-	48 275	439 758
JULIUS BAER FIXED INCOME ASIA	USD	6 537	-	-	8 793	263	62 121	-	2 293	80 007
JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE	USD	6 537	-	538	22 334	1 809	586 086	-	70 983	688 287
JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD	USD	6 537	-	411	21 929	3 158	335 547	-	85 400	452 982
JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR)	EUR	6 251	-	392	16 165	851	266 136	-	23 239	313 034
JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD)	USD	6 537	-	369	12 460	594	193 262	-	4 049	217 271
JULIUS BAER FIXED MATURITY 2024 ASIA	USD	25 075	-	125	2 283	-	278 479	-	91	306 053
JULIUS BAER FIXED MATURITY 2025 GLOBAL EMERGING MARKETS	USD	8 568	-	63	4 429	225	148 777	-	2 559	164 621
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY	USD	6 537	-	857	27 819	18 154	715 179	-	122 911	891 457
JULIUS BAER MULTI-MANAGER FIXED INCOME UNCONSTRAINED	USD	4 504	3 007	98	22 016	2 742	276 692	-	82 808	391 867

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

	Währung	Revisionskosten	Gründungskosten	Druck- und Veröffentlichungskosten	Professionals Fees	Aufsichtsgebühren	Servicegebühr	Performance Fees	Sonstige Aufwendungen	Gesamt
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)	CHF	4 311	-	301	8 178	464	38 596	-	-	51 850
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)	EUR	4 308	-	317	10 314	2 975	90 649	-	-	108 563
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)	USD	4 504	-	297	6 641	1 881	34 135	-	-	47 458
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)	CHF	4 311	-	289	4 959	130	3 558	-	-	13 247
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)	EUR	4 308	-	293	7 025	176	9 751	-	-	21 553
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)	CHF	4 311	-	289	5 651	406	32 202	-	-	42 859
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)	EUR	4 308	-	315	9 157	827	73 815	-	-	88 422
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)	USD	4 504	-	311	5 632	469	40 140	-	-	51 056
VIVACE (LUX) - BALANCED	CHF	4 311	-	16	5 814	-	-	-	8	10 149

Überkreuzanlagen zwischen Subfonds

Per 31. Dezember 2022 investierten neun Subfonds der Gesellschaft in andere Subfonds der Gesellschaft.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE

Zielsubfonds	Anlagebetrag in EUR	in % des Nettovermögens
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY ASIA "K USD" - (0.80%)	14 891 717	1.11%

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)

Zielsubfonds	Anlagebetrag in CHF	in % des Nettovermögens
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	1 816 365	2.12%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	1 851 110	2.16%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	6 197 984	7.25%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD "Z USD" - (0.00%)	1 415 475	1.65%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR) "Z EUR" - (0.00%)	4 428 121	5.18%

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)

Zielsubfonds	Anlagebetrag in EUR	in % des Nettovermögens
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	4 204 587	2.06%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	5 234 540	2.57%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	14 377 378	7.05%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD "Z USD" - (0.00%)	3 537 531	1.73%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR) "Z EUR" - (0.00%)	11 211 350	5.50%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD) "Z USD" - (0.00%)	1 612 069	0.79%

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)

Zielsubfonds	Anlagebetrag in USD	in % des Nettovermögens
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	1 576 373	2.02%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	1 688 960	2.17%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	5 489 000	7.04%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD "Z USD" - (0.00%)	1 603 940	2.06%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD) "Z USD" - (0.00%)	6 666 860	8.55%

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)

Zielsubfonds	Anlagebetrag in CHF	in % des Nettovermögens
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	196 847	2.47%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	268 050	3.37%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	356 644	4.48%

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)

Zielsubfonds	Anlagebetrag in EUR	in % des Nettovermögens
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	570 881	2.64%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	718 228	3.32%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	953 816	4.41%

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)

Zielsubfonds	Anlagebetrag in CHF	in % des Nettovermögens
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	1 136 347	1.57%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	961 616	1.33%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	5 447 763	7.51%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD "Z USD" - (0.00%)	2 636 892	3.63%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR) "Z EUR" - (0.00%)	7 113 873	9.80%

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)

Zielsubfonds	Anlagebetrag in EUR	in % des Nettovermögens
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	2 582 559	1.54%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	2 434 670	1.45%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	12 238 305	7.28%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD "Z USD" - (0.00%)	4 716 708	2.81%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR) "Z EUR" - (0.00%)	15 988 360	9.51%

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)

Zielsubfonds	Anlagebetrag in USD	in % des Nettovermögens
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	1 228 217	1.39%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	1 299 200	1.48%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	6 424 625	7.30%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD "Z USD" - (0.00%)	3 158 528	3.59%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD) "Z USD" - (0.00%)	8 075 503	9.17%

Der Betrag der Überkreuzanlagen ist in der zusammengefassten Nettovermögensaufstellung per 31. Dezember 2022 und in der zusammengefassten Ertrags- und Aufwandsrechnung vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 ausgewiesen. Der Gesamtbetrag beläuft sich auf 162 328 993 CHF und macht 1.55% des zusammengefassten Nettovermögens der Gesellschaft aus.

Hinweise zu den Kosten von Zielfonds

Im Zusammenhang mit dem Erwerb von Zielfonds wird darauf hingewiesen, dass zusätzlich zu den Kosten, welche auf das Vermögen des Subfonds gemäß den Bestimmungen des Prospektes und der Satzung erhoben werden, bei den Zielfonds Kosten für die Verwaltung, die Depotbankvergütung, Kosten der Wirtschaftsprüfer, Steuern sowie sonstige Kosten, Provisionen und Gebühren anfallen können und somit eine Mehrfachbelastung mit gleichartigen Kosten erfolgen kann.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Die Höhe der maximalen Verwaltungsvergütung der Zielfonds ist im Wertpapierbestand ausgewiesen.

Wesentliche Entwicklungen in der Berichtsperiode

Susanne d'Anterrosches, Marie-Christine Piasta und Ludmila Careri traten der Verwaltungsgesellschaft am 1. Januar 2022, am 1. Februar 2022 bzw. am 1. März 2022 bei und werden Geschäftsführer. Sie alle wurden am 5. Juli 2022 von der CSSF bestätigt.

Notes to the semi-annual report (Appendix)

Legal information

The Multicooperation SICAV (the "Company") was incorporated on 8 September 1993 for an indefinite period. It is organised as a Société d'Investissement à Capital Variable (open-ended investment company – SICAV) under the Law of 10 August 1915 of the Grand Duchy of Luxembourg, as amended. It has been registered under Part I of the amended Law of 17 December 2010 as an undertaking for collective investment in transferable securities (UCITS).

The Company is registered under number B44963 in the Luxembourg Trade and Companies Register. The registered office of the Company is at 25, Grand-Rue, L - 1661 Luxembourg.

Share categories

The following share classes are issued at present:

- Shares A: shares with distribution of income and/or capital gains
- Shares Am: shares with distribution of income and/or capital gains
- Shares Aq: shares with distribution of income and/or capital gains
- Shares B: shares without distribution of income and/or capital gains
- Shares C (for institutional investors): shares without distribution of income and/or capital gains
- Shares Ca (for institutional investors): shares with distribution of income and/or capital gains
- Shares E (for specific distributors, as defined in the prospectus): shares without distribution of income and/or capital gains
- Shares Et (for specific distributors, as defined in the prospectus): shares with distribution of income and/or capital gains
- Shares Fa (for institutional investors): shares with distribution of income and/or capital gains
- Shares I (for institutional investors): shares with distribution of income and/or capital gains
- Shares K: shares without distributions of income and/or capital gains (with a minimum subscription amount, as defined in the prospectus)
- Shares Ka: shares with distribution of income and/or capital gains (with a minimum subscription amount, as defined in the prospectus)
- Shares Km: shares with distribution of income and/or capital gains (with a minimum subscription amount, as defined in the prospectus)
- Shares Kq: shares with distribution of income and/or capital gains (with a minimum subscription amount, as defined in the prospectus)
- Shares N (for specific distributors or investors, as defined in the prospectus): shares without distribution of income and/or capital gains
- Shares Na (for specific distributors or investors, as defined in the prospectus): shares with distribution of income and/or capital gains
- Shares Nm (for specific distributors or investors, as defined in the prospectus): shares with distribution of income and/or capital gains
- Shares R: (for specific intermediaries, as defined in the prospectus): shares without distribution of income and/or capital gains
- Shares S: (for specific intermediaries, as defined in the prospectus): shares without distribution of income and/or capital gains
- Shares V: shares without distribution of income and/or capital gains (with a minimum subscription amount, as defined in the prospectus)
- Shares Z (for specific institutional investors, as defined in the prospectus) shares without distribution of income and/or capital gains

Detailed information about other currency-hedged share classes can be found in the prospectus.

Shares "A", "B", "C", "K", "Ka", "N", and "Z" shares may further be marked with an "h" (currency-hedged share classes).

Shares "A", "B", "C", "K", "Ka", and "Z" shares may further be marked with an "p" (partial currency-hedged share classes).

Accounting principles

Presentation of the financial statements and the unaudited semi-annual report

The financial statements and the unaudited semi-annual report of the Company have been prepared in accordance with the legal requirements for investment funds in Luxembourg. The present report has been prepared on the basis of the last net asset value ("NAV") calculation at the end of the accounting period (in the following: NAV = Net Asset Value).

Aggregation

Each sub-fund of the Company prepares accounts relating to its operating result in its denominated currency.

The accounts of the Company (umbrella fund) are prepared in Swiss francs by aggregating the assets and liabilities of the individual sub-funds using the exchange rates applicable on the last day of the financial period.

Accounting

The financial statements and the unaudited semi-annual report of the Company have been prepared in accordance with the regulations relating to undertakings for collective investment in transferable securities (UCITS) applicable in Luxembourg.

Notes to the semi-annual report (Appendix)

The accrual principle is taken into account when preparing the financial statements and the unaudited semi-annual report. The accounting principles are applied consistently.

Valuation of assets and liabilities

Assets and liabilities are valued at their nominal value, with the following exceptions:

Foreign currencies

Transactions effected in currencies other than the currency of the particular sub-fund are converted using the exchange rate on the date of the transaction.

Assets and liabilities denominated in currencies other than the currency of the particular sub-fund are converted using the exchange rate on the balance sheet date. Foreign exchange profits and losses are included in the profit and loss account for the current financial period.

Foreign exchange differences

Foreign exchange differences are attributable to the fluctuation in exchange rates over the course of the financial period.

The "foreign exchange difference" is a result of converting and combining the "statement of changes in net assets" of the individual sub-funds from the respective sub-fund currencies into the base currency of the Company.

Securities portfolio

Securities listed on a stock exchange or any other regulated market open to the public are valued at the last available price of the financial period.

Unlisted securities are identified as such. Their value shall be based on a probable realisation value, determined with due care and in good faith.

The realised profit/loss from the sale of securities is determined using the average historical acquisition costs. Securities denominated in currencies other than the currency of the particular sub-fund will be converted using the exchange rate on the balance sheet date or the date of sale, whichever is applicable. All profits and losses from foreign exchange are shown together with net realised profit/loss from securities in the profit and loss account.

Dividends are recorded on the ex-dividend date.

Income from securities is shown net of withholding taxes.

The portfolio of the Company may contain securities which are difficult to value (i.e. stale price, or price sources are limited). In such cases, the concerned securities are regularly monitored through a detailed analysis which is carried out at least monthly. A more general analysis is carried out every quarter. The monitoring is performed according to the principles and criteria determined by the Board of Directors.

Securities lending

Income from securities lending is shown separately in the profit and loss account. Details of the securities lent as per the balance sheet date are listed in the securities portfolio.

The market value of securities lent on the balance sheet date as at 31 December 2022 amounts to:

Multicooperation SICAV -	Sub-fund currency	Amount
JULIUS BAER EQUITY ASIA	USD	5 764 450
JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE	EUR	5 365 849
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE	EUR	1 049 614
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY	USD	1 175 468
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)	CHF	295 799
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)	EUR	317 720
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)	USD	244 541
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)	CHF	38 362
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)	EUR	121 864
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)	CHF	147 858
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)	EUR	460 219
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)	USD	135 408

Notes to the semi-annual report (Appendix)

The Company has received the following collateral for the lent securities:

Multicooperation SICAV -	Sub-fund currency	Collateral amount	Type
JULIUS BAER EQUITY ASIA	USD	6 097 748	Securities
JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE	EUR	5 652 729	Securities
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE	EUR	1 102 542	Securities
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY	USD	1 237 013	Securities
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)	CHF	310 889	Securities
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)	EUR	333 661	Securities
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)	USD	257 020	Securities
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)	CHF	40 323	Securities
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)	EUR	128 087	Securities
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)	CHF	155 404	Securities
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)	EUR	483 700	Securities
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)	USD	142 323	Securities

The income from securities lending activity is allocated to the respective sub-funds. However, in respect of services provided, a part of the income is paid to the Management Company and to the custodian and the lending agent which are appointed service providers to the fund*.

The gross income and net income of the lent securities are as follows:

Multicooperation SICAV -	Sub-fund currency	Gross income	Costs and fees	Net income
JULIUS BAER EQUITY ASIA	USD	5 927	1 719	4 208
JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE	EUR	54 121	15 695	38 426
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE	EUR	11 465	3 325	8 140
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY	USD	11 958	3 468	8 490
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)	CHF	1 268	368	900
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)	EUR	3 614	1 048	2 566
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)	USD	1 034	300	734
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)	CHF	169	49	120
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)	EUR	556	161	395
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)	CHF	646	187	459
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)	EUR	2 070	600	1 470
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)	USD	563	163	400

The securities lending transactions were entered into with the following counterparties:

Counterparty

Bank of Nova Scotia	HSBC Bank Plc.
Barclays Capital Securities Limited	Morgan Stanley & Co. International Plc.
Goldman Sachs International	UBS AG

*The income paid is disclosed as "Cost and fees" in the table above. The following rates apply:

- The lending agent is entitled to receive 20% of the total fee income
- The depositary is entitled to receive 5% of the total income
- And the Management company does receive 4% of the total fee income

Repurchase agreement

Income from the repurchase agreement for securities is shown separately in the profit and loss account.

There are no repurchase agreements as at the end of the financial period.

Notes to the semi-annual report (Appendix)

Income from zero-coupon bonds

For zero-coupon bonds, the "notional" interest portion is calculated as interest income and reclassified in the profit and loss account under "Net interest income from securities" instead of under "Net change in the unrealised appreciation/depreciation on securities".

Commercial papers

Commercial papers are issued at a discount until maturity and valued at amortised cost.

Options

The buyer of a put option has the right, but not the obligation, to sell an underlying instrument ("underlying") at an agreed upon price ("strike price") to the option seller. The buyer of a call option has the right, but not the obligation, to purchase the underlying instrument at the strike price from the option seller.

Purchased Options: Premiums paid by the sub-fund for purchased options are included in the statement of net assets as acquisition costs of the investments. The valuation of the options is adjusted daily to reflect the current market value of the option. The change is recorded as "Net change in unrealised appreciation/depreciation" in the profit and loss account. If the option expires without being executed, the sub-fund loses the paid premium and a realised loss of corresponding value is booked. If a purchased option is exercised or closed, the paid premium with the sales proceeds of the underlying asset is settled or added to the cost price of the underlying asset to determine the realised profit/loss as well as the costs of the underlying asset.

Written Options: Premiums received by the sub-fund for written options are included in the statement of net assets as negative acquisition cost of an investment. The valuation of options is adjusted daily to reflect their current market value. The change is recorded as "Net change in unrealised appreciation/depreciation" in the profit and loss account. If the written option expires without being executed, the premium received is recorded as realised profit of the corresponding value. The sub-fund records a realised profit or loss on written options based on whether or not the cost of the closing of the transaction exceeds the premium received. If a call option is exercised by the option buyer, the premium received by the sub-fund is added to the proceeds from the sale of the underlying and compared to the cost of the underlying in order to determine whether there has been a realised profit or loss. If a put option is exercised by the option buyer, the costs of the purchased security will be reduced by the premium received by the option buyer.

Written uncovered call options expose the sub-fund to an unlimited risk of loss. For written covered call options the potential for profit is limited to the strike price. Written put options expose the sub-fund to a risk of loss if the value of the underlying declines below the strike price minus the premium. The sub-fund is not subject to any credit risk on written options as the counterparty has already performed its obligation by paying the premium at the inception of the contract.

Options traded on a regulated market are valued based on the closing price or the last available market price of the underlying security. OTC options are marked-to-market based upon prices obtained from third party pricing agents and verified against the counterparty's valuation. The market value of options is included in the statement of net assets under the heading "Derivative instruments - Options". The realised profits/losses and unrealised profits/losses on options are disclosed in the profit and loss account under the headings "Realised profit/loss on options" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on options."

Options, warrants and rights are recorded in quantity in the securities portfolio.

For a future-style options, the option buyer pays the option seller the full amount of the premium upon the exercise or expiry of the option. As in a future contract, buyers and sellers deposit a security (margin). While the option is held, profits and losses are marked-to-market on a daily basis. Valuation differs from traditional options primarily in terms of the timing of cash flows, since the option buyer pays the typically upfront option premium at a later date.

The unrealised profit/loss of future-style options is recorded in the Statement of Net Assets under "Derivative Instruments - Options".

Futures contracts (Futures)

The contractual parties of a future agree on the delivery of the underlying instrument at a fixed price or for a cash amount based on the change in the value of the underlying instrument at a specific date in the future. Upon entering into a futures contract, the sub-fund is required to deposit with the broker, cash or securities in an amount equal to a certain percentage of the contract amount, a so called initial margin. Subsequent payments, referred to as variation margin, are made or received by the sub-fund periodically and are based on changes in the market value of open futures contracts.

The unrealised profit/loss on future contracts is disclosed in the statement of net assets under "Derivative instruments - Futures". Changes in the market value of open futures contracts are recorded as unrealised profit/loss in the profit and loss account under "Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures". Realised profits or losses, representing the difference between the value of the contract at the time it was opened and the value at the time it was closed, are reported at the closing or expiration of futures contracts in the profit and loss account under "Realised profit/loss on futures". Securities deposited as initial margin are designated in the securities portfolio and cash deposited is recorded in the statement of net assets. A receivable and/or a payable to brokers for the daily variation margin is also recorded in the statement of net assets.

Forward foreign exchange contracts

Forward foreign exchange contracts represent obligations to purchase or sell foreign currency on a specified future date at a price fixed at the time the contracts are entered into. Non-deliverable forward foreign exchange contracts are settled with the counterparty in cash without the delivery of foreign currency. The valuation of the forward foreign exchange contracts is adjusted daily based on the applicable exchange rate of the underlying currency. Changes in the valuation of these contracts are recorded as unrealised appreciation or depreciation until the contract settlement date. When the forward contract is closed, the sub-fund records a realised profit or loss equal to the difference between the value at the time the contract was opened and the value at the time it was closed.

Notes to the semi-annual report (Appendix)

The unrealised profit/loss on forward foreign exchange contracts is disclosed in the statement of net assets under “Derivative instruments - Forward foreign exchange contracts”.

Realised profits/losses and change in unrealised profit/loss resulting there from are included in the profit and loss account respectively under “Realised profit/loss on forward foreign exchange contracts” and “Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts”.

The forward foreign exchange contracts detailed in the overview of derivative instruments are grouped by traded currency and by maturity date.

Contracts for difference (CFD)

Contracts for differences are contracts entered into between a broker and the sub-fund under which the parties agree to make payments to each other so as to replicate the economic consequences of holding a long or short position in the underlying security. Contracts for differences are valued based on the closing market price of the underlying security, less any financing charges attributable to each contract. Upon entering into contracts for differences, the sub-fund may be required to pledge to the broker an amount of cash and/or other assets equal to a certain percentage of the contract amount (“initial margin”). Subsequently, payments known as “variation margin” are made or received by the sub-fund periodically, depending on fluctuations in the value of the underlying security.

Contracts for difference allow sub-funds to take synthetic long or short positions with a variable collateral provision. Dividend payments for the underlying securities are being made in short position and in long position dividends are received for the underlying securities. They are disclosed in the profit and loss account under “Dividend income” and “Dividends paid”.

The unrealised profit/loss is disclosed in the statement of net assets under “Derivative instruments - Swaps”. Realised profits/losses and changes in unrealised profit/loss as a result thereof are included in the profit and loss account under “Realised profit/loss on swaps” and “Net change in unrealised appreciation/depreciation on swaps”.

Interest Rate Swaps (IRS)

An interest rate swap is a bilateral agreement in which each party agrees to exchange a series of interest payments for another series of interest payments (usually fixed vs. floating). The interest payments are based on a nominal amount which is used as a basis for calculation and is usually not exchanged. During the life of the swap, each party pays interest (in the currency of the principal received) to the other. Interest rate swaps are marked to market at each NAV calculation date. The market value is based on the valuation elements laid down in the contracts, and is obtained from independent third party pricing agents or market makers.

The unrealised profit/loss is disclosed in the statement of net assets under “Derivative instruments - Swaps”. Realised profits/losses and changes in unrealised profit/loss as a result thereof are included in the profit and loss account under “Realised profit/loss on swaps” and “Net change in unrealised appreciation/depreciation on swaps”.

Credit Default Swaps (CDS)

A credit default swap is a credit derivative transaction in which two parties enter into an agreement, whereby one party (the protection buyer) pays the other (the protection seller) a fixed periodic coupon for the specified life of the agreement in return for a payment contingent on a credit event related to the underlying reference obligation. If a credit event occurs, the protection seller would be obligated to make a payment, which may be either: (i) a net cash settlement equal to the notional amount of the swap less the auction value of the reference obligation or (ii) the notional amount of the swap in exchange for the delivery of the reference obligation. Selling protection effectively adds leverage to a sub-fund’s portfolio up to the notional amount of swap agreements. The notional amount represents the maximum potential liability under a contract and is not reflected in the statement of net assets. Potential liabilities under these contracts may be reduced by: the auction rates of the underlying reference obligations; upfront payments received at the inception of a swap; and net amounts received from credit default swaps purchased with the identical reference obligation.

Credit default swaps are marked-to-market on each valuation day. The market value is based on the valuation elements laid down in the contracts, and is obtained from independent third party pricing agents or market makers.

The unrealised profit/loss is disclosed in the statement of net assets under “Derivative Instruments - Swaps”. Realised profits/losses and change in unrealised profit/loss as a result thereof are included in the profit and loss account under the heading “Realised profit/loss on swaps” and “Net change in unrealised appreciation/depreciation on swaps”.

Total Return Swaps (TRS)

A total return swap is a bilateral contract in which each party agrees to exchange payments based on the performance of an underlying represented by a security, commodity, basket or index thereof for a fixed or variable rate. One party pays out the total return of a specific reference asset, and receives periodic payments in return. The total performance includes profits and losses on the underlying, as well as any interest or dividends during the contract period according to the type of underlying. The payments are calculated by reference to an agreed upon notional amount or number. Depending on whether the total return surpasses or falls short of the fixed or variable rate, the sub-fund receives or makes a corresponding payment to the counterparty.

Total return swaps are marked-to-market at each NAV calculation date. The estimated market value is based on the valuation elements laid down in the contracts, and is obtained from independent third party pricing agents or market makers.

The unrealised profit/loss is disclosed in the statement of net assets under “Derivative instruments - Swaps”. Realised profits/losses and changes in unrealised profit/loss as a result thereof are included in the profit and loss account under “Realised profit/loss on swaps” and “Net change in unrealised appreciation/depreciation on swaps”.

Notes to the semi-annual report (Appendix)

Interest income/expenses from bank accounts

Interests from bank accounts are netted at the level of the currency and disclosed in the profit and loss account as positive sum under "Interest income from bank accounts" and as a negative sum under "Interest expense from bank accounts".

Net interest income/expenses from securities

Net interest income/expense from securities includes daily accruals on fixed income securities - accruing of bond's coupon/payments or inflation adjustments on government inflation bonds and the related withholding taxes. All components are netted at the level of the currency and disclosed in the profit and loss account as a positive sum under "Net interest income from securities" or a negative sum under "Net interest expense from securities".

CFD Financing Fees

Financing fees on contracts for difference are displayed separately in profit and loss account under "CFD Financing Fees" to ensure transparency of costs borne to hold a position on CFD trades as distinguished from other expenses on securities held by the Fund.

Net amortisation / Net accretion

Net amortisation / Net accretion, includes the amortisation and accretion of premiums / discounts from both, the long and short term fixed income securities. All components are netted and disclosed in the profit and loss account as a positive sum under the income position "Net amortisation / Net accretion" and as a negative sum under the expense position "Net amortisation / Net accretion".

Collateral

At the end of the financial period, collateral was received by the Company at the end of the financial period for the derivative transactions in favour of the following sub-fund:

Sub-fund	Currency	Cash collateral
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD	USD	250 000

The cash collateral listed in the table above was deposited at Citibank NA.

Pooling and co-management

For the purpose of efficient management and to reduce administrative costs, and if permitted by the investment policies of the sub-funds, the Board of Directors may decide to co-manage some or all of the assets of certain sub-funds and other Luxembourg UCIs and UCITS of GAM. The assets of such sub-funds are referred to in the following as "co-managed assets". In this case, the pooling technique will be applied to the co-managed assets of the various sub-funds. Assets that are co-managed will be referred to using the term "pool". Such pools will only be used for the purpose of internal management. They will not constitute distinct legal entities and will not be directly accessible to investors.

The unrealised profit / loss of the pool is allocated to the sub-funds at each NAV calculation on the basis of daily updated pool allocation factors. There is no guarantee that the sum of this unrealised profit/loss corresponds to the reported net change in unrealised appreciation/depreciation on securities at sub-fund level.

The pooling technique is currently not applied.

Taxation

In accordance with current legal practice in the European Union, the Company may apply to local EU tax authorities for a refund of the withholding tax levied on dividend payments by a number of EU member-states.

If refund applications are submitted, no receivables are recorded or reported in the sub-fund, since the outcome of the refund applications is uncertain and the estimated likelihood of success may change over the course of a refund procedure. Only upon receipt of the withholding tax refund are the amounts recorded in the sub-funds in question and reported accordingly.

Any costs in connection with the submission of the refund applications were/are charged to the concerned sub-funds.

Any reimbursements of withholding taxes are included in the profit and loss account under the item "Other income".

Notes to the semi-annual report (Appendix)

Taxes

In accordance with Luxembourg law, the Company is not subject to any Luxembourg income tax. Dividends paid by the Company are currently not subject to withholding tax in Luxembourg. The Company is, however, charged with an annual tax of 0.05% of the net assets ("taxe d'abonnement"). A reduced tax d'abonnement of 0.01% is applied on the net assets applicable to the share classes for institutional investors.

This classification is based on the Company's understanding of the current legal situation. This legal situation is liable to be changed, even with retroactive effect, which may result in the tax rate of 0.05% being applied retroactively. The tax is payable quarterly in arrears on the basis of the respective net assets at the end of each quarter.

Notes to the semi-annual report (Appendix)

Costs and Fees

Management Fees

For advisory services relating to the portfolios of the sub-funds, related administrative services and distribution services, the following currently applied annual fees based on the net asset value of the respective sub-fund will be charged to the sub-fund at the end of each month:

Overview of fees (p.a.)	Shares A/Ah/Am/Amh/Ap/Aq/Aqh and B/Bh/Bp	Shares C/Ch/Ca/Cp ¹	Shares E/Et ²	Shares Fa ¹	Shares K/Ka/Kap/ Kah/Kh/Km/Kp/Kq/Kqh ¹	Shares N/Na/Nh/Nm/Nmh ¹	Shares R ¹	Shares S ¹	Shares V ¹	Shares Z/Zh/Zp ¹
Multicooperation SICAV -										
GAM COMMODITY	1.30%	0.65%	1.30%	-	-	-	0.65%	0.00%	-	-
GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION	1.20%	0.55%	1.20%	0.20%	-	-	-	-	-	-
JULIUS BAER ASIA REITS	1.20%	-	-	-	0.60%	-	-	-	-	0.00%
JULIUS BAER DYNAMIC ASSET ALLOCATION	1.40%	0.70%	-	-	0.70%	0.80%	-	-	-	-
JULIUS BAER EQUITY ASIA	1.30%	0.80%	-	-	0.80%	-	-	-	-	0.00%
JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE	1.60%	0.85%	1.60%	-	0.85%	0.95%	-	-	-	0.00%
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE	1.30%	-	-	-	0.80%	-	-	-	-	-
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA	1.30%	-	-	-	0.80%	-	-	-	-	-
JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION	1.50%	0.80%	-	-	0.80%	0.90%	-	-	-	0.00%
JULIUS BAER FIXED INCOME ASIA	1.10%	-	-	-	0.55%	-	-	-	-	-
JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE	1.00%	0.50%	-	-	0.50%	-	-	-	-	0.00%
JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD	1.10%	0.60%	-	-	0.60%	0.70%	-	-	-	0.00%
JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR)	0.75%	0.50%	-	-	0.50%	-	-	-	-	0.00%
JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD)	0.75%	-	-	-	0.50%	-	-	-	-	0.00%
JULIUS BAER FIXED MATURITY 2024 ASIA	0.35%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
JULIUS BAER FIXED MATURITY 2025 GLOBAL EMERGING MARKETS	0.35%	-	-	-	-	0.30%	-	-	-	-
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY	1.30%	0.80%	-	-	0.80%	0.90%	-	-	0.55%	0.00%
JULIUS BAER MULTI-MANAGER FIXED INCOME UNCONSTRAINED	0.60%	0.35%	-	-	0.35%	0.45%	-	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)	1.40%	0.85%*	1.40%	-	0.85%	-	-	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)	1.40%	0.85%	1.40%	-	0.85%	0.95%**	-	-	0.55%	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)	1.40%	0.85%	1.40%	-	0.85%	1.00%	-	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)	1.30%	-	1.30%	-	0.70%	-	-	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)	1.40%	-	1.40%	-	0.80%	-	-	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)	1.30%	0.80%	1.30%	-	0.80%	-	-	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)	1.30%	0.80%	1.30%	-	0.80%	0.90%***	-	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)	1.30%	0.80%	1.30%	-	0.80%	-	-	-	-	-

Notes to the semi-annual report (Appendix)

The fees as set out above are used to remunerate distributors and asset managers for distributing shares of the sub-funds and to reimburse institutional investors.

^{*}See Appendix I.

^{**}Since 1 October 2022: 0.95% for N-EUR

^{***}Since 1 October 2022: 0.90% for N-EUR

¹Distributors are not paid any commission for distribution activities undertaken in connection with the sale, offering or holding of Shares C, Ca, Ch, Cp, Fa, V, S, Z, Zh and Zp. Regarding the distribution, offering or holding of K, Ka, Kh, Km, Kp, N, Na, Nh or Nm shares, the Company does not pay any fees, commissions or any monetary or non-monetary benefits to distributors. Regarding the distribution, offering or holding of R shares, the Company does not pay any fees, commissions or any monetary or non-monetary benefits (except for minor non-monetary benefits) to intermediaries.

²For E and Et shares, an additional distribution fee of a maximum of 0.75% p.a. is charged. For Multicooperation SICAV - Gam Multi Asset Strategic Allocation, this additional distribution fee is a maximum of 0.4% p.a.

Notes to the semi-annual report (Appendix)

Flat-rate charge

For the activities and services provided by the Management Company, the Custodian, the Central Administration Agent, the Principal Paying Agent, the Registrar and Transfer Agent, the Investment Managers or Investment Advisers, the Paying Agents, Representatives and Distributors, as well as for other advisory and support activities, an annual general fee ("all-in fee") shall be charged on the basis of the Net Asset Value of the relevant sub-fund at its expense, which shall be disclosed in the annual report as "management fees":

Overview of fees (p.a.)	Shares
Multicooperation SICAV - ADAGIO (LUX) - CONSERVATIVE	0.85%
ALLEGRO (LUX) - DYNAMIC	0.85%
VIVACE (LUX) - BALANCED	0.85%

The fees as set out above are used to remunerate distributors and asset managers for distributing shares of the sub-funds and to reimburse institutional investors.

Performance Fee

Multicooperation SICAV - GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION

The investment manager is entitled to a Performance Fee under the conditions stated below:

The performance reference period corresponds to the entire life cycle of the sub-fund, except in the case of special events such as a merger or a change of Investment Manager. The first Performance Reference Period will start from the launch date of the relevant share class.

The Performance Fee is subject to a "High Water Mark" and a "Reference Index" as defined below.

The Investment Manager is entitled to receive a Performance Fee, if the net asset value per share of the relevant share class is above the High Water Mark ("Outperformance above the High Water Mark"). In addition, and in order to protect the interests of the investors, the percentage return per share since the beginning of the accounting year must exceed that of the Reference index ("Outperformance above the reference index"). Both conditions must be met cumulatively.

The Performance Fee amounts to 15% p.a. of the outperformance above the high-water mark or the outperformance above the reference index since the beginning of the accounting year, with the lower of the two values serving as the basis for calculation and is capped at 0.40% of the net assets of the respective share category on each valuation day.

At the launch of the share category subject to a Performance Fee, the High Water Mark is identical to the initial issue price. If the net asset value per share on the last valuation day of the accounting year is higher than the previous High Water Mark and a Performance Fee is crystallised, the High Water Mark for the new accounting year will be reset to the net asset value per share calculated on the last valuation day of that accounting year, calculated after deduction of the deferred Performance Fee for the share category. In all other cases, the High Water Mark remains unchanged.

The reference Index is shown in the table below. The reference Index will be updated on each Valuation Day.

The Performance Fee will be calculated and accrued on each Valuation Day. At the end of each accounting year, the Performance Fee payable and accrued up to that date will be crystallised and paid annually to the Investment Manager. The Performance Fee will be calculated net of all costs associated with the sub-fund. Any under-performance or loss incurred against the High Water Mark during the Reference Period shall be recovered before any Performance Fee becomes payable again.

Any subscription resulting in the creation of new shares in issue will not be taken into account in the calculation of the Performance Fee accrued in the period preceding the subscription.

For shares redeemed during on a Valuation Day during the accounting year (net outflows), the deferred Performance Fee (if any) attributable to the redeemed shares will be crystallised and paid to the Investment Manager after the end of the accounting year.

Sub-fund	Shares	Benchmark for the calculation of the Performance Fee
Multicooperation SICAV - GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION	Fa-EUR	ICE BofAML Italy Treasury Bill + 200bps

Notes to the semi-annual report (Appendix)

Performance fees

Sub-fund	Share class	Currency	Amount of performance fees in base currency	Percentage of the net assets of the share class as at 31 December 2022
Multicooperation SICAV - GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION	Distribution shares (Shares Fa-EUR)	EUR	0.00	0.00%

Servicing Fee

For the sub-funds Multicooperation SICAV - GAM COMMODITY and Multicooperation SICAV - GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION:

A Servicing Fee will be debited by the Management Company from each sub-fund and/or share class. The Servicing Fee constitutes remuneration for the following services rendered by the Management Company or its appointees and delegates:

- Custody and Administration Services: business activities in accordance with custody and sub-custody services, registrar and transfer agency, central administration (fund administration, fund accounting), principal paying agency;
- Operational Management: Remuneration of the Management Company for the operational management and supervision of the business activities of the Company; Risk Management; remuneration and expenses of the Board of Directors of the Company; expenses in relation to the convening of general meetings of shareholders; notary fees;
- Sales and Marketing: Sales and marketing expenses, further distribution support, licence fees;
- Regulatory: Public charges: taxes (particularly the *taxe d'abonnement* applicable to sub-funds constituted under Luxembourg law); provision of mandatory fund documents (prospectus, KIID, financial statements); auditing fees; costs associated with registration and reporting to supervisory authorities in different distribution countries; listing fees; publication costs for NAVs and corporate actions;
- Other Services: Legal and tax services; paying agents and representatives; insurance premiums; and any other costs incurred by the Management Company acting on behalf of the Company.

The Servicing Fee may be charged by the Management Company at different rates for individual sub-funds and/or share categories within a given sub-fund or may be waived in full. The annual maximum Servicing Fee is shown in the prospectus.

For all the other sub-funds, except Multicooperation SICAV - Allegro (Lux) - Dynamic, Multicooperation SICAV - Adagio (Lux) - Conservative and Multicooperation SICAV - Vivace (Lux) - Balanced, the remuneration of the Management Company, the Custodian Bank, the Principal Administrative agent, the Principal Paying agent, the transfer agent and registrar, as well as the fee for currency hedging at currency category level is paid separately and amounts to a maximum of 0.30% p.a.

Both the Management Fee and the Servicing Fee will be calculated on the basis of the net asset value of the respective sub-fund and/or share category and debited from such sub-fund and/or such share category on each valuation day (as defined in the section "Calculation of net asset value" in the general section of the prospectus), and will be payable monthly in arrears.

The Management Fee, other expenses and Servicing Fee together constitute the Total Expense Ratio (Total Expense Ratio; TER) of the respective sub-fund and/or share category.

The Management Fee and the Servicing Fee are both capped. All costs exceeding this cap are borne by the Management Company.

Additional costs

Applicable to all sub-funds except for GAM Commodity and GAM Multi Asset Strategic Allocation.

Additional costs means the costs incurred in connection with the operation of the Company. These costs include the following – unless already otherwise separately stated or included:

Costs of operational management and supervision of the Company's business; tax advisory, legal and auditing services; purchase and sale of securities and duties; convening the Annual General Meeting; issue of share acknowledgements; preparation of financial statements and prospectuses; sales support; issue and redemption of shares; the payment of dividends, paying agents and representatives, the payment of State Street Bank International

Notes to the semi-annual report (Appendix)

GmbH, Luxembourg Branch as administrator and principal paying agent, registrar and transfer agent; registration for sale; reporting to supervisory authorities in the various countries of distribution; fees and expenses of the Board of Directors of the Company; insurance premiums; interest; stock exchange admission fees and broker fees; reimbursement of expenses to the custodian and all other contracting parties of the Company; calculation and publication of the net asset value per share and the share prices.

Formation expenses

Capitalised formation expenses of new sub-funds can be written off in those sub-funds over a period of five years in equal amounts.

Other expenses include:

	Currency	Audit fees	Formation expenses	Printing and publishing fees	Professional fees	Regulatory fees	Servicing fees	Performance fee	Other expenses	Total
Multicooperation SICAV -										
ADAGIO (LUX) - CONSERVATIVE	CHF	4 312	-	-	3 505	-	-	-	4	7 821
ALLEGRO (LUX) - DYNAMIC	CHF	4 312	-	-	4 489	-	-	-	27	8 828
GAM COMMODITY	USD	-	-	-	-	-	450 259	-	-	450 259
GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION	EUR	-	-	-	-	-	57 792	0	-	57 792
JULIUS BAER ASIA REITS	USD	4 725	-	38	10 108	473	137 407	-	4 284	157 035
JULIUS BAER DYNAMIC ASSET ALLOCATION	USD	6 537	-	71	18 697	5 625	213 205	-	54 043	298 178
JULIUS BAER EQUITY ASIA	USD	5 471	-	330	8 164	407	80 416	-	325	95 113
JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE	EUR	6 251	-	497	20 794	9 069	576 495	-	-	613 106
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE	EUR	4 308	-	309	7 303	239	55 614	-	-	67 773
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA	USD	4 504	-	327	6 800	302	79 055	-	-	90 988
JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION	USD	6 537	-	107	24 383	11 330	349 126	-	48 275	439 758
JULIUS BAER FIXED INCOME ASIA	USD	6 537	-	-	8 793	263	62 121	-	2 293	80 007
JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE	USD	6 537	-	538	22 334	1 809	586 086	-	70 983	688 287
JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD	USD	6 537	-	411	21 929	3 158	335 547	-	85 400	452 982
JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR)	EUR	6 251	-	392	16 165	851	266 136	-	23 239	313 034
JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD)	USD	6 537	-	369	12 460	594	193 262	-	4 049	217 271
JULIUS BAER FIXED MATURITY 2024 ASIA	USD	25 075	-	125	2 283	-	278 479	-	91	306 053
JULIUS BAER FIXED MATURITY 2025 GLOBAL EMERGING MARKETS	USD	8 568	-	63	4 429	225	148 777	-	2 559	164 621
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY	USD	6 537	-	857	27 819	18 154	715 179	-	122 911	891 457
JULIUS BAER MULTI-MANAGER FIXED INCOME UNCONSTRAINED	USD	4 504	3 007	98	22 016	2 742	276 692	-	82 808	391 867
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)	CHF	4 311	-	301	8 178	464	38 596	-	-	51 850
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)	EUR	4 308	-	317	10 314	2 975	90 649	-	-	108 563
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)	USD	4 504	-	297	6 641	1 881	34 135	-	-	47 458

Notes to the semi-annual report (Appendix)

	Currency	Audit fees	Formation expenses	Printing and publishing fees	Professional fees	Regulatory fees	Servicing fees	Performance fee	Other expenses	Total
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)	CHF	4 311	-	289	4 959	130	3 558	-	-	13 247
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)	EUR	4 308	-	293	7 025	176	9 751	-	-	21 553
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)	CHF	4 311	-	289	5 651	406	32 202	-	-	42 859
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)	EUR	4 308	-	315	9 157	827	73 815	-	-	88 422
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)	USD	4 504	-	311	5 632	469	40 140	-	-	51 056
VIVACE (LUX) - BALANCED	CHF	4 311	-	16	5 814	-	-	-	8	10 149

Notes to the semi-annual report (Appendix)

Cross-investments between sub-funds

As at 31 December 2022, nine sub-funds of the Company invested in other sub-funds of the Company.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE

Target sub-funds	Investment amount in EUR	% of net assets
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY ASIA "K USD" - (0.80%)	14 891 717	1.11%

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)

Target sub-funds	Investment amount in CHF	% of net assets
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	1 816 365	2.12%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	1 851 110	2.16%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	6 197 984	7.25%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD "Z USD" - (0.00%)	1 415 475	1.65%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR) "Z EUR" - (0.00%)	4 428 121	5.18%

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)

Target sub-funds	Investment amount in EUR	% of net assets
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	4 204 587	2.06%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	5 234 540	2.57%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	14 377 378	7.05%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD "Z USD" - (0.00%)	3 537 531	1.73%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR) "Z EUR" - (0.00%)	11 211 350	5.50%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD) "Z USD" - (0.00%)	1 612 069	0.79%

Notes to the semi-annual report (Appendix)

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)

Target sub-funds	Investment amount in USD	% of net assets
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	1 576 373	2.02%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	1 688 960	2.17%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	5 489 000	7.04%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD "Z USD" - (0.00%)	1 603 940	2.06%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD) "Z USD" - (0.00%)	6 666 860	8.55%

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)

Target sub-funds	Investment amount in CHF	% of net assets
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	196 847	2.47%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	268 050	3.37%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	356 644	4.48%

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)

Target sub-funds	Investment amount in EUR	% of net assets
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	570 881	2.64%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	718 228	3.32%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	953 816	4.41%

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)

Target sub-funds	Investment amount in CHF	% of net assets
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	1 136 347	1.57%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	961 616	1.33%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	5 447 763	7.51%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD "Z USD" - (0.00%)	2 636 892	3.63%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR) "Z EUR" - (0.00%)	7 113 873	9.80%

Notes to the semi-annual report (Appendix)

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)

Target sub-funds	Investment amount in EUR	% of net assets
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	2 582 559	1.54%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	2 434 670	1.45%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	12 238 305	7.28%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD "Z USD" - (0.00%)	4 716 708	2.81%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR) "Z EUR" - (0.00%)	15 988 360	9.51%

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)

Target sub-funds	Investment amount in USD	% of net assets
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	1 228 217	1.39%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	1 299 200	1.48%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	6 424 625	7.30%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD "Z USD" - (0.00%)	3 158 528	3.59%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD) "Z USD" - (0.00%)	8 075 503	9.17%

The amount of cross-investments is reported in the combined statement of net assets as at 31 December 2022 and in the combined profit and loss account from 1 July 2022 until 31 December 2022. The total amount is 162 328 993 CHF and accounts for 1.55% of the combined net assets of the Company.

Notes on target fund expenses

It should be noted that in connection with the acquisition of target funds, in addition to the costs that are charged to the sub-fund's assets in accordance with the provisions of the prospectus and the Articles of Association, costs for administration, the custodian and auditor's fees, taxes as well as other costs, commission and expenses may apply to the target funds, and as a result, similar costs may be paid multiple times.

The maximum Management Fee amount for the target funds is disclosed in the securities portfolio.

Significant events during the period

Susanne d'Anterrosches, Marie-Christine Piasta and Ludmila Careri joined the Management Company as of 1 January 2022, 1 February 2022, and 1 March 2022 respectively and became Managing Directors. They have been confirmed by the CSSF on 5 July 2022.

Multicooperation SICAV

ZUSAMMENGEFASSTE NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / COMBINED STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

CHF

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: CHF 10 427 246 761)	10 109 664 592
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Futures	1 141 149
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	37 018 534
- Swaps	298 584
Gezahlte Prämien auf Swaps / Premium paid for swaps	1 294 872
Bankguthaben / Bank deposits	240 515 119
Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers	65 878 582
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	3 322 292
Forderungen aus Wertpapierverkäufen / Receivables on securities sold	614 698
Gründungskosten / Formation expenses	16 855
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	58 867 744
Sonstige Forderungen / Other receivables	26 281
Total Aktiva / Total Assets	10 518 659 302

Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Futures	7 235 918
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	11 886 213
- Swaps	3 517 173
Bankschulden / Bank liability	922 740
Bankschulden bei Brokern / Bank liabilities at brokers	189 663
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	8 790 170
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen / Liabilities from the purchase of securities	2 778 087
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	6 840 882
Geschuldete „Taxe d'abonnement" / "Taxe d'abonnement" payable	1 196 444
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps / Interest payable on swaps	991
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	1 221 642
Total Passiva / Total Liabilities	44 579 923
Nettovermögen / Net Assets	10 474 079 379

Multicooperation SICAV

ZUSAMMENGEFASSTE ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / COMBINED PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

CHF

Ertrag / Income

Dividenerträge / Dividend income	34 306 975
Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	81 227 783
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	1 174 373
Erträge aus Wertpapierleihe / Income from securities lending	64 632
Zinserträge aus Swaps / Interest income on swaps	276 188
Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion	3 396 996
Sonstige Erträge / Other income	10 339

Total Ertrag / Total Income

120 457 286

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense from bank accounts	207 724
Verwaltungsgebühren / Management Fees	41 553 875
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees	872 632
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	2 317 326
Zinsaufwand aus Swaps / Interest expense on swaps	100 358
Sonstige Aufwendungen / Other expenses	5 850 692

Total Aufwand / Total Expenses

50 902 607

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

69 554 679

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities	-216 907 729
- Swaps	-7 477 524
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-48 594 831
- Futures	7 863 761
- Fremdwährungen / Foreign currencies	3 630 049

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-191 931 595

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /
Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	251 135 714
- Swaps	2 141 895
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	53 512 371
- Futures	-6 510 957
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-909 053

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

107 438 375

ZUSAMMENGEFASSTE VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / COMBINED STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
CHF

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
CHF

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	12 210 226 047	10 945 866 280
Devisenbewertungsdifferenz / Foreign exchange difference	94 220 058	-306 635 226
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	-2 000 088 824	107 438 375
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	709 419 075	-230 016 116
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-67 910 076	-42 573 934
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	10 945 866 280	10 474 079 379

ZUR ZUSAMMENFASSUNG VERWENDETE DEISENKURSE / EXCHANGE RATES USED FOR THE COMBINED STATEMENTS

per 31. Dezember 2022 in CHF / as at 31 December 2022 in CHF

1 EUR = 0.9874193 CHF

1 USD = 0.9252000 CHF

Multicooperation SICAV - ADAGIO (LUX) - CONSERVATIVE

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS

per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

CHF

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: CHF 22 807 976)	22 827 372
Bankguthaben / Bank deposits	1 027 764
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	100
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	43 292
Sonstige Forderungen / Other receivables	839

Total Aktiva / Total Assets

23 899 367

Passiva / Liabilities

Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	32 021
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	16 923
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	1 984
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	11 109

Total Passiva / Total Liabilities

62 037

Nettovermögen / Net Assets

23 837 330

Multicooperation SICAV - ADAGIO (LUX) - CONSERVATIVE

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

CHF

Ertrag / Income

Dividenerträge / Dividend income	15 405
Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	50 174
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	777
Sonstige Erträge / Other income	3
	3

Total Ertrag / Total Income

66 359

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	4 304
Verwaltungsgebühren / Management Fees	105 481
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees	7 606
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	4 118
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	7 821
	7 821

Total Aufwand / Total Expenses

129 330

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-62 971

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities	14 374
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-68 044
	-68 044

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-116 641

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	-230 135
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-7 393
	-7 393

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

-354 169

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
CHF

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
CHF

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	29 751 230	25 858 270
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	-2 613 268	-354 169
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	-1 088 874	-1 472 128
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-190 818	-194 643
	-190 818	-194 643
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	25 858 270	23 837 330

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multicooperation SICAV - ADAGIO (LUX) - CONSERVATIVE

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares	31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien I-CHF) / Distribution shares (Shares I-CHF)	189 909.19	268 559.84	253 243.85
Ausschüttende Aktien (Aktien P-CHF) / Distribution shares (Shares P-CHF)	108 385.74	-	-
	CHF	CHF	CHF
Nettovermögen / Net Assets	29 751 230	25 858 270	23 837 330
	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Ausschüttende Aktien (Aktien I-CHF) / Distribution shares (Shares I-CHF)	106.47	96.28	94.13
Ausschüttende Aktien (Aktien P-CHF) / Distribution shares (Shares P-CHF)	87.95	-	-
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien I-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares I-CHF)	0.84	0.69	0.76
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien P-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares P-CHF)	0.71	0.57	-

Multicooperation SICAV - ADAGIO (LUX) - CONSERVATIVE

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL			22 827 372	95.76%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE			8 926 080	37.44%
Obligationen / Bonds			8 926 080	37.44%
CHF			8 278 166	34.73%
600	3.375% ABN AMRO Bank NV 06	15.08.2031	658 194	2.76%
300	0.375% Apple, Inc. 15	25.11.2024	292 875	1.23%
200	0.732% Aroundtown SA 18	30.01.2025	177 150	0.74%
150	1.375% AT&T, Inc. 14	04.12.2024	148 575	0.62%
150	1.125% Auckland Council 13	07.02.2024	149 421	0.63%
200	0.250% Berlin Hyp AG 20	11.09.2028	176 350	0.74%
300	0.300% BMW International Investment BV 19	05.09.2024	292 647	1.23%
300	2.500% BNG Bank NV 05	21.07.2025	307 200	1.29%
200	0.111% BNZ International Funding Ltd. 20	24.07.2028	174 700	0.73%
270	0.297% Caribbean Development Bank 16	07.07.2028	245 497	1.03%
200	0.450% Corporacion Andina de Fomento 15	07.09.2023	198 300	0.83%
200	0.700% Corporacion Andina de Fomento 20	04.09.2025	192 300	0.81%
300	0.100% Deutsche Bahn Finance GMBH 15	01.12.2025	289 500	1.22%
100	0.450% Deutsche Bahn Finance GMBH 17	08.11.2030	88 275	0.37%
250	0.150% Eli Lilly & Co. 16	24.05.2024	245 050	1.03%
200	0.323% First Abu Dhabi Bank PJSC 18	27.09.2023	197 696	0.83%
300	0.578% Fondo Financiero para el Desarrollo de la Cuenca del Plata 19	11.03.2024	293 295	1.23%
200	0.633% GS Caltex Corp. 18	31.01.2024	196 352	0.82%
250	0.500% Heathrow Funding Ltd. 16	17.05.2024	243 750	1.02%
300	0.732% Hyundai Capital Services, Inc. 19	26.02.2024	294 015	1.23%
300	0.125% Jackson National Life Global Funding 20	14.07.2028	258 675	1.09%
300	0.445% Korea Development Bank 20	08.05.2025	288 675	1.21%
200	0.000% Korea National Oil Corp. 19	04.10.2024	192 564	0.81%
200	0.250% Manitoba Canada 19	15.03.2029	181 000	0.76%
200	0.850% Mercedes-Benz International Finance BV 18	14.11.2025	194 350	0.82%
200	1.125% Mondelez International, Inc. 15	21.12.2023	198 472	0.83%
200	0.250% Nestle Holdings, Inc. 17	04.10.2027	185 350	0.78%
200	0.250% New Brunswick Canada 17	19.01.2029	181 500	0.76%
300	0.250% New York Life Global Funding 19	18.10.2027	272 625	1.14%
150	1.125% Norske Tog AS 13	02.05.2023	149 955	0.63%
200	0.375% Shell International Finance BV 15	21.08.2023	198 684	0.83%
200	0.227% Société Nationale SNCF SA 20	18.06.2030	175 050	0.74%
150	1.000% TotalEnergies Capital International SA 14	29.08.2024	148 163	0.62%
300	0.625% Transurban Queensland Finance Pty. Ltd. 16	23.06.2023	298 392	1.25%
300	0.375% Verizon Communications, Inc. 17	31.05.2023	298 569	1.25%
200	0.375% Vodafone Group PLC 16	03.12.2024	195 000	0.82%
DKK			39 480	0.16%
300	1.500% Denmark Government Bonds 12	15.11.2023	39 480	0.16%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - ADAGIO (LUX) - CONSERVATIVE

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
EUR				186 326	0.78%
50	5.625%	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 98	04.01.2028	56 419	0.24%
25	4.000%	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 05	04.01.2037	28 629	0.12%
100	5.125%	Italy Government International Bonds 04	31.07.2024	101 278	0.42%
SEK				21 959	0.09%
250	1.500%	Sweden Government Bonds 12 ^{a)}	13.11.2023	21 959	0.09%
USD				400 149	1.68%
200	7.625%	International Bank for Reconstruction & Development 93	19.01.2023	185 286	0.78%
100	3.200%	Ontario Canada 14	16.05.2024	90 494	0.38%
75	6.875%	U.S. Treasury Bonds 95	15.08.2025	73 716	0.31%
50	6.375%	U.S. Treasury Bonds 97	15.08.2027	50 653	0.21%
INVESTMENTFONDS / INVESTMENT FUNDS				13 901 292	58.32%
- (Verwaltungsgebühren in % p.a. / Management Fee in % p.a.)					
Luxemburg / Luxembourg				8 019 753	33.65%
3 075		Bellevue Funds (Lux) - BB Entrepreneur Swiss Small&Mid "I2 CHF" - (0.70%)		425 365	1.79%
10 300		CS Investment Funds 6 - Credit Suisse (Lux) China RMB Credit Bond Fund "EB USD" - (0.45%)		990 026	4.15%
425		Fisch Umbrella Fund - Fisch Bond Global CHF Fund "B CHF" - (0.50%)		615 974	2.59%
11 925		Flossbach von Storch FCP - Bond Opportunities "IT CHF" - (0.43%)		1 480 369	6.21%
2 750		Flossbach von Storch FCP - Global Convertible Bond "IT CHF" - (0.68%)		307 752	1.29%
69 500		Invesco Funds - Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund "C CHF (hedged)" - (0.65%)		796 533	3.34%
33 000		LO Funds - Global Convertible Bond Defensive Delta "N CHF (hedged)" - (0.65%)		338 365	1.42%
67 600		LO Funds - Swiss Franc Credit Bond (Foreign) "I CHF" - (0.35%)		870 634	3.65%
5 000		Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity Via Aktien Schwellenländer "E USD" - (0.75%)		52 413	0.22%
6 500		UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - MSCI United Kingdom UCITS ETF "A GBP" - (0.20%) (gehandelt in Großbritannien / traded in Great Britain)		197 108	0.83%
1 450		UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - MSCI United Kingdom UCITS ETF "A GBP" - (0.20%) (gehandelt in Schweiz / traded in Switzerland)		43 684	0.18%
14 720		Xtrackers - Switzerland UCITS ETF "1C CHF" - (0.20%)		1 901 530	7.98%
Irland / Ireland				5 881 539	24.67%
32 300		GAM Star Fund PLC - GAM Star Japan Equity "Institutional JPY" - (1.00%)		369 549	1.55%
6 700		Invesco Physical Gold ETC - (0.15%)		1 089 911	4.57%
120		iShares VII PLC - iShares Core MSCI EMU UCITS ETF "EUR" - (0.12%) (gehandelt in Schweiz / traded in Switzerland)		15 961	0.07%
5 750		iShares VII PLC - iShares Core MSCI EMU UCITS ETF "EUR" - (0.12%) (gehandelt in Italien / traded in Italy)		761 261	3.19%
12 850		Muzinich Funds - Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund "A CHF (hedged)" - (0.45%)		1 345 652	5.64%
1 100		SSgA SPDR ETFs Europe I PLC - SPDR MSCI EM Asia UCITS ETF "CHF" - (0.55%)		66 000	0.28%

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - ADAGIO (LUX) - CONSERVATIVE

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
4 700	SSgA SPDR ETFs Europe II PLC - SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF "EUR" - (0.30%)	186 563	0.78%
850	SSgA SPDR ETFs Europe II PLC - SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF "EUR" - (0.30%) (gehandelt in Frankreich / traded in France)	217 296	0.91%
55	SSgA SPDR ETFs Europe II PLC - SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF "EUR" - (0.30%) (gehandelt in Italien / traded in Italy)	14 060	0.06%
4 500	Vanguard Funds PLC - Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF "CHF" - (0.25%)	221 400	0.93%
23 800	Vanguard Funds PLC - Vanguard S&P 500 UCITS ETF "CHF" - (0.07%)	1 593 886	6.69%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - ALLEGRO (LUX) - DYNAMIC

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS

per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

CHF

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: CHF 48 936 261)	49 237 445
Bankguthaben / Bank deposits	1 361 588
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	5 279
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	22 447
Sonstige Forderungen / Other receivables	12 697
Total Aktiva / Total Assets	50 639 456

Passiva / Liabilities

Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	44 583
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen / Liabilities from the purchase of securities	13 625
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	33 000
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	4 653
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	6 895
Total Passiva / Total Liabilities	102 756
Nettovermögen / Net Assets	50 536 700

Multicooperation SICAV - ALLEGRO (LUX) - DYNAMIC

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

CHF

Ertrag / Income

Dividenerträge / Dividend income	84 275
Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	31 903
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	1 907
Sonstige Erträge / Other income	1 159

Total Ertrag / Total Income

119 244

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	4 456
Verwaltungsgebühren / Management Fees	219 985
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees	12 499
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	9 288
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	8 828

Total Aufwand / Total Expenses

255 056

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-135 812

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities	665 159
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-53 491

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

475 856

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	-964 189
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-26 478

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

-514 811

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
CHF

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
CHF

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	62 773 587	52 727 059
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	-8 236 448	-514 811
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	-1 536 641	-1 428 557
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-273 439	-246 991
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	52 727 059	50 536 700

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multicooperation SICAV - ALLEGRO (LUX) - DYNAMIC

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares	31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien I-CHF) / Distribution shares (Shares I-CHF)	244 082.10	461 888.89	449 453.45
Ausschüttende Aktien (Aktien P-CHF) / Distribution shares (Shares P-CHF)	248 413.38	-	-
	CHF	CHF	CHF
Nettovermögen / Net Assets	62 773 587	52 727 059	50 536 700
	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Ausschüttende Aktien (Aktien I-CHF) / Distribution shares (Shares I-CHF)	132.25	114.16	112.44
Ausschüttende Aktien (Aktien P-CHF) / Distribution shares (Shares P-CHF)	122.75	-	-
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien I-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares I-CHF)	0.81	0.47	0.55
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien P-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares P-CHF)	0.61	0.65	-

Multicooperation SICAV - ALLEGRO (LUX) - DYNAMIC

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL			49 237 445	97.43%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE			16 822 324	33.29%
Obligationen / Bonds			6 640 845	13.14%
CHF			5 788 675	11.45%
200	0.410% Amgen, Inc. 16	08.03.2023	199 690	0.39%
500	0.750% Apple, Inc. 15	25.02.2030	458 250	0.91%
300	0.732% Aroundtown SA 18	30.01.2025	265 725	0.52%
750	1.375% AT&T, Inc. 14	04.12.2024	742 875	1.47%
400	0.500% Corp. Andina de Fomento 15	26.02.2026	377 400	0.75%
200	0.100% Deutsche Bahn Finance GMBH 15	01.12.2025	193 000	0.38%
200	0.100% Deutsche Bahn Finance GMBH 19	19.06.2029	177 500	0.35%
200	0.323% First Abu Dhabi Bank PJSC 18	27.09.2023	197 696	0.39%
200	0.633% GS Caltex Corp. 18	31.01.2024	196 352	0.39%
550	0.732% Hyundai Capital Services, Inc. 19	26.02.2024	539 028	1.07%
400	0.125% Jackson National Life Global Funding 20	14.07.2028	344 900	0.68%
200	0.850% Mercedes-Benz International Finance BV 18	14.11.2025	194 350	0.38%
300	0.125% Metropolitan Life Global Funding I 19	11.06.2027	272 175	0.54%
500	1.125% Mondelez International, Inc. 15	21.12.2023	496 180	0.98%
200	0.250% New York Life Global Funding 19	18.10.2027	181 750	0.36%
200	0.625% Orange SA 19	22.06.2029	180 258	0.36%
400	0.125% SpareBank 1 Nord Norge 19	11.12.2025	377 500	0.75%
200	0.375% Verizon Communications, Inc. 17	31.05.2023	199 046	0.39%
200	0.375% Vodafone Group PLC 16	03.12.2024	195 000	0.39%
EUR			494 602	0.98%
200	3.500% Heineken NV 12	19.03.2024	199 022	0.39%
300	0.375% Unilever Finance Netherlands BV 17	14.02.2023	295 580	0.59%
USD			357 568	0.71%
387	0.125% U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 13	15.01.2023	357 568	0.71%
Aktien / Equities			10 176 785	20.14%
Österreich / Austria			56 498	0.11%
842	PIERER Mobility AG		56 498	0.11%
Schweiz / Switzerland			7 646 867	15.13%
10 703	ABB Ltd.		300 326	0.59%
1 756	Alcon, Inc.		110 944	0.22%
3 759	Ascom Holding AG		27 929	0.06%
700	Banque Cantonale Vaudoise AG		62 125	0.12%
867	Bellevue Group AG		32 426	0.06%
208	Bucher Industries AG		80 454	0.16%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - ALLEGRO (LUX) - DYNAMIC

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
685	Burkhalter Holding AG	52 471	0.10%
595	Calida Holding AG	28 114	0.06%
43	Carlo Gavazzi Holding AG	12 943	0.03%
900	Cembra Money Bank AG	69 210	0.14%
8	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	75 440	0.15%
3 107	Cie Financiere Richemont SA	372 529	0.74%
296	Cie Financiere Tradition SA	30 932	0.06%
446	Coltene Holding AG	33 985	0.07%
6 263	Credit Suisse Group AG	17 311	0.03%
756	DKSH Holding AG	53 071	0.10%
1 120	Galenica AG ^{a)}	84 616	0.17%
50	Geberit AG	21 775	0.04%
22	Givaudan SA	62 326	0.12%
4 252	Holcim AG	203 586	0.40%
801	Huber & Suhner AG	69 126	0.14%
95	Intershop Holding AG	57 285	0.11%
2 200	Julius Baer Group Ltd.	118 492	0.23%
110	Komax Holding AG	28 325	0.06%
568	Kuehne & Nagel International AG	122 234	0.24%
470	Landis & Gyr Group AG	30 668	0.06%
722	Leonteq AG	31 551	0.06%
278	Lonza Group AG	125 962	0.25%
20	Metall Zug AG	38 500	0.08%
3 830	Mobilezone Holding AG	58 676	0.12%
13 821	Nestle SA	1 480 782	2.93%
12 665	Novartis AG	1 058 667	2.09%
87	Orell Fuessli AG	7 134	0.01%
79	Partners Group Holding AG	64 527	0.13%
122	Roche Holding AG	43 725	0.09%
3 498	Roche Holding AG Genussscheine	1 016 169	2.01%
52	Schaffner Holding AG	15 288	0.03%
600	Sensirion Holding AG ^{a)}	58 800	0.12%
775	SFS Group AG	67 812	0.13%
7	SGS SA	15 050	0.03%
537	Sika AG	119 053	0.24%
831	Sulzer AG	59 832	0.12%
275	Swatch Group AG (Br.)	72 325	0.14%
1 000	Swatch Group AG (Regd.)	48 040	0.10%
278	Swiss Life Holding AG	132 550	0.26%
747	Swiss Re AG	64 601	0.13%
248	Swisscom AG	125 637	0.25%
125	Thurgauer Kantonalbank	14 875	0.03%
150	TX Group AG	22 200	0.04%
488	u-blox Holding AG	53 778	0.11%
16 430	UBS Group AG	282 678	0.56%
927	Zurich Insurance Group AG	410 012	0.81%

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - ALLEGRO (LUX) - DYNAMIC

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
Vereinigte Staaten / United States			2 473 420	4.90%
1 240	Alphabet, Inc. "A"		101 795	0.20%
1 760	Amazon.com, Inc.		136 782	0.27%
1 771	Apple, Inc.		212 894	0.42%
3 902	Bank of America Corp.		119 567	0.24%
565	Berkshire Hathaway, Inc.		161 474	0.32%
3 500	Comcast Corp.		113 240	0.22%
1 700	Emerson Electric Co.		151 087	0.30%
1 182	Exxon Mobil Corp.		120 623	0.24%
544	Home Depot, Inc.		158 975	0.32%
732	Johnson & Johnson		119 636	0.24%
445	Mastercard, Inc.		143 165	0.28%
1 057	Microsoft Corp.		234 529	0.46%
1 028	NVIDIA Corp.		138 995	0.28%
706	PepsiCo, Inc.		118 006	0.23%
2 827	Pfizer, Inc.		134 020	0.27%
1 274	Procter & Gamble Co.		178 644	0.35%
265	UnitedHealth Group, Inc.		129 988	0.26%
Warrants			4 694	0.01%
CHF			4 694	0.01%
6 096	Cie Financiere Richemont SA	22.11.2023	4 694	0.01%
INVESTMENTFONDS / INVESTMENT FUNDS			32 415 121	64.14%
- (Verwaltungsgebühren in % p.a. / Management Fee in % p.a.)				
Irland / Ireland			18 903 454	37.40%
181 000	GAM Star Fund PLC - GAM Star Japan Equity "Institutional JPY" - (1.00%)		2 070 848	4.10%
14 250	Invesco Physical Gold ETC - (0.15%)		2 318 094	4.59%
125	iShares VII PLC - iShares Core MSCI EMU UCITS ETF "EUR" - (0.12%) (gehandelt im die Schweiz / traded in Switzerland)		16 626	0.03%
24 000	iShares VII PLC - iShares Core MSCI EMU UCITS ETF "EUR" - (0.12%) (gehandelt im die Italien / traded in Italy)		3 177 436	6.29%
17 450	Muzinich Funds - Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund "A CHF (hedged)" - (0.45%)		1 827 364	3.62%
10 900	SSgA SPDR ETFs Europe I PLC - SPDR MSCI EM Asia UCITS ETF "CHF" - (0.55%)		654 000	1.29%
4 400	SSgA SPDR ETFs Europe I PLC - SPDR S&P 500 UCITS ETF "USD" - (0.09%)		1 556 786	3.08%
17 200	SSgA SPDR ETFs Europe II PLC - SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF "EUR" - (0.30%)		682 741	1.35%
3 370	SSgA SPDR ETFs Europe II PLC - SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF "EUR" - (0.30%)		861 517	1.70%
23 250	Vanguard Funds PLC - Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF "CHF" - (0.25%)		1 143 900	2.26%
68 600	Vanguard Funds PLC - Vanguard S&P 500 UCITS ETF "CHF" - (0.07%)		4 594 142	9.09%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - ALLEGRO (LUX) - DYNAMIC

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value CHF	% des Nettover- mögens / % of net assets
Luxemburg / Luxembourg		13 511 667	26.74%
17 355	Bellevue Funds (Lux) - BB Entrepreneur Swiss Small&Mid "I2 CHF" - (0.70%)	2 400 717	4.75%
5 975	Bellevue Funds (Lux) - BB Entrepreneur Europe Small "I EUR" - (0.90%)	2 017 978	3.99%
10 250	CS Investment Funds 6 - Credit Suisse (Lux) China RMB Credit Bond Fund "EB USD" - (0.45%)	985 220	1.95%
30 750	Fidelity Funds SICAV - European Larger Companies Fund "Y EUR" - (0.75%)	516 173	1.02%
7 400	Flossbach von Storch FCP - Bond Opportunities "IT CHF" - (0.43%)	918 636	1.82%
7 950	Flossbach von Storch FCP - Global Convertible Bond "IT CHF" - (0.68%)	889 685	1.76%
111 000	LO Funds - Swiss Franc Credit Bond (Foreign) "I CHF" - (0.35%)	1 429 591	2.83%
15 000	Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity Via Aktien Schwellenländer "E USD" - (0.75%)	157 238	0.31%
73 500	The Jupiter Global Fund - Jupiter Global Convertibles "I CHF (hedged)" - (0.75%)	919 485	1.82%
32 300	UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - MSCI United Kingdom UCITS ETF "A GBP" - (0.20%)	979 478	1.94%
17 785	Xtrackers - Switzerland UCITS ETF "1C CHF" - (0.20%)	2 297 466	4.55%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - GAM COMMODITY

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

USD

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 103 516 672)	103 292 678
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	1 129 856
- Swaps	322 724
Bankguthaben / Bank deposits	5 581 344
Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers	7 600 000
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	215 824

Total Aktiva / Total Assets

118 142 426

Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	52 502
- Swaps	2 750 611
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	1 195 849
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	119 695
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps / Interest payable on swaps	1 071
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	58 457

Total Passiva / Total Liabilities

4 178 185

Nettovermögen / Net Assets

113 964 241

Multicooperation SICAV - GAM COMMODITY

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

USD

Ertrag / Income

Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	177 203
Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion	1 008 244

Total Ertrag / Total Income

1 185 447

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	1 949
Verwaltungsgebühren / Management Fees	917 567
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	450 259

Total Aufwand / Total Expenses

1 369 775

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-184 328

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities	-299 100
- Swaps	-7 881 974
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-6 308 816
- Fremdwährungen / Foreign currencies	46 132

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-14 628 086

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	562 174
- Swaps	2 688 632
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	4 441 464
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-23 166

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

-6 958 982

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
USD

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
USD

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	98 858 404	201 425 383
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	8 708 266	-6 958 982
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	93 897 656	-80 458 611
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-38 943	-43 549
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	201 425 383	113 964 241

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multicooperation SICAV - GAM COMMODITY

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares	31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien A-CHF) / Distribution shares (Shares A-CHF)	3 087.69	3 559.73	3 746.69
Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR) / Distribution shares (Shares A-EUR)	50 824.17	98 495.86	54 046.11
Ausschüttende Aktien (Aktien A-USD) / Distribution shares (Shares A-USD)	46 091.65	55 968.24	51 004.78
Ausschüttende Aktien (Aktien Ca-EUR) / Distribution shares (Shares Ca-EUR)	425.51	430.39	676.36
Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) / Accumulation shares (Shares B-CHF)	51 341.03	47 150.17	42 929.44
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	410 130.70	1 301 500.42	573 412.91
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	601 117.28	836 982.15	550 659.74
Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) / Accumulation shares (Shares C-CHF)	4 984.00	3 884.00	3 884.00
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	80 580.35	75 965.19	61 276.15
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	57 901.09	55 706.67	33 079.74
Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR) / Accumulation shares (Shares E-EUR)	113 021.63	126 283.52	98 133.29
Kumulierende Aktien (Aktien E-USD) / Accumulation shares (Shares E-USD)	73 424.60	72 483.25	55 355.23
Kumulierende Aktien (Aktien R-CHF) / Accumulation shares (Shares R-CHF)	245.00	245.00	245.00
Kumulierende Aktien (Aktien R-EUR) / Accumulation shares (Shares R-EUR)	12 094.36	26 869.38	19 839.89
Kumulierende Aktien (Aktien R-USD) / Accumulation shares (Shares R-USD)	709.00	4 753.73	4 284.75
Kumulierende Aktien (Aktien S-CHF) / Accumulation shares (Shares S-CHF)	93.98	10.00	10.00
	USD	USD	USD
Nettovermögen / Net Assets	98 858 404	201 425 383	113 964 241
	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Ausschüttende Aktien (Aktien A-CHF) / Distribution shares (Shares A-CHF)	39.21	47.16	44.59
Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR) / Distribution shares (Shares A-EUR)	42.86	51.73	48.98
Ausschüttende Aktien (Aktien A-USD) / Distribution shares (Shares A-USD)	56.03	69.09	66.72
Ausschüttende Aktien (Aktien Ca-EUR) / Distribution shares (Shares Ca-EUR)	48.49	59.09	56.23
Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) / Accumulation shares (Shares B-CHF)	48.23	58.51	55.65
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	53.12	64.54	61.56
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	69.76	86.46	83.97
Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) / Accumulation shares (Shares C-CHF)	54.09	66.15	63.17
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	59.56	72.95	69.86
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	78.11	97.58	95.16
Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR) / Accumulation shares (Shares E-EUR)	47.57	57.37	54.51
Kumulierende Aktien (Aktien E-USD) / Accumulation shares (Shares E-USD)	62.40	76.76	74.28
Kumulierende Aktien (Aktien R-CHF) / Accumulation shares (Shares R-CHF)	105.04	128.45	122.67
Kumulierende Aktien (Aktien R-EUR) / Accumulation shares (Shares R-EUR)	104.95	128.55	123.10
Kumulierende Aktien (Aktien R-USD) / Accumulation shares (Shares R-USD)	115.57	144.39	140.80
Kumulierende Aktien (Aktien S-CHF) / Accumulation shares (Shares S-CHF)	120.88	148.80	142.57
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien A-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares A-CHF)	0.16	0.23	0.28
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien A-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares A-EUR)	0.20	0.29	0.36
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien A-USD) / Dividend for the previous financial year (Shares A-USD)	0.21	0.31	0.39
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Ca-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares Ca-EUR)	0.20	0.29	0.36

Multicooperation SICAV - GAM COMMODITY

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL			103 292 678	90.64%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE			103 292 678	90.64%
Obligationen / Bonds			103 292 678	90.64%
USD			103 292 678	90.64%
10 000	0.000% U.S. Treasury Bills 22	12.01.2023	9 987 499	8.77%
6 500	0.000% U.S. Treasury Bills 22	19.01.2023	6 487 428	5.69%
26 000	0.000% U.S. Treasury Bills 22	26.01.2023	25 928 713	22.75%
10 000	0.000% U.S. Treasury Bills 22	16.02.2023	9 946 800	8.73%
10 000	0.000% U.S. Treasury Bills 22	23.02.2023	9 936 300	8.72%
28 000	0.000% U.S. Treasury Bills 22	23.03.2023	27 726 362	24.33%
3 500	0.000% U.S. Treasury Bills 22	20.04.2023	3 453 686	3.03%
10 000	0.000% U.S. Treasury Bills 22	18.05.2023	9 825 890	8.62%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - GAM COMMODITY

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

DERIVATIVE INSTRUMENTE / DERIVATIVE INSTRUMENTS

Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts

Käufe / Purchases		Verkäufe / Sales		Fälligkeitsdatum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/Verlust / Unrealised profit/loss USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
CHF	2 957 025	USD	3 148 647	10.01.2023	55 759	0.05%
EUR	286 453	USD	304 101	03.01.2023	1 444	0.00%
EUR	400 699	USD	425 825	05.01.2023	1 640	0.00%
EUR	59 555	USD	63 538	06.01.2023	-1	-0.00%
EUR	54 979 841	USD	57 602 517	10.01.2023	1 071 013	0.94%
USD	146 503	CHF	136 786	10.01.2023	-1 725	-0.00%
USD	3 125	EUR	2 947	03.01.2023	-18	-0.00%
USD	5 572 639	EUR	5 269 385	10.01.2023	-50 758	-0.04%
					1 077 354	0.95%

Die Devisentermingeschäfte, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, wurden mit der Goldman Sachs International abgeschlossen. / The forward foreign exchange contracts listed in the table above were entered into with Goldman Sachs International.

Swaps / Swaps

Art / Type*	Underlying - Fälligkeitsdatum / Underlying - Maturity date	Nennbetrag des Under- lyings / Nominal value of the underlying	Währung des Under- lyings / Currency of the underlying	Erhaltener Zinssatz / Interest rate received	Gezahlter Zinssatz / Interest rate paid	Commitment USD	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust / Unrealised profit/loss USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TRS	J.P. Morgan Alternative Benchmark Beta Select Excess Return Index – 10.05.2023	-24 095 685	USD		USD SOFR Compound 3M INDEX +0.00%	23 545 805	-549 880	-0.48%
TRS	Bloomberg Commodity Index – 10.11.2023	-45 679 656	USD		BBA LIBOR USD 3M INDEX +0.00%	44 260 751	-1 418 904	-1.25%
TRS	Credit Suisse International – 10.11.2023	-9 260 833	USD		BBA LIBOR USD 3M INDEX +0.00%	9 344 839	84 006	0.07%
TRS	Macquarie Index Product 536E – 10.11.2023	-11 558 943	USD		BBA LIBOR USD 3M INDEX +0.00%	11 520 419	-38 524	-0.03%
TRS	Macquarie Investor Product 598E – 10.11.2023	-12 149 811	USD		BBA LIBOR USD 3M INDEX +0.00%	12 388 530	238 718	0.21%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - GAM COMMODITY

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Swaps (Fortsetzung) / Swaps (continued)

Art / Type*	Underlying - Fälligkeitsdatum / Underlying - Maturity date	Nennbetrag des Under- lyings / Nominal value of the underlying	Währung des Under- lyings / Currency of the underlying	Erhaltener Zinssatz / Interest rate received	Gezahlter Zinssatz / Interest rate paid	Commitment USD	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust / Unrealised profit/loss USD	% des Nettover- mögens / % of net assets
TRS	Macquire Commodity Investor Product 170 EC – 10.11.2023	-24 181 082	USD		BBA LIBOR USD 3M INDEX +0.00%	24 008 244	-172 838	-0.15%
TRS	Morgan Stanley HDX Deynamic Roll ER Index – 10.11.2023	-24 000 929	USD		BBA LIBOR USD 3M INDEX +0.00%	23 430 464	-570 465	-0.50%
							-2 427 887	-2.13%

Die Swaps, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, wurden mit der J.P. Morgan Securities Plc., Macquarie Bank Limited, London oder Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co. International Plc. abgeschlossen. /

The swaps listed in the table above were entered into with J.P. Morgan Securities Plc., Macquarie Bank Limited, London or Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co. International Plc.

*TRS = Total Return Swap

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS
per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

EUR

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: EUR 46 883 988)	48 635 036
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	559 287
Bankguthaben / Bank deposits	5 642 041
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	192 118

Total Aktiva / Total Assets

55 028 482

Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	26 502
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	288 538
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	25 686
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	9 418

Total Passiva / Total Liabilities

350 144

Nettovermögen / Net Assets

54 678 338

Multicooperation SICAV - GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

EUR

Ertrag / Income

Dividenerträge / Dividend income	22 164
Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	413 059
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	948
Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion	3 816
Sonstige Erträge / Other income	110

Total Ertrag / Total Income

440 097

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	6 892
Verwaltungsgebühren / Management Fees	158 152
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	57 792

Total Aufwand / Total Expenses

222 836

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

217 261

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities	-232 273
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-480 407
- Fremdwährungen / Foreign currencies	169 976

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-325 443

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /
Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	-851 249
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	574 818
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-4 022

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

-605 896

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
EUR

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
EUR

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	55 236 222	56 073 205
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	-2 981 921	-605 896
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	4 196 091	-423 389
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-377 187	-365 582
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	56 073 205	54 678 338

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multicooperation SICAV - GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares	31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR) / Distribution shares (Shares A-EUR)	29.98	29.98	29.98
Ausschüttende Aktien (Aktien Ca-EUR) / Distribution shares (Shares Ca-EUR)	30.21	30.21	30.21
Ausschüttende Aktien (Aktien Et-EUR) / Distribution shares (Shares Et-EUR)	14 211.55	12 793.71	11 828.09
Ausschüttende Aktien (Aktien Fa-EUR) / Distribution shares (Shares Fa-EUR)	355 673.04	355 673.04	355 673.04
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	1 759 589.97	2 672 015.67	2 557 824.92
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	82 716.75	90 483.09	198 616.69
Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR) / Accumulation shares (Shares E-EUR)	61 726.92	52 573.65	49 072.94
	EUR	EUR	EUR
Nettovermögen / Net Assets	55 236 222	56 073 205	54 678 338
	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR) / Distribution shares (Shares A-EUR)	101.84	95.10	92.75
Ausschüttende Aktien (Aktien Ca-EUR) / Distribution shares (Shares Ca-EUR)	106.64	100.23	98.12
Ausschüttende Aktien (Aktien Et-EUR) / Distribution shares (Shares Et-EUR)	94.45	87.25	85.08
Ausschüttende Aktien (Aktien Fa-EUR) / Distribution shares (Shares Fa-EUR)	102.12	96.38	94.55
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	5.84	5.50	5.43
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	6.29	5.97	5.91
Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR) / Accumulation shares (Shares E-EUR)	109.80	103.18	101.55
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien A-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares A-EUR)	1.00	1.00	1.00
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Ca-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares Ca-EUR)	1.00	1.00	1.00
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Et-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares Et-EUR)	1.60	1.60	0.80
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Fa-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares Fa-EUR)	1.01	1.00	1.00

Multicooperation SICAV - GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL				48 635 036	88.95%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE				25 827 794	47.24%
Obligationen / Bonds				22 199 582	40.60%
AUD				937 866	1.71%
1 459	4.750%	European Investment Bank 14	07.08.2024	937 866	1.71%
CAD				890 047	1.63%
1 340	2.352%	Royal Bank of Canada 19	02.07.2024	890 047	1.63%
EUR				12 149 160	22.22%
160	1.375%	Apple, Inc. 15	17.01.2024	158 813	0.29%
500	2.863%	Bank of America Corp. 21	24.08.2025	498 175	0.91%
600	1.750%	Citigroup, Inc. 15	28.01.2025	580 386	1.06%
285	2.125%	Credit Suisse AG 22	31.05.2024	270 987	0.50%
132	3.000%	Croatia Government International Bonds 15	11.03.2025	131 601	0.24%
270	2.000%	EDP Finance BV 15	22.04.2025	260 299	0.48%
500	1.000%	Eni SpA 17	14.03.2025	473 780	0.87%
340	0.100%	French Republic Government Bonds OAT 15	01.03.2025	342 520	0.63%
500	0.000%	Goldman Sachs Group, Inc. 21	30.04.2024	494 100	0.90%
700	2.125%	Goldman Sachs Group, Inc. 14	30.09.2024	684 740	1.25%
573	1.375%	Intesa Sanpaolo SpA 17	18.01.2024	563 763	1.03%
800	1.000%	Intesa Sanpaolo SpA 19	04.07.2024	769 368	1.41%
466	0.500%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15 ^{a)}	20.04.2023	464 281	0.85%
588	0.000%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 20 ^{a)}	26.05.2025	580 143	1.06%
275	1.200%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 22	15.08.2025	259 168	0.47%
491	0.650%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 19 ^{a)}	28.10.2027	462 513	0.85%
558	0.400%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 19 ^{a)}	15.05.2030	488 218	0.89%
300	2.512%	Italy Certificati di Credito del Tesoro 20	15.04.2026	297 990	0.54%
200	2.750%	Lagardere SA 16	13.04.2023	199 658	0.36%
400	0.875%	Mercedes-Benz International Finance BV 18	09.04.2024	388 644	0.71%
269	2.625%	Mercedes-Benz International Finance BV 20	07.04.2025	265 745	0.49%
270	1.750%	Morgan Stanley 15	30.01.2025	260 426	0.48%
897	1.632%	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 18 ^{a)}	23.07.2025	918 259	1.68%
1 037	1.950%	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 19 ^{a)}	15.06.2029	965 323	1.77%
300	2.296%	RCI Banque SA 17	04.11.2024	294 912	0.54%
500	1.125%	Ryanair DAC 17	15.08.2023	494 080	0.90%
300	2.375%	Stellantis NV 16	14.04.2023	299 769	0.55%
300	0.000%	Volkswagen Leasing GmbH 21	19.07.2024	281 499	0.51%

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
NOK			1 202 923	2.20%
12 900	1.500% European Investment Bank 17	26.01.2024	1 202 923	2.20%
SEK			599 585	1.10%
6 700	2.750% European Investment Bank 12	13.11.2023	599 585	1.10%
USD			6 420 001	11.74%
1 500	4.125% Bank of America Corp. 14	22.01.2024	1 395 292	2.55%
620	3.978% European Bank for Reconstruction & Development 21	14.04.2026	578 830	1.06%
500	5.769% General Electric Co. 13	15.03.2023	468 086	0.86%
1 070	4.285% Toronto-Dominion Bank 22	13.09.2024	990 987	1.81%
847	0.625% U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 16	15.01.2026	761 311	1.39%
346	0.625% U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 22	15.07.2032	291 559	0.53%
1 307	2.875% U.S. Treasury Notes 18	15.05.2028	1 156 331	2.12%
900	2.875% U.S. Treasury Notes 22	15.05.2032	777 605	1.42%
Aktien / Equities			2 367 039	4.33%
Frankreich / France			788 079	1.44%
4 575	BNP Paribas SA		243 619	0.45%
21 475	Carrefour SA		335 869	0.61%
313	Faurecia SE		4 430	0.01%
3 481	TotalEnergies SE		204 161	0.37%
Italien / Italy			1 251 808	2.29%
107 205	Intesa Sanpaolo SpA		222 772	0.41%
8 871	Sesa SpA		1 029 036	1.88%
Vereinigtes Königreich / United Kingdom			63 003	0.12%
45 310	International Consolidated Airlines Group SA		63 003	0.12%
Vereinigte Staaten / United States			264 149	0.48%
1 420	Alphabet, Inc. "A"		118 057	0.21%
1 200	Apple, Inc.		146 092	0.27%
Warrants			1 261 173	2.31%
USD			1 261 173	2.31%
1 500	Merrill Lynch International & Co. CV	31.01.2025	1 261 173	2.31%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value EUR	% des Nettover- mögens / % of net assets
INVESTMENTFONDS / INVESTMENT FUNDS		22 807 242	41.71%
- (Verwaltungsgebühren in % p.a. / Management Fee in % p.a.)			
Luxemburg / Luxembourg		11 048 152	20.20%
161	Amundi Funds - Global Subordinated Bond "M2 EUR" - (0.60%)	188 934	0.35%
4 953	Amundi Funds - Volatility World "M EUR (hedged)" - (0.70%)	566 524	1.04%
1 956	Amundi Index Solutions SICAV - Amundi Japan TOPIX UCITS ETF "JPY" - (0.10%)	164 479	0.30%
5 170	Aperture Investors SICAV - Credit Opportunities Fund "IXH EUR" - (0.39%)	543 103	0.99%
248 000	Artemis Funds (Lux) - US Smaller Companies "B USD" - (0.90%)	290 676	0.53%
400	Assenagon Alpha FCP - Alpha Volatility "I EUR" - (0.80%)	439 672	0.80%
1 680	Candriam Bonds - Candriam Bonds Credit Opportunities "I EUR" - (0.50%)	380 167	0.70%
249	Candriam Bonds - Candriam Bonds Euro High Yield "I EUR" - (0.60%)	312 117	0.57%
1 175	Capital International Fund - Capital Group Emerging Markets Growth Fund (LUX) "Z USD" - (0.88%)	121 293	0.22%
6 275	DPAM L - DPAM Bonds L Bonds Emerging Markets Sustainable "F EUR" - (0.45%)	838 215	1.53%
2 240	Epsilon Fund - Emerging Bond Total Return "I EUR" - (0.25%)	281 389	0.52%
1 560	GAM Multibond SICAV - Local Emerging Bond Fund "C EUR" - (0.70%)	276 260	0.51%
3 310	GAM Multistock SICAV - GAM Multistock Asia Focus Equity "C USD" - (0.65%)	555 900	1.02%
4 471	GAM Multistock SICAV - GAM Multistock Emerging Markets Equity "C EUR" - (0.75%)	537 593	0.98%
4 282	GAM Multistock SICAV - GAM Multistock Japan Equity "C JPY" - (0.65%)	833 726	1.53%
3 456	GAM Star (Lux) SICAV - GAM Star Merger Arbitrage "I EUR" - (0.70%)	366 751	0.67%
14 407	Goldman Sachs Funds SICAV - Goldman Sachs Emerging Markets Equity Portfolio "I USD" - (0.85%)	257 835	0.47%
37 547	HSBC Global Investment Funds - GEM Debt Total Return "L1C USD" - (0.50%)	492 043	0.90%
26 855	Janus Henderson Fund SICAV - Global Equity Market Neutral Fund "E EUR (hedged)" - (0.31%)	266 659	0.49%
1 280	Janus Henderson Horizon Fund - Global High Yield Bond Fund "I2 EUR (hedged)" - (0.75%)	159 782	0.29%
3 880	Lumyna-MW Systematic Alpha UCITS Fund "A EUR" - (1.00%) (gehandelt in Irland / traded in Ireland)	510 856	0.93%
756	Lumyna-MW Systematic Alpha UCITS Fund "A EUR" - (1.00%) (gehandelt in Luxemburg / traded in Luxemburg)	99 559	0.18%
800	Lumyna-MW Systematic Alpha UCITS Fund "B EUR" - (1.50%)	99 303	0.18%
1 600	Multi Units Luxembourg SICAV - Lyxor Euro Government Inflation-Linked Bond (DR) UCITS ETF "EUR" - (0.20%)	249 760	0.46%
1 090	Nordea 1 SICAV - European Financial Debt Fund "BI EUR" - (0.50%)	192 065	0.35%
3 207	Pictet - Japanese Equity Selection "I JPY" - (0.90%)	510 339	0.93%
5 090	Pictet TR SICAV - Agora "I EUR" - (1.10%)	652 999	1.19%
2 045	UBAM - Global High Yield Solution "IH EUR (hedged)" - (0.25%)	330 186	0.60%
27 790	Wellington Management Funds (Luxembourg) - US Research Equity Fund "N USD" - (0.60%)	529 967	0.97%
Irland / Ireland		7 945 090	14.53%
50 717	Anima Funds PLC - Anima Star High Potential Europe "I EUR" - (0.60%)	476 045	0.87%
36 285	BlackRock Index Selection Fund - BlackRock US Index Sub-Fund "Inst EUR" - (0.20%)	1 096 693	2.01%
23 626	Comgest Growth PLC - Comgest Growth Japan "I JPY" - (0.85%)	266 932	0.49%
5 620	CORUM Butler Credit Strategies ICAV - Butler Credit Opportunities Fund "B EUR" - (1.10%)	624 408	1.14%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value EUR	% des Nettover- mögens / % of net assets
78 070	GAM Star Fund PLC - GAM Star Cat Bond "Inst EUR" - (0.95%)	1 072 044	1.96%
27 405	GAM Star Fund PLC - GAM Star Credit Opportunities (EUR) "Inst EUR" - (0.95%)	386 660	0.71%
32 199	GAM Star Fund PLC - GAM Star Emerging Market Rates "Inst EUR" - (0.70%)	370 601	0.68%
5 700	GAM Star Fund PLC - GAM Star European Equity "Inst EUR" - (0.75%)	204 416	0.37%
2 824	Hedge Invest International Funds PLC - HI European Market Neutral Fund "DM2 GBP" - (1.00%)	295 447	0.54%
905	Invesco Physical Gold ETC - (0.15%)	149 095	0.27%
39 791	iShares V PLC - iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF "USD" - (0.15%)	389 987	0.71%
19 385	iShares VI PLC - iShares MSCI Europe Energy Sector UCITS ETF "EUR" - (0.18%)	188 500	0.35%
2 763	Lazard Global Investment Funds - Lazard Rathmore Alternative Fund "E EUR (hedged)" - (0.75%)	258 237	0.47%
3 150	Lazard Global Investment Funds - Lazard Rathmore Alternative Fund "EA EUR (hedged)" - (0.75%)	381 919	0.70%
2 380	Lazard Global Investment Funds PLC - Lazard European Alternative Fund -Institutional "EA EUR" - (0.75%)	281 680	0.52%
25 129	Legal & General UCITS ETF PLC - L&G Clean Energy UCITS ETF "EUR" - (0.49%)	268 981	0.49%
4 270	Man Funds VI PLC - Man GLG Alpha Select Alternative "IL EUR (hedged)" - (0.75%)	689 776	1.26%
2 734	Redhedge ICAV - Redhedge Relative Value UCITS Fund "A EUR" - (1.00%)	278 993	0.51%
2 334	UBS ETF PLC - MSCI China A SF UCITS ETF "A EUR" - (0.30%)	264 676	0.48%
Jersey / Jersey		2 787 837	5.10%
8 723	Gold Bullion Securities, Ltd. - (0.40%)	1 377 617	2.52%
7 950	WisdomTree Long SEK Short EUR - (0.39%)	306 433	0.56%
30 285	WisdomTree Physical Silver - (0.49%)	623 114	1.14%
7 316	WisdomTree Short JPY Long "USD" - (0.39%)	480 673	0.88%
Frankreich / France		1 026 163	1.88%
146	La Francaise Sub Debt FCP "C EUR" - (0.60%)	301 638	0.55%
129	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL (SICAV) "H EUR (hedged)" - (0.87%)	223 450	0.41%
6 855	Multi Units France - Lyxor BTP Daily (-2x) Inverse UCITS ETF "EUR" - (0.40%)	157 185	0.29%
145	ODDO BHF ACTIVE SMALL CAP "CI EUR" - (1.05%)	343 890	0.63%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

DERIVATIVE INSTRUMENTE / DERIVATIVE INSTRUMENTS

Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts

Käufe / Purchases		Verkäufe / Sales		Fälligkeitsdatum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/Verlust / Unrealised profit/loss EUR	% des Nettover- mögens / % of net assets
EUR	451 592	AUD	700 000	09.02.2023	7 218	0.01%
EUR	885 550	CAD	1 200 000	09.02.2023	57 547	0.10%
EUR	632 911	NOK	6 500 000	09.02.2023	15 293	0.03%
EUR	8 050 690	USD	8 100 000	09.02.2023	479 229	0.88%
USD	1 140 000	EUR	1 092 115	09.02.2023	-26 502	-0.05%
					532 785	0.97%

Die Devisentermingeschäfte, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, wurden mit der State Street Bank London abgeschlossen. /
The forward foreign exchange contracts listed in the table above were entered into with State Street Bank London.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. /
The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

USD

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 361 721 245)	304 406 716
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	207 896
Bankguthaben / Bank deposits	5 180 739
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	278 209
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	1 901 922

Total Aktiva / Total Assets

311 975 482

Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	28 080
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	151 267
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	185 225
Geschuldete „Taxe d'abonnement" / "Taxe d'abonnement" payable	37 222
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	31 340

Total Passiva / Total Liabilities

433 134

Nettovermögen / Net Assets

311 542 348

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

USD

Ertrag / Income

Dividenerträge / Dividend income	6 475 900
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	18 567

Total Ertrag / Total Income

6 494 467

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	26
Verwaltungsgebühren / Management Fees	1 151 082
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees	50 024
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	71 628
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	157 035

Total Aufwand / Total Expenses

1 429 795

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

5 064 672

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities	-2 847 882
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-234 570
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-4 934 637

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-2 952 417

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	-2 198 115
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	587 959
- Fremdwährungen / Foreign currencies	41 850

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

-4 520 723

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
USD

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
USD

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	292 609 711	329 059 695
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	-82 447 849	-4 520 723
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	121 138 365	-11 863 590
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-2 240 532	-1 133 034
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	329 059 695	311 542 348

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares	31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien Aq-USD) / Distribution shares (Shares Aq-USD)	342 498.84	298 878.84	279 539.84
Ausschüttende Aktien (Aktien Aqh-AUD) / Distribution shares (Shares Aqh-AUD)	26 803.00	40 873.00	40 028.00
Ausschüttende Aktien (Aktien Aqh-SGD) / Distribution shares (Shares Aqh-SGD)	107 694.75	146 091.75	144 639.75
Ausschüttende Aktien (Aktien Kqh-SGD) / Distribution shares (Shares Kqh-SGD)	1.00	18 598.00	18 598.00
Ausschüttende Aktien (Aktien Kq-USD) / Distribution shares (Shares Kq-USD)	199 149.09	224 410.46	229 490.71
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	422 620.03	410 347.35	373 883.34
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-AUD) / Accumulation shares (Shares Bh-AUD)	14 645.06	11 512.06	10 667.06
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-SGD) / Accumulation shares (Shares Bh-SGD)	75 569.28	89 667.28	89 458.28
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	1 203 134.93	2 091 184.05	2 021 292.75
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD) / Accumulation shares (Shares Z-USD)	88 201.00	153 301.00	145 401.00
	USD	USD	USD
Nettovermögen / Net Assets	292 609 711	329 059 695	311 542 348
	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Ausschüttende Aktien (Aktien Aq-USD) / Distribution shares (Shares Aq-USD)	118.75	92.39	89.26
Ausschüttende Aktien (Aktien Aqh-AUD) / Distribution shares (Shares Aqh-AUD)	117.81	89.67	84.83
Ausschüttende Aktien (Aktien Aqh-SGD) / Distribution shares (Shares Aqh-SGD)	118.06	91.18	87.13
Ausschüttende Aktien (Aktien Kqh-SGD) / Distribution shares (Shares Kqh-SGD)	108.78	84.47	80.83
Ausschüttende Aktien (Aktien Kq-USD) / Distribution shares (Shares Kq-USD)	119.45	93.53	90.66
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	121.01	97.08	95.63
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-AUD) / Accumulation shares (Shares Bh-AUD)	119.98	94.13	90.85
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-SGD) / Accumulation shares (Shares Bh-SGD)	120.25	95.80	93.44
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	121.78	98.27	97.10
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD) / Accumulation shares (Shares Z-USD)	120.13	97.57	96.71
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Aq-USD)/ Dividend for the previous financial year (Shares Aq-USD)	2.22	3.20	1.72
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Aqh-AUD)/ Dividend for the previous financial year (Shares Aqh-AUD)	2.07	3.08	1.70
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Aqh-SGD)/ Dividend for the previous financial year (Shares Aqh-SGD)	2.13	3.20	1.78
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Kqh SGD)/ Dividend for the previous financial year (Shares Kqh SGD)	0.71	3.20	1.78
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Kq-USD)/ Dividend for the previous financial year (Shares Kq-USD)	2.22	3.20	1.72

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettover- mögens / % of net assets
TOTAL		304 406 716	97.71%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE		304 406 716	97.71%
Aktien / Equities		304 406 716	97.71%
Australien / Australia		99 587 676	31.97%
360 760	Charter Hall Group	2 934 789	0.94%
1 713 679	Dexus	9 018 469	2.89%
2 217 960	Goodman Group	26 145 989	8.39%
4 518 814	GPT Group	12 887 699	4.14%
6 711 440	Mirvac Group	9 707 266	3.12%
9 025 879	Scentre Group	17 651 582	5.67%
3 924 300	Stockland	9 673 206	3.11%
8 518 282	Vicinity Centres	11 568 676	3.71%
Hongkong / Hong Kong		21 778 019	6.99%
2 964 300	Link REIT	21 778 019	6.99%
Japan / Japan		92 349 077	29.64%
1 361	Advance Residence Investment Corp.	3 492 782	1.12%
4 218	Daiwa House REIT Investment Corp.	9 368 721	3.01%
10 246	GLP J-Reit	11 735 643	3.77%
16 681	Japan Metropolitan Fund Invest	13 221 550	4.24%
2 632	Japan Real Estate Investment Corp.	11 496 756	3.69%
2 639	Nippon Building Fund, Inc.	11 747 091	3.77%
4 820	Nippon Prologis REIT, Inc.	11 256 823	3.61%
6 089	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	7 513 585	2.41%
3 898	Orix JREIT, Inc.	5 503 441	1.77%
6 151	United Urban Investment Corp.	7 012 685	2.25%
Singapur / Singapore		90 691 944	29.11%
10 777 800	CapitaLand Ascendas REIT	22 008 624	7.06%
9 475 100	CapitaLand Ascott Trust	7 414 559	2.38%
12 521 792	CapitaLand Integrated Commercial Trust	19 037 454	6.11%
8 454 100	Keppel REIT	5 733 515	1.84%
7 871 040	Mapletree Industrial Trust	13 022 588	4.18%
9 451 773	Mapletree Logistics Trust	11 200 119	3.60%
9 862 700	Mapletree Pan Asia Commercial Trust	12 275 085	3.94%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

DERIVATIVE INSTRUMENTE / DERIVATIVE INSTRUMENTS

Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts

Käufe / Purchases		Verkäufe / Sales		Fälligkeitsdatum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/Verlust / Unrealised profit/loss USD	% des Nettover- mögens / % of net assets
AUD	4 641 046	USD	3 165 427	10.01.2023	-13 178	-0.00%
SGD	23 795 143	USD	17 529 105	10.01.2023	207 896	0.07%
USD	255 593	AUD	381 838	10.01.2023	-3 756	-0.00%
USD	1 422 289	SGD	1 923 030	10.01.2023	-11 146	-0.00%
					179 816	0.07%

Die Devisentermingeschäfte, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, wurden mit der Goldman Sachs International abgeschlossen. /
The forward foreign exchange contracts listed in the table above were entered into with Goldman Sachs International.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. /
The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER DYNAMIC ASSET ALLOCATION

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

USD

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 498 337 074)	461 008 012
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	1 431 087
Bankguthaben / Bank deposits	11 176 698
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	18 967
Forderungen aus Wertpapierverkäufen / Receivables on securities sold	567 222
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	376 404

Total Aktiva / Total Assets

474 578 390

Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	22 818
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	489 408
Geschuldete „Taxe d'abonnement" / "Taxe d'abonnement" payable	56 054
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	44 805

Total Passiva / Total Liabilities

613 085

Nettovermögen / Net Assets

473 965 305

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER DYNAMIC ASSET ALLOCATION

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

USD

Ertrag / Income

Dividenerträge / Dividend income	2 397 106
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	37 186

Total Ertrag / Total Income

2 434 292

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	16 095
Verwaltungsgebühren / Management Fees	3 052 080
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees	47 949
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	110 848
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	298 178

Total Aufwand / Total Expenses

3 525 150

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-1 090 858

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities	2 500 567
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-2 504 870
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-1 772 077

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-2 867 238

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	-3 646 927
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	3 307 395
- Fremdwährungen / Foreign currencies	222 409

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

-2 984 361

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
USD

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
USD

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	425 807 795	515 396 182
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	-92 408 353	-2 984 361
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	182 793 792	-36 493 026
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-797 052	-1 953 490
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	515 396 182	473 965 305

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER DYNAMIC ASSET ALLOCATION

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares	31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien A-USD) / Distribution shares (Shares A-USD)	138 731.90	307 303.56	272 512.14
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-CHF) / Distribution shares (Shares Ah-CHF)	12 963.00	13 998.00	11 858.00
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-EUR) / Distribution shares (Shares Ah-EUR)	27 137.00	36 038.05	36 038.05
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD) / Distribution shares (Shares Ka-USD)	9 988.00	25 982.00	37 538.41
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-CHF) / Distribution shares (Shares Kah-CHF)	251.00	1 051.00	251.00
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-EUR) / Distribution shares (Shares Kah-EUR)	15 257.00	33 623.42	24 596.92
Ausschüttende Aktien (Aktien Na-USD) / Distribution shares (Shares Na-USD)	10.00	1 765.76	1 765.76
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	1 927 593.19	2 759 640.26	2 498 721.18
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-CHF) / Accumulation shares (Shares Bh-CHF)	37 497.00	50 774.88	50 671.23
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-EUR) / Accumulation shares (Shares Bh-EUR)	236 270.71	200 035.50	193 030.18
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-SGD) / Accumulation shares (Shares Bh-SGD)	141 485.43	207 108.97	202 959.97
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	12 931.00	9 931.00	5 016.00
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-CHF) / Accumulation shares (Shares Ch-CHF)	1 480.00	1 480.00	10.00
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-EUR) / Accumulation shares (Shares Ch-EUR)	8 844.90	9 301.00	9 301.00
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	464 379.06	630 587.01	639 299.01
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-CHF) / Accumulation shares (Shares Kh-CHF)	29 833.00	47 370.00	47 975.00
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-EUR) / Accumulation shares (Shares Kh-EUR)	155 414.95	232 810.43	217 349.53
Kumulierende Aktien (Aktien N-USD) / Accumulation shares (Shares N-USD)	1 001.00	1 001.00	-*
	USD	USD	USD
Nettovermögen / Net Assets	425 807 795	515 396 182	473 965 305
	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Ausschüttende Aktien (Aktien A-USD) / Distribution shares (Shares A-USD)	126.65	108.98	102.71
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-CHF) / Distribution shares (Shares Ah-CHF)	95.45	80.21	73.92
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-EUR) / Distribution shares (Shares Ah-EUR)	118.14	99.25	92.06
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD) / Distribution shares (Shares Ka-USD)	131.64	113.02	107.41
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-CHF) / Distribution shares (Shares Kah-CHF)	120.13	99.95	76.20
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-EUR) / Distribution shares (Shares Kah-EUR)	121.28	101.94	94.46
Ausschüttende Aktien (Aktien Na-USD) / Distribution shares (Shares Na-USD)	134.46	84.68	84.17
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	131.92	115.15	114.11
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-CHF) / Accumulation shares (Shares Bh-CHF)	120.51	103.25	100.09
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-EUR) / Accumulation shares (Shares Bh-EUR)	121.88	104.75	102.05
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-SGD) / Accumulation shares (Shares Bh-SGD)	124.80	108.51	107.05
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	135.29	118.96	118.33
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-CHF) / Accumulation shares (Shares Ch-CHF)	123.70	106.76	104.14
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-EUR) / Accumulation shares (Shares Ch-EUR)	124.87	108.11	105.72
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	135.07	118.72	118.06
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-CHF) / Accumulation shares (Shares Kh-CHF)	123.34	106.41	103.52
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-EUR) / Accumulation shares (Shares Kh-EUR)	124.75	107.97	105.56
Kumulierende Aktien (Aktien N-USD) / Accumulation shares (Shares N-USD)	134.61	118.21	-
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien A-USD) / Dividend for the previous financial year (Shares A-USD)	2.27	1.85	5.21
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Ah-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares Ah-CHF)	0.76	1.89	3.82
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Ah-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares Ah-EUR)	1.58	2.75	4.60

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER DYNAMIC ASSET ALLOCATION

	In Wahrung der Aktienklasse / In share class currency	In Wahrung der Aktienklasse / In share class currency	In Wahrung der Aktienklasse / In share class currency
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Ka-USD) / Dividend for the previous financial year (Shares Ka-USD)	0.80	3.18	4.90
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Kah-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares Kah-CHF)	1.52	4.45	20.91
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Kah-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares Kah-EUR)	1.52	3.63	5.16

*Siehe Appendix I. / See Appendix I.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER DYNAMIC ASSET ALLOCATION

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL		461 008 012	97.27%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE		22 631 771	4.78%
Aktien / Equities		22 631 771	4.78%
Singapur / Singapore		22 631 771	4.78%
2 744 100	CapitaLand Ascendas REIT	5 606 050	1.18%
3 728 796	CapitaLand Integrated Commercial Trust	5 671 596	1.20%
4 821 200	Mapletree Logistics Trust	5 715 559	1.21%
4 528 410	Mapletree Pan Asia Commercial Trust	5 638 566	1.19%
INVESTMENTFONDS / INVESTMENT FUNDS		438 376 241	92.49%
- (Verwaltungsgebühren in % p.a. / Management Fee in % p.a.)			
Irland / Ireland		413 796 853	87.30%
36 422	Invesco Markets III PLC - Invesco EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF "USD" - (0.30%) (gehandelt in Schweiz / traded in Switzerland)	9 650 009	2.04%
11 378	Invesco Markets III PLC - Invesco EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF "USD" - (0.30%) (gehandelt in Irland / traded in Ireland)	3 014 601	0.64%
347 840	Invesco Markets PLC - Invesco NASDAQ Biotech UCITS ETF "USD" - (0.40%)	14 936 250	3.15%
72 200	Invesco Markets PLC - Invesco S&P 500 UCITS ETF EUR - (0.05%)	52 948 592	11.17%
1 300	iShares II PLC - iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF "USD" - (0.07%)	228 111	0.05%
141 550	iShares II PLC - iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF "USD" - (0.07%) (gehandelt in Großbritannien / traded in Great Britain)	24 837 779	5.24%
301 796	iShares II PLC - iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF "USD" - (0.07%) (gehandelt in Schweiz / traded in Switzerland)	53 005 940	11.18%
134	iShares II PLC - iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD "GBP" - (0.07%)	23 491	0.00%
2 470 000	iShares IV PLC - iShares OMX Stockholm Capped UCITS ETF "GBP" - (0.10%)	15 981 149	3.37%
1 232 439	iShares PLC - iShares Core S&P 500 UCITS ETF "USD" - (0.07%) (gehandelt in Großbritannien / traded in Great Britain)	46 962 088	9.91%
166 660	iShares PLC - iShares Core S&P 500 UCITS ETF "USD" - (0.07%) (gehandelt in Vereinigten Staaten / traded in United States)	6 350 579	1.34%
69 500	iShares VII PLC - iShares MSCI Canada UCITS ETF "CAD" - (0.48%)	11 146 057	2.35%
69 450	iShares VII PLC - iShares MSCI Canada UCITS ETF "USD" - (0.48%)	11 112 000	2.34%
198 210	iShares VII PLC - iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF "EUR" - (0.07%) (gehandelt in den Italien / traded in Italy)	24 841 087	5.24%
1 000	iShares VII PLC - iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF "EUR" - (0.07%) (gehandelt in Niederlanden / traded in Netherlands)	125 402	0.03%
266 286	iShares VII PLC - iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF "USD" - (0.07%) (gehandelt in Schweiz / traded in Switzerland)	33 429 544	7.05%
95 424	iShares VII PLC - iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF "USD" - (0.07%) (gehandelt in Großbritannien / traded in Great Britain)	11 987 163	2.53%
4 000	iShares VII PLC - iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF "USD" - (0.07%) (gehandelt in Deutschland / traded in Germany)	501 940	0.11%
782 500	SSgA SPDR ETFs Europe I PLC - SPDR Bloomberg U.S. TIPS UCITS ETF "USD" - (0.17%)	22 833 350	4.82%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER DYNAMIC ASSET ALLOCATION

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettover- mögens / % of net assets
270 700	UBS (Irl) ETF PLC - S&P 500 UCITS ETF "A dis USD" - (0.12%)	16 805 056	3.54%
731 600	Vanguard Funds PLC - Vanguard S&P 500 UCITS ETF "USD" - (0.07%)	53 076 665	11.20%
Luxemburg / Luxembourg		24 579 388	5.19%
951 500	UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF "A CHF" - (0.20%)	24 579 388	5.19%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER DYNAMIC ASSET ALLOCATION

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

DERIVATIVE INSTRUMENTE / DERIVATIVE INSTRUMENTS

Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts

Käufe / Purchases		Verkäufe / Sales		Fälligkeitsdatum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/Verlust / Unrealised profit/loss USD	% des Nettover- mögens / % of net assets
CHF	12 164 967	USD	12 961 243	10.01.2023	195 690	0.04%
EUR	51 247 238	USD	53 688 144	10.01.2023	1 028 815	0.22%
SGD	22 163 107	USD	16 321 304	10.01.2023	206 582	0.04%
USD	1 024 542	CHF	953 598	10.01.2023	-6 816	-0.00%
USD	1 160 215	EUR	1 101 139	10.01.2023	-15 478	-0.00%
USD	48 327	SGD	65 507	10.01.2023	-524	-0.00%
					1 408 269	0.30%

Die Devisentermingeschäfte, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, wurden mit der Goldman Sachs International abgeschlossen. /
The forward foreign exchange contracts listed in the table above were entered into with Goldman Sachs International.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. /
The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY ASIA

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

USD

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 140 154 723)	146 127 495
Bankguthaben / Bank deposits	1 620 559
Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers	3 884
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	128 824
Forderungen aus Wertpapierverkäufen / Receivables on securities sold	82 446
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	152 062
Total Aktiva / Total Assets	148 115 270

Passiva / Liabilities

Bankschulden / Bank liability	20 258
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	69 078
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	117 754
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	18 356
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	20 931
Total Passiva / Total Liabilities	246 377
Nettovermögen / Net Assets	147 868 893

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY ASIA

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

USD

Ertrag / Income

Dividenderträge / Dividend income	2 000 326
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	12 930
Erträge aus Wertpapierleihe / Income from securities lending	4 208

Total Ertrag / Total Income

2 017 464

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	755
Verwaltungsgebühren / Management Fees	755 543
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees	69 767
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	39 928
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	95 113

Total Aufwand / Total Expenses

961 106

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

1 056 358

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities	-67 243
- Futures	6
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-1 322 417

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-333 296

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	-8 657 807
- Fremdwährungen / Foreign currencies	33 671

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

-8 957 432

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
USD

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
USD

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	438 462 244	201 939 845
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	-115 711 073	-8 957 432
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	-120 738 441	-44 974 691
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-72 885	-138 829
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	201 939 845	147 868 893

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY ASIA

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares	31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD) / Distribution shares (Shares Ka-USD)	127 954.06	86 822.14	83 269.07
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	62 759.19	49 855.30	47 171.62
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	2 081.00	2 081.00	2 081.00
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	2 257 676.03	1 438 340.37	1 080 994.10
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD) / Accumulation shares (Shares Z-USD)	10.00	10.00	10.00
	USD	USD	USD
Nettovermögen / Net Assets	438 462 244	201 939 845	147 868 893
	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD) / Distribution shares (Shares Ka-USD)	150.87	107.73	101.25
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	139.86	99.82	95.24
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	155.82	111.80	106.97
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	181.63	130.27	124.63
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD) / Accumulation shares (Shares Z-USD)	200.85	145.27	139.57
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Ka-USD) / Dividend for the previous financial year (Shares Ka-USD)	2.33	0.60	1.67

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY ASIA

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL		146 127 495	98.82%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE		146 127 495	98.82%
Aktien / Equities		146 127 495	98.82%
China / China		31 487 483	21.29%
331 324	Alibaba Group Holding Ltd.	3 663 984	2.48%
100 500	Baidu, Inc.	1 439 332	0.97%
94 500	BYD Co. Ltd.	2 333 618	1.58%
219 800	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. ^{a)}	1 643 001	1.11%
115 576	JD.com, Inc.	3 263 071	2.21%
285 500	Li Ning Co. Ltd.	2 480 030	1.68%
234 500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	1 552 940	1.05%
242 800	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	2 733 284	1.85%
134 200	Tencent Holdings Ltd.	5 746 992	3.88%
78 400	Trip.com Group Ltd.	2 750 260	1.86%
68 950	Yum China Holdings, Inc.	3 880 971	2.62%
Hongkong / Hong Kong		27 877 135	18.85%
240 200	AIA Group Ltd.	2 673 218	1.81%
491 000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	2 228 570	1.51%
510 000	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	3 567 028	2.41%
1 933 000	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	3 945 631	2.67%
106 000	Hang Seng Bank Ltd.	1 764 096	1.19%
110 100	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	4 760 105	3.22%
284 000	Link REIT	2 086 482	1.41%
3 777 125	Sino Biopharmaceutical Ltd.	2 213 192	1.49%
3 599 500	WH Group Ltd. ^{a)}	2 095 268	1.42%
436 000	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	2 543 545	1.72%
Indien / India		17 771 802	12.02%
62 973	HDFC Bank Ltd.	4 306 094	2.91%
276 955	ICICI Bank Ltd.	6 120 705	4.14%
130 150	Infosys Ltd.	2 373 936	1.61%
80 962	Reliance Industries Ltd. ^{a)}	4 971 067	3.36%
Indonesien / Indonesia		8 905 882	6.02%
4 824 500	Astra International Tbk PT	1 766 478	1.19%
2 864 200	Bank Mandiri Persero Tbk PT	1 826 060	1.24%
7 650 616	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	2 427 753	1.64%
5 937 300	Telkom Indonesia Persero Tbk PT	1 430 215	0.97%
868 900	United Tractors Tbk PT	1 455 376	0.98%

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY ASIA

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
Singapur / Singapore		26 964 082	18.24%
2 168 700	CapitaLand Ascendas REIT	4 428 557	3.00%
2 049 800	CapitaLand Ascott Trust	1 604 032	1.08%
2 968 556	CapitaLand Integrated Commercial Trust	4 513 232	3.05%
863 400	Capitaland Investment Ltd.	2 380 817	1.61%
153 600	DBS Group Holdings Ltd.	3 882 928	2.63%
1 028 100	Mapletree Industrial Trust	1 700 985	1.15%
1 436 373	Mapletree Logistics Trust	1 702 067	1.15%
348 200	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	3 160 736	2.14%
459 100	Singapore Airlines Ltd.	1 892 102	1.28%
133 600	Venture Corp. Ltd.	1 698 626	1.15%
Südkorea / South Korea		13 424 549	9.08%
10 986	Hyundai Motor Co.	1 311 891	0.89%
5 386	LG Chem Ltd.	2 555 635	1.73%
146 646	Samsung Electronics Co. Ltd.	6 413 226	4.34%
28 340	SK Hynix, Inc.	1 680 901	1.13%
39 026	SK Telecom Co. Ltd.	1 462 896	0.99%
Taiwan / Taiwan		14 578 895	9.86%
164 000	MediaTek, Inc.	3 334 906	2.25%
181 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. (gehandelt in Taiwan / traded in Taiwan)	2 641 197	1.79%
75 693	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. (gehandelt in Vereinigten Staaten / traded in United States)	5 752 668	3.89%
730 000	Unimicron Technology Corp.	2 850 124	1.93%
Thailand / Thailand		1 744 815	1.18%
3 417 800	Thai Beverage PCL	1 744 815	1.18%
Vereinigte Staaten / United States		3 372 852	2.28%
1 280 100	Samsonite International SA ^{a)}	3 372 852	2.28%

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

EUR

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: EUR 1 201 836 373)	1 327 257 731
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	1 313 992
Bankguthaben / Bank deposits	10 338 160
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	243 929
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	3 282 274

Total Aktiva / Total Assets

1 342 436 086

Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	870 186
Bankschulden / Bank liability	499 207
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	1 444 235
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	1 156 913
Geschuldete „Taxe d'abonnement" / "Taxe d'abonnement" payable	161 708
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	99 633

Total Passiva / Total Liabilities

4 231 882

Nettovermögen / Net Assets

1 338 204 204

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

EUR

Ertrag / Income

Dividenerträge / Dividend income	12 481 812
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	8 682
Erträge aus Wertpapierleihe / Income from securities lending	38 426

Total Ertrag / Total Income

12 528 920

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	43 105
Verwaltungsgebühren / Management Fees	6 981 607
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees	98 626
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	311 690
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	613 106

Total Aufwand / Total Expenses

8 048 134

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

4 480 786

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities	11 762 058
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-4 795 303
- Fremdwährungen / Foreign currencies	11 532 047

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

22 979 588

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	35 681 945
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-798 584
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-91 757

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

57 771 192

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
EUR

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
EUR

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	1 084 315 001	1 251 563 863
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	9 297 087	57 771 192
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	158 998 132	30 892 353
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-1 046 357	-2 023 204
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	1 251 563 863	1 338 204 204

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares	31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR) / Distribution shares (Shares A-EUR)	163 009.37	144 924.37	124 576.69
Ausschüttende Aktien (Aktien Ap-CHF) / Distribution shares (Shares Ap-CHF)	48 951.70	41 884.70	42 695.42
Ausschüttende Aktien (Aktien Ap-USD) / Distribution shares (Shares Ap-USD)	79 843.00	86 786.27	89 320.27
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-EUR) / Distribution shares (Shares Ka-EUR)	104 674.20	113 005.24	113 926.68
Ausschüttende Aktien (Aktien Kap-CHF) / Distribution shares (Shares Kap-CHF)	3 096.00	127 892.37	129 714.37
Ausschüttende Aktien (Aktien Kap-USD) / Distribution shares (Shares Kap-USD)	262 580.92	343 840.14	358 651.14
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	675 173.73	708 549.55	693 598.40
Kumulierende Aktien (Aktien Bp-CHF) / Accumulation shares (Shares Bp-CHF)	182 194.10	197 058.10	194 413.83
Kumulierende Aktien (Aktien Bp-USD) / Accumulation shares (Shares Bp-USD)	574 525.41	595 093.33	590 641.60
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	96 302.21	57 989.52	39 611.29
Kumulierende Aktien (Aktien Cp-CHF) / Accumulation shares (Shares Cp-CHF)	88 574.68	71 943.00	67 075.00
Kumulierende Aktien (Aktien Cp-USD) / Accumulation shares (Shares Cp-USD)	69 768.00	51 289.00	102 277.67
Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR) / Accumulation shares (Shares E-EUR)	8 344.82	8 307.78	8 486.61
Kumulierende Aktien (Aktien K-EUR) / Accumulation shares (Shares K-EUR)	2 337 332.24	2 589 488.16	2 647 979.79
Kumulierende Aktien (Aktien Kp-CHF) / Accumulation shares (Shares Kp-CHF)	736 289.92	874 485.51	918 584.83
Kumulierende Aktien (Aktien Kp-USD) / Accumulation shares (Shares Kp-USD)	1 537 002.78	2 030 655.15	2 135 049.13
Kumulierende Aktien (Aktien N-EUR) / Accumulation shares (Shares N-EUR)	10 776.45	15 200.45	15 012.45
Kumulierende Aktien (Aktien Z-EUR) / Accumulation shares (Shares Z-EUR)	10.00	10.00	270.00
Kumulierende Aktien (Aktien Zp-CHF) / Accumulation shares (Shares Zp-CHF)	10.00	-	-
Kumulierende Aktien (Aktien Zp-USD) / Accumulation shares (Shares Zp-USD)	890.00	890.00	2 138.00
	EUR	EUR	EUR
Nettovermögen / Net Assets	1 084 315 001	1 251 563 863	1 338 204 204
	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR) / Distribution shares (Shares A-EUR)	182.38	178.51	183.52
Ausschüttende Aktien (Aktien Ap-CHF) / Distribution shares (Shares Ap-CHF)	159.67	149.28	152.54
Ausschüttende Aktien (Aktien Ap-USD) / Distribution shares (Shares Ap-USD)	176.54	163.45	171.69
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-EUR) / Distribution shares (Shares Ka-EUR)	120.03	117.48	120.82
Ausschüttende Aktien (Aktien Kap-CHF) / Distribution shares (Shares Kap-CHF)	126.09	117.67	120.15
Ausschüttende Aktien (Aktien Kap-USD) / Distribution shares (Shares Kap-USD)	128.21	118.33	123.94
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	217.71	214.87	224.34
Kumulierende Aktien (Aktien Bp-CHF) / Accumulation shares (Shares Bp-CHF)	179.96	169.39	175.50
Kumulierende Aktien (Aktien Bp-USD) / Accumulation shares (Shares Bp-USD)	193.24	179.96	191.29
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	243.81	242.54	254.24
Kumulierende Aktien (Aktien Cp-CHF) / Accumulation shares (Shares Cp-CHF)	196.19	186.13	193.61
Kumulierende Aktien (Aktien Cp-USD) / Accumulation shares (Shares Cp-USD)	208.53	195.74	208.88
Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR) / Accumulation shares (Shares E-EUR)	193.76	189.80	197.43
Kumulierende Aktien (Aktien K-EUR) / Accumulation shares (Shares K-EUR)	159.63	158.73	166.36
Kumulierende Aktien (Aktien Kp-CHF) / Accumulation shares (Shares Kp-CHF)	148.39	140.72	146.35
Kumulierende Aktien (Aktien Kp-USD) / Accumulation shares (Shares Kp-USD)	151.21	141.88	151.38
Kumulierende Aktien (Aktien N-EUR) / Accumulation shares (Shares N-EUR)	151.39	150.39	157.53
Kumulierende Aktien (Aktien Z-EUR) / Accumulation shares (Shares Z-EUR)	155.05	155.56	163.75
Kumulierende Aktien (Aktien Zp-CHF) / Accumulation shares (Shares Zp-CHF)	152.43	-	-
Kumulierende Aktien (Aktien Zp-USD) / Accumulation shares (Shares Zp-USD)	167.17	158.26	169.60
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien A-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares A-EUR)	1.91	1.59	2.94

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE

	In Wahrung der Aktienklasse / In share class currency	In Wahrung der Aktienklasse / In share class currency	In Wahrung der Aktienklasse / In share class currency
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Ap-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares Ap-CHF)	1.96	1.11	2.19
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Ap-USD) / Dividend for the previous financial year (Shares Ap-USD)	2.19	1.07	2.04
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Ka-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares Ka-EUR)	2.32	1.99	2.37
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Kap-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares Kap-CHF)	3.10	2.07	2.29
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Kap-USD) / Dividend for the previous financial year (Shares Kap-USD)	1.71	2.19	2.29

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL		1 327 257 731	99.18%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE		1 290 662 374	96.45%
Aktien / Equities		1 278 786 016	95.56%
Australien / Australia		32 029 448	2.39%
1 105 739	BHP Group Ltd.	32 029 448	2.39%
Dänemark / Denmark		12 709 308	0.95%
100 759	Novo Nordisk AS	12 709 308	0.95%
Frankreich / France		103 818 999	7.76%
1 071 230	AXA SA	27 910 898	2.09%
326 917	Danone SA	16 094 124	1.20%
1 074 732	Orange SA	9 974 588	0.74%
190 215	Sanofi	17 088 915	1.28%
274 522	Thales SA	32 750 474	2.45%
Deutschland / Germany		99 635 153	7.44%
274 513	Bayerische Motoren Werke AG	22 888 894	1.71%
244 593	Brenntag SE	14 607 094	1.09%
132 573	Deutsche Boerse AG	21 397 282	1.60%
133 015	SAP SE	12 821 316	0.96%
215 370	Siemens AG	27 920 567	2.08%
Indien / India		15 234 518	1.14%
902 778	Infosys Ltd.	15 234 518	1.14%
Irland / Ireland		20 316 006	1.52%
278 979	Medtronic PLC	20 316 006	1.52%
Japan / Japan		57 957 158	4.33%
457 700	Honda Motor Co. Ltd.	9 854 877	0.74%
392 400	Seven & i Holdings Co. Ltd.	15 771 991	1.18%
114 100	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	13 146 539	0.98%
269 200	Sony Group Corp.	19 183 751	1.43%
Russland / Russia		0	0.00%
3 359 800	Sberbank of Russia PJSC	0	0.00%
Südkorea / South Korea		16 103 967	1.20%
393 000	Samsung Electronics Co. Ltd.	16 103 967	1.20%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
Schweden / Sweden		20 159 866	1.51%
2 133 034	Svenska Handelsbanken AB	20 159 866	1.51%
Schweiz / Switzerland		67 698 453	5.06%
193 543	Nestle SA	21 000 398	1.57%
257 920	Novartis AG	21 834 223	1.63%
84 513	Roche Holding AG Genussscheine	24 863 832	1.86%
Vereinigtes Königreich / United Kingdom		89 404 319	6.68%
3 438 247	BP PLC	18 403 607	1.37%
4 645 998	Haleon PLC	17 141 747	1.28%
302 591	Reckitt Benckiser Group PLC	19 624 092	1.47%
685 604	Shell PLC	18 154 794	1.36%
225	Unilever PLC (gehandelt in Großbritannien / traded in Great Britain)	10 606	0.00%
342 852	Unilever PLC (gehandelt in Niederlanden / traded in Netherlands)	16 069 473	1.20%
Vereinigte Staaten / United States		743 718 821	55.58%
246 316	Aflac, Inc.	16 603 403	1.24%
485 669	Altria Group, Inc.	20 801 068	1.55%
6 666	Booking Holdings, Inc.	12 587 362	0.94%
281 845	Bristol-Myers Squibb Co.	19 000 943	1.42%
222 484	Centene Corp.	17 096 201	1.28%
533 102	Charles Schwab Corp.	41 589 217	3.11%
467 105	Cisco Systems, Inc.	20 850 684	1.56%
292 126	Citigroup, Inc.	12 380 290	0.92%
303 489	ConocoPhillips	33 555 135	2.51%
151 660	Electronic Arts, Inc.	17 362 218	1.30%
37 123	Elevance Health, Inc.	17 843 049	1.33%
230 349	EOG Resources, Inc.	27 954 852	2.09%
385 376	Exxon Mobil Corp.	39 828 523	2.98%
96 916	FedEx Corp.	15 728 141	1.18%
225 794	Fiserv, Inc.	21 383 003	1.60%
182 918	Gilead Sciences, Inc.	14 714 001	1.10%
1 840 990	Huntington Bancshares, Inc.	24 322 296	1.82%
96 196	Johnson & Johnson	15 922 259	1.19%
229 837	JPMorgan Chase & Co.	28 879 040	2.16%
24 140	Markel Corp.	29 800 162	2.23%
266 291	Merck & Co., Inc.	27 683 298	2.07%
49 010	Meta Platforms, Inc.	5 526 227	0.41%
337 800	Microchip Technology, Inc.	22 235 147	1.66%
91 726	Microsoft Corp.	20 611 608	1.54%
341 870	Molson Coors Beverage Co.	16 503 303	1.23%
569 954	Mosaic Co.	23 428 337	1.75%
241 800	Newmont Corp.	10 693 807	0.80%
561 970	Oracle Corp.	43 040 945	3.22%
1 015 789	Regions Financial Corp.	20 520 422	1.53%
167 413	TE Connectivity Ltd.	18 007 984	1.35%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
432 345	U.S. Bancorp	17 666 502	1.32%
364 724	Universal Music Group NV	8 209 937	0.61%
225 206	Verizon Communications, Inc.	8 314 004	0.62%
163 765	VMware, Inc.	18 837 011	1.41%
156 600	Walt Disney Co.	12 748 104	0.95%
1 631 976	Warner Bros Discovery, Inc.	14 496 266	1.08%
52 767	Whirlpool Corp.	6 994 072	0.52%
Vorzugsaktien / Preferred Stock		11 876 358	0.89%
EUR		11 876 358	0.89%
183	Henkel AG & Co. KGaA 01	11 876 358	0.89%
INVESTMENTFONDS / INVESTMENT FUNDS		36 595 357	2.73%
- (Verwaltungsgebühren in % p.a. / Management Fee in % p.a.)			
Deutschland / Germany		21 703 640	1.62%
1 567 729	iShares (DE) I - iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE) "EUR" - (0.45%)	21 703 640	1.62%
Luxemburg / Luxembourg		14 891 717	1.11%
127 523	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY ASIA "K USD" - (0.80%)	14 891 717	1.11%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

DERIVATIVE INSTRUMENTE / DERIVATIVE INSTRUMENTS

Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts

Käufe / Purchases		Verkäufe / Sales		Fälligkeitsdatum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/Verlust / Unrealised profit/loss EUR	% des Nettover- mögens / % of net assets
CHF	101 510 735	EUR	103 322 800	22.02.2023	-312 905	-0.02%
EUR	55 774 818	CHF	54 818 280	22.02.2023	146 955	0.01%
EUR	49 776 365	GBP	43 671 294	22.02.2023	654 386	0.05%
EUR	53 248 717	JPY	7 479 740 779	22.02.2023	-32 776	-0.00%
EUR	256 886 994	USD	274 583 939	22.02.2023	451 085	0.03%
JPY	1 200 000 000	EUR	8 486 563	22.02.2023	61 566	0.00%
USD	256 907 432	EUR	240 452 196	22.02.2023	-524 505	-0.04%
					443 806	0.03%

Die Devisentermingeschäfte, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, wurden mit der Bank Julius Baer & Co. Ltd. abgeschlossen. /
The forward foreign exchange contracts listed in the table above were entered into with Bank Julius Baer & Co. Ltd.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. /
The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

EUR

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: EUR 116 720 856)	124 919 033
Bankguthaben / Bank deposits	2 133 994
Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers	615
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	123 697
Total Aktiva / Total Assets	127 177 339

Passiva / Liabilities

Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	15 035
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	97 873
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	15 781
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	20 362
Total Passiva / Total Liabilities	149 051
Nettovermögen / Net Assets	127 028 288

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

EUR

Ertrag / Income

Dividenerträge / Dividend income	949 549
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	296
Erträge aus Wertpapierleihe / Income from securities lending	8 140
Sonstige Erträge / Other income	4

Total Ertrag / Total Income

957 989

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	5 154
Verwaltungsgebühren / Management Fees	588 008
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees	35 538
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	31 171
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	67 773

Total Aufwand / Total Expenses

727 644

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

230 345

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities	193 649
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-3 910
- Fremdwährungen / Foreign currencies	297 887

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

717 971

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	4 026 530
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-29 817

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

4 714 684

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
EUR

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
EUR

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	123 345 085	125 041 320
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	-19 559 145	4 714 684
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	21 280 388	-2 639 256
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-25 008	-88 460
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	125 041 320	127 028 288

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares	31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-EUR) / Distribution shares (Shares Ka-EUR)	25 873.00	48 678.48	52 554.48
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	134 444.53	204 185.93	179 066.31
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	1 950.00	-	-
Kumulierende Aktien (Aktien K-EUR) / Accumulation shares (Shares K-EUR)	625 865.83	655 411.64	658 447.08
Kumulierende Aktien (Aktien Z-EUR) / Accumulation shares (Shares Z-EUR)	10.00	-	-
	EUR	EUR	EUR
Nettovermögen / Net Assets	123 345 085	125 041 320	127 028 288
	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-EUR) / Distribution shares (Shares Ka-EUR)	144.56	126.40	129.77
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	167.26	146.15	151.64
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	148.33	-	-
Kumulierende Aktien (Aktien K-EUR) / Accumulation shares (Shares K-EUR)	154.71	135.86	141.32
Kumulierende Aktien (Aktien Z-EUR) / Accumulation shares (Shares Z-EUR)	179.16	-	-
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Ka-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares Ka-EUR)	0.59	0.68	1.70

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value EUR	% des Nettover- mögens / % of net assets
TOTAL		124 919 033	98.34%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE		124 919 033	98.34%
Aktien / Equities		124 919 033	98.34%
Dänemark / Denmark		12 623 990	9.94%
18 451	Ambu AS	220 823	0.17%
12 392	Coloplast AS	1 353 109	1.07%
16 739	DSV AS	2 468 160	1.94%
3 860	Genmab AS	1 526 573	1.20%
51 201	Novo Nordisk AS	6 458 275	5.09%
12 617	Novozymes AS	597 050	0.47%
Finnland / Finland		888 651	0.70%
10 508	Kone Oyj	507 537	0.40%
8 859	Neste Oyj	381 114	0.30%
Frankreich / France		21 932 273	17.27%
29 095	BNP Paribas SA	1 549 309	1.22%
10 777	Bureau Veritas SA	265 222	0.21%
38 481	Dassault Systemes SE	1 288 921	1.02%
24 867	Edenred	1 265 233	1.00%
5 218	EssilorLuxottica SA	882 886	0.70%
1 330	Hermes International	1 921 850	1.51%
1 260	Kering SA	599 130	0.47%
6 365	Legrand SA	476 229	0.38%
8 158	L'Oreal SA	2 721 509	2.14%
6 710	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	4 562 129	3.59%
731	Remy Cointreau SA	115 206	0.09%
1 109	Sartorius Stedim Biotech	335 472	0.26%
90 795	TotalEnergies SE	5 325 127	4.19%
8 157	Ubisoft Entertainment SA	215 426	0.17%
11 186	Worldline SA ^{a)}	408 624	0.32%
Deutschland / Germany		7 827 967	6.16%
6 622	adidas AG	844 040	0.67%
6 783	Allianz SE	1 362 705	1.07%
17 362	CompuGroup Medical SE & Co. KgaA	624 685	0.49%
6 229	Deutsche Boerse AG	1 005 361	0.79%
32 935	Deutsche Post AG	1 158 653	0.91%
23 306	Infineon Technologies AG	662 590	0.52%
3 395	MTU Aero Engines AG	686 469	0.54%

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
26 717	Siemens Healthineers AG ^{a)}	1 248 485	0.98%
1 968	Wacker Chemie AG	234 979	0.19%
Irland / Ireland		2 377 371	1.87%
64 210	Experian PLC	2 035 804	1.60%
6 753	Kingspan Group PLC	341 567	0.27%
Italien / Italy		2 107 885	1.66%
36 570	Davide Campari-Milano NV	346 830	0.27%
3 473	Ferrari NV	695 294	0.55%
42 096	FinecoBank Banca Fineco SpA	653 330	0.51%
198 475	Intesa Sanpaolo SpA	412 431	0.33%
Luxemburg / Luxembourg		80 807	0.06%
1 205	Eurofins Scientific SE	80 807	0.06%
Niederlande / Netherlands		11 532 215	9.08%
411	Adyen NV ^{a)}	529 532	0.42%
9 240	Akzo Nobel NV	578 054	0.45%
2 693	Alfen Beheer BV ^{a)}	226 751	0.18%
10 630	ASML Holding NV	5 355 394	4.22%
7 117	BE Semiconductor Industries NV	402 537	0.32%
4 241	Euronext NV ^{a)}	293 308	0.23%
5 098	Euronext NV	352 578	0.28%
4 126	IMCD NV	549 377	0.43%
140 105	ING Groep NV	1 595 516	1.26%
44 344	Stellantis NV	588 179	0.46%
10 853	Wolters Kluwer NV	1 060 989	0.83%
Spanien / Spain		166 843	0.13%
6 714	Industria de Diseno Textil SA	166 843	0.13%
Schweden / Sweden		7 312 208	5.76%
14 858	Alleima AB	51 334	0.04%
43 790	Assa Abloy AB	880 903	0.69%
125 442	Atlas Copco AB	1 388 635	1.09%
75 089	Epiroc AB	1 281 959	1.01%
133 974	Hexagon AB	1 313 210	1.04%
81 548	Sandvik AB	1 381 597	1.09%
59 859	Volvo AB	1 014 570	0.80%

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
Schweiz / Switzerland		28 930 303	22.77%
29	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	276 954	0.22%
1 449	EMS-Chemie Holding AG	918 631	0.72%
1 357	Geberit AG	598 503	0.47%
194	Givaudan SA	556 605	0.44%
2 236	Lonza Group AG	1 026 040	0.81%
53 786	Nestle SA	5 836 054	4.59%
73 330	Novartis AG	6 207 753	4.89%
755	Partners Group Holding AG	624 541	0.49%
20 084	Roche Holding AG Genussscheine	5 908 738	4.65%
2 914	Schindler Holding AG	492 248	0.39%
125	SGS SA	272 174	0.21%
5 582	Sika AG	1 253 297	0.99%
364	Sonova Holding AG	80 842	0.06%
26 845	STMicroelectronics NV (gehandelt in Frankreich / traded in France)	885 751	0.70%
712	STMicroelectronics NV (gehandelt in Italien / traded in Italy)	23 500	0.02%
10 141	Straumann Holding AG	1 084 534	0.85%
23 055	Swiss Re AG	2 019 199	1.59%
1 120	Tecan Group AG	467 773	0.37%
7 729	Temenos AG	397 166	0.31%
Vereinigtes Königreich / United Kingdom		28 614 839	22.53%
78 221	3i Group PLC	1 182 709	0.93%
39 249	Admiral Group PLC	945 359	0.74%
27 025	Auto Trader Group PLC ^{a)}	157 052	0.12%
10 964	Bunzl PLC	340 945	0.27%
9 292	Burberry Group PLC	212 603	0.17%
7 925	Croda International PLC	589 889	0.46%
91 557	Diageo PLC	3 766 588	2.97%
4 590	Ferguson PLC	540 103	0.43%
139 288	GSK PLC	2 256 916	1.78%
171 925	Haleon PLC	634 330	0.50%
31 118	Halma PLC	692 345	0.55%
9 773	Howden Joinery Group PLC	61 861	0.05%
133 897	HSBC Holdings PLC	778 273	0.61%
23 101	IMI PLC	335 359	0.26%
30 134	Informa PLC	210 442	0.17%
4 006	Intertek Group PLC	182 142	0.14%
172 905	Legal & General Group PLC	486 230	0.38%
16 699	London Stock Exchange Group PLC	1 343 102	1.06%
15 224	Mondi PLC	241 856	0.19%
5 740	Persimmon PLC	78 735	0.06%
72 869	Prudential PLC	926 026	0.73%
31 998	Reckitt Benckiser Group PLC	2 075 183	1.63%
44 826	RELX PLC	1 155 978	0.91%

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value EUR	% des Nettover- mögens / % of net assets
61 203	Rio Tinto PLC	3 999 582	3.15%
83 338	Smith & Nephew PLC	1 042 159	0.82%
28	Unilever PLC (gehandelt in Großbritannien / traded in Great Britain)	1 320	0.00%
93 402	Unilever PLC (gehandelt in Niederlanden / traded in Netherlands)	4 377 752	3.45%
Vereinigte Staaten / United States		523 681	0.41%
3 168	Verisk Analytics, Inc.	523 681	0.41%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

USD

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 160 983 203)	181 805 488
Bankguthaben / Bank deposits	3 241 870
Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers	298
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	82 432
Total Aktiva / Total Assets	185 130 088

Passiva / Liabilities

Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	33 806
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	130 652
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	23 195
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	20 870
Total Passiva / Total Liabilities	208 523
Nettovermögen / Net Assets	184 921 565

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

USD

Ertrag / Income

Dividenerträge / Dividend income	968 950
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	7 473
Sonstige Erträge / Other income	1 739

Total Ertrag / Total Income

978 162

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	61
Verwaltungsgebühren / Management Fees	771 669
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees	14 759
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	43 665
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	90 988

Total Aufwand / Total Expenses

921 142

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

57 020

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities	-2 390 275
- Fremdwährungen / Foreign currencies	2 446

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-2 330 809

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	6 956 630
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-19 892

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

4 605 929

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
USD

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
USD

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	196 297 830	175 923 172
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	-24 851 017	4 605 929
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	4 476 359	4 392 464
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	175 923 172	184 921 565

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2021	30. Juni 2022	31. Dezember 2022
	in Stück /	in Stück /	in Stück /
	30 June 2021	30 June 2022	31 December 2022
	Number of shares	Number of shares	Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD) / Distribution shares (Shares Ka-USD)	28 428.00	27 382.68	31 748.68
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	50 935.00	87 774.32	89 168.80
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	10.00	-	-
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	891 841.47	875 268.78	894 198.90
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD) / Accumulation shares (Shares Z-USD)	10.00	-	-
	USD	USD	USD
Nettovermögen / Net Assets	196 297 830	175 923 172	184 921 565
	In Währung der	In Währung der	In Währung der
	Aktienklasse /	Aktienklasse /	Aktienklasse /
	In share class	In share class	In share class
	currency	currency	currency
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD) / Distribution shares (Shares Ka-USD)	174.61	153.50	157.54
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	202.41	177.05	181.25
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	175.37	-	-
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	202.97	178.44	183.13
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD) / Accumulation shares (Shares Z-USD)	214.55	-	-
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Ka-USD) /			
Dividend for the previous financial year (Shares Ka-USD)	0.07	-	-

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL		181 805 488	98.32%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE		181 805 488	98.32%
Aktien / Equities		181 805 488	98.32%
Irland / Ireland		2 716 965	1.47%
10 182	Accenture PLC	2 716 965	1.47%
Schweiz / Switzerland		2 146 438	1.16%
9 730	Chubb Ltd.	2 146 438	1.16%
Vereinigte Staaten / United States		176 942 085	95.69%
11 442	Adobe, Inc.	3 850 576	2.08%
26 358	Aflac, Inc.	1 896 195	1.03%
7 410	Allstate Corp.	1 004 796	0.54%
105 780	Alphabet, Inc. "C"	9 332 969	5.05%
10 722	Amazon.com, Inc.	900 648	0.49%
8 435	Amgen, Inc.	2 215 368	1.20%
25 191	Amphenol Corp.	1 918 043	1.04%
17 980	Analog Devices, Inc.	2 949 259	1.60%
40 320	Apple, Inc.	5 238 778	2.83%
15 058	Applied Materials, Inc.	1 466 348	0.79%
1 345	BlackRock, Inc.	953 107	0.52%
17 879	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	1 868 713	1.01%
5 788	Broadcom, Inc.	3 236 244	1.75%
5 313	Cadence Design Systems, Inc.	853 480	0.46%
34 940	Carrier Global Corp.	1 441 275	0.78%
7 129	Church & Dwight Co., Inc.	574 669	0.31%
71 497	Coca-Cola Co.	4 547 924	2.46%
29 349	ConocoPhillips	3 463 182	1.87%
1 204	Costco Wholesale Corp.	549 626	0.30%
7 164	Danaher Corp.	1 901 469	1.03%
7 800	Edwards Lifesciences Corp.	581 958	0.31%
11 690	Eli Lilly & Co.	4 276 670	2.31%
44 063	Emerson Electric Co.	4 232 692	2.29%
11 456	Estee Lauder Cos., Inc.	2 842 348	1.54%
27 972	Fortive Corp.	1 797 201	0.97%
7 637	Hershey Co.	1 768 500	0.96%
17 521	Home Depot, Inc.	5 534 183	2.99%
20 026	Honeywell International, Inc.	4 291 572	2.32%
2 184	IDEXX Laboratories, Inc.	890 985	0.48%
7 167	Intuit, Inc.	2 789 540	1.51%
11 571	Intuitive Surgical, Inc.	3 070 365	1.66%
43 634	Johnson & Johnson	7 707 946	4.17%
26 715	JPMorgan Chase & Co.	3 582 482	1.94%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
4 937	KLA Corp.	1 861 397	1.01%
20 712	Mastercard, Inc.	7 202 184	3.89%
6 874	McDonald's Corp.	1 811 505	0.98%
37 941	Merck & Co., Inc.	4 209 554	2.28%
28 717	Microchip Technology, Inc.	2 017 369	1.09%
40 518	Microsoft Corp.	9 717 027	5.25%
11 528	Morgan Stanley	980 111	0.53%
25 779	NIKE, Inc.	3 016 401	1.63%
35 000	NVIDIA Corp.	5 114 900	2.77%
3 678	Parker-Hannifin Corp.	1 070 298	0.58%
19 740	PepsiCo, Inc.	3 566 228	1.93%
98 168	Pfizer, Inc.	5 030 128	2.72%
18 354	Procter & Gamble Co.	2 781 732	1.50%
7 175	Progressive Corp.	930 669	0.50%
23 238	QUALCOMM, Inc.	2 554 786	1.38%
2 546	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	1 836 914	0.99%
6 594	S&P Global, Inc.	2 208 594	1.19%
12 387	Texas Instruments, Inc.	2 046 580	1.11%
3 491	Thermo Fisher Scientific, Inc.	1 922 459	1.04%
8 703	Tractor Supply Co.	1 957 914	1.06%
8 472	Union Pacific Corp.	1 754 297	0.95%
14 183	UnitedHealth Group, Inc.	7 519 543	4.07%
4 477	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	1 292 868	0.70%
27 795	Visa, Inc.	5 774 689	3.12%
25 695	Walmart, Inc.	3 643 294	1.97%
10 860	Zoetis, Inc.	1 591 533	0.86%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

USD

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 696 851 953)	756 828 971
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	3 827 010
Bankguthaben / Bank deposits	19 728 520
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	24 362
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	330 314

Total Aktiva / Total Assets

780 739 177

Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	243 971
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	574 184
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen / Liabilities from the purchase of securities	259 676
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	637 144
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	91 176
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	82 206

Total Passiva / Total Liabilities

1 888 357

Nettovermögen / Net Assets

778 850 820

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

USD

Ertrag / Income

Dividenerträge / Dividend income	3 189 758
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	37 063

Total Ertrag / Total Income

3 226 821

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	2 237
Verwaltungsgebühren / Management Fees	3 924 939
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees	80 687
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	175 240
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	439 758

Total Aufwand / Total Expenses

4 622 861

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-1 396 040

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities	-14 370 469
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-8 459 398
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-1 270 426

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-25 496 333

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	-6 554 066
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	8 900 139
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-12 210

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

-23 162 470

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
USD

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
USD

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	886 314 812	810 843 134
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	-197 272 706	-23 162 470
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	121 801 028	-8 829 844
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	810 843 134	778 850 820

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares	31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien A-USD) / Distribution shares (Shares A-USD)	152 266.37	147 812.79	142 338.57
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-CHF) / Distribution shares (Shares Ah-CHF)	36 082.51	37 021.51	36 455.51
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-EUR) / Distribution shares (Shares Ah-EUR)	115 606.34	117 464.34	109 348.34
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD) / Distribution shares (Shares Ka-USD)	189 271.26	180 067.48	171 955.73
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-CHF) / Distribution shares (Shares Kah-CHF)	17 197.00	19 015.00	19 279.00
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-EUR) / Distribution shares (Shares Kah-EUR)	42 271.00	54 269.00	53 314.00
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-GBP) / Distribution shares (Shares Kah-GBP)	62 627.10	75 975.26	76 428.19
Ausschüttende Aktien (Aktien Na-USD) / Distribution shares (Shares Na-USD)	93.00	1 761.00	1 761.00
Kumulierende Aktien (Aktien Nah-EUR) / Distribution shares (Shares Nah-EUR)	1 401.00	2 920.00	1 780.00
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	852 354.49	1 008 653.63	952 091.72
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-CHF) / Accumulation shares (Shares Bh-CHF)	115 782.07	143 431.07	142 375.07
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-EUR) / Accumulation shares (Shares Bh-EUR)	236 821.81	274 106.74	278 699.81
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-SGD) / Accumulation shares (Shares Bh-SGD)	35 622.15	28 037.15	28 377.15
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	217 217.00	410 706.08	384 045.21
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-CHF) / Accumulation shares (Shares Ch-CHF)	8 996.00	7 381.00	5 181.00
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-EUR) / Accumulation shares (Shares Ch-EUR)	8 011.00	4 641.00	4 641.00
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	2 261 550.41	2 602 296.64	2 659 579.41
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-CHF) / Accumulation shares (Shares Kh-CHF)	169 577.07	186 281.60	188 635.40
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-EUR) / Accumulation shares (Shares Kh-EUR)	877 319.03	821 611.26	799 895.35
Kumulierende Aktien (Aktien N-USD) / Accumulation shares (Shares N-USD)	30 210.34	44 216.26	40 547.96
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD) / Accumulation shares (Shares Z-USD)	125 010.00	120 525.00	120 910.00
	USD	USD	USD
Nettovermögen / Net Assets	886 314 812	810 843 134	778 850 820
	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Ausschüttende Aktien (Aktien A-USD) / Distribution shares (Shares A-USD)	153.73	128.23	124.12
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-CHF) / Distribution shares (Shares Ah-CHF)	139.89	114.33	108.09
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-EUR) / Distribution shares (Shares Ah-EUR)	141.29	115.66	109.78
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD) / Distribution shares (Shares Ka-USD)	157.33	132.15	128.37
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-CHF) / Distribution shares (Shares Kah-CHF)	143.16	117.83	111.79
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-EUR) / Distribution shares (Shares Kah-EUR)	144.64	119.24	113.57
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-GBP) / Distribution shares (Shares Kah-GBP)	142.06	117.82	112.74
Ausschüttende Aktien (Aktien Na-USD) / Distribution shares (Shares Na-USD)	156.88	131.64	127.81
Kumulierende Aktien (Aktien Nah-EUR) / Distribution shares (Shares Nah-EUR)	127.51	105.03	100.00
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	153.76	128.26	124.15
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-CHF) / Accumulation shares (Shares Bh-CHF)	139.90	114.34	108.10
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-EUR) / Accumulation shares (Shares Bh-EUR)	141.29	115.67	109.79
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-SGD) / Accumulation shares (Shares Bh-SGD)	140.65	116.65	112.30
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	157.58	132.41	128.65
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-CHF) / Accumulation shares (Shares Ch-CHF)	143.41	118.08	112.05
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-EUR) / Accumulation shares (Shares Ch-EUR)	144.87	119.47	113.82
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	157.34	132.16	128.38
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-CHF) / Accumulation shares (Shares Kh-CHF)	143.19	117.86	111.81
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-EUR) / Accumulation shares (Shares Kh-EUR)	144.61	119.22	113.55
Kumulierende Aktien (Aktien N-USD) / Accumulation shares (Shares N-USD)	156.88	131.65	127.82
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD) / Accumulation shares (Shares Z-USD)	156.60	132.65	129.40

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL		756 828 971	97.17%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE		756 828 971	97.17%
Aktien / Equities		756 828 971	97.17%
Australien / Australia		8 093 778	1.04%
1 608 502	GrainCorp Ltd.	8 093 778	1.04%
Kanada / Canada		53 167 885	6.83%
111 397	Canadian National Railway Co.	13 223 435	1.70%
173 214	Canadian Pacific Railway Ltd.	12 905 239	1.66%
370 248	Nutrien Ltd.	27 039 211	3.47%
China / China		26 099 519	3.35%
407 368	Alibaba Group Holding Ltd.	4 501 693	0.58%
5 965 280	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	6 267 215	0.80%
446 800	ENN Energy Holdings Ltd.	6 274 131	0.81%
1 096 000	Hua Hong Semiconductor Ltd. ^{a)}	3 826 546	0.49%
602 500	Li Ning Co. Ltd.	5 229 934	0.67%
Frankreich / France		4 546 028	0.58%
6 265	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	4 546 028	0.58%
Deutschland / Germany		12 432 261	1.60%
409 739	Infineon Technologies AG	12 432 261	1.60%
Hongkong / Hong Kong		10 971 392	1.41%
7 098 000	Kunlun Energy Co. Ltd.	5 065 485	0.65%
10 086 500	Sino Biopharmaceutical Ltd.	5 905 907	0.76%
Irland / Ireland		26 973 620	3.46%
77 113	ICON PLC	14 979 201	1.92%
133 412	Kerry Group PLC	11 994 419	1.54%
Südkorea / South Korea		7 707 976	0.99%
176 252	Samsung Electronics Co. Ltd.	7 707 976	0.99%
Schweiz / Switzerland		21 516 295	2.76%
21 423	Lonza Group AG	10 491 528	1.35%
313 080	STMicroelectronics NV	11 024 767	1.41%

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
Taiwan / Taiwan		12 832 541	1.65%
172 272	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	12 832 541	1.65%
Vereinigte Staaten / United States		572 487 676	73.50%
153 267	Abbott Laboratories	16 827 184	2.16%
103 406	Activision Blizzard, Inc.	7 915 729	1.02%
24 141	Adobe, Inc.	8 124 171	1.04%
32 321	Air Products & Chemicals, Inc.	9 963 271	1.28%
89 211	Akamai Technologies, Inc.	7 520 487	0.97%
293 903	Alphabet, Inc. "C"	25 931 062	3.33%
184 446	Amazon.com, Inc.	15 493 464	1.99%
123 473	Amphenol Corp.	9 401 234	1.21%
97 113	Applied Materials, Inc.	9 456 864	1.21%
182 343	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	19 058 490	2.45%
234 908	BorgWarner, Inc.	9 455 047	1.21%
240 786	Boston Scientific Corp.	11 141 168	1.43%
19 748	Broadcom, Inc.	11 041 699	1.42%
81 198	BWX Technologies, Inc.	4 715 980	0.61%
251 106	Centene Corp.	20 593 203	2.64%
212 591	CF Industries Holdings, Inc.	18 112 753	2.33%
33 501	Cigna Corp.	11 100 221	1.42%
344 091	Corteva, Inc.	20 225 669	2.60%
103 215	Darling Ingredients, Inc.	6 460 227	0.83%
48 680	Dexcom, Inc.	5 512 523	0.71%
382 278	Elanco Animal Health, Inc.	4 671 437	0.60%
84 057	FMC Corp.	10 490 314	1.35%
234 206	Fortinet, Inc.	11 450 331	1.47%
168 667	Hormel Foods Corp.	7 682 782	0.99%
18 063	Intuitive Surgical, Inc.	4 793 017	0.61%
95 971	IQVIA Holdings, Inc.	19 663 498	2.52%
55 636	Keysight Technologies, Inc.	9 517 651	1.22%
30 988	KLA Corp.	11 683 406	1.50%
312 058	Maravai LifeSciences Holdings, Inc.	4 465 550	0.57%
43 988	Mastercard, Inc.	15 295 947	1.96%
73 924	Match Group, Inc.	3 067 107	0.39%
147 358	Microsoft Corp.	35 339 396	4.54%
34 586	Moderna, Inc.	6 212 337	0.80%
452 352	Mosaic Co.	19 844 682	2.55%
124 809	ON Semiconductor Corp.	7 784 337	1.00%
84 070	Qorvo, Inc.	7 620 105	0.98%
59 136	Republic Services, Inc.	7 627 953	0.98%
27 636	ServiceNow, Inc.	10 730 230	1.38%
38 959	Synopsys, Inc.	12 439 219	1.60%
195 059	Sysco Corp.	14 912 261	1.91%
34 586	Texas Instruments, Inc.	5 714 299	0.73%
43 172	Thermo Fisher Scientific, Inc.	23 774 389	3.05%
228 325	Tyson Foods, Inc.	14 213 231	1.82%
69 283	UnitedHealth Group, Inc.	36 732 461	4.72%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettover- mögens / % of net assets
38 367	Visa, Inc.	7 971 128	1.02%
68 461	Waste Management, Inc.	10 740 162	1.38%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

DERIVATIVE INSTRUMENTE / DERIVATIVE INSTRUMENTS

Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts

Käufe / Purchases		Verkäufe / Sales		Fälligkeitsdatum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/Verlust / Unrealised profit/loss USD	% des Nettover- mögens / % of net assets
CHF	46 514 389	USD	49 533 731	10.01.2023	773 569	0.10%
EUR	4 051	USD	4 324	04.01.2023	0	0.00%
EUR	151 723 075	USD	158 982 731	10.01.2023	3 012 828	0.39%
GBP	9 242 560	USD	11 250 196	10.01.2023	-130 550	-0.02%
SGD	3 407 319	USD	2 509 352	10.01.2023	31 618	0.00%
USD	3 499 608	CHF	3 253 221	10.01.2023	-18 891	-0.00%
USD	11 940 798	EUR	11 270 825	10.01.2023	-93 121	-0.01%
USD	748 549	GBP	614 711	10.01.2023	8 995	0.00%
USD	160 745	SGD	217 441	10.01.2023	-1 409	-0.00%
					3 583 039	0.46%

Die Devisentermingeschäfte, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, wurden mit der Goldman Sachs International abgeschlossen. /
The forward foreign exchange contracts listed in the table above were entered into with Goldman Sachs International.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. /
The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME ASIA

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

USD

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 137 563 279)	129 568 418
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	78 061
Bankguthaben / Bank deposits	2 522 935
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	1 591 664

Total Aktiva / Total Assets

133 761 078

Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	10 798
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	94 818
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	16 715
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	18 876

Total Passiva / Total Liabilities

141 207

Nettovermögen / Net Assets

133 619 871

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME ASIA

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

USD

Ertrag / Income

Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	3 118 530
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	11 427
Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion	986
Sonstige Erträge / Other income	498

Total Ertrag / Total Income

3 131 441

Aufwand / Expenses

Verwaltungsgebühren / Management Fees	606 782
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees	10 217
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	33 706
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	80 007

Total Aufwand / Total Expenses

730 712

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

2 400 729

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities	-26 398 967
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-164 900
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-9 602

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-24 172 740

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	15 619 702
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	285 073
- Fremdwährungen / Foreign currencies	27

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

-8 267 938

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
USD

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
USD

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	295 581 725	162 666 158
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	-37 019 325	-8 267 938
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	-91 679 409	-19 082 945
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-4 216 833	-1 695 404
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	162 666 158	133 619 871

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME ASIA

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares	31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien Aq-USD) / Distribution shares (Shares Aq-USD)	840 860.17	703 769.84	656 110.84
Ausschüttende Aktien (Aktien Aqh-AUD) / Distribution shares (Shares Aqh-AUD)	18 454.00	21 479.00	21 479.00
Ausschüttende Aktien (Aktien Aqh-SGD) / Distribution shares (Shares Aqh-SGD)	107 117.69	95 945.69	75 568.69
Ausschüttende Aktien (Aktien Km-USD) / Distribution shares (Shares Km-USD)	460 321.31	305 817.31	299 384.31
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	189 598.00	141 417.00	189 596.00
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-AUD) / Accumulation shares (Shares Bh-AUD)	13 101.00	16 912.00	16 912.00
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-SGD) / Accumulation shares (Shares Bh-SGD)	32 515.00	30 615.00	30 615.00
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	1 234 733.61	618 143.75	411 548.75
	USD	USD	USD
Nettovermögen / Net Assets	295 581 725	162 666 158	133 619 871
	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Ausschüttende Aktien (Aktien Aq-USD) / Distribution shares (Shares Aq-USD)	102.31	83.86	77.75
Ausschüttende Aktien (Aktien Aqh-AUD) / Distribution shares (Shares Aqh-AUD)	101.97	83.25	76.49
Ausschüttende Aktien (Aktien Aqh-SGD) / Distribution shares (Shares Aqh-SGD)	102.26	83.70	77.29
Ausschüttende Aktien (Aktien Km-USD) / Distribution shares (Shares Km-USD)	101.06	83.35	77.47
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	104.77	88.98	84.19
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-AUD) / Accumulation shares (Shares Bh-AUD)	104.29	88.13	82.67
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-SGD) / Accumulation shares (Shares Bh-SGD)	104.63	88.67	83.57
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	105.33	89.94	85.34
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Aq-USD)/ Dividend for the previous financial year (Shares Aq-USD)	2.46	3.26	1.62
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Aqh-AUD)/ Dividend for the previous financial year (Shares Aqh-AUD)	2.31	3.16	1.62
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Aqh-SGD)/ Dividend for the previous financial year (Shares Aqh-SGD)	2.37	3.20	1.62
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Km-USD)/ Dividend for the previous financial year (Shares Km-USD)	1.89	3.24	1.62

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME ASIA

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL			129 568 418	96.97%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE			129 302 024	96.77%
Obligationen / Bonds			129 302 024	96.77%
USD			129 302 024	96.77%
500	5.450% ABJA Investment Co. Pte. Ltd. 18	24.01.2028	485 625	0.36%
600	3.949% Adani Electricity Mumbai Ltd. 20	12.02.2030	458 052	0.34%
2 000	6.250% Adani Green Energy UP Ltd./Prayatna Developers Pvt Ltd./Parampujya Solar Energy 19	10.12.2024	1 956 340	1.46%
800	4.200% Adani Ports & Special Economic Zone Ltd. 20	04.08.2027	706 464	0.53%
800	4.375% Adani Ports & Special Economic Zone Ltd. 19	03.07.2029	674 344	0.50%
400	4.000% Adani Transmission Step-One Ltd. 16	03.08.2026	357 736	0.27%
800	4.250% Adaro Indonesia PT 19	31.10.2024	773 144	0.58%
400	3.200% AIA Group Ltd. 20	16.09.2040	289 332	0.22%
800	3.600% Alibaba Group Holding Ltd. 15	28.11.2024	773 728	0.58%
1 300	3.400% Alibaba Group Holding Ltd. 17	06.12.2027	1 198 938	0.90%
500	2.700% Alibaba Group Holding Ltd. 21	09.02.2041	322 565	0.24%
300	3.150% Alibaba Group Holding Ltd. 21	09.02.2051	189 015	0.14%
750	1.050% Aozora Bank Ltd. 21	09.09.2024	693 473	0.52%
600	5.524% Argentum Netherlands BV for Swiss Re Ltd. 17	Perp.	506 682	0.38%
300	6.500% Asahi Mutual Life Insurance Co. 18	Perp.	299 103	0.22%
1 000	5.284% ASB Bank Ltd. 22	17.06.2032	942 210	0.71%
800	4.357% Axiata SPV2 Bhd 16	24.03.2026	782 000	0.59%
400	4.100% Axis Bank Ltd. 21	31.12.2099	347 480	0.26%
1 200	4.375% Baidu, Inc. 18	14.05.2024	1 180 872	0.88%
300	1.720% Baidu, Inc. 20	09.04.2026	265 866	0.20%
500	2.375% Baidu, Inc. 21	23.08.2031	390 595	0.29%
600	3.733% Bangkok Bank PCL 19	25.09.2034	503 658	0.38%
2 000	3.750% Bank Mandiri Persero Tbk PT 19	11.04.2024	1 963 700	1.47%
500	5.000% Bank of China Ltd. 14	13.11.2024	497 025	0.37%
400	5.125% Bank of East Asia Ltd. 22	07.07.2028	378 924	0.28%
1 800	4.200% Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT 20	23.01.2025	1 668 006	1.25%
1 000	2.125% BDO Unibank, Inc. 20	13.01.2026	909 840	0.68%
500	7.750% Bukit Makmur Mandiri Utama PT 21	10.02.2026	428 195	0.32%
1 600	3.625% Busan Bank Co. Ltd. 16	25.07.2026	1 455 664	1.09%
250	1.250% China Cinda 2020 I Management Ltd. 21	20.01.2024	238 245	0.18%
200	2.375% China Great Wall International Holdings V Ltd. 20	18.08.2030	147 256	0.11%
400	4.125% China Resources Land Ltd. 19	26.02.2029	366 200	0.27%
2 190	4.950% Cikarang Listrindo Tbk PT 16	14.09.2026	2 059 432	1.54%
774	4.500% Continuum Energy Levanter Pte. Ltd. 21	09.02.2027	700 083	0.52%
250	3.125% Country Garden Holdings Co. Ltd. 20	22.10.2025	153 405	0.11%
400	3.300% Country Garden Holdings Co. Ltd. 21	12.01.2031	212 784	0.16%
1 800	3.000% Dah Sing Bank Ltd. 21	02.11.2031	1 585 728	1.19%
800	4.520% DBS Group Holdings Ltd. 18	11.12.2028	791 512	0.59%
600	3.300% DBS Group Holdings Ltd. 20	Perp.	559 746	0.42%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME ASIA

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
400	6.450%	Delhi International Airport Ltd. 19	04.06.2029	375 504	0.28%
1 000	4.100%	Elect Global Investments Ltd. 20	Perp.	865 960	0.65%
400	3.375%	ENN Clean Energy International Investment Ltd. 21	12.05.2026	352 288	0.26%
800	2.625%	ENN Energy Holdings Ltd. 20	17.09.2030	647 144	0.48%
1 000	3.902%	Export Import Bank of Thailand 22	02.06.2027	947 510	0.71%
800	3.875%	Export-Import Bank of India 18	01.02.2028	743 240	0.56%
500	4.000%	Franshion Brilliant Ltd. 19	21.06.2024	462 506	0.35%
1 000	5.315%	Freeport Indonesia PT 22	14.04.2032	920 900	0.69%
300	4.400%	GC Treasury Center Co. Ltd. 22	30.03.2032	265 554	0.20%
400	4.974%	GLP China Holdings Ltd. 19	26.02.2024	350 824	0.26%
1 200	4.250%	Gohl Capital Ltd. 17	24.01.2027	1 076 460	0.81%
800	4.375%	Goodman HK Finance 14	19.06.2024	783 056	0.59%
478	3.850%	Greenko Dutch BV 21	29.03.2026	415 879	0.31%
1 000	6.250%	Greenko Mauritius Ltd. 19	21.02.2023	996 220	0.75%
1 000	4.500%	GS Caltex Corp. 22	05.01.2026	960 700	0.72%
1 000	3.350%	Guoren Property & Casualty Insurance Co. Ltd. 21	01.06.2026	867 190	0.65%
400	3.700%	HDFC Bank Ltd. 21	Perp.	344 864	0.26%
500	3.750%	Huarong Finance 2019 Co. Ltd. 19	29.05.2024	476 485	0.36%
400	4.500%	Huarong Finance 2019 Co. Ltd. 19	29.05.2029	333 600	0.25%
500	3.950%	Incitec Pivot Finance LLC 17	03.08.2027	451 280	0.34%
1 500	6.250%	India Airport Infra 21	25.10.2025	1 428 210	1.07%
2 000	5.375%	India Green Energy Holdings 20	29.04.2024	1 937 920	1.45%
500	3.249%	Indian Railway Finance Corp. Ltd. 20	13.02.2030	432 475	0.32%
2 000	5.875%	Indika Energy Capital III Pte. Ltd. 17	09.11.2024	1 976 860	1.48%
1 000	8.250%	Indika Energy Capital IV Pte. Ltd. 20	22.10.2025	992 530	0.74%
750	4.750%	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 20	15.05.2025	737 378	0.55%
400	6.757%	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 18	15.11.2048	375 764	0.28%
900	3.500%	Indonesia Government International Bonds 17	11.01.2028	857 241	0.64%
600	4.875%	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 15	21.09.2025	592 182	0.44%
1 000	5.375%	Japfa Comfeed Indonesia Tbk PT 21	23.03.2026	862 950	0.65%
800	3.875%	JD.com, Inc. 16	29.04.2026	761 096	0.57%
500	3.375%	JD.com, Inc. 20	14.01.2030	438 590	0.33%
1 690	4.125%	JSW Hydro Energy Ltd. 21	18.05.2031	1 419 488	1.06%
600	3.343%	Kasikornbank PCL 19	02.10.2031	527 772	0.39%
600	5.275%	Kasikornbank PCL 20	Perp.	571 386	0.43%
850	4.125%	Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp. 22	20.04.2027	795 795	0.60%
1 500	4.500%	Lendlease U.S. Capital, Inc. 16	26.05.2026	1 387 065	1.04%
800	5.831%	Lenovo Group Ltd. 22	27.01.2028	775 952	0.58%
300	3.375%	Longfor Group Holdings Ltd. 20	13.04.2027	241 206	0.18%
1 500	4.500%	LOTTE Property & Development Co. Ltd. 22	01.08.2025	1 447 950	1.08%
600	4.236%	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 15	22.04.2045	548 898	0.41%
1 000	6.750%	Medco Platinum Road Pte. Ltd. 18	30.01.2025	974 470	0.73%
250	2.125%	Meituan 20	28.10.2025	223 275	0.17%
300	3.050%	Meituan 20	28.10.2030	233 805	0.17%
1 000	2.125%	Metropolitan Bank & Trust Co. 20	15.01.2026	899 435	0.67%
500	4.625%	MGM Resorts International 16	01.09.2026	458 955	0.34%
500	4.750%	MGM Resorts International 20	15.10.2028	437 020	0.33%
1 000	3.150%	Minsheng Hong Kong International Leasing Ltd. Via Landmark Funding 2020 Ltd. 21	10.03.2024	890 750	0.67%
100	3.375%	Mirae Asset Securities Co. Ltd. 19	07.05.2024	96 268	0.07%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME ASIA

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
1 500	2.625%	Mirae Asset Securities Co. Ltd. 20	30.07.2025	1 340 805	1.00%
850	3.625%	Mirvac Group Finance Ltd. 17	18.03.2027	785 315	0.59%
800	3.625%	Misc Capital Two Labuan Ltd. 22	06.04.2025	763 672	0.57%
1 400	5.125%	Mong Duong Finance Holdings BV 19	07.05.2029	1 175 692	0.88%
200	1.625%	MTR Corp. Ltd. 20	19.08.2030	159 546	0.12%
2 000	4.400%	Muthoot Finance Ltd. 20	02.09.2023	1 969 820	1.47%
1 000	3.800%	Nanyang Commercial Bank Ltd. 19	20.11.2029	942 990	0.71%
900	5.650%	Network i2i Ltd. 19	Perp.	860 553	0.64%
300	5.350%	NXP BV/NXP Funding LLC 22	01.03.2026	297 936	0.22%
400	4.625%	ONGC Videsh Ltd. 14	15.07.2024	392 872	0.29%
1 000	4.250%	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. 14	19.06.2024	986 100	0.74%
2 000	4.875%	Pakuwon Jati Tbk PT 21	29.04.2028	1 769 960	1.32%
1 000	6.500%	Perenti Finance Pty. Ltd. 20	07.10.2025	948 660	0.71%
500	5.950%	Periama Holdings LLC 20	19.04.2026	468 595	0.35%
800	1.400%	Pertamina Persero PT 21	09.02.2026	713 960	0.53%
500	6.500%	Pertamina Persero PT 11	27.05.2041	504 950	0.38%
1 000	6.000%	Pertamina Persero PT 12	03.05.2042	952 500	0.71%
750	3.800%	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 20	23.06.2050	585 345	0.44%
700	4.125%	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 17	15.05.2027	664 090	0.50%
3 000	3.280%	Philippine National Bank 19	27.09.2024	2 833 860	2.12%
350	2.950%	Philippines Government International Bonds 20	05.05.2045	253 540	0.19%
850	4.375%	POSCO 22	04.08.2025	821 499	0.61%
1 500	3.750%	Power Finance Corp. Ltd. 17	06.12.2027	1 369 710	1.03%
200	3.061%	Prosus NV 21	13.07.2031	156 280	0.12%
300	2.950%	Prudential PLC 21	03.11.2033	243 660	0.18%
400	2.993%	PTTEP Treasury Center Co. Ltd. 20	15.01.2030	343 832	0.26%
400	5.250%	QBE Insurance Group Ltd. 17	31.12.2099	358 056	0.27%
400	3.546%	Rakuten Group, Inc. 19	27.11.2024	360 288	0.27%
1 600	3.375%	REC Ltd. 19	25.07.2024	1 540 928	1.15%
1 000	3.875%	REC Ltd. 17	07.07.2027	922 330	0.69%
1 000	4.625%	REC Ltd. 18	22.03.2028	939 380	0.70%
400	4.125%	Reliance Industries Ltd. 15	28.01.2025	387 964	0.29%
1 200	2.875%	Reliance Industries Ltd. 22	12.01.2032	976 044	0.73%
750	3.625%	Reliance Industries Ltd. 22	12.01.2052	499 860	0.37%
400	5.875%	ReNew Power Pvt Ltd. 20	05.03.2027	385 136	0.29%
1 000	6.500%	Rizal Commercial Banking Corp. 20	Perp.	867 000	0.65%
200	6.000%	RKPF Overseas 2019 A Ltd. 20	04.09.2025	160 576	0.12%
1 000	5.200%	RKPF Overseas 2020 A Ltd. 21	12.01.2026	719 480	0.54%
519	4.450%	Saka Energi Indonesia PT 17	05.05.2024	497 981	0.37%
500	5.625%	Sands China Ltd. 19	08.08.2025	485 150	0.36%
1 000	4.300%	Sands China Ltd. 21	08.01.2026	920 230	0.69%
1 800	4.125%	Santos Finance Ltd. 17	14.09.2027	1 623 978	1.22%
800	3.625%	Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2 20	28.01.2026	754 520	0.56%
500	5.125%	Scentre Group Trust 2 20	24.09.2080	420 000	0.31%
1 050	2.375%	SF Holding Investment 2021 Ltd. 21	17.11.2026	943 729	0.71%
600	2.875%	Shinhan Financial Group Co. Ltd. 21	Perp.	516 336	0.39%
1 500	4.400%	Shriram Finance Ltd. 21	13.03.2024	1 450 425	1.09%
2 700	2.125%	SK Battery America, Inc. 21	26.01.2026	2 320 272	1.74%
1 000	1.500%	SK Hynix, Inc. 21	19.01.2026	866 540	0.65%
486	6.750%	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd. 18	24.04.2033	463 596	0.35%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME ASIA

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
500	4.375%	State Bank of India 19	24.01.2024	493 960	0.37%
400	4.125%	State Grid Overseas Investment 2014 Ltd. 14	07.05.2024	395 468	0.30%
500	6.000%	Studio City Finance Ltd. 20	15.07.2025	436 330	0.33%
1 000	2.250%	Suntory Holdings Ltd. 19	16.10.2024	937 960	0.70%
1 000	3.375%	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 15	30.04.2025	953 620	0.71%
600	3.125%	Talent Yield International Ltd. 21	06.05.2031	507 342	0.38%
1 000	1.000%	Temasek Financial I Ltd. 20	06.10.2030	774 850	0.58%
1 000	7.500%	Tenaga Nasional Bhd 95	01.11.2025	1 039 910	0.78%
1 300	3.800%	Tencent Holdings Ltd. 15	11.02.2025	1 273 532	0.95%
300	3.595%	Tencent Holdings Ltd. 18	19.01.2028	275 823	0.21%
500	2.880%	Tencent Holdings Ltd. 21	22.04.2031	416 905	0.31%
200	3.240%	Tencent Holdings Ltd. 20	03.06.2050	127 698	0.10%
923	2.500%	Thaioil Treasury Center Co. Ltd. 20	18.06.2030	719 580	0.54%
300	5.375%	Thaioil Treasury Center Co. Ltd. 18	20.11.2048	240 750	0.18%
1 500	5.250%	Tongyang Life Insurance Co. Ltd. 20	Perp.	1 209 135	0.90%
500	4.250%	Tower Bersama Infrastructure Tbk PT 20	21.01.2025	481 940	0.36%
3 000	2.750%	Tower Bersama Infrastructure Tbk PT 21	20.01.2026	2 719 620	2.04%
600	0.750%	TSMC Global Ltd. 20	28.09.2025	542 310	0.41%
300	1.750%	TSMC Global Ltd. 21	23.04.2028	254 610	0.19%
200	1.375%	TSMC Global Ltd. 20	28.09.2030	153 640	0.11%
500	4.000%	U.S. Treasury Bonds 22	15.11.2042	490 000	0.37%
1 000	3.863%	United Overseas Bank Ltd. 22	07.10.2032	921 540	0.69%
200	5.350%	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd. 18	11.03.2024	197 480	0.15%
400	3.975%	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd. 17	09.11.2027	351 000	0.26%
500	2.800%	Westwood Group Holdings Ltd. 21	20.01.2026	439 024	0.33%
1 000	3.650%	Woodside Finance Ltd. 15	05.03.2025	960 310	0.72%
1 100	4.875%	Wynn Macau Ltd. 17	01.10.2024	1 043 207	0.78%
250	6.800%	Yanlord Land HK Co. Ltd. 19	27.02.2024	238 705	0.18%
250	5.125%	Yanlord Land HK Co. Ltd. 21	20.05.2026	211 190	0.16%
2 400	2.650%	Yuexiu REIT MTN Co. Ltd. 21	02.02.2026	1 925 160	1.44%
1 800	3.500%	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd. 20	08.03.2026	1 509 534	1.13%
750	3.000%	Zhongsheng Group Holdings Ltd. 21	13.01.2026	672 675	0.50%
600	3.200%	Zhongyuan Zhicheng Co. Ltd. 21	06.07.2026	528 858	0.40%
AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON ANOTHER REGULATED MARKET				266 394	0.20%
Obligationen / Bonds				266 394	0.20%
USD				266 394	0.20%
300	4.750%	MGM China Holdings Ltd. 21	01.02.2027	266 394	0.20%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME ASIA

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

DERIVATIVE INSTRUMENTE / DERIVATIVE INSTRUMENTS

Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts

Käufe / Purchases		Verkäufe / Sales		Fälligkeitsdatum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/Verlust / Unrealised profit/loss USD	% des Nettover- mögens / % of net assets
AUD	3 041 555	USD	2 073 934	10.01.2023	-10 798	-0.01%
SGD	8 401 427	USD	6 187 208	10.01.2023	78 061	0.06%
					67 263	0.05%

Die Devisentermingeschäfte, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, wurden mit der Goldman Sachs International abgeschlossen. /
The forward foreign exchange contracts listed in the table above were entered into with Goldman Sachs International.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. /
The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS

per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

USD

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 1 549 226 789)	1 348 836 205
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	5 988 412
Bankguthaben / Bank deposits	7 504 628
Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers	6 771 309
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	571 458
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	21 468 325

Total Aktiva / Total Assets

1 391 140 337

Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Futures	640 203
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	3 087 158
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	2 066 524
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen / Liabilities from the purchase of securities	2 728 286
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	580 669
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	166 366
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	136 120

Total Passiva / Total Liabilities

9 405 326

Nettovermögen / Net Assets

1 381 735 011

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

USD

Ertrag / Income

Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	33 859 961
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	159 765
Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion	1 245 213
Sonstige Erträge / Other income	2 272

Total Ertrag / Total Income

35 267 211

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	1 457
Verwaltungsgebühren / Management Fees	3 499 359
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees	81 161
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	325 381
Zinsaufwand aus Swaps / Interest expense on swaps	108 472
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	688 287

Total Aufwand / Total Expenses

4 704 117

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

30 563 094

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities	-48 270 811
- Swaps	-200 088
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-5 544 054
- Futures	-6 025 406
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-1 602 566

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-31 079 831

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	59 634 016
- Swaps	-473 924
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	7 802 712
- Futures	-1 361 578
- Fremdwährungen / Foreign currencies	95 756

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

34 617 151

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
USD

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
USD

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	1 766 737 379	1 397 182 744
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	-291 952 141	34 617 151
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	-65 991 394	-39 594 898
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-11 611 100	-10 469 986
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	1 397 182 744	1 381 735 011

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares	31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD) / Distribution shares (Shares Ka-USD)	1 786 555.20	1 727 342.50	1 848 302.63
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-CHF) / Distribution shares (Shares Kah-CHF)	28 860.38	48 014.38	47 764.38
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-EUR) / Distribution shares (Shares Kah-EUR)	121 161.69	99 989.69	99 822.69
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-GBP) / Distribution shares (Shares Kah-GBP)	18 773.00	20 513.29	20 449.29
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	713 898.66	643 863.54	564 549.43
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-CHF) / Accumulation shares (Shares Bh-CHF)	83 749.00	94 443.96	88 682.96
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-EUR) / Accumulation shares (Shares Bh-EUR)	222 266.22	248 242.00	224 062.96
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	71 871.29	13 641.68	13 641.68
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-CHF) / Accumulation shares (Shares Ch-CHF)	590.00	190.00	190.00
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-EUR) / Accumulation shares (Shares Ch-EUR)	10.00	-	-
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	7 161 968.14	6 780 211.21	6 401 315.98
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-CHF) / Accumulation shares (Shares Kh-CHF)	797 369.75	819 656.75	815 959.75
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-EUR) / Accumulation shares (Shares Kh-EUR)	1 741 709.24	1 797 609.19	1 789 659.32
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-GBP) / Accumulation shares (Shares Kh-GBP)	24 792.00	17 714.00	14 335.00
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD) / Accumulation shares (Shares Z-USD)	627 985.29	462 340.00	510 849.00
	USD	USD	USD
Nettovermögen / Net Assets	1 766 737 379	1 397 182 744	1 381 735 011
	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD) / Distribution shares (Shares Ka-USD)	112.42	91.80	88.55
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-CHF) / Distribution shares (Shares Kah-CHF)	106.64	86.21	81.06
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-EUR) / Distribution shares (Shares Kah-EUR)	108.48	87.42	81.97
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-GBP) / Distribution shares (Shares Kah-GBP)	101.81	84.94	80.49
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	135.06	115.46	118.09
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-CHF) / Accumulation shares (Shares Bh-CHF)	116.35	97.98	98.20
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-EUR) / Accumulation shares (Shares Bh-EUR)	120.26	101.26	101.82
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	127.38	109.51	112.30
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-CHF) / Accumulation shares (Shares Ch-CHF)	114.36	96.82	97.30
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-EUR) / Accumulation shares (Shares Ch-EUR)	116.16	-	-
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	133.78	114.94	117.85
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-CHF) / Accumulation shares (Shares Kh-CHF)	116.89	98.93	99.40
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-EUR) / Accumulation shares (Shares Kh-EUR)	119.02	100.71	101.53
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-GBP) / Accumulation shares (Shares Kh-GBP)	101.79	87.01	88.44
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD) / Accumulation shares (Shares Z-USD)	140.43	121.30	124.71
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Ka-USD) / Dividend for the previous financial year (Shares Ka-USD)	5.48	5.55	5.29
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Kah-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares Kah-CHF)	3.75	4.74	5.33
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Kah-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares Kah-EUR)	1.95	5.13	5.89
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Kah-GBP) / Dividend for the previous financial year (Shares Kah-GBP)	-	2.43	5.57

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL			1 348 836 205	97.62%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE			1 321 950 654	95.67%
Obligationen / Bonds			1 301 139 094	94.17%
EUR			38 278 539	2.77%
3 570	2.750% Banque Ouest Africaine de Developpement 21	22.01.2033	2 856 837	0.21%
5 000	7.500% BOI Finance BV 22	16.02.2027	4 295 413	0.31%
2 000	3.125% Cemex SAB de CV 19	19.03.2026	2 053 708	0.15%
3 500	8.500% Dtek Renewables Finance BV 19	12.11.2024	1 204 957	0.09%
5 000	0.500% Fomento Economico Mexicano SAB de CV 21	28.05.2028	4 364 143	0.32%
7 500	4.250% MAS Securities BV 21	19.05.2026	6 316 810	0.46%
1 000	3.675% North Macedonia Government International Bonds 20	03.06.2026	990 963	0.07%
1 000	6.012% Oriflame Investment Holding PLC 21	04.05.2026	633 829	0.05%
3 700	2.875% OTP Bank Nyrt 19	15.07.2029	3 598 957	0.26%
1 500	2.875% Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 18	25.10.2025	1 547 613	0.11%
6 000	3.125% PPF Telecom Group BV 19	27.03.2026	6 006 096	0.43%
4 000	1.000% SPP-Distribucia AS 21	09.06.2031	2 815 660	0.20%
2 000	1.625% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 16	15.10.2028	1 593 553	0.11%
USD			1 262 860 555	91.40%
3 000	5.450% ABJA Investment Co. Pte. Ltd. 18	24.01.2028	2 913 750	0.21%
1 500	3.125% ABQ Finance Ltd. 19	24.09.2024	1 441 395	0.10%
6 500	3.500% Abu Dhabi Commercial Bank PJSC 22	31.03.2027	6 140 485	0.44%
2 000	4.600% Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 17	02.11.2047	1 845 940	0.13%
5 000	2.500% Abu Dhabi Ports Co. PJSC 21	06.05.2031	4 161 950	0.30%
1 000	3.375% Adani Ports & Special Economic Zone Ltd. 19	24.07.2024	949 450	0.07%
1 807	4.625% Adani Renewable Energy RJ Ltd./Kodangal Solar Parks Pvt Ltd./Wardha Solar Maharash 19	15.10.2039	1 365 458	0.10%
2 000	4.000% Adani Transmission Step-One Ltd. 16	03.08.2026	1 788 680	0.13%
4 000	4.500% ADCB Finance Cayman Ltd. 13	06.03.2023	3 994 560	0.29%
3 500	6.000% Adecoagro SA 17	21.09.2027	3 316 810	0.24%
797	6.875% Aeropuertos Argentina 2000 SA 17	01.02.2027	704 501	0.05%
2 000	7.125% AES Andes SA 19	26.03.2079	1 906 840	0.14%
2 000	6.350% AES Andes SA 19	07.10.2079	1 849 760	0.13%
2 000	4.375% AES Panama Generation Holdings SRL 20	31.05.2030	1 739 440	0.13%
3 000	4.375% Africa Finance Corp. 19	17.04.2026	2 817 360	0.20%
3 000	2.875% Africa Finance Corp. 21	28.04.2028	2 546 880	0.18%
5 000	5.250% African Export-Import Bank 18	11.10.2023	4 984 930	0.36%
1 500	2.634% African Export-Import Bank 21	17.05.2026	1 334 040	0.10%
1 000	3.994% African Export-Import Bank 19	21.09.2029	872 230	0.06%
3 000	3.798% African Export-Import Bank 21	17.05.2031	2 481 180	0.18%
1 900	4.375% AHB Sukuk Co. Ltd. 18	19.09.2023	1 883 280	0.14%
12 000	4.000% Ahli Bank QSC 21	Perp.	10 783 800	0.78%
4 500	3.875% Ahli United Sukuk Ltd. 21	Perp.	4 115 475	0.30%
1 034	7.500% AI Candelaria Spain SA 18	15.12.2028	985 706	0.07%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
4 665	5.750%	AI Candelaria Spain SA 21	15.06.2033	3 582 533	0.26%
2 000	3.200%	AIA Group Ltd. 15	11.03.2025	1 919 200	0.14%
2 750	4.500%	AIA Group Ltd. 16	16.03.2046	2 364 972	0.17%
3 000	2.100%	Airport Authority 20	Perp.	2 734 830	0.20%
1 000	5.125%	Akbank TAS 15	31.03.2025	957 720	0.07%
2 000	4.750%	AKCB Finance Ltd. 18	09.10.2023	1 986 500	0.14%
2 500	7.250%	AI Ahli Bank of Kuwait KSCP 18	Perp.	2 479 050	0.18%
4 000	5.950%	Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC 19	15.04.2030	255 840	0.02%
500	5.250%	Alfa SAB de CV 14	25.03.2024	497 475	0.04%
1 500	6.875%	Alfa SAB de CV 14	25.03.2044	1 470 345	0.11%
5 680	4.500%	Alibaba Group Holding Ltd. 15	28.11.2034	5 101 492	0.37%
3 000	4.200%	Alibaba Group Holding Ltd. 17	06.12.2047	2 309 670	0.17%
6 000	4.250%	Alpek SAB de CV 19	18.09.2029	5 471 880	0.40%
2 121	9.000%	Alpha Holding SA de CV 20	10.02.2025	51 268	0.00%
4 000	4.650%	ALROSA Finance SA 19	09.04.2024	524 400	0.04%
1 220	5.250%	Amaggi Luxembourg International Sarl 21	28.01.2028	1 157 548	0.08%
5 000	5.375%	America Movil SAB de CV 22	04.04.2032	4 543 600	0.33%
1 500	6.125%	America Movil SAB de CV 10	30.03.2040	1 555 620	0.11%
2 000	4.375%	America Movil SAB de CV 12	16.07.2042	1 720 780	0.12%
1 000	6.500%	AngloGold Ashanti Holdings PLC 10	15.04.2040	964 860	0.07%
5 000	3.326%	Arab National Bank 20	28.10.2030	4 714 800	0.34%
10 000	5.625%	Arabian Centres Sukuk II Ltd. 21	07.10.2026	9 100 900	0.66%
2 000	5.375%	Arabian Centres Sukuk Ltd. 19	26.11.2024	1 916 440	0.14%
2 600	8.450%	Aragvi Finance International DAC 21	29.04.2026	1 866 436	0.14%
2 640	6.500%	Ardshinbank CJSC Via Dilijan Finance BV 20	28.01.2025	2 560 853	0.19%
428	1.000%	Argentina Government International Bonds 20	09.07.2029	114 922	0.01%
6 880	0.500%	Argentina Government International Bonds 20	09.07.2030	1 871 429	0.14%
3 880	1.500%	Argentina Government International Bonds 20	09.07.2035	994 910	0.07%
2 200	4.050%	ATP Tower Holdings LLC/Andean Tower Partners Colombia SAS/Andean Telecom Par 21	27.04.2026	1 941 720	0.14%
2 000	7.375%	Axian Telecom 22	16.02.2027	1 764 020	0.13%
2 000	4.357%	Axiata SPV2 Bhd 16	24.03.2026	1 955 000	0.14%
10 000	7.750%	Aydem Yenilenebilir Enerji AS 21	02.02.2027	8 245 600	0.60%
1 000	4.375%	B2W Digital Lux Sarl 20	20.12.2030	638 590	0.05%
2 000	5.750%	Bahamas Government International Bonds 14	16.01.2024	1 930 540	0.14%
1 000	3.075%	Baidu, Inc. 20	07.04.2025	943 040	0.07%
2 000	4.375%	Baidu, Inc. 18	29.03.2028	1 888 400	0.14%
6 500	3.950%	BAJ Sukuk Tier 1 Ltd. 21	Perp.	6 058 520	0.44%
5 000	5.250%	Banco BBVA Peru SA 14	22.09.2029	4 865 150	0.35%
5 000	2.850%	Banco Bradesco SA 20	27.01.2023	4 987 550	0.36%
13 000	4.500%	Banco BTG Pactual SA 19	10.01.2025	12 582 180	0.91%
2 000	6.650%	Banco Davivienda SA 21	Perp.	1 549 100	0.11%
1 303	5.375%	Banco de Bogota SA 13	19.02.2023	1 301 345	0.09%
500	2.700%	Banco de Credito del Peru SA 19	11.01.2025	473 840	0.03%
4 000	3.125%	Banco de Credito del Peru SA 20	01.07.2030	3 648 080	0.26%
1 000	3.250%	Banco de Credito del Peru SA 21	30.09.2031	882 220	0.06%
2 000	9.000%	Banco do Brasil SA 14	Perp.	1 996 900	0.14%
1 500	5.375%	Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA 21	28.01.2031	1 350 075	0.10%
3 690	5.250%	Banco General SA 21	Perp.	3 076 501	0.22%
2 250	7.500%	Banco GNB Sudameris SA 21	16.04.2031	1 638 360	0.12%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
4 450	6.625% Banco Internacional del Peru SAA Interbank 14	19.03.2029	4 444 971	0.32%
500	6.750% Banco Mercantil del Norte SA 19	Perp.	488 795	0.04%
200	7.500% Banco Mercantil del Norte SA 19	Perp.	183 776	0.01%
3 500	7.625% Banco Mercantil del Norte SA 17	Perp.	3 282 755	0.24%
3 480	2.720% Banco Nacional de Comercio Exterior SNC 21	11.08.2031	2 906 426	0.21%
8 000	3.255% Bank Hapoalim BM 21 ^{a)}	21.01.2032	6 920 880	0.50%
5 000	3.275% Bank Leumi Le-Israel BM 20 ^{a)}	29.01.2031	4 445 200	0.32%
3 000	4.875% Bank Muscat SAOG 18	14.03.2023	2 991 270	0.22%
2 000	3.750% Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT 21	30.03.2026	1 841 020	0.13%
3 500	5.000% Bank of China Ltd. 14	13.11.2024	3 479 175	0.25%
1 500	5.825% Bank of East Asia Ltd. 20	Perp.	1 327 380	0.10%
1 500	5.875% Bank of East Asia Ltd. 19	Perp.	1 399 095	0.10%
2 750	11.125% Bank of Georgia JSC 19	Perp.	2 731 162	0.20%
2 000	2.500% Bank of the Philippine Islands 19	10.09.2024	1 902 140	0.14%
1 000	3.950% Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT 19	28.03.2024	982 080	0.07%
3 000	5.500% BBK BSC 19	09.07.2024	2 944 920	0.21%
2 975	2.125% BDO Unibank, Inc. 20	13.01.2026	2 706 774	0.20%
2 000	4.000% Bharat Petroleum Corp. Ltd. 15	08.05.2025	1 924 180	0.14%
3 500	4.375% Bharti Airtel Ltd. 15	10.06.2025	3 396 820	0.25%
7 000	3.625% Bidvest Group U.K. PLC 21	23.09.2026	6 317 570	0.46%
2 000	7.375% BIM Land JSC 21	07.05.2026	1 140 160	0.08%
1 400	0.000% Bioceanico Sovereign Certificate Ltd. 19	05.06.2034	961 003	0.07%
700	3.500% Black Sea Trade & Development Bank 19	25.06.2024	634 025	0.05%
1 000	3.375% Bluestar Finance Holdings Ltd. 19	16.07.2024	965 800	0.07%
2 000	3.875% Bluestar Finance Holdings Ltd. 20	Perp.	1 985 280	0.14%
500	5.940% Bocom Leasing Management Hong Kong Co. Ltd. 19	05.09.2024	499 705	0.04%
1 500	7.450% Braskem Idesa SAPI 19	15.11.2029	1 190 580	0.09%
4 730	6.990% Braskem Idesa SAPI 21	20.02.2032	3 391 410	0.25%
5 000	4.500% Braskem Netherlands Finance BV 19	31.01.2030	4 255 050	0.31%
5 000	5.875% Braskem Netherlands Finance BV 19	31.01.2050	3 895 650	0.28%
2 000	4.750% BRF SA 14	22.05.2024	1 961 400	0.14%
6 500	2.750% Burgan Bank SAK 20	15.12.2031	4 755 205	0.34%
5 000	5.749% Burgan Bank SAK 19	Perp.	4 338 700	0.31%
3 500	6.000% Camposol SA 20	03.02.2027	2 324 280	0.17%
2 500	3.875% Canara Bank 19	28.03.2024	2 448 625	0.18%
2 000	3.900% CAP SA 21	27.04.2031	1 574 100	0.11%
1 100	4.200% Celulosa Arauco y Constitucion SA 19	29.01.2030	1 029 589	0.07%
1 000	5.500% Celulosa Arauco y Constitucion SA 19	30.04.2049	894 200	0.06%
2 670	4.500% Cementos Pacasmayo SAA 13	08.02.2023	2 668 665	0.19%
5 300	5.125% Cemex SAB de CV 21	Perp.	4 924 760	0.36%
5 500	5.150% Cencosud SA 15	12.02.2025	5 471 730	0.40%
2 000	4.375% Cencosud SA 17	17.07.2027	1 904 960	0.14%
500	7.250% Central China Real Estate Ltd. 19	24.04.2023	218 530	0.02%
500	7.650% Central China Real Estate Ltd. 20	27.08.2023	181 805	0.01%
2 000	7.250% Central China Real Estate Ltd. 20	13.08.2024	574 580	0.04%
1 000	7.500% Central China Real Estate Ltd. 21	14.07.2025	276 060	0.02%
1 000	7.125% CFLD Cayman Investment Ltd. 19	08.04.2022	119 630	0.01%

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
2 000	5.880%	China Aoyuan Group Ltd. 21	01.03.2027	167 500	0.01%
2 000	8.250%	China Evergrande Group 17	23.03.2022	149 080	0.01%
2 000	11.500%	China Evergrande Group 20	22.01.2023	146 280	0.01%
4 700	5.950%	China Overseas Finance Cayman VI Ltd. 14	08.05.2024	4 690 929	0.34%
1 615	3.250%	China Railway Xunjie Co. Ltd. 16	28.07.2026	1 531 941	0.11%
2 000	4.850%	China Water Affairs Group Ltd. 21	18.05.2026	1 722 460	0.12%
4 200	5.500%	Cia de Minas Buenaventura SAA 21	26.07.2026	3 646 734	0.26%
9 300	4.375%	CIBANCO SA Institucion de Banca Multiple Trust CIB/3332 21	22.07.2031	6 874 560	0.50%
4 000	3.500%	CK Hutchison International 17 Ltd. 17	05.04.2027	3 777 120	0.27%
1 500	2.500%	CK Hutchison International 21 Ltd. 21	15.04.2031	1 232 670	0.09%
5 500	4.875%	CNAC HK Finbridge Co. Ltd. 18	14.03.2025	5 400 835	0.39%
10 000	3.875%	CNAC HK Finbridge Co. Ltd. 19	19.06.2029	8 933 000	0.65%
7 150	4.500%	Coca-Cola Icecek AS 22	20.01.2029	6 280 846	0.45%
500	4.950%	Colombia Telecomunicaciones SA ESP 20	17.07.2030	402 105	0.03%
467	4.050%	Comision Federal de Electricidad 20	20.03.2050	335 095	0.02%
10 000	6.000%	Commercial Bank of Dubai PSC 20	Perp.	9 590 900	0.69%
15 000	4.500%	Commercial Bank PSQC 21	Perp.	13 485 750	0.98%
2 250	4.700%	Consortio Transmataro SA 19	16.04.2034	2 059 133	0.15%
3 190	3.625%	Corp. Inmobiliaria Vesta SAB de CV 21	13.05.2031	2 571 523	0.19%
4 000	6.150%	Corp. Nacional del Cobre de Chile 06	24.10.2036	4 197 160	0.30%
3 351	3.125%	Country Garden Holdings Co. Ltd. 20	22.10.2025	2 056 241	0.15%
3 500	8.875%	Credivalores-Crediservicios SAS 20	27.02.2025	837 865	0.06%
2 000	6.250%	Cydsa SAB de CV 17	04.10.2027	1 907 560	0.14%
1 500	1.550%	DAE Funding LLC 21	01.08.2024	1 400 220	0.10%
7 000	3.750%	DAE Sukuk Difc Ltd. 20	15.02.2026	6 660 990	0.48%
2 000	6.875%	Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd. 20	26.02.2027	1 897 100	0.14%
400	3.300%	DBS Group Holdings Ltd. 20	Perp.	373 164	0.03%
5 000	7.494%	Delek Overriding Royalty Leviathan Ltd. 20 ^{a)}	30.12.2023	4 993 750	0.36%
1 000	1.959%	DIB Sukuk Ltd. 21	22.06.2026	899 150	0.07%
2 350	6.250%	DIB Tier 1 Sukuk 3 Ltd. 19	Perp.	2 358 953	0.17%
1 405	8.375%	DNO ASA 19 ^{a)}	29.05.2024	1 406 755	0.10%
4 100	7.875%	DNO ASA 21 ^{a)}	09.09.2026	3 839 158	0.28%
7 000	2.375%	Doha Finance Ltd. 21	31.03.2026	6 296 710	0.46%
4 000	3.908%	DP World Crescent Ltd. 16	31.05.2023	3 973 560	0.29%
250	4.848%	DP World Crescent Ltd. 18	26.09.2028	247 593	0.02%
1 500	3.875%	DP World Crescent Ltd. 19	18.07.2029	1 406 745	0.10%
4 000	6.850%	DP World Ltd. 07	02.07.2037	4 263 600	0.31%
5 060	6.000%	DP World Salaam 20	Perp.	5 013 650	0.36%
6 500	4.875%	Eastern & Southern African Trade & Development Bank 19	23.05.2024	6 257 485	0.45%
10 700	4.125%	Eastern & Southern African Trade & Development Bank 21	30.06.2028	8 918 557	0.65%
2 000	8.750%	Ecobank Transnational, Inc. 21	17.06.2031	1 577 760	0.11%
3 000	5.875%	Ecopetrol SA 13	18.09.2023	2 987 610	0.22%
2 000	4.125%	Ecopetrol SA 14	16.01.2025	1 910 580	0.14%
3 500	5.375%	Ecopetrol SA 15	26.06.2026	3 310 790	0.24%
3 000	6.875%	Ecopetrol SA 20	29.04.2030	2 730 390	0.20%
1 000	5.875%	Ecopetrol SA 14	28.05.2045	702 490	0.05%
81	0.000%	Ecuador Government International Bonds 20	31.07.2030	32 007	0.00%

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
378	5.500%	Ecuador Government International Bonds 20	31.07.2030	243 651	0.02%
991	2.500%	Ecuador Government International Bonds 20	31.07.2035	459 480	0.03%
454	1.500%	Ecuador Government International Bonds 20	31.07.2040	186 726	0.01%
2 068	0.000%	Ecuador Social Bonds Sarl 20	30.01.2035	1 692 145	0.12%
5 000	7.300%	Egypt Government International Bonds 21	30.09.2033	3 559 250	0.26%
3 000	8.750%	Egypt Government International Bonds 21	30.09.2051	2 022 480	0.15%
4 500	9.500%	El Salvador Government International Bonds 20	15.07.2052	1 982 385	0.14%
5 000	4.900%	Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV 21	20.11.2026	4 415 900	0.32%
3 100	5.000%	Embotelladora Andina SA 13	01.10.2023	3 092 281	0.22%
4 980	5.050%	Embraer Netherlands Finance BV 15	15.06.2025	4 852 960	0.35%
2 020	6.950%	Embraer Netherlands Finance BV 20	17.01.2028	2 022 424	0.15%
1 570	4.564%	EMG SUKUK Ltd. 14	18.06.2024	1 549 810	0.11%
1 000	3.516%	Emirates Development Bank PJSC 19	06.03.2024	980 180	0.07%
3 000	6.125%	Emirates NBD Bank PJSC 19	Perp.	2 965 470	0.21%
8 000	6.125%	Emirates NBD Bank PJSC 20	Perp.	7 860 240	0.57%
2 000	5.125%	Empresa de Transmision Electrica SA 19	02.05.2049	1 637 280	0.12%
565	4.875%	Empresa Electrica Angamos SA 14	25.05.2029	505 116	0.04%
1 991	5.500%	Empresa Electrica Cochran SpA 19	14.05.2027	1 844 357	0.13%
3 530	3.050%	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA 21	14.09.2032	2 828 059	0.20%
2 000	4.250%	Empresas Publicas de Medellin ESP 19	18.07.2029	1 597 020	0.12%
6 000	5.000%	Endeavour Mining PLC 21	14.10.2026	5 121 960	0.37%
3 300	4.250%	Enel Generacion Chile SA 14	15.04.2024	3 249 246	0.24%
1 000	5.875%	Energiean Israel Finance Ltd. 21	30.03.2031	879 160	0.06%
3 000	6.500%	Energiean PLC 21	30.04.2027	2 782 080	0.20%
6 000	5.375%	EnfraGen Energia Sur SA/EnfraGen Spain SA/Prime Energia SpA 20	30.12.2030	4 219 800	0.31%
3 000	3.400%	Engie Energia Chile SA 20	28.01.2030	2 466 510	0.18%
1 000	3.939%	Esic Sukuk Ltd. 19	30.07.2024	962 360	0.07%
15 000	4.527%	European Investment Bank 20	05.03.2024	15 030 150	1.09%
2 000	3.250%	Export-Import Bank of Korea 15	10.11.2025	1 902 320	0.14%
2 725	3.375%	Falabella SA 21	15.01.2032	2 192 780	0.16%
3 000	11.750%	Fantasia Holdings Group Co. Ltd. 19	17.04.2022	251 490	0.02%
3 000	10.875%	Fantasia Holdings Group Co. Ltd. 21	02.03.2024	252 990	0.02%
5 000	7.625%	Fidelity Bank PLC 21	28.10.2026	4 204 500	0.30%
1 000	4.375%	Fomento Economico Mexicano SAB de CV 13	10.05.2043	825 800	0.06%
335	4.625%	Fondo MIVIVIENDA SA 22	12.04.2027	316 944	0.02%
1 000	4.875%	Franshion Brilliant Ltd. 17	Perp.	719 080	0.05%
4 000	7.700%	Frigorifico Concepcion SA 21	21.07.2028	3 252 640	0.24%
3 225	7.875%	Frontera Energy Corp. 21	21.06.2028	2 694 068	0.19%
2 000	8.950%	Gajah Tunggal Tbk PT 21	23.06.2026	1 531 580	0.11%
2 500	2.625%	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd. 20	31.03.2036	2 018 450	0.15%
1 933	2.940%	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd. 21	30.09.2040	1 560 907	0.11%
4 500	4.400%	GC Treasury Center Co. Ltd. 22	30.03.2032	3 983 310	0.29%
5 491	9.625%	Generacion Mediterraneo SA/Generacion Frias SA/Central Termica Roca SA 16	27.07.2023	4 726 104	0.34%
1 500	5.500%	Geopark Ltd. 20	17.01.2027	1 298 685	0.09%
5 000	5.250%	Global Bank Corp. 19	16.04.2029	4 566 650	0.33%
2 000	4.250%	Gohl Capital Ltd. 17	24.01.2027	1 794 100	0.13%
1 000	4.250%	Gohl Capital Ltd. 17	24.01.2027	897 050	0.06%
2 000	8.000%	Gol Finance SA 20	30.06.2026	1 201 080	0.09%
1 772	5.125%	Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd. 19	15.05.2024	1 759 454	0.13%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
500	6.125%	Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd. 19	15.05.2029	509 140	0.04%
2 500	6.250%	Gran Tierra Energy International Holdings Ltd. 18	15.02.2025	2 199 000	0.16%
3 500	7.750%	Gran Tierra Energy, Inc. 19	23.05.2027	2 855 790	0.21%
4 775	3.850%	Greenko Dutch BV 21	29.03.2026	4 158 786	0.30%
2 863	4.300%	Greenko Power II Ltd. 21	13.12.2028	2 413 370	0.17%
3 500	4.875%	Gruma SAB de CV 14	01.12.2024	3 475 885	0.25%
900	4.375%	Grupo Aval Ltd. 20	04.02.2030	734 076	0.05%
300	5.750%	Grupo Axo SAPI de CV 21	08.06.2026	261 873	0.02%
2 000	4.875%	Grupo Bimbo SAB de CV 14	27.06.2044	1 734 280	0.13%
1 500	5.950%	Grupo Bimbo SAB de CV 18	Perp.	1 496 295	0.11%
6 810	5.500%	Grupo de Inversiones Suramericana SA 16	29.04.2026	6 589 901	0.48%
360	4.875%	Grupo Energia Bogota SA ESP 20	15.05.2030	324 752	0.02%
2 000	5.750%	Grupo KUO SAB De CV 17	07.07.2027	1 880 440	0.14%
1 000	6.625%	Grupo Televisa SAB 10	15.01.2040	1 034 030	0.07%
5 000	3.000%	GS Caltex Corp. 19	04.06.2024	4 812 750	0.35%
2 000	5.950%	GTLK Europe Capital DAC 19	17.04.2025	548 300	0.04%
1 000	4.800%	GTLK Europe Capital DAC 20	26.02.2028	234 950	0.02%
3 000	4.349%	GTLK Europe Capital DAC 21	27.02.2029	674 850	0.05%
800	3.375%	Haitong International Securities Group Ltd. 19	19.07.2024	764 064	0.06%
2 500	3.625%	HKT Capital No. 2 Ltd. 15	02.04.2025	2 396 350	0.17%
4 000	7.000%	HTA Group Ltd. 20	18.12.2025	3 717 480	0.27%
2 000	4.950%	Huarong Finance 2017 Co. Ltd. 17	07.11.2047	1 389 480	0.10%
2 000	6.007%	Huarong Finance 2019 Co. Ltd. 20	24.02.2025	1 887 240	0.14%
1 000	5.500%	Huarong Finance II Co. Ltd. 15	16.01.2025	954 260	0.07%
2 000	4.875%	Huarong Finance II Co. Ltd. 16	22.11.2026	1 791 740	0.13%
2 000	3.750%	ICBCIL Finance Co. Ltd. 19	05.03.2024	1 963 280	0.14%
1 500	4.000%	ICICI Bank Ltd. 16	18.03.2026	1 433 670	0.10%
3 600	3.800%	ICICI Bank Ltd. 17	14.12.2027	3 327 552	0.24%
3 000	8.000%	IHS Netherlands Holdco BV 19	18.09.2027	2 651 010	0.19%
3 000	5.875%	IIFL Finance Ltd. 20	20.04.2023	2 966 430	0.21%
3 500	6.250%	India Airport Infra 21	25.10.2025	3 332 490	0.24%
1 000	3.730%	Indian Railway Finance Corp. Ltd. 19	29.03.2024	978 100	0.07%
5 000	3.398%	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT 21	09.06.2031	4 160 950	0.30%
3 000	3.541%	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT 21	27.04.2032	2 465 010	0.18%
2 000	4.745%	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT 21	09.06.2051	1 474 540	0.11%
4 200	4.875%	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 15	21.09.2025	4 145 274	0.30%
1 000	4.150%	Industrias Penoles SAB de CV 19	12.09.2029	926 820	0.07%
1 000	5.650%	Industrias Penoles SAB de CV 19	12.09.2049	940 940	0.07%
1 000	4.750%	Industrias Penoles SAB de CV 20	06.08.2050	831 260	0.06%
946	5.875%	Inkia Energy Ltd. 17	09.11.2027	897 432	0.06%
3 500	3.250%	InRetail Consumer 21	22.03.2028	3 021 340	0.22%
1 000	5.750%	InRetail Shopping Malls 18	03.04.2028	945 620	0.07%
7 500	3.972%	Inter-American Development Bank 22	12.04.2027	7 478 400	0.54%
3 525	4.500%	Interchile SA 21	30.06.2056	2 943 304	0.21%
4 750	8.375%	Interpipe Holdings PLC 21	13.05.2026	1 957 333	0.14%
1 250	6.250%	Investment Energy Resources Ltd. 21	26.04.2029	1 181 463	0.09%
610	5.000%	Iochepe-Maxion Austria GmbH/Maxion Wheels de Mexico S de Real de CV 21	07.05.2028	510 100	0.04%
8 000	5.500%	Ipoteka-Bank ATIB 20	19.11.2025	7 042 160	0.51%
2 330	6.875%	Israel Electric Corp. Ltd. 13	21.06.2023	2 343 654	0.17%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
6 500	5.000%	Israel Electric Corp. Ltd. 14 ^{a)}	12.11.2024	6 444 945	0.47%
1 425	4.250%	Israel Electric Corp. Ltd. 18 ^{a)}	14.08.2028	1 347 053	0.10%
1 600	2.900%	Itau Unibanco Holding SA 20	24.01.2023	1 596 368	0.12%
810	3.250%	Itau Unibanco Holding SA 20	24.01.2025	781 634	0.06%
4 000	5.375%	Japfa Comfeed Indonesia Tbk PT 21	23.03.2026	3 451 800	0.25%
4 000	3.875%	JD.com, Inc. 16	29.04.2026	3 805 480	0.28%
1 000	3.375%	JD.com, Inc. 20	14.01.2030	877 180	0.06%
500	4.750%	JSM Global Sarl 20	20.10.2030	328 870	0.02%
3 540	4.125%	JSW Hydro Energy Ltd. 21	18.05.2031	2 972 750	0.22%
2 250	8.375%	Jujuy Argentina 17	20.03.2027	1 640 340	0.12%
500	6.500%	Kaisa Group Holdings Ltd. 20	07.12.2021	70 030	0.00%
1 000	8.500%	Kaisa Group Holdings Ltd. 17	30.06.2022	139 510	0.01%
500	8.650%	Kaisa Group Holdings Ltd. 21	22.07.2022	69 625	0.00%
2 000	11.950%	Kaisa Group Holdings Ltd. 19	12.11.2023	273 620	0.02%
2 000	10.500%	Kaisa Group Holdings Ltd. 20	15.01.2025	276 680	0.02%
5 000	5.275%	Kasikornbank PCL 20	Perp.	4 761 550	0.34%
500	3.500%	KazMunayGas National Co. JSC 20	14.04.2033	373 515	0.03%
5 500	3.000%	Kia Corp. 17	25.04.2023	5 461 775	0.40%
1 500	5.625%	KIB Tier 1 Sukuk Ltd. 19	Perp.	1 487 790	0.11%
1 200	5.750%	Klabin Austria GmbH 19	03.04.2029	1 185 348	0.09%
3 200	7.000%	Klabin Austria GmbH 19	03.04.2049	3 159 200	0.23%
4 000	6.500%	KOC Holding AS 19	11.03.2025	3 966 120	0.29%
2 000	4.350%	Kookmin Bank 19	Perp.	1 897 520	0.14%
3 500	3.000%	Korea Development Bank 16	13.01.2026	3 327 100	0.24%
2 500	3.125%	Korea Gas Corp. 17	20.07.2027	2 291 425	0.17%
200	2.875%	Korea Gas Corp. 19	16.07.2029	175 428	0.01%
500	7.500%	Kosmos Energy Ltd. 21	01.03.2028	403 245	0.03%
2 000	4.400%	Krung Thai Bank PCL 21	Perp.	1 780 760	0.13%
2 000	3.900%	Kunming Rail Transit Group Co. Ltd. 19	12.12.2024	1 903 200	0.14%
3 000	4.500%	Kuwait Projects Co. SPC Ltd. 17	23.02.2027	2 538 150	0.18%
2 000	3.875%	Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia 17	06.04.2024	1 957 420	0.14%
1 000	5.875%	Lenovo Group Ltd. 20	24.04.2025	984 110	0.07%
6 000	6.536%	Lenovo Group Ltd. 22	27.07.2032	5 800 260	0.42%
4 000	4.375%	LG Chem Ltd. 22	14.07.2025	3 884 000	0.28%
2 790	5.500%	Liquid Telecommunications Financing PLC 21	04.09.2026	2 028 442	0.15%
1 000	6.500%	Logan Group Co. Ltd. 19	16.07.2023	228 490	0.02%
620	4.250%	Logan Group Co. Ltd. 20	17.09.2024	140 666	0.01%
2 500	3.950%	Longfor Group Holdings Ltd. 19	16.09.2029	1 837 500	0.13%
2 400	4.750%	MAF Global Securities Ltd. 14	07.05.2024	2 372 448	0.17%
1 000	4.750%	MAF Global Securities Ltd. 14	07.05.2024	988 520	0.07%
1 000	4.638%	MAF Sukuk Ltd. 19	14.05.2029	975 090	0.07%
2 000	3.025%	MAR Sukuk Ltd. 19	13.11.2024	1 923 640	0.14%
800	5.200%	Mazoon Assets Co. SAOC 17	08.11.2027	779 608	0.06%
6 225	7.250%	MC Brazil Downstream Trading Sarl 21	30.06.2031	5 149 444	0.37%
3 000	6.375%	Medco Bell Pte. Ltd. 20	30.01.2027	2 727 930	0.20%
2 500	5.000%	MEGlobal Canada ULC 20	18.05.2025	2 460 925	0.18%
4 200	5.875%	MEGlobal Canada ULC 20	18.05.2030	4 237 800	0.31%

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
1 000	6.500% Mercury Chile Holdco LLC 22	24.01.2027	954 560	0.07%
3 000	5.500% Mexico City Airport Trust 17	31.07.2047	2 319 210	0.17%
8 787	4.875% Mexico Remittances Funding Fiduciary Estate Management Sarl 21	15.01.2028	7 830 623	0.57%
3 000	5.375% MGM China Holdings Ltd. 19	15.05.2024	2 910 540	0.21%
2 000	5.875% MGM China Holdings Ltd. 19	15.05.2026	1 878 580	0.14%
1 000	6.950% MHP Lux SA 18	03.04.2026	492 090	0.04%
5 000	6.250% MHP Lux SA 19	19.09.2029	2 381 250	0.17%
2 700	6.250% Millicom International Cellular SA 19	25.03.2029	2 596 968	0.19%
2 500	4.500% Millicom International Cellular SA 20	27.04.2031	2 116 000	0.15%
5 000	4.625% Minejesa Capital BV 17	10.08.2030	4 421 250	0.32%
4 000	5.625% Minejesa Capital BV 17	10.08.2037	3 118 440	0.23%
1 000	4.500% Minera Mexico SA de CV 19	26.01.2050	764 990	0.06%
4 000	3.077% Mizrahi Tefahot Bank Ltd. 21	07.04.2031	3 522 320	0.25%
1 500	4.000% Morocco Government International Bonds 20	15.12.2050	1 029 975	0.07%
4 000	6.875% MSU Energy SA/UGEN SA/UENSA SA 18	01.02.2025	2 721 000	0.20%
2 000	4.755% MTN Mauritius Investments Ltd. 14	11.11.2024	1 950 680	0.14%
4 130	6.500% MTN Mauritius Investments Ltd. 16	13.10.2026	4 143 092	0.30%
892	6.067% Nakilat, Inc. 06	31.12.2033	921 388	0.07%
7 000	4.850% National Bank of Uzbekistan 20	21.10.2025	6 307 000	0.46%
7 000	4.500% NBK Tier 1 Financing 2 Ltd. 19	Perp.	6 451 900	0.47%
11 000	3.625% NBK Tier 1 Ltd. 21	Perp.	9 638 090	0.70%
1 000	2.500% NBK Tier 2 Ltd. 20	24.11.2030	886 990	0.06%
2 500	7.000% NBM U.S. Holdings, Inc. 19	14.05.2026	2 491 575	0.18%
6 935	3.625% Nematik SAB de CV 21	28.06.2031	5 401 117	0.39%
3 400	5.375% Nexa Resources SA 17	04.05.2027	3 208 886	0.23%
1 000	6.500% Nexa Resources SA 20	18.01.2028	975 720	0.07%
2 000	6.875% NPC Ukrenergo 21	09.11.2028	359 520	0.03%
2 000	3.750% NTPC Ltd. 19	03.04.2024	1 954 260	0.14%
2 000	4.250% NTPC Ltd. 16	26.02.2026	1 931 420	0.14%
670	3.750% OCP SA 21	23.06.2031	564 187	0.04%
800	6.875% OCP SA 14	25.04.2044	759 880	0.05%
12 000	6.875% OCP SA 14	25.04.2044	11 398 200	0.82%
3 000	5.375% Oil India Ltd. 14	17.04.2024	2 983 890	0.22%
1 500	4.000% Oleoducto Central SA 20	14.07.2027	1 327 635	0.10%
1 830	5.196% OmGrid Funding Ltd. 17	16.05.2027	1 761 503	0.13%
3 500	3.750% ONGC Videsh Vankorneft Pte. Ltd. 16	27.07.2026	3 279 780	0.24%
1 300	3.250% Ooredoo International Finance Ltd. 12	21.02.2023	1 295 892	0.09%
900	3.250% Ooredoo International Finance Ltd. 12	21.02.2023	897 156	0.06%
1 000	3.875% Ooredoo International Finance Ltd. 13	31.01.2028	969 540	0.07%
1 000	4.500% Ooredoo International Finance Ltd. 13	31.01.2043	962 440	0.07%
6 478	8.250% Operadora de Servicios Mega SA de CV Sofom ER 20	11.02.2025	3 305 464	0.24%
2 400	5.125% OQ SAOC 21	06.05.2028	2 282 184	0.17%
3 000	5.875% Orbia Advance Corp. SAB de CV 14	17.09.2044	2 614 950	0.19%
3 000	5.125% Oriflame Investment Holding PLC 21	04.05.2026	1 860 570	0.13%
5 000	5.625% Oztel Holdings SPC Ltd. 18	24.10.2023	4 981 450	0.36%
1 900	6.625% Oztel Holdings SPC Ltd. 18	24.04.2028	1 911 666	0.14%
2 000	4.875% Pakuwon Jati Tbk PT 21	29.04.2028	1 769 960	0.13%
2 500	4.875% Pelabuhan Indonesia Persero PT 14	01.10.2024	2 470 700	0.18%
2 500	4.250% Pelabuhan Indonesia Persero PT 15	05.05.2025	2 418 925	0.17%
3 000	5.375% Peru LNG Srl 18	22.03.2030	2 521 350	0.18%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
2 000	3.375%	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 19	05.02.2030	1 707 160	0.12%
1 359	8.750%	Petrobras Global Finance BV 16	23.05.2026	1 484 612	0.11%
1 200	6.875%	Petrobras Global Finance BV 09	20.01.2040	1 147 764	0.08%
2 000	6.750%	Petrobras Global Finance BV 20	03.06.2050	1 753 740	0.13%
5 000	6.850%	Petrobras Global Finance BV 15	05.06.2115	4 251 900	0.31%
3 500	2.112%	Petronas Energy Canada Ltd. 21	23.03.2028	3 073 070	0.22%
1 000	2.750%	POSCO 19	15.07.2024	957 320	0.07%
7 000	4.375%	POSCO 22	04.08.2025	6 765 290	0.49%
6 000	3.350%	Power Finance Corp. Ltd. 21	16.05.2031	4 957 080	0.36%
4 000	4.193%	Prosus NV 22	19.01.2032	3 335 200	0.24%
3 000	4.987%	Prosus NV 22	19.01.2052	2 174 760	0.16%
8 000	4.000%	Provincia de Buenos Aires/Government Bonds 21	01.09.2037	2 179 360	0.16%
580	2.993%	PTTEP Treasury Center Co. Ltd. 20	15.01.2030	498 556	0.04%
4 500	5.125%	Puma International Financing SA 17	06.10.2024	4 244 760	0.31%
4 000	2.250%	QatarEnergy Trading LLC 21	12.07.2031	3 323 960	0.24%
4 000	3.982%	QIB Sukuk Ltd. 19	26.03.2024	3 937 360	0.28%
1 500	4.264%	QIIB Senior Sukuk Ltd. 19	05.03.2024	1 482 600	0.11%
5 000	3.500%	QNB Finance Ltd. 19	28.03.2024	4 897 450	0.35%
2 500	6.875%	QNB Finansbank AS 19	07.09.2024	2 559 675	0.19%
2 000	4.125%	Rakfunding Cayman Ltd. 19	09.04.2024	1 967 260	0.14%
6 000	3.875%	REC Ltd. 17	07.07.2027	5 533 980	0.40%
5 300	4.125%	Reliance Industries Ltd. 15	28.01.2025	5 140 523	0.37%
1 700	4.875%	Reliance Industries Ltd. 15	10.02.2045	1 449 556	0.10%
4 000	5.875%	ReNew Power Pvt Ltd. 20	05.03.2027	3 851 360	0.28%
400	6.700%	RKPF Overseas 2019 A Ltd. 19	30.09.2024	354 116	0.03%
2 000	8.100%	Ronshine China Holdings Ltd. 19	09.06.2023	149 720	0.01%
5 000	5.000%	Royal Capital BV 20	Perp.	4 674 050	0.34%
3 267	0.000%	Rutas 2 & 7 Finance Ltd. 19	30.09.2036	2 059 862	0.15%
4 000	0.946%	SA Global Sukuk Ltd. 21	17.06.2024	3 766 560	0.27%
1 250	1.602%	SA Global Sukuk Ltd. 21	17.06.2026	1 118 825	0.08%
5 000	2.694%	SA Global Sukuk Ltd. 21	17.06.2031	4 285 600	0.31%
3 200	5.300%	Sagikor Financial Co. Ltd. 21	13.05.2028	2 943 840	0.21%
1 700	3.500%	SAN Miguel Industrias Pet SA/NG PET R&P Latin America SA 21	02.08.2028	1 457 155	0.11%
2 000	5.875%	Sasol Financing USA LLC 18	27.03.2024	1 961 040	0.14%
4 000	6.500%	Sasol Financing USA LLC 18	27.09.2028	3 638 880	0.26%
6 000	5.500%	Sasol Financing USA LLC 21	18.03.2031	4 892 460	0.35%
2 000	3.250%	Saudi Arabian Oil Co. 20	24.11.2050	1 407 080	0.10%
3 000	3.500%	Saudi Arabian Oil Co. 20	24.11.2070	2 043 600	0.15%
2 000	5.060%	Saudi Electricity Global Sukuk Co. 2 13	08.04.2043	1 959 700	0.14%
3 000	4.000%	Saudi Electricity Global Sukuk Co. 3 14	08.04.2024	2 961 870	0.21%
4 000	5.250%	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 13	23.05.2023	564 080	0.04%
1 000	6.300%	SD International Sukuk Ltd. 19	09.05.2022	60 160	0.00%
500	2.400%	Shanghai Port Group BVI Development Co. Ltd. 19	11.09.2024	478 265	0.03%
1 000	2.850%	Shanghai Port Group BVI Development Co. Ltd. 19	11.09.2029	874 220	0.06%
1 200	4.750%	Shimao Group Holdings Ltd. 17	03.07.2022	225 276	0.02%
2 500	4.750%	Shimao Group Holdings Ltd. 17	03.07.2022	469 325	0.03%
1 000	4.600%	Shimao Group Holdings Ltd. 20	13.07.2030	186 330	0.01%
3 000	5.000%	SIB Tier 1 Sukuk Co. 19	Perp.	2 917 920	0.21%
5 455	6.000%	SierraCol Energy Andina LLC 21	15.06.2028	4 229 916	0.31%
3 000	4.125%	Sigma Alimentos SA de CV 16	02.05.2026	2 853 840	0.21%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
4 000	8.375%	Silknet JSC 22	31.01.2027	3 788 840	0.27%
2 500	6.000%	Sino-Ocean Land Treasure Finance I Ltd. 14	30.07.2024	1 612 500	0.12%
1 500	4.875%	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd. 12	17.05.2042	1 395 165	0.10%
750	4.000%	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd. 17	13.09.2047	603 428	0.04%
6 000	4.000%	Sociedad de Transmision Austral SA 22	27.01.2032	5 213 280	0.38%
200	4.250%	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA 19	07.05.2029	191 412	0.01%
1 838	4.250%	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA 20	22.01.2050	1 562 079	0.11%
2 000	3.875%	Southern Copper Corp. 15	23.04.2025	1 943 300	0.14%
8 335	3.400%	Sovcombank Via SovCom Capital DAC 21	26.01.2025	670 384	0.05%
6 280	8.000%	Sovcombank Via SovCom Capital DAC 19	07.04.2030	383 834	0.03%
1 000	6.000%	Studio City Finance Ltd. 20	15.07.2025	872 660	0.06%
2 000	6.500%	Studio City Finance Ltd. 20	15.01.2028	1 565 240	0.11%
3 000	5.000%	Studio City Finance Ltd. 21	15.01.2029	2 228 430	0.16%
3 000	7.950%	Sunac China Holdings Ltd. 19	11.10.2023	655 950	0.05%
250	6.650%	Sunac China Holdings Ltd. 20	03.08.2024	54 263	0.00%
3 000	4.875%	SURA Asset Management SA 14	17.04.2024	2 989 830	0.22%
2 500	3.125%	Suzano Austria GmbH 21	15.01.2032	1 954 550	0.14%
3 000	7.000%	Suzano Austria GmbH 17	16.03.2047	3 011 250	0.22%
2 000	3.875%	Swire Pacific MTN Financing Ltd. 15	21.09.2025	1 924 100	0.14%
3 000	5.500%	Tabreed Sukuk Spc Ltd. 18	31.10.2025	3 024 210	0.22%
2 750	5.750%	TBC Bank JSC 19	19.06.2024	2 703 525	0.20%
1 000	8.894%	TBC Bank JSC 21	Perp.	926 610	0.07%
3 000	10.775%	TBC Bank JSC 19	Perp.	2 802 300	0.20%
2 506	4.500%	Telecomunicaciones Digitales SA 19	30.01.2030	2 252 794	0.16%
1 000	5.875%	Telefonica Celular del Paraguay SA 19	15.04.2027	969 580	0.07%
4 000	3.800%	Tencent Holdings Ltd. 15	11.02.2025	3 918 560	0.28%
3 000	3.975%	Tencent Holdings Ltd. 19	11.04.2029	2 770 260	0.20%
850	7.875%	Termocandelaria Power Ltd. 19	30.01.2029	783 607	0.06%
1 000	6.150%	Teva Pharmaceutical Finance Co. LLC 06	01.02.2036	887 290	0.06%
2 000	6.000%	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 18	15.04.2024	1 975 440	0.14%
4 000	3.150%	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 16	01.10.2026	3 501 920	0.25%
3 000	6.750%	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 18	01.03.2028	2 929 650	0.21%
3 000	4.100%	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 16	01.10.2046	1 860 750	0.13%
3 500	3.625%	Thai Oil PCL 13	23.01.2023	3 496 640	0.25%
6 000	2.500%	Thaioil Treasury Center Co. Ltd. 20	18.06.2030	4 677 660	0.34%
500	4.350%	TML Holdings Pte. Ltd. 21	09.06.2026	451 725	0.03%
3 000	2.750%	Tower Bersama Infrastructure Tbk PT 21	20.01.2026	2 719 620	0.20%
1 000	5.550%	Transportadora de Gas Internacional SA ESP 18	01.11.2028	925 860	0.07%
2 000	5.250%	Trust Fibra Uno 14	15.12.2024	1 977 500	0.14%
3 815	5.250%	Trust Fibra Uno 15	30.01.2026	3 707 722	0.27%
1 500	4.869%	Trust Fibra Uno 19	15.01.2030	1 300 530	0.09%
7 500	7.000%	Tullow Oil PLC 18	01.03.2025	4 600 425	0.33%
5 185	10.250%	Tullow Oil PLC 21	15.05.2026	4 153 392	0.30%
3 000	6.875%	Turk Telekomunikasyon AS 19	28.02.2025	2 835 750	0.21%
1 000	5.750%	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS 15	15.10.2025	942 730	0.07%
2 500	5.800%	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS 18	11.04.2028	2 174 250	0.16%
1 000	4.500%	Turkiye Petrol Rafinerileri AS 17	18.10.2024	960 250	0.07%
2 000	6.950%	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS 19	14.03.2026	1 955 760	0.14%
3 000	6.500%	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO 20	08.01.2026	2 849 310	0.21%
30 000	0.000%	U.S. Treasury Bills 22	26.01.2023	29 916 434	2.17%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
30 000	0.000%	U.S. Treasury Bills 22	21.02.2023	29 816 422	2.16%
15 000	1.625%	U.S. Treasury Bonds 20	15.11.2050	8 989 453	0.65%
2 000	9.950%	Ukreximbank Via Biz Finance PLC 19	14.11.2029	639 800	0.05%
3 000	6.950%	Ulker Biskuvi Sanayi AS 20	30.10.2025	2 541 570	0.18%
2 000	8.875%	Unifin Financiera SAB de CV 18	Perp.	21 800	0.00%
5 000	3.059%	United Overseas Bank Ltd. 22	07.04.2025	4 798 600	0.35%
3 000	5.875%	Usiminas International Sarl 19	18.07.2026	2 906 640	0.21%
3 500	5.750%	Uzbek Industrial & Construction Bank ATB 19	02.12.2024	3 285 520	0.24%
1 000	3.975%	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd. 17	09.11.2027	877 500	0.06%
5 000	5.125%	Vivo Energy Investments BV 20	24.09.2027	4 490 700	0.32%
2 373	4.375%	Volcan Cia Minera SAA 21	11.02.2026	2 058 032	0.15%
4 000	6.950%	VTB Bank OJSC Via VTB Capital SA 12	17.10.2022	305 480	0.02%
1 000	2.982%	Warba Sukuk Ltd. 19	24.09.2024	966 000	0.07%
3 000	5.500%	Wynn Macau Ltd. 20	15.01.2026	2 755 620	0.20%
2 000	8.250%	Yapi ve Kredi Bankasi AS 19	15.10.2024	2 045 700	0.15%
1 000	7.875%	Yapi ve Kredi Bankasi AS 21	22.01.2031	947 330	0.07%
625	8.500%	YPF SA 20	23.03.2025	572 206	0.04%
4 884	8.500%	YPF SA 15	28.07.2025	4 119 752	0.30%
3 000	8.500%	YPF SA 19	27.06.2029	2 273 130	0.16%
2 000	6.000%	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. 16	25.10.2023	193 080	0.01%
2 000	8.375%	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. 19	30.10.2024	189 420	0.01%
2 000	7.875%	Zhenro Properties Group Ltd. 20	14.04.2024	106 900	0.01%
2 000	14.724%	Zhenro Properties Group Ltd. 19	31.12.2099	93 800	0.01%
Wandel- und Optionsanleihen / Convertible bonds and bonds with warrants				20 811 560	1.50%
USD				20 811 560	1.50%
22 000	0.700%	Abu Dhabi National Oil Co. 21	04.06.2024	20 811 560	1.50%
AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON ANOTHER REGULATED MARKET				26 885 551	1.95%
Obligationen / Bonds				26 885 551	1.95%
USD				26 885 551	1.95%
5 000	7.500%	Acu Petroleo Luxembourg Sarl 22	13.01.2032	4 590 200	0.33%
1 250	5.000%	Altice Financing SA 20 ^{a)}	15.01.2028	1 019 713	0.07%
4 750	6.125%	Arcos Dorados BV 22	27.05.2029	4 581 755	0.33%
2 500	5.500%	Celulosa Arauco y Constitucion SA 18	02.11.2047	2 239 700	0.16%
1 500	6.500%	First Quantum Minerals Ltd. 18 ^{a)}	01.03.2024	1 470 090	0.11%
5 500	7.500%	First Quantum Minerals Ltd. 17 ^{a)}	01.04.2025	5 384 995	0.39%
3 000	6.875%	First Quantum Minerals Ltd. 18 ^{a)}	01.03.2026	2 865 150	0.21%
2 300	4.750%	MGM China Holdings Ltd. 21 ^{a)}	01.02.2027	2 042 354	0.15%
300	4.750%	MGM China Holdings Ltd. 21	01.02.2027	266 394	0.02%
3 000	5.125%	Wynn Macau Ltd. 19	15.12.2029	2 425 200	0.18%

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

DERIVATIVE INSTRUMENTE / DERIVATIVE INSTRUMENTS

Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts

Käufe / Purchases		Verkäufe / Sales		Fälligkeitsdatum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/Verlust / Unrealised profit/loss USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
CHF	93 174 086	USD	99 226 726	10.01.2023	1 545 032	0.11%
EUR	211 549 653	USD	221 680 449	10.01.2023	4 192 279	0.30%
EUR	4 070 000	USD	4 099 283	27.01.2023	251 100	0.02%
GBP	2 880 830	USD	3 505 754	10.01.2023	-39 852	-0.00%
USD	152 607	CHF	141 603	03.01.2023	-444	-0.00%
USD	296 913	CHF	275 126	10.01.2023	-647	-0.00%
USD	79 917	EUR	75 233	03.01.2023	-375	-0.00%
USD	1 018 831	EUR	960 907	10.01.2023	-7 136	-0.00%
USD	38 648 020	EUR	39 000 000	27.01.2023	-3 038 704	-0.22%
USD	133	GBP	110	10.01.2023	1	0.00%
					2 901 254	0.21%

Die Devisentermingeschäfte, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, wurden mit der Bank Julius Baer & Co. Ltd. oder Goldman Sachs International abgeschlossen. /

The forward foreign exchange contracts listed in the table above were entered into with Bank Julius Baer & Co. Ltd. or Goldman Sachs International.

Futures / Futures

Underlying	Währung / Currency	Anzahl Kontrakte / Number of contracts*	Marktwert / Market value	Verpflichtung / Commitment	Fälligkeits- datum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust / Unrealised profit/loss USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
US 10YR ULTRA	USD	500	59 140 625	59 140 625	22.03.2023	-640 203	-0.05%
						-640 203	-0.05%

*Positive Werte repräsentieren einen Kauf, negative Werte repräsentieren einen Verkauf. / Positive figure represents a purchase, negative figure represents a sale.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

USD

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 954 873 016)	838 162 048
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	8 226 895
Gezahlte Prämien auf Swaps / Premium paid from swaps	1 399 559
Bankguthaben / Bank deposits	54 506 069
Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers	3 238 336
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	540 631
Gründungskosten / Formation expenses	10 756
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	12 761 525

Total Aktiva / Total Assets

918 845 819

Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	7 135 541
- Swaps	1 050 916
Bankschulden / Bank liability	444 305
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	337 155
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	478 741
Geschuldete „Taxe d'abonnement" / "Taxe d'abonnement" payable	111 412
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	120 550

Total Passiva / Total Liabilities

9 678 620

Nettovermögen / Net Assets

909 167 199

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

USD

Ertrag / Income

Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	16 884 903
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	163 160
Zinserträge aus Swaps / Interest income on swaps	298 517
Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion	203 928
Sonstige Erträge / Other income	1 181

Total Ertrag / Total Income

17 551 689

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	1 267
Verwaltungsgebühren / Management Fees	2 508 709
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees	66 585
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	197 099
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	452 982

Total Aufwand / Total Expenses

3 226 642

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

14 325 047

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities	-26 152 630
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-2 532 881
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-5 392 367

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-19 752 831

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	51 125 891
- Swaps	100 354
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	6 256 654
- Fremdwährungen / Foreign currencies	297 848

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

38 027 916

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
USD

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
USD

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	883 072 961	733 132 625
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	-203 905 722	38 027 916
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	59 085 501	143 324 868
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-5 120 115	-5 318 210
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	733 132 625	909 167 199

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares	31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien A-USD) / Distribution shares (Shares A-USD)	167 553.37	154 806.22	161 149.43
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-CHF) / Distribution shares (Shares Ah-CHF)	30 233.00	30 982.00	30 247.00
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-EUR) / Distribution shares (Shares Ah-EUR)	23 866.19	37 587.65	37 858.65
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD) / Distribution shares (Shares Ka-USD)	529 443.20	741 220.12	782 259.37
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-CHF) / Distribution shares (Shares Kah-CHF)	23 057.00	27 408.00	27 329.00
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-EUR) / Distribution shares (Shares Kah-EUR)	105 725.11	91 407.11	96 353.11
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-GBP) / Distribution shares (Shares Kah-GBP)	18 493.00	13 174.75	17 448.75
Ausschüttende Aktien (Aktien Na-USD) / Distribution shares (Shares Na-USD)	845.00	845.00	845.00
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	392 300.33	399 599.94	382 753.94
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-CHF) / Accumulation shares (Shares Bh-CHF)	64 276.00	78 340.29	71 484.29
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-EUR) / Accumulation shares (Shares Bh-EUR)	186 027.16	188 377.94	231 698.35
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	760.00	-	-
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-CHF) / Accumulation shares (Shares Ch-CHF)	21 790.00	27 290.00	37 510.00
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-EUR) / Accumulation shares (Shares Ch-EUR)	8 011.00	2 887.00	2 887.00
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	2 044 893.53	2 156 809.48	2 433 302.92
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-CHF) / Accumulation shares (Shares Kh-CHF)	784 486.22	721 278.20	1 087 725.74
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-EUR) / Accumulation shares (Shares Kh-EUR)	1 941 220.03	2 074 265.55	2 695 368.82
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-GBP) / Accumulation shares (Shares Kh-GBP)	74 907.00	108 154.86	141 216.86
Kumulierende Aktien (Aktien N-USD) / Accumulation shares (Shares N-USD)	3 765.00	19 245.00	18 345.00
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD) / Accumulation shares (Shares Z-USD)	185 810.00	167 910.00	145 510.00
Kumulierende Aktien (Aktien Zh-CHF) / Accumulation shares (Shares Zh-CHF)	10.00	-	-
Kumulierende Aktien (Aktien Zh-EUR) / Accumulation shares (Shares Zh-EUR)	851.00	851.00	851.00
	USD	USD	USD
Nettovermögen / Net Assets	883 072 961	733 132 625	909 167 199
	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Ausschüttende Aktien (Aktien A-USD) / Distribution shares (Shares A-USD)	114.27	91.08	90.20
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-CHF) / Distribution shares (Shares Ah-CHF)	99.37	77.75	75.01
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-EUR) / Distribution shares (Shares Ah-EUR)	102.12	80.87	78.09
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD) / Distribution shares (Shares Ka-USD)	108.61	86.65	85.22
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-CHF) / Distribution shares (Shares Kah-CHF)	103.40	80.47	77.29
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-EUR) / Distribution shares (Shares Kah-EUR)	101.90	79.69	76.52
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-GBP) / Distribution shares (Shares Kah-GBP)	100.31	81.19	78.66
Ausschüttende Aktien (Aktien Na-USD) / Distribution shares (Shares Na-USD)	121.25	100.58	104.92
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	131.85	109.43	113.92
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-CHF) / Accumulation shares (Shares Bh-CHF)	115.51	94.17	96.07
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-EUR) / Accumulation shares (Shares Bh-EUR)	117.58	96.01	98.31
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	135.65	-	-
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-CHF) / Accumulation shares (Shares Ch-CHF)	118.92	97.47	99.71
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-EUR) / Accumulation shares (Shares Ch-EUR)	121.07	99.40	102.06
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	135.37	112.91	117.85
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-CHF) / Accumulation shares (Shares Kh-CHF)	118.63	97.20	99.41
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-EUR) / Accumulation shares (Shares Kh-EUR)	120.73	99.08	101.71
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-GBP) / Accumulation shares (Shares Kh-GBP)	100.31	83.04	85.71
Kumulierende Aktien (Aktien N-USD) / Accumulation shares (Shares N-USD)	123.18	102.64	107.07
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD) / Accumulation shares (Shares Z-USD)	140.44	117.89	123.44
Kumulierende Aktien (Aktien Zh-CHF) / Accumulation shares (Shares Zh-CHF)	122.96	-	-

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD

	In Wahrung der Aktienklasse / In share class currency	In Wahrung der Aktienklasse / In share class currency	In Wahrung der Aktienklasse / In share class currency
Kumulierende Aktien (Aktien Zh-EUR) / Accumulation shares (Shares Zh-EUR)	124.48	102.81	105.88
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien A-USD) / Dividend for the previous financial year (Shares A-USD)	4.23	4.51	4.49
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Ah-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares Ah-CHF)	3.30	3.96	4.23
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Ah-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares Ah-EUR)	4.08	3.06	4.61
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Ka-USD) / Dividend for the previous financial year (Shares Ka-USD)	6.36	4.72	5.06
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Kah-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares Kah-CHF)	5.02	5.16	4.90
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Kah-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares Kah-EUR)	4.21	4.77	5.16
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Kah-GBP) / Dividend for the previous financial year (Shares Kah-GBP)	-	2.23	5.01
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Na-USD) / Dividend for the previous financial year (Shares Na-USD)	-	0.54	-

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL				838 162 048	92.19%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE				640 832 568	70.49%
Obligationen / Bonds				640 832 568	70.49%
CHF				4 381 404	0.48%
3 000	3.625%	Dufry One BV 21	15.04.2026	2 866 083	0.31%
500	3.500%	Holcim Helvetia Finance AG 18	Perp.	536 506	0.06%
1 000	3.000%	UBS Group AG 19	31.12.2099	978 815	0.11%
EUR				262 508 256	28.87%
1 800	3.248%	Abertis Infraestructuras Finance BV 20	Perp.	1 631 451	0.18%
1 000	4.375%	ABN AMRO Bank NV 20	Perp.	987 515	0.11%
1 000	2.375%	Accor SA 21	29.11.2028	917 995	0.10%
3 000	2.625%	Accor SA 19	Perp.	2 654 602	0.29%
2 000	4.250%	Afflelou SAS 21	19.05.2026	1 905 531	0.21%
2 000	4.875%	Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA 21	30.10.2026	2 008 051	0.22%
1 000	2.125%	Altice France SA 20	15.02.2025	947 003	0.10%
1 000	3.375%	Altice France SA 19	15.01.2028	807 684	0.09%
1 000	6.000%	ams-OSRAM AG 20	31.07.2025	1 000 013	0.11%
1 000	4.625%	APCOA Parking Holdings GmbH 21	15.01.2027	920 844	0.10%
2 250	3.000%	Arcelik AS 21	27.05.2026	2 185 145	0.24%
1 000	2.000%	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC 21	01.09.2028	866 927	0.10%
1 000	3.000%	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC 21	01.09.2029	784 460	0.09%
800	2.125%	Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA, Inc. 20	15.08.2026	715 100	0.08%
4 000	2.875%	AT&T, Inc. 20	Perp.	3 841 116	0.42%
1 500	1.875%	Autostrade per l'Italia SpA 17	26.09.2029	1 275 080	0.14%
2 000	3.875%	Avantor Funding, Inc. 20	15.07.2028	1 979 876	0.22%
1 000	4.750%	Avis Budget Finance PLC 18	30.01.2026	1 000 269	0.11%
2 000	1.500%	Ball Corp. 19	15.03.2027	1 896 011	0.21%
1 000	5.875%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 18	Perp.	1 028 252	0.11%
2 000	6.000%	Banco BPM SpA 22	13.09.2026	2 176 698	0.24%
3 000	5.375%	Banco de Sabadell SA 18	12.12.2028	3 200 052	0.35%
1 500	2.500%	Banco de Sabadell SA 21	15.04.2031	1 398 876	0.15%
2 000	4.125%	Banco Santander SA 21	Perp.	1 709 243	0.19%
800	5.250%	Banco Santander SA 17	Perp.	818 119	0.09%
2 000	2.375%	Bank of Ireland Group PLC 19	14.10.2029	1 982 416	0.22%
3 500	4.500%	Bayer AG 22	25.03.2082	3 415 775	0.38%
2 000	6.391%	Burger King France SAS 21	01.11.2026	2 088 565	0.23%
1 500	3.750%	CaixaBank SA 19	15.02.2029	1 572 267	0.17%
1 600	5.875%	CaixaBank SA 20	Perp.	1 569 147	0.17%
2 000	10.125%	Carnival Corp. 20	01.02.2026	2 130 742	0.23%
1 000	2.250%	Cellnex Finance Co. SA 22	12.04.2026	984 570	0.11%
2 000	1.000%	Cellnex Finance Co. SA 21	15.09.2027	1 780 898	0.20%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
1 000	1.500%	Cellnex Finance Co. SA 21	08.06.2028	889 574	0.10%
1 000	1.875%	Cellnex Telecom SA 20	26.06.2029	871 302	0.10%
500	1.750%	Cellnex Telecom SA 20	23.10.2030	414 189	0.05%
1 000	4.000%	Chemours Co. 18	15.05.2026	961 400	0.11%
1 000	4.750%	Cirsa Finance International Sarl 19	22.05.2025	1 011 005	0.11%
1 000	4.500%	Cirsa Finance International Sarl 21	15.03.2027	924 580	0.10%
1 500	4.000%	Commerzbank AG 20	05.12.2030	1 507 335	0.17%
1 000	6.125%	Commerzbank AG 20	31.03.2099	994 207	0.11%
200	4.250%	Commerzbank AG 21	31.12.2099	160 087	0.02%
500	4.250%	Constellium SE 17	15.02.2026	515 834	0.06%
2 000	3.125%	Constellium SE 21	15.07.2029	1 697 375	0.19%
400	3.100%	Cooperatieve Rabobank UA 21	31.12.2099	331 180	0.04%
800	4.375%	Cooperatieve Rabobank UA 20	Perp.	761 692	0.08%
1 000	4.625%	Cooperatieve Rabobank UA 18	Perp.	989 073	0.11%
250	5.000%	Credito Real SAB de CV SOFOM ER 19	01.02.2027	7 476	0.00%
2 000	5.500%	CT Investment GmbH 21	15.04.2026	1 900 729	0.21%
3 000	3.000%	Dana Financing Luxembourg Sarl 21	15.07.2029	2 463 489	0.27%
750	2.250%	Derichebourg SA 21	15.07.2028	688 048	0.08%
1 000	4.500%	Deutsche Bank AG 16	19.05.2026	1 050 013	0.12%
1 500	5.625%	Deutsche Bank AG 20	19.05.2031	1 563 142	0.17%
1 400	4.625%	Deutsche Bank AG 21	Perp.	1 138 661	0.13%
1 000	2.875%	Deutsche Lufthansa AG 21	11.02.2025	1 009 255	0.11%
1 500	3.000%	Deutsche Lufthansa AG 20	29.05.2026	1 447 414	0.16%
800	2.875%	Deutsche Lufthansa AG 21	16.05.2027	744 949	0.08%
500	3.750%	Deutsche Lufthansa AG 21	11.02.2028	476 431	0.05%
3 000	3.375%	doValue SpA 21	31.07.2026	2 839 119	0.31%
1 000	2.500%	Dufry One BV 17	15.10.2024	1 038 551	0.11%
1 000	4.496%	EDP - Energias de Portugal SA 19	30.04.2079	1 052 553	0.12%
1 500	1.700%	EDP - Energias de Portugal SA 20	20.07.2080	1 435 056	0.16%
3 000	1.875%	EDP - Energias de Portugal SA 21	14.03.2082	2 317 394	0.25%
1 000	3.500%	eircom Finance DAC 19	15.05.2026	967 494	0.11%
1 000	2.625%	eircom Finance DAC 19	15.02.2027	905 903	0.10%
2 400	2.875%	Electricite de France SA 20	Perp.	2 108 057	0.23%
1 000	5.000%	Electricite de France SA 14	Perp.	977 014	0.11%
1 000	2.875%	Elis SA 18	15.02.2026	1 022 756	0.11%
2 000	4.125%	Elis SA 22	24.05.2027	2 083 356	0.23%
1 000	3.375%	Emeria SASU 21	31.03.2028	892 103	0.10%
1 000	5.628%	Encore Capital Group, Inc. 20	15.01.2028	1 011 475	0.11%
750	7.250%	Faurecia SE 22	15.06.2026	810 803	0.09%
2 000	2.750%	Faurecia SE 21	15.02.2027	1 804 804	0.20%
1 000	2.375%	Faurecia SE 19	15.06.2027	895 892	0.10%
1 000	1.744%	Ford Motor Credit Co. LLC 20	19.07.2024	1 021 507	0.11%
1 000	1.355%	Ford Motor Credit Co. LLC 18	07.02.2025	994 260	0.11%
4 000	3.250%	Ford Motor Credit Co. LLC 20	15.09.2025	4 068 569	0.45%
1 000	2.330%	Ford Motor Credit Co. LLC 19	25.11.2025	984 378	0.11%
1 000	2.386%	Ford Motor Credit Co. LLC 19	17.02.2026	977 216	0.11%
2 000	6.750%	Garfunkelux Holdco 3 SA 20	01.11.2025	1 724 120	0.19%
3 000	2.750%	Goodyear Europe BV 21	15.08.2028	2 587 525	0.28%
2 300	2.625%	Graphic Packaging International LLC 21	01.02.2029	2 153 854	0.24%
3 000	3.875%	Grifols Escrow Issuer SA 21	15.10.2028	2 704 485	0.30%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
1 000	2.250%	Grifols SA 19	15.11.2027	935 039	0.10%
1 000	3.250%	Guala Closures SpA 21	15.06.2028	920 044	0.10%
5 000	3.625%	Heimstaden Bostad AB 21	Perp.	2 914 552	0.32%
1 000	3.248%	Heimstaden Bostad AB 19	Perp.	788 943	0.09%
2 000	3.000%	Holcim Finance Luxembourg SA 19	Perp.	2 059 215	0.23%
1 500	5.375%	iliad SA 22	14.06.2027	1 593 254	0.18%
2 000	1.875%	iliad SA 21	11.02.2028	1 768 198	0.19%
1 700	2.875%	Infineon Technologies AG 19	31.12.2099	1 694 216	0.19%
2 500	2.250%	InPost SA 21	15.07.2027	2 204 751	0.24%
2 000	0.500%	International Consolidated Airlines Group SA 19	04.07.2023	2 088 351	0.23%
500	1.500%	International Consolidated Airlines Group SA 19	04.07.2027	416 921	0.05%
3 000	2.375%	International Game Technology PLC 19	15.04.2028	2 789 844	0.31%
2 000	3.928%	Intesa Sanpaolo SpA 14	15.09.2026	2 107 562	0.23%
1 000	3.750%	Intesa Sanpaolo SpA 20	31.12.2099	912 509	0.10%
1 000	3.125%	Intrum AB 17	15.07.2024	1 031 497	0.11%
1 000	3.500%	Intrum AB 19	15.07.2026	899 830	0.10%
1 000	1.750%	IQVIA, Inc. 21	15.03.2026	981 624	0.11%
3 500	2.250%	IQVIA, Inc. 19	15.01.2028	3 297 774	0.36%
1 000	2.875%	IQVIA, Inc. 20	15.06.2028	954 537	0.11%
1 000	2.200%	Jaguar Land Rover Automotive PLC 17	15.01.2024	1 017 889	0.11%
3 650	4.000%	Lorca Telecom Bondco SA 20	18.09.2027	3 505 175	0.39%
1 500	5.125%	Lottomatica SpA 21	15.07.2025	1 521 951	0.17%
500	6.250%	Lottomatica SpA 20	15.07.2025	522 365	0.06%
500	7.378%	Lottomatica SpA 20	15.07.2025	532 200	0.06%
2 000	3.250%	Loxam SAS 19	14.01.2025	2 038 938	0.22%
1 000	2.875%	Loxam SAS 19	15.04.2026	953 502	0.10%
1 000	4.500%	Loxam SAS 19	15.04.2027	899 158	0.10%
1 000	4.750%	Mauser Packaging Solutions Holding Co. 18	15.04.2024	1 031 401	0.11%
1 000	2.875%	Nassa Topco AS 17	06.04.2024	1 036 385	0.11%
2 500	2.250%	Nemak SAB de CV 21	20.07.2028	2 132 018	0.23%
3 000	2.125%	Nexi SpA 21	30.04.2029	2 605 775	0.29%
3 000	3.625%	Nobian Finance BV 21	15.07.2026	2 717 356	0.30%
2 900	2.500%	Nomad Foods Bondco PLC 21	24.06.2028	2 634 082	0.29%
1 000	3.125%	OI European Group BV 16	15.11.2024	1 037 708	0.11%
1 000	2.875%	OI European Group BV 19	15.02.2025	1 028 530	0.11%
300	2.750%	Orano SA 20	08.03.2028	288 484	0.03%
2 200	2.875%	Organon & Co./Organon Foreign Debt Co.-Issuer BV 21	30.04.2028	2 062 626	0.23%
2 000	3.500%	Paprec Holding SA 21	01.07.2028	1 852 745	0.20%
1 200	4.375%	Peach Property Finance GmbH 20	15.11.2025	960 755	0.11%
3 000	3.875%	Picard Groupe SAS 21	01.07.2026	2 748 669	0.30%
377	3.750%	Playtech PLC 18	12.10.2023	400 053	0.04%
700	4.250%	Playtech PLC 19	07.03.2026	707 017	0.08%
1 000	4.625%	PLT VII Finance Sarl 20	05.01.2026	1 009 373	0.11%
2 000	3.250%	PPF Telecom Group BV 20	29.09.2027	1 921 070	0.21%
2 000	3.000%	ProGroup AG 18	31.03.2026	1 889 651	0.21%
1 000	8.109%	Promontoria Holding 264 BV 22	01.03.2027	1 019 928	0.11%
2 000	2.625%	RCI Banque SA 19	18.02.2030	1 909 395	0.21%
1 000	2.500%	RCS & RDS SA 20	05.02.2025	973 652	0.11%
500	1.250%	Renault SA 19	24.06.2025	479 531	0.05%
1 000	2.375%	Renault SA 20	25.05.2026	964 217	0.11%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
1 000	2.000%	Renault SA 18	28.09.2026	939 703	0.10%
1 000	2.500%	Renault SA 21	02.06.2027	930 876	0.10%
1 000	1.125%	Renault SA 19	04.10.2027	859 605	0.09%
1 000	4.500%	Repsol International Finance BV 15	25.03.2075	1 035 990	0.11%
2 000	2.500%	Repsol International Finance BV 21	Perp.	1 843 610	0.20%
1 500	3.750%	Repsol International Finance BV 20	Perp.	1 488 397	0.16%
1 000	4.247%	Repsol International Finance BV 20	Perp.	954 889	0.11%
1 500	1.625%	Rolls-Royce PLC 18	09.05.2028	1 274 760	0.14%
1 200	3.125%	Sappi Papier Holding GmbH 19	15.04.2026	1 205 612	0.13%
1 000	3.625%	Sappi Papier Holding GmbH 21	15.03.2028	921 965	0.10%
1 000	3.375%	Schaeffler AG 20	12.10.2028	933 416	0.10%
1 000	3.250%	Silgan Holdings, Inc. 18	15.03.2025	1 039 693	0.11%
3 000	2.250%	Silgan Holdings, Inc. 20	01.06.2028	2 728 914	0.30%
2 000	4.000%	SoftBank Group Corp. 18	20.04.2023	2 129 184	0.23%
1 000	2.125%	SoftBank Group Corp. 21	06.07.2024	1 006 491	0.11%
1 000	5.000%	SoftBank Group Corp. 18	15.04.2028	912 872	0.10%
500	3.750%	Stena International SA 20	01.02.2025	495 252	0.05%
1 500	2.750%	Telecom Italia SpA 19	15.04.2025	1 487 308	0.16%
1 400	2.375%	Telecom Italia SpA 17	12.10.2027	1 263 901	0.14%
2 000	2.875%	Telefonica Europe BV 19	Perp.	1 792 403	0.20%
2 000	3.875%	Telefonica Europe BV 18	Perp.	1 938 765	0.21%
2 000	4.375%	Telefonica Europe BV 19	Perp.	2 041 478	0.22%
3 000	6.000%	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 20	31.01.2025	3 161 855	0.35%
3 500	3.750%	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 21	09.05.2027	3 239 913	0.36%
3 000	1.625%	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 16	15.10.2028	2 390 329	0.26%
1 000	3.750%	TMNL Holding BV 21	15.01.2029	936 330	0.10%
2 500	3.875%	Trafigura Funding SA 21	02.02.2026	2 532 797	0.28%
2 000	6.500%	TUI Cruises GmbH 21	15.05.2026	1 790 247	0.20%
1 000	2.125%	Unibail-Rodamco-Westfield SE 18	Perp.	913 598	0.10%
1 000	2.875%	Unibail-Rodamco-Westfield SE 18	Perp.	817 961	0.09%
2 000	4.875%	UniCredit SpA 19	20.02.2029	2 110 038	0.23%
1 500	3.875%	UniCredit SpA 20	Perp.	1 196 654	0.13%
1 500	4.875%	United Group BV 17	01.07.2024	1 496 897	0.16%
1 000	4.000%	United Group BV 20	15.11.2027	798 388	0.09%
1 000	3.875%	UPC Holding BV 17	15.06.2029	891 377	0.10%
1 000	3.625%	UPCB Finance VII Ltd. 17	15.06.2029	952 787	0.10%
3 000	5.375%	Valeo 22	28.05.2027	3 115 109	0.34%
1 000	4.625%	Verde Bidco SpA 21	01.10.2026	918 347	0.10%
1 000	6.378%	Verisure Holding AB 20	15.04.2025	1 067 719	0.12%
300	9.250%	Verisure Holding AB 22	15.10.2027	336 670	0.04%
1 000	4.200%	Vodafone Group PLC 18	03.10.2078	970 525	0.11%
500	2.625%	Vodafone Group PLC 20	27.08.2080	470 150	0.05%
2 000	3.000%	Vodafone Group PLC 20	27.08.2080	1 707 621	0.19%
1 000	3.875%	Volkswagen International Finance NV 20	Perp.	888 677	0.10%
2 000	2.250%	WMG Acquisition Corp. 21	15.08.2031	1 681 025	0.18%
1 000	5.500%	Wp/ap Telecom Holdings III BV 21	15.01.2030	877 823	0.10%
2 000	2.000%	ZF Europe Finance BV 19	23.02.2026	1 845 061	0.20%
1 000	2.500%	ZF Europe Finance BV 19	23.10.2027	883 779	0.10%
1 000	2.750%	ZF Finance GmbH 20	25.05.2027	902 370	0.10%
2 000	3.375%	Ziggo Bond Co. BV 20	28.02.2030	1 551 888	0.17%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
GBP				27 512 310	3.03%
1 000	3.250%	Bellis Acquisition Co. PLC 21	16.02.2026	982 276	0.11%
1 000	4.000%	Bellis Finco PLC 21	16.02.2027	883 831	0.10%
1 000	4.875%	Constellation Automotive Financing PLC 21	15.07.2027	793 385	0.09%
2 000	5.500%	Deuce Finco PLC 21	15.06.2027	1 937 151	0.21%
1 000	6.000%	Electricite de France SA 13	31.12.2099	1 086 941	0.12%
1 000	4.375%	Gatwick Airport Finance PLC 21	07.04.2026	1 090 285	0.12%
1 500	7.875%	Inspired Entertainment Financing PLC 21	01.06.2026	1 684 686	0.19%
500	3.875%	Iron Mountain U.K. PLC 17	15.11.2025	557 190	0.06%
1 000	3.875%	Jaguar Land Rover Automotive PLC 15	01.03.2023	1 194 191	0.13%
1 000	3.622%	NatWest Group PLC 20	14.08.2030	1 108 605	0.12%
300	5.125%	NatWest Group PLC 20 Perp.		304 185	0.03%
1 000	6.250%	Petrobras Global Finance BV 11	14.12.2026	1 168 173	0.13%
2 070	6.625%	Petrobras Global Finance BV 14	16.01.2034	2 169 491	0.24%
1 950	3.625%	Pinewood Finance Co. Ltd. 21	15.11.2027	2 074 475	0.23%
750	3.375%	Rolls-Royce PLC 13	18.06.2026	779 073	0.09%
2 000	5.750%	Rolls-Royce PLC 20	15.10.2027	2 215 334	0.24%
3 000	5.875%	Telecom Italia SpA 06	19.05.2023	3 585 750	0.39%
1 000	6.500%	Very Group Funding PLC 21	01.08.2026	863 261	0.09%
1 000	5.000%	Virgin Media Secured Finance PLC 17	15.04.2027	1 077 245	0.12%
2 000	4.875%	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 20	15.07.2028	1 956 782	0.22%
USD				346 430 598	38.11%
2 000	5.950%	ABJA Investment Co. Pte. Ltd. 14	31.07.2024	2 002 600	0.22%
1 000	6.350%	AES Andes SA 19	07.10.2079	924 880	0.10%
500	4.375%	AES Panama Generation Holdings SRL 20	31.05.2030	434 860	0.05%
3 000	4.000%	Ahli Bank QSC 21 Perp.		2 695 950	0.30%
3 000	5.950%	Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC 19	15.04.2030	191 880	0.02%
1 600	3.200%	Allianz SE 21	31.12.2099	1 197 152	0.13%
3 400	3.500%	Allianz SE 20	31.12.2099	2 881 772	0.32%
2 780	5.250%	Amaggi Luxembourg International Sarl 21	28.01.2028	2 637 692	0.29%
500	3.375%	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS 21	29.06.2028	391 075	0.04%
500	4.875%	Apache Corp. 20	15.11.2027	456 426	0.05%
3 000	4.375%	Apache Corp. 18	15.10.2028	2 721 150	0.30%
1 000	5.350%	Apache Corp. 19	01.07.2049	813 980	0.09%
4 000	5.625%	Arabian Centres Sukuk II Ltd. 21	07.10.2026	3 640 360	0.40%
600	8.450%	Aragvi Finance International DAC 21	29.04.2026	430 716	0.05%
200	4.125%	Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA, Inc. 19	15.08.2026	173 538	0.02%
2 500	6.500%	Ardshinbank CJSC Via Dilijan Finance BV 20	28.01.2025	2 425 050	0.27%
2 000	4.050%	ATP Tower Holdings LLC/Andean Tower Partners Colombia SAS/Andean Telecom Par 21	27.04.2026	1 765 200	0.19%
500	4.375%	B2W Digital Lux Sarl 20	20.12.2030	319 295	0.03%
1 000	6.875%	Ball Corp. 22	15.03.2028	1 028 780	0.11%
1 800	2.875%	Ball Corp. 20	15.08.2030	1 438 578	0.16%
1 500	2.850%	Banco Bradesco SA 20	27.01.2023	1 496 265	0.16%
875	4.375%	Banco Bradesco SA 22	18.03.2027	840 079	0.09%
1 000	2.750%	Banco BTG Pactual SA 21	11.01.2026	910 600	0.10%
1 000	7.750%	Banco BTG Pactual SA 19	15.02.2029	1 008 310	0.11%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
1 000	6.250% Banco de Bogota SA 16	12.05.2026	982 670	0.11%
2 000	4.875% Banco do Brasil SA 22	11.01.2029	1 873 520	0.21%
1 000	7.139% Bancolumbia SA 17	18.10.2027	986 300	0.11%
1 000	6.100% Bank of America Corp. 15	Perp.	972 800	0.11%
1 000	3.800% Bank of Communications Co. Ltd. 20	Perp.	961 070	0.11%
1 000	7.325% Barclays PLC 22	02.11.2026	1 037 320	0.11%
1 500	6.125% Barclays PLC 20	Perp.	1 373 175	0.15%
500	6.875% Bath & Body Works, Inc. 16	01.11.2035	445 360	0.05%
2 500	3.625% Bidvest Group U.K. PLC 21	23.09.2026	2 256 275	0.25%
600	3.500% Black Sea Trade & Development Bank 19	25.06.2024	543 450	0.06%
3 000	4.625% BNP Paribas SA 22	Perp.	2 475 120	0.27%
1 500	7.000% BNP Paribas SA 18	Perp.	1 423 755	0.16%
1 500	4.500% Braskem Netherlands Finance BV 17	10.01.2028	1 354 260	0.15%
500	4.500% Braskem Netherlands Finance BV 19	31.01.2030	425 505	0.05%
3 000	8.500% Braskem Netherlands Finance BV 20	23.01.2081	2 914 260	0.32%
1 000	4.750% BRF SA 14	22.05.2024	980 700	0.11%
1 000	4.875% BRF SA 19	24.01.2030	848 620	0.09%
1 000	3.950% Buckeye Partners LP 16	01.12.2026	895 400	0.10%
1 500	6.000% Camposol SA 20	03.02.2027	996 120	0.11%
4 000	4.500% CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. 21	01.05.2032	3 189 040	0.35%
2 000	5.450% Cemex SAB de CV 19	19.11.2029	1 927 760	0.21%
2 000	3.875% Cemex SAB de CV 21	11.07.2031	1 697 180	0.19%
3 000	5.125% Cemex SAB de CV 21	Perp.	2 787 600	0.31%
2 500	4.625% Centene Corp. 20	15.12.2029	2 294 650	0.25%
2 000	3.375% Centene Corp. 20	15.02.2030	1 695 440	0.19%
1 000	2.500% Centene Corp. 21	01.03.2031	783 980	0.09%
1 000	5.375% Chemours Co. 17	15.05.2027	925 040	0.10%
2 500	4.500% Cheniere Energy Partners LP 20	01.10.2029	2 254 500	0.25%
250	3.250% Cheniere Energy Partners LP 22	31.01.2032	200 075	0.02%
1 000	4.625% Cheniere Energy, Inc. 21	15.10.2028	909 140	0.10%
500	8.250% China Evergrande Group 17	23.03.2022	37 270	0.00%
2 000	5.875% Cleveland-Cliffs, Inc. 20	01.06.2027	1 917 400	0.21%
1 400	4.500% Coca-Cola Icecek AS 22	20.01.2029	1 229 816	0.14%
1 000	4.375% Continental Resources, Inc. 18	15.01.2028	911 270	0.10%
500	3.300% Country Garden Holdings Co. Ltd. 21	12.01.2031	265 980	0.03%
1 000	7.875% Credit Agricole SA 14	Perp.	993 830	0.11%
1 000	4.750% Credit Suisse AG 22	09.08.2024	955 790	0.11%
210	7.500% Credit Suisse Group AG 18	Perp.	169 810	0.02%
2 000	4.750% Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Corp. VI 19	01.02.2026	1 945 660	0.21%
1 000	5.250% CSC Holdings LLC 14	01.06.2024	932 810	0.10%
1 000	6.750% CSN Inova Ventures 20	28.01.2028	957 370	0.11%
1 000	4.625% CSN Resources SA 21	10.06.2031	796 010	0.09%
1 000	5.875% CSN Resources SA 22	08.04.2032	837 570	0.09%
1 000	3.750% DAE Sukuk Dific Ltd. 20	15.02.2026	951 570	0.10%
3 000	4.375% Danske Bank AS 21	Perp.	2 542 500	0.28%
200	3.300% DBS Group Holdings Ltd. 20	Perp.	186 582	0.02%
1 000	5.625% DCP Midstream Operating LP 20	15.07.2027	996 100	0.11%
2 000	2.900% Delta Air Lines, Inc. 19	28.10.2024	1 903 300	0.21%
2 000	3.750% Delta Air Lines, Inc. 19	28.10.2029	1 684 020	0.19%
2 000	4.789% Deutsche Bank AG 14	29.05.2049	1 688 500	0.19%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
1 500	4.125%	Ecopetrol SA 14	16.01.2025	1 432 935	0.16%
3 000	5.375%	Ecopetrol SA 15	26.06.2026	2 837 820	0.31%
2 000	6.875%	Ecopetrol SA 20	29.04.2030	1 820 260	0.20%
500	5.875%	Ecopetrol SA 14	28.05.2045	351 245	0.04%
500	5.250%	Electricite de France SA 13	29.01.2049	499 510	0.05%
500	5.625%	Electricite de France SA 14	Perp.	475 960	0.05%
2 000	6.950%	Embraer Netherlands Finance BV 20	17.01.2028	2 002 400	0.22%
664	5.500%	Empresa Electrica Cochrane SpA 19	14.05.2027	614 785	0.07%
2 200	5.500%	Enbridge, Inc. 17	15.07.2077	1 960 002	0.22%
1 000	5.750%	Enbridge, Inc. 20	15.07.2080	905 710	0.10%
2 000	5.000%	Endeavour Mining PLC 21	14.10.2026	1 707 320	0.19%
1 000	5.375%	EnfraGen Energia Sur SA/EnfraGen Spain SA/Prime Energia SpA 20	30.12.2030	703 300	0.08%
1 000	5.375%	EnLink Midstream LLC 19	01.06.2029	930 720	0.10%
2 000	4.850%	EnLink Midstream Partners LP 16	15.07.2026	1 893 300	0.21%
15 000	4.527%	European Investment Bank 20	05.03.2024	15 030 150	1.65%
1 000	8.741%	First Citizens BancShares, Inc. 22	Perp.	1 000 320	0.11%
1 000	2.650%	FirstEnergy Corp. 20	01.03.2030	821 560	0.09%
1 000	2.250%	FirstEnergy Corp. 20	01.09.2030	791 800	0.09%
1 000	5.125%	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd. 17	15.05.2024	989 830	0.11%
1 000	4.500%	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd. 19	15.09.2027	929 330	0.10%
2 000	5.875%	FMG Resources August Pty. Ltd. 22	15.04.2030	1 887 360	0.21%
1 000	4.346%	Ford Motor Co. 16	08.12.2026	951 360	0.10%
1 000	4.750%	Ford Motor Co. 13	15.01.2043	724 980	0.08%
1 000	5.291%	Ford Motor Co. 16	08.12.2046	771 510	0.08%
2 000	3.370%	Ford Motor Credit Co. LLC 20	17.11.2023	1 957 760	0.22%
1 000	2.700%	Ford Motor Credit Co. LLC 21	10.08.2026	869 750	0.10%
1 000	4.950%	Ford Motor Credit Co. LLC 22	28.05.2027	934 670	0.10%
2 000	4.125%	Ford Motor Credit Co. LLC 20	17.08.2027	1 790 300	0.20%
1 000	7.350%	Ford Motor Credit Co. LLC 22	04.11.2027	1 025 710	0.11%
1 500	5.113%	Ford Motor Credit Co. LLC 19	03.05.2029	1 361 790	0.15%
1 000	7.875%	Frontera Energy Corp. 21	21.06.2028	835 370	0.09%
1 600	5.500%	Geopark Ltd. 20	17.01.2027	1 385 264	0.15%
270	4.875%	Globo Comunicacao e Participacoes SA 20	22.01.2030	227 259	0.02%
1 000	5.950%	Grupo Bimbo SAB de CV 18	Perp.	997 530	0.11%
1 000	5.950%	GTLK Europe Capital DAC 19	17.04.2025	274 150	0.03%
2 500	5.875%	HCA, Inc. 15	15.02.2026	2 517 125	0.28%
1 000	4.750%	Herens Holdco Sarl 21	15.05.2028	809 060	0.09%
1 000	6.750%	Howmet Aerospace, Inc. 98	15.01.2028	1 018 510	0.11%
2 000	3.000%	Howmet Aerospace, Inc. 21	15.01.2029	1 698 440	0.19%
1 000	7.336%	HSBC Holdings PLC 22	03.11.2026	1 041 060	0.11%
1 000	6.375%	HSBC Holdings PLC 15	Perp.	972 420	0.11%
1 000	6.250%	Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp. 19	15.05.2026	969 250	0.11%
1 000	5.875%	Indika Energy Capital III Pte. Ltd. 17	09.11.2024	988 430	0.11%
2 000	6.500%	ING Groep NV 15	Perp.	1 898 640	0.21%
2 200	3.875%	ING Groep NV 21	31.12.2099	1 613 062	0.18%
750	7.000%	Intesa Sanpaolo SpA 22	21.11.2025	766 635	0.08%
2 000	4.625%	Itau Unibanco Holding SA 20	Perp.	1 598 660	0.18%
2 000	5.375%	Japfa Comfeed Indonesia Tbk PT 21	23.03.2026	1 725 900	0.19%
500	4.750%	JSM Global Sarl 20	20.10.2030	328 870	0.04%
1 500	5.050%	JSW Steel Ltd. 21	05.04.2032	1 191 990	0.13%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets	
1 000	3.200%	Klabin Austria GmbH 21	12.01.2031	809 620	0.09%
1 000	5.250%	KOC Holding AS 16	15.03.2023	999 490	0.11%
500	3.750%	Kraft Heinz Foods Co. 21	01.04.2030	456 820	0.05%
2 000	4.375%	Kraft Heinz Foods Co. 16	01.06.2046	1 636 780	0.18%
1 000	6.750%	Lloyds Banking Group PLC 19	Perp.	952 070	0.10%
500	4.500%	Logan Group Co. Ltd. 21	13.01.2028	114 325	0.01%
1 500	4.500%	Macy's Retail Holdings LLC 14	15.12.2034	1 031 385	0.11%
2 000	4.750%	Marriott Ownership Resorts, Inc. 20	15.01.2028	1 749 020	0.19%
1 000	6.375%	Medco Bell Pte. Ltd. 20	30.01.2027	909 310	0.10%
430	7.650%	Metinvest BV 20	01.10.2027	226 068	0.02%
1 000	6.000%	MGM Resorts International 14	15.03.2023	1 000 980	0.11%
1 500	6.750%	MGM Resorts International 20	01.05.2025	1 516 470	0.17%
766	4.625%	MGM Resorts International 16	01.09.2026	703 119	0.08%
1 000	5.500%	MGM Resorts International 19	15.04.2027	930 530	0.10%
1 000	6.250%	MHP Lux SA 19	19.09.2029	476 250	0.05%
900	5.125%	Millicom International Cellular SA 17	15.01.2028	840 402	0.09%
900	6.250%	Millicom International Cellular SA 19	25.03.2029	865 656	0.10%
250	4.500%	Millicom International Cellular SA 20	27.04.2031	211 600	0.02%
2 100	4.375%	Minerva Luxembourg SA 21	18.03.2031	1 726 641	0.19%
2 000	4.625%	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp. 19	01.08.2029	1 551 900	0.17%
1 500	3.500%	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp. 20	15.03.2031	1 033 125	0.11%
406	4.755%	MTN Mauritius Investments Ltd. 14	11.11.2024	395 988	0.04%
554	5.750%	Murphy Oil Corp. 17	15.08.2025	551 657	0.06%
2 840	5.875%	Murphy Oil Corp. 19	01.12.2027	2 735 857	0.30%
1 000	7.050%	Murphy Oil Corp. 99	01.05.2029	1 003 320	0.11%
1 800	4.850%	National Bank of Uzbekistan 20	21.10.2025	1 621 800	0.18%
500	4.125%	Natura Cosmetics SA 21	03.05.2028	409 335	0.04%
500	6.000%	NatWest Group PLC 20	Perp.	463 570	0.05%
1 000	5.500%	Navient Corp. 13	25.01.2023	1 000 010	0.11%
1 000	5.875%	Navient Corp. 14	25.10.2024	972 490	0.11%
1 000	6.750%	Navient Corp. 18	15.06.2026	956 440	0.11%
2 000	6.625%	NBM U.S. Holdings, Inc. 19	06.08.2029	1 941 500	0.21%
2 000	3.625%	Nemak SAB de CV 21	28.06.2031	1 557 640	0.17%
1 000	3.975%	Network i2i Ltd. 21	Perp.	874 510	0.10%
2 500	5.650%	Network i2i Ltd. 19	Perp.	2 390 425	0.26%
500	4.500%	New Metro Global Ltd. 21	02.05.2026	337 990	0.04%
1 000	6.625%	Newell Brands, Inc. 22	15.09.2029	989 370	0.11%
1 000	5.375%	Nexa Resources SA 17	04.05.2027	943 790	0.10%
500	6.500%	Nexa Resources SA 20	18.01.2028	487 860	0.05%
610	6.625%	NRG Energy, Inc. 17	15.01.2027	607 719	0.07%
1 000	3.500%	Occidental Petroleum Corp. 15	15.06.2025	963 520	0.11%
1 000	5.550%	Occidental Petroleum Corp. 19	15.03.2026	999 590	0.11%
2 000	3.400%	Occidental Petroleum Corp. 16	15.04.2026	1 876 760	0.21%
1 000	3.000%	Occidental Petroleum Corp. 16	15.02.2027	907 870	0.10%
1 000	8.875%	Occidental Petroleum Corp. 20	15.07.2030	1 131 200	0.12%
1 000	7.500%	Occidental Petroleum Corp. 19	01.05.2031	1 071 860	0.12%
3 500	4.300%	Occidental Petroleum Corp. 19	15.08.2039	2 807 210	0.31%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
1 422	4.625%	OCI NV 20 ^{a)}	15.10.2025	1 365 077	0.15%
1 000	5.125%	Olin Corp. 17	15.09.2027	951 220	0.10%
1 000	6.875%	OneMain Finance Corp. 18	15.03.2025	963 920	0.11%
2 000	6.625%	OneMain Finance Corp. 19	15.01.2028	1 846 300	0.20%
1 000	5.375%	OneMain Finance Corp. 19	15.11.2029	820 200	0.09%
500	5.125%	Oriflame Investment Holding PLC 21	04.05.2026	310 095	0.03%
1 300	4.875%	Pakuwon Jati Tbk PT 21	29.04.2028	1 150 474	0.13%
1 000	5.950%	Periama Holdings LLC 20	19.04.2026	937 190	0.10%
1 000	7.375%	Petrobras Global Finance BV 17	17.01.2027	1 047 310	0.12%
3 500	5.600%	Petrobras Global Finance BV 20	03.01.2031	3 332 770	0.37%
2 000	7.250%	Petrobras Global Finance BV 14	17.03.2044	1 937 740	0.21%
1 000	3.546%	Rakuten Group, Inc. 19	27.11.2024	900 720	0.10%
1 000	5.125%	Rakuten Group, Inc. 21	31.12.2099	780 610	0.09%
1 000	5.875%	ReNew Power Pvt Ltd. 20	05.03.2027	962 840	0.11%
1 500	3.625%	Rolls-Royce PLC 15 ^{a)}	14.10.2025	1 386 975	0.15%
2 500	3.500%	SAN Miguel Industrias Pet SA/NG PET R&P Latin America SA 21	02.08.2028	2 142 875	0.24%
1 000	4.375%	Sasol Financing USA LLC 21	18.09.2026	889 060	0.10%
1 000	6.500%	Sasol Financing USA LLC 18	27.09.2028	909 720	0.10%
500	5.500%	Sasol Financing USA LLC 21	18.03.2031	407 705	0.04%
2 000	5.125%	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 12	29.10.2022	284 560	0.03%
1 000	5.250%	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 13	23.05.2023	141 020	0.02%
2 000	3.375%	Service Corp. International 20	15.08.2030	1 646 520	0.18%
1 000	5.100%	Shriram Finance Ltd. 20	16.07.2023	992 780	0.11%
500	4.400%	Shriram Finance Ltd. 21	13.03.2024	483 475	0.05%
1 000	5.000%	SIB Tier 1 Sukuk Co. 19	Perp.	972 640	0.11%
800	6.875%	Skandinaviska Enskilda Banken AB 22	31.12.2099	769 656	0.08%
1 000	4.750%	Société Générale SA 21	Perp.	851 790	0.09%
1 000	4.750%	SoftBank Group Corp. 17	19.09.2024	955 570	0.10%
1 000	4.000%	SoftBank Group Corp. 21	06.07.2026	866 720	0.10%
1 000	5.125%	SoftBank Group Corp. 17	19.09.2027	871 100	0.10%
1 500	6.000%	SoftBank Group Corp. 17	Perp.	1 433 340	0.16%
1 500	5.700%	Southwestern Energy Co. 15	23.01.2025	1 482 990	0.16%
2 500	5.375%	Southwestern Energy Co. 21	15.03.2030	2 274 850	0.25%
3 665	3.400%	Sovcombank Via SovCom Capital DAC 21	26.01.2025	294 776	0.03%
3 800	8.000%	Sovcombank Via SovCom Capital DAC 19	07.04.2030	232 256	0.03%
1 000	5.750%	Spectrum Brands, Inc. 16	15.07.2025	991 370	0.11%
1 000	6.875%	Sprint Capital Corp. 98	15.11.2028	1 040 870	0.11%
1 000	4.750%	Starwood Property Trust, Inc. 18	15.03.2025	958 280	0.11%
500	5.750%	Stena International SA 14	01.03.2024	470 250	0.05%
500	6.125%	Stena International SA 20	01.02.2025	468 835	0.05%
1 000	5.875%	Sunoco LP/Sunoco Finance Corp. 18	15.03.2028	950 360	0.10%
3 000	4.500%	Sunoco LP/Sunoco Finance Corp. 22	30.04.2030	2 608 440	0.29%
1 000	5.750%	Suzano Austria GmbH 16	14.07.2026	1 007 920	0.11%
1 600	5.625%	Swedbank AB 19	Perp.	1 536 752	0.17%
1 500	5.500%	Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp. 19	01.03.2030	1 415 940	0.16%
1 000	5.303%	Telecom Italia SpA 14 ^{a)}	30.05.2024	949 640	0.10%
4 000	3.150%	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 16	01.10.2026	3 501 920	0.39%

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
1 000	4.750%	T-Mobile USA, Inc. 18	01.02.2028	974 830	0.11%
3 000	2.625%	T-Mobile USA, Inc. 21	15.02.2029	2 546 970	0.28%
2 000	3.375%	T-Mobile USA, Inc. 21	15.04.2029	1 765 120	0.19%
1 000	2.875%	T-Mobile USA, Inc. 21	15.02.2031	826 610	0.09%
6 815	6.816%	TransCanada PipeLines Ltd. 07	15.05.2067	5 380 238	0.59%
1 500	6.375%	TransDigm, Inc. 17	15.06.2026	1 463 040	0.16%
1 410	4.500%	Tupy Overseas SA 21	16.02.2031	1 179 832	0.13%
1 000	6.950%	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS 19	14.03.2026	977 880	0.11%
10 000	1.500%	U.S. Treasury Notes 20	15.01.2023	9 988 281	1.10%
10 000	0.125%	U.S. Treasury Notes 21	31.01.2023	9 969 141	1.10%
10 000	1.375%	U.S. Treasury Notes 20	15.02.2023	9 966 016	1.10%
1 000	3.875%	UBS Group AG 21	31.12.2099	838 880	0.09%
1 000	4.875%	UBS Group AG 22	Perp.	848 670	0.09%
600	5.125%	UBS Group AG 20	31.12.2099	562 092	0.06%
1 000	6.950%	Ulker Biskuvi Sanayi AS 20	30.10.2025	847 190	0.09%
2 000	2.569%	UniCredit SpA 20	22.09.2026	1 776 080	0.20%
500	5.500%	United Rentals North America, Inc. 16	15.05.2027	494 230	0.05%
1 000	4.875%	United Rentals North America, Inc. 17	15.01.2028	948 500	0.10%
1 000	4.000%	United Rentals North America, Inc. 20	15.07.2030	857 600	0.09%
100	3.875%	United Rentals North America, Inc. 20	15.02.2031	84 233	0.01%
3 100	5.125%	Vivo Energy Investments BV 20	24.09.2027	2 784 234	0.31%
2 000	4.250%	Vmed O2 U.K. Financing I PLC 20 ^{a)}	31.01.2031	1 622 600	0.18%
1 000	6.250%	Vodafone Group PLC 18	03.10.2078	959 440	0.11%
3 000	7.000%	Vodafone Group PLC 19	04.04.2079	3 028 410	0.33%
500	3.250%	Vodafone Group PLC 21	04.06.2081	418 080	0.05%
750	4.125%	Vodafone Group PLC 21	04.06.2081	565 050	0.06%
1 000	3.350%	Western Midstream Operating LP 20	01.02.2025	947 700	0.10%
1 000	4.500%	Western Midstream Operating LP 18	01.03.2028	920 910	0.10%
2 500	5.300%	Western Midstream Operating LP 18	01.03.2048	2 073 525	0.23%
1 000	5.500%	Western Midstream Operating LP 20	01.02.2050	829 720	0.09%
2 000	4.250%	Woori Bank 19	Perp.	1 889 240	0.21%
692	4.625%	Xerox Corp. 17	15.03.2023	690 595	0.08%
2 000	3.625%	Yum! Brands, Inc. 20	15.03.2031	1 677 480	0.18%
500	6.630%	Zhenro Properties Group Ltd. 21	07.01.2026	26 645	0.00%
1 000	5.125%	Ziggo Bond Co. BV 20 ^{a)}	28.02.2030	818 410	0.09%
2 000	4.875%	Ziggo BV 19 ^{a)}	15.01.2030	1 674 360	0.18%

AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON ANOTHER REGULATED MARKET

193 293 695 21.26%

Obligationen / Bonds

193 293 695 21.26%

USD

193 293 695 21.26%

1 000	3.875%	1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc. 19 ^{a)}	15.01.2028	902 430	0.10%
1 000	4.375%	1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc. 19 ^{a)}	15.01.2028	901 670	0.10%
1 000	3.500%	1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc. 20 ^{a)}	15.02.2029	863 540	0.09%

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
3 000	4.125%	ADT Security Corp. 21 ^{a)}	01.08.2029	2 574 390	0.28%
2 000	7.583%	AIB Group PLC 22 ^{a)}	14.10.2026	2 037 400	0.22%
1 000	4.625%	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC 19 ^{a)}	15.01.2027	931 930	0.10%
1 000	5.875%	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC 19 ^{a)}	15.02.2028	952 920	0.10%
2 500	4.125%	Alcoa Nederland Holding BV 21 ^{a)}	31.03.2029	2 218 500	0.24%
1 000	5.000%	Altice Financing SA 20 ^{a)}	15.01.2028	815 770	0.09%
1 000	5.125%	Altice France SA 20 ^{a)}	15.01.2029	767 000	0.08%
4 000	5.500%	American Airlines, Inc./AAAdvantage Loyalty IP Ltd. 21 ^{a)}	20.04.2026	3 851 760	0.42%
1 000	5.750%	American Airlines, Inc./AAAdvantage Loyalty IP Ltd. 21 ^{a)}	20.04.2029	915 750	0.10%
1 000	7.875%	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp. 20 ^{a)}	15.05.2026	1 016 240	0.11%
1 000	5.750%	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp. 19 ^{a)}	01.03.2027	946 080	0.10%
1 000	8.375%	Antero Resources Corp. 21 ^{a)}	15.07.2026	1 048 240	0.12%
4 000	6.125%	Arcos Dorados BV 22	27.05.2029	3 858 320	0.42%
2 500	4.125%	Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA, Inc. 19 ^{a)}	15.08.2026	2 169 225	0.24%
1 000	3.875%	Avantor Funding, Inc. 21 ^{a)}	01.11.2029	841 430	0.09%
1 000	5.750%	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc. 19 ^{a)}	15.07.2027	909 490	0.10%
1 000	6.625%	Bath & Body Works, Inc. 20 ^{a)}	01.10.2030	938 660	0.10%
1 000	4.125%	Buckeye Partners LP 20 ^{a)}	01.03.2025	957 850	0.11%
2 000	5.000%	Builders FirstSource, Inc. 20 ^{a)}	01.03.2030	1 784 540	0.20%
1 000	6.375%	Builders FirstSource, Inc. 22 ^{a)}	15.06.2032	942 240	0.10%
2 000	3.875%	Canpack SA/Canpack U.S. LLC 21 ^{a)}	15.11.2029	1 585 440	0.17%
1 000	5.500%	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. 16 ^{a)}	01.05.2026	970 160	0.11%
2 000	5.125%	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. 17 ^{a)}	01.05.2027	1 867 860	0.21%
3 000	5.000%	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. 17 ^{a)}	01.02.2028	2 730 840	0.30%
2 000	5.375%	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. 19 ^{a)}	01.06.2029	1 809 400	0.20%
2 000	6.375%	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. 22 ^{a)}	01.09.2029	1 880 240	0.21%
4 500	4.750%	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. 19 ^{a)}	01.03.2030	3 891 150	0.43%
1 500	4.250%	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. 20 ^{a)}	01.02.2031	1 207 860	0.13%
1 250	7.500%	Chart Industries, Inc. 22 ^{a)}	01.01.2030	1 256 325	0.14%
2 000	4.625%	Chemours Co. 21 ^{a)}	15.11.2029	1 642 800	0.18%
2 000	7.250%	CNX Resources Corp. 19 ^{a)}	14.03.2027	1 996 060	0.22%
866	6.000%	CommScope Technologies LLC 15 ^{a)}	15.06.2025	789 324	0.09%
2 000	5.875%	Comstock Resources, Inc. 21 ^{a)}	15.01.2030	1 732 180	0.19%
610	5.875%	Constellium SE 17 ^{a)}	15.02.2026	588 681	0.06%
1 000	5.375%	CSC Holdings LLC 18 ^{a)}	01.02.2028	807 820	0.09%
1 000	7.500%	CSC Holdings LLC 18 ^{a)}	01.04.2028	679 020	0.07%
1 000	7.625%	CSN Resources SA 19	17.04.2026	999 130	0.11%
1 000	6.750%	DCP Midstream Operating LP 07 ^{a)}	15.09.2037	1 028 690	0.11%
1 500	5.850%	DCP Midstream Operating LP 13 ^{a)}	21.05.2043	1 465 755	0.16%
3 000	4.125%	DT Midstream, Inc. 21 ^{a)}	15.06.2029	2 580 150	0.28%
3 000	6.500%	EnLink Midstream LLC 22 ^{a)}	01.09.2030	2 974 680	0.33%
1 000	4.750%	Entegris Escrow Corp. 22 ^{a)}	15.04.2029	915 760	0.10%
1 000	4.375%	Entegris, Inc. 20 ^{a)}	15.04.2028	885 340	0.10%
368	6.000%	EQM Midstream Partners LP 20 ^{a)}	01.07.2025	357 766	0.04%
1 600	7.500%	EQM Midstream Partners LP 22 ^{a)}	01.06.2027	1 569 520	0.17%

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
1 000	6.500%	EQM Midstream Partners LP 20 ^{a)}	01.07.2027	958 380	0.11%
2 000	4.500%	EQM Midstream Partners LP 21 ^{a)}	15.01.2029	1 693 700	0.19%
3 100	3.125%	EQT Corp. 21 ^{a)}	15.05.2026	2 856 402	0.31%
2 250	4.000%	Foot Locker, Inc. 21 ^{a)}	01.10.2029	1 776 397	0.20%
2 000	3.625%	Gap, Inc. 21 ^{a)}	01.10.2029	1 425 000	0.16%
2 000	6.750%	Gen Digital, Inc. 22 ^{a)}	30.09.2027	1 965 960	0.22%
2 000	3.500%	Go Daddy Operating Co. LLC/GD Finance Co., Inc. 21 ^{a)}	01.03.2029	1 689 900	0.19%
1 000	5.625%	Hess Midstream Operations LP 19 ^{a)}	15.02.2026	974 290	0.11%
2 000	4.250%	Hess Midstream Operations LP 21 ^{a)}	15.02.2030	1 718 780	0.19%
1 000	6.250%	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co. 18 ^{a)}	01.11.2028	910 370	0.10%
3 000	5.750%	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co. 21 ^{a)}	01.02.2029	2 699 010	0.30%
2 500	3.750%	Hilton Domestic Operating Co., Inc. 20 ^{a)}	01.05.2029	2 171 225	0.24%
1 000	4.000%	Hilton Domestic Operating Co., Inc. 20 ^{a)}	01.05.2031	843 400	0.09%
1 500	3.625%	Hilton Domestic Operating Co., Inc. 21 ^{a)}	15.02.2032	1 201 830	0.13%
2 100	5.000%	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC/Hilton Grand Vacations Borrower Esc 21 ^{a)}	01.06.2029	1 824 690	0.20%
400	4.875%	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC/Hilton Grand Vacations Borrower Esc 21 ^{a)}	01.07.2031	328 048	0.04%
1 000	4.750%	IHO Verwaltungs GmbH 16 ^{a)}	15.09.2026	870 250	0.10%
2 000	6.500%	Iliad Holding SASU 21 ^{a)}	15.10.2026	1 865 180	0.20%
2 000	6.500%	International Game Technology PLC 15 ^{a)}	15.02.2025	2 017 700	0.22%
3 000	5.017%	Intesa Sanpaolo SpA 14 ^{a)}	26.06.2024	2 901 030	0.32%
1 000	4.875%	Iron Mountain, Inc. 17 ^{a)}	15.09.2027	921 890	0.10%
4 000	4.500%	Iron Mountain, Inc. 20 ^{a)}	15.02.2031	3 300 040	0.36%
1 000	5.625%	Iron Mountain, Inc. 20 ^{a)}	15.07.2032	872 970	0.10%
1 000	4.750%	KFC Holding Co./Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC 17 ^{a)}	01.06.2027	968 270	0.11%
1 000	4.125%	Kontoor Brands, Inc. 21 ^{a)}	15.11.2029	814 760	0.09%
1 000	4.625%	Level 3 Financing, Inc. 19 ^{a)}	15.09.2027	835 230	0.09%
1 000	4.250%	Level 3 Financing, Inc. 20 ^{a)}	01.07.2028	788 480	0.09%
1 000	3.625%	Level 3 Financing, Inc. 20 ^{a)}	15.01.2029	732 600	0.08%
1 000	4.000%	Lumen Technologies, Inc. 20 ^{a)}	15.02.2027	853 880	0.09%
1 000	4.500%	Lumen Technologies, Inc. 20 ^{a)}	15.01.2029	693 390	0.08%
1 000	5.875%	Macy's Retail Holdings LLC 21 ^{a)}	01.04.2029	890 860	0.10%
500	4.500%	Marriott Ownership Resorts, Inc. 21 ^{a)}	15.06.2029	417 015	0.05%
1 000	5.625%	Match Group Holdings II LLC 19 ^{a)}	15.02.2029	924 290	0.10%
3 000	3.625%	Match Group Holdings II LLC 21 ^{a)}	01.10.2031	2 312 970	0.25%
1 000	5.500%	Mauser Packaging Solutions Holding Co. 17 ^{a)}	15.04.2024	974 930	0.11%
3 000	3.875%	Medline Borrower LP 21 ^{a)}	01.04.2029	2 423 130	0.27%
1 000	5.250%	Michaels Cos., Inc. 21 ^{a)}	01.05.2028	810 950	0.09%
1 000	4.000%	MSCI, Inc. 19 ^{a)}	15.11.2029	876 240	0.10%
1 000	3.250%	MSCI, Inc. 21 ^{a)}	15.08.2033	775 280	0.08%
2 000	5.250%	NOVA Chemicals Corp. 17 ^{a)}	01.06.2027	1 800 800	0.20%
2 700	3.875%	Novelis Corp. 21 ^{a)}	15.08.2031	2 212 542	0.24%
1 000	5.250%	NRG Energy, Inc. 19 ^{a)}	15.06.2029	885 150	0.10%
3 000	3.875%	NRG Energy, Inc. 21 ^{a)}	15.02.2032	2 268 480	0.25%
1 000	4.750%	OI European Group BV 21	15.02.2030	885 280	0.10%
1 000	6.900%	Open Text Corp. 22 ^{a)}	01.12.2027	1 009 840	0.11%

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
2 000	4.125%	Organon & Co./Organon Foreign Debt Co.-Issuer BV 21 ^{a)}	30.04.2028	1 772 860	0.19%
301	5.875%	Owens-Brockway Glass Container, Inc. 15 ^{a)}	15.08.2023	299 844	0.03%
2 000	3.875%	Papa John's International, Inc. 21 ^{a)}	15.09.2029	1 674 820	0.18%
1 000	5.875%	Pilgrim's Pride Corp. 17 ^{a)}	30.09.2027	981 740	0.11%
1 000	4.250%	Pilgrim's Pride Corp. 21 ^{a)}	15.04.2031	851 690	0.09%
353	5.750%	Post Holdings, Inc. 17 ^{a)}	01.03.2027	342 212	0.04%
2 000	4.625%	Post Holdings, Inc. 20 ^{a)}	15.04.2030	1 727 160	0.19%
1 000	4.500%	Post Holdings, Inc. 21 ^{a)}	15.09.2031	845 810	0.09%
1 000	3.625%	Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co.-Issuer, Inc. 20 ^{a)}	01.03.2029	797 680	0.09%
1 500	4.250%	Royal Caribbean Cruises Ltd. 21 ^{a)}	01.07.2026	1 217 025	0.13%
3 090	9.625%	Seagate HDD Cayman 22 ^{a)}	01.12.2032	3 392 480	0.37%
1 000	5.500%	Sealed Air Corp. 15 ^{a)}	15.09.2025	995 450	0.11%
1 000	5.000%	Sensata Technologies BV 15 ^{a)}	01.10.2025	983 210	0.11%
1 000	4.000%	Sensata Technologies BV 21 ^{a)}	15.04.2029	863 730	0.09%
1 000	3.750%	Sensata Technologies, Inc. 20 ^{a)}	15.02.2031	828 640	0.09%
1 000	5.500%	Sirius XM Radio, Inc. 19 ^{a)}	01.07.2029	915 480	0.10%
2 000	4.125%	Sirius XM Radio, Inc. 20 ^{a)}	01.07.2030	1 654 160	0.18%
3 000	3.875%	Sirius XM Radio, Inc. 21 ^{a)}	01.09.2031	2 372 520	0.26%
3 000	3.125%	SPCM SA 21	15.03.2027	2 605 260	0.29%
1 000	4.375%	Starwood Property Trust, Inc. 22 ^{a)}	15.01.2027	881 380	0.10%
2 000	5.500%	Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl 17 ^{a)}	01.03.2028	1 821 780	0.20%
1 000	3.875%	Tempur Sealy International, Inc. 21 ^{a)}	15.10.2031	784 270	0.09%
3 000	6.250%	Tenet Healthcare Corp. 19 ^{a)}	01.02.2027	2 887 350	0.32%
1 000	5.125%	Tenet Healthcare Corp. 19 ^{a)}	01.11.2027	935 230	0.10%
1 000	4.250%	Tenet Healthcare Corp. 21 ^{a)}	01.06.2029	866 610	0.10%
1 000	4.375%	Tenet Healthcare Corp. 21 ^{a)}	15.01.2030	867 380	0.10%
1 100	6.125%	Tenet Healthcare Corp. 22 ^{a)}	15.06.2030	1 048 278	0.12%
1 000	6.625%	Travel & Leisure Co. 20 ^{a)}	31.07.2026	981 110	0.11%
3 000	4.500%	Travel & Leisure Co. 21 ^{a)}	01.12.2029	2 449 290	0.27%
1 750	4.375%	United Airlines, Inc. 21 ^{a)}	15.04.2026	1 631 525	0.18%
1 250	4.625%	United Airlines, Inc. 21 ^{a)}	15.04.2029	1 093 100	0.12%
1 255	4.875%	UPC Broadband Finco BV 21 ^{a)}	15.07.2031	1 050 561	0.12%
1 000	4.500%	VICI Properties LP/VICI Note Co., Inc. 22 ^{a)}	01.09.2026	944 920	0.10%
1 000	4.125%	VICI Properties LP/VICI Note Co., Inc. 20 ^{a)}	15.08.2030	874 480	0.10%
3 000	4.625%	Victoria's Secret & Co. 21 ^{a)}	15.07.2029	2 357 790	0.26%
3 500	3.625%	Videotron Ltd. 21 ^{a)}	15.06.2029	2 964 255	0.33%
1 000	5.000%	Virgin Media Finance PLC 20 ^{a)}	15.07.2030	804 450	0.09%
1 000	6.375%	VistaJet Malta Finance PLC/XO Management Holding, Inc. 22 ^{a)}	01.02.2030	803 460	0.09%
2 500	5.000%	Vistra Operations Co. LLC 19 ^{a)}	31.07.2027	2 328 350	0.26%
1 000	4.375%	Vistra Operations Co. LLC 21 ^{a)}	01.05.2029	865 690	0.09%
1 500	4.750%	Vmed O2 U.K. Financing I PLC 21	15.07.2031	1 226 520	0.13%
1 000	3.000%	WMG Acquisition Corp. 20 ^{a)}	15.02.2031	803 000	0.09%
1 000	5.500%	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp. 15 ^{a)}	01.03.2025	955 050	0.10%
1 000	5.250%	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp. 17 ^{a)}	15.05.2027	905 770	0.10%
1 000	4.000%	Zayo Group Holdings, Inc. 20 ^{a)}	01.03.2027	742 190	0.08%

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities		Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
NICHT NOTIERTE WERTPAPIERE / UNLISTED SECURITIES				4 035 785	0.44%
Obligationen / Bonds				4 035 785	0.44%
USD				4 035 785	0.44%
1 000	5.375%	Antero Resources Corp. 21 ^{a)}	01.03.2030	927 630	0.10%
2 500	5.875%	Directv Financing LLC/Directv Financing Co.-Obligor, Inc. 21 ^{a)}	15.08.2027	2 245 325	0.25%
1 000	2.875%	Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co.-Issuer, Inc. 21 ^{a)}	15.10.2026	862 830	0.09%

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

DERIVATIVE INSTRUMENTE / DERIVATIVE INSTRUMENTS

Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts

Käufe / Purchases		Verkäufe / Sales		Fälligkeitsdatum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/Verlust / Unrealised profit/loss USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
CHF	124 500 306	USD	132 580 269	10.01.2023	2 072 132	0.23%
EUR	8 435	USD	8 960	03.01.2023	42	0.00%
EUR	310 568 128	USD	325 449 475	10.01.2023	6 145 824	0.68%
EUR	2 000 000	USD	2 137 310	16.02.2023	3 339	0.00%
GBP	14 258 658	USD	17 353 816	10.01.2023	-199 343	-0.02%
USD	112 817	CHF	104 682	03.01.2023	-328	-0.00%
USD	825 599	CHF	764 121	10.01.2023	-830	-0.00%
USD	4 292 859	CHF	4 000 000	16.02.2023	-50 587	-0.01%
USD	3 833	EUR	3 591	04.01.2023	0	0.00%
USD	1 834 799	EUR	1 726 807	10.01.2023	-8 923	-0.00%
USD	259 416 096	EUR	248 581 300	16.02.2023	-6 646 601	-0.73%
USD	910 869	GBP	752 486	10.01.2023	5 558	0.00%
USD	28 079 212	GBP	23 507 000	16.02.2023	-228 929	-0.03%
					1 091 354	0.12%

Die Devisentermingeschäfte, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, wurden mit der Bank Julius Baer & Co. Ltd. oder Goldman Sachs International abgeschlossen. /

The forward foreign exchange contracts listed in the table above were entered into with Bank Julius Baer & Co. Ltd. or Goldman Sachs International.

Swaps / Swaps

Art / Type*	Underlying - Fälligkeitsdatum / Underlying - Maturity date	Nennbetrag / Nominal	Währung des Under- lyings / Currency of the underlying	Zinsen aus Swaps / Interest on swaps	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust / Unrealised profit/loss USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
CDS	iTraxx Europe Crossover Series 32 Version 1 – 20.12.2024	5 000 000	EUR	5	-425 283	-0.05%
CDS	iTraxx Europe Crossover Series 32 Version 1 – 20.12.2024	5 000 000	EUR	5	-503 873	-0.05%
CDS	CDX.NA.HY.39 – 20.12.2027	10 000 000	USD	5	-121 760	-0.01%
					-1 050 916	-0.11%

Die Swaps, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, wurden mit der Credit Suisse International oder J.P. Morgan Securities Plc. abgeschlossen. /

The swaps listed in the table above were entered into with Credit Suisse International or J.P. Morgan Securities Plc.

*CDS = Credit Default Swap

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

EUR

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: EUR 662 518 134)	582 370 551
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Futures	1 068 578
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	298 273
Bankguthaben / Bank deposits	12 186 774
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	144
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	4 715 791

Total Aktiva / Total Assets

600 640 111

Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Futures	143 035
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	387 801
Bankschulden bei Brokern / Bank liabilities at brokers	192 079
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	671 038
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	237 771
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	71 227
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	89 691

Total Passiva / Total Liabilities

1 792 642

Nettovermögen / Net Assets

598 847 469

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR)

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

EUR

Ertrag / Income

Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	4 930 624
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	3 982
Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion	1 751
Sonstige Erträge / Other income	200

Total Ertrag / Total Income

4 936 557

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	51 794
Verwaltungsgebühren / Management Fees	1 463 164
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees	35 766
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	142 080
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	313 034

Total Aufwand / Total Expenses

2 005 838

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

2 930 719

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities	-4 458 487
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	3 397 926
- Futures	-105 917
- Fremdwährungen / Foreign currencies	241 754

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

2 005 995

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	-4 740 368
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-2 361 763
- Futures	993 426
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-9 765

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

-4 112 475

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
EUR

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
EUR

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	692 186 753	616 165 237
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	-80 128 366	-4 112 475
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	4 203 513	-13 128 586
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-96 663	-76 707
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	616 165 237	598 847 469

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR)

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares	31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-EUR) / Distribution shares (Shares Ka-EUR)	92 735.63	81 986.63	79 841.63
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-CHF) / Distribution shares (Shares Kah-CHF)	2 501.00	19 771.00	20 271.00
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	178 427.49	130 921.25	130 882.21
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-CHF) / Accumulation shares (Shares Bh-CHF)	89 094.16	60 963.63	53 921.21
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-USD) / Accumulation shares (Shares Bh-USD)	26 148.00	19 136.00	16 342.00
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	5 742.41	1 200.41	1.00
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-CHF) / Accumulation shares (Shares Ch-CHF)	19.92	19.92	19.92
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-USD) / Accumulation shares (Shares Ch-USD)	10.00	-	-
Kumulierende Aktien (Aktien K-EUR) / Accumulation shares (Shares K-EUR)	4 833 709.80	4 919 569.07	4 784 983.94
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-CHF) / Accumulation shares (Shares Kh-CHF)	976 493.93	1 034 525.31	1 059 138.95
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-USD) / Accumulation shares (Shares Kh-USD)	12 079.00	9 363.00	9 363.00
Kumulierende Aktien (Aktien Z-EUR) / Accumulation shares (Shares Z-EUR)	438 500.00	419 100.00	398 900.00
	EUR	EUR	EUR
Nettovermögen / Net Assets	692 186 753	616 165 237	598 847 469
	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-EUR) / Distribution shares (Shares Ka-EUR)	103.39	89.46	87.99
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-CHF) / Distribution shares (Shares Kah-CHF)	101.80	87.80	85.75
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	106.87	93.04	92.18
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-CHF) / Accumulation shares (Shares Bh-CHF)	101.79	88.30	87.05
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-USD) / Accumulation shares (Shares Bh-USD)	117.92	103.92	104.47
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	104.36	91.11	94.11
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-CHF) / Accumulation shares (Shares Ch-CHF)	102.61	89.32	88.18
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-USD) / Accumulation shares (Shares Ch-USD)	113.75	-	-
Kumulierende Aktien (Aktien K-EUR) / Accumulation shares (Shares K-EUR)	105.51	92.09	91.34
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-CHF) / Accumulation shares (Shares Kh-CHF)	103.03	89.59	88.44
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-USD) / Accumulation shares (Shares Kh-USD)	117.26	103.59	104.27
Kumulierende Aktien (Aktien Z-EUR) / Accumulation shares (Shares Z-EUR)	111.40	97.75	97.23
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Ka-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares Ka-EUR)	1.01	0.89	0.74
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Kah-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares Kah-CHF)	1.30	0.82	0.91

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL				582 370 551	97.25%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE				582 370 551	97.25%
Obligationen / Bonds				582 370 551	97.25%
EUR				554 533 334	92.60%
3 000	0.750%	AbbVie, Inc. 19	18.11.2027	2 630 100	0.44%
2 500	2.375%	Accor SA 21	29.11.2028	2 150 375	0.36%
2 000	0.125%	Adecco International Financial Services BV 21	21.09.2028	1 630 020	0.27%
3 500	1.750%	Aeroporti di Roma SpA 21	30.07.2031	2 606 520	0.44%
5 700	2.121%	Allianz SE 20	08.07.2050	4 608 222	0.77%
2 600	2.600%	Allianz SE 21	Perp.	1 839 448	0.31%
2 500	0.000%	Alstom SA 21	11.01.2029	1 962 600	0.33%
4 000	0.500%	American Tower Corp. 20	15.01.2028	3 284 800	0.55%
1 500	2.125%	Anheuser-Busch InBev SA 20	02.12.2027	1 403 850	0.23%
3 000	2.000%	Anheuser-Busch InBev SA 16	17.03.2028	2 775 510	0.46%
1 200	2.000%	Apple, Inc. 15	17.09.2027	1 141 536	0.19%
3 000	2.125%	Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA, Inc. 19	15.08.2026	2 514 420	0.42%
3 000	1.125%	Argentum Netherlands BV for Givaudan SA 18	17.09.2025	2 818 050	0.47%
2 500	0.375%	AstraZeneca PLC 21	03.06.2029	2 063 350	0.34%
2 000	1.800%	AT&T, Inc. 18	05.09.2026	1 860 760	0.31%
4 000	1.600%	AT&T, Inc. 20	19.05.2028	3 547 400	0.59%
3 500	2.875%	AT&T, Inc. 20	Perp.	3 149 195	0.53%
3 300	0.625%	Atlas Copco AB 16	30.08.2026	2 989 272	0.50%
7 300	1.125%	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 19	21.11.2029	6 761 187	1.13%
2 500	1.000%	Autoroutes du Sud de la France SA 16	13.05.2026	2 300 600	0.38%
6 100	1.375%	Autoroutes du Sud de la France SA 18	27.06.2028	5 446 873	0.91%
4 500	1.750%	Autostrade per l'Italia SpA 15	26.06.2026	4 049 640	0.68%
5 000	1.250%	Avinor AS 17	09.02.2027	4 516 450	0.75%
5 000	3.375%	AXA SA 16	06.07.2047	4 623 900	0.77%
2 500	1.500%	Ball Corp. 19	15.03.2027	2 220 675	0.37%
3 000	3.125%	Banco Santander SA 17	19.01.2027	2 880 060	0.48%
1 500	0.808%	Bank of America Corp. 19	09.05.2026	1 388 955	0.23%
3 000	2.824%	Bank of America Corp. 22	27.04.2033	2 621 970	0.44%
8 780	2.000%	Barclays PLC 17	07.02.2028	8 720 120	1.46%
4 000	0.577%	Barclays PLC 21	09.08.2029	3 156 920	0.53%
1 150	0.632%	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 19	04.06.2023	1 141 249	0.19%
2 000	1.208%	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 19	04.06.2026	1 829 660	0.31%
2 000	1.750%	Blackstone Private Credit Fund 21	30.11.2026	1 641 580	0.27%
2 100	1.125%	BNP Paribas SA 20	17.04.2029	1 763 097	0.29%
7 000	0.875%	BNP Paribas SA 21	31.08.2033	5 437 110	0.91%
1 500	2.375%	Booking Holdings, Inc. 14	23.09.2024	1 470 975	0.25%
3 000	1.000%	BorgWarner, Inc. 21	19.05.2031	2 222 520	0.37%
4 000	3.250%	BP Capital Markets PLC 20	Perp.	3 691 600	0.62%
3 000	0.000%	Bundesobligation 22	16.04.2027	2 690 910	0.45%
5 000	0.000%	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 22	15.02.2032	3 979 450	0.66%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
5 000	0.200%	Bundesschatzanweisungen 22	14.06.2024	4 828 800	0.81%
4 000	1.375%	CaixaBank SA 19	19.06.2026	3 625 000	0.61%
4 700	0.750%	CaixaBank SA 21	26.05.2028	3 953 499	0.66%
4 000	2.000%	Capgemini SE 20	15.04.2029	3 622 160	0.60%
3 000	1.000%	Carrefour SA 19	17.05.2027	2 657 910	0.44%
2 500	0.500%	Ceska sporitelna AS 21	13.09.2028	2 023 725	0.34%
4 500	2.375%	Cie de Saint-Gobain 20	04.10.2027	4 271 670	0.71%
3 000	0.250%	Comcast Corp. 20	20.05.2027	2 582 190	0.43%
4 300	0.625%	Compass Group Finance Netherlands BV 17	03.07.2024	4 134 278	0.69%
3 400	3.100%	Cooperatieve Rabobank UA 21	31.12.2099	2 637 652	0.44%
4 000	1.000%	Credit Agricole SA 20	22.04.2026	3 729 880	0.62%
3 000	2.000%	Credit Agricole SA 19	25.03.2029	2 582 190	0.43%
4 000	4.000%	Credit Agricole SA 20	Perp.	3 546 000	0.59%
1 000	7.750%	Credit Suisse Group AG 22	01.03.2029	995 460	0.17%
2 900	1.375%	CRH Finance DAC 16	18.10.2028	2 549 419	0.43%
5 000	0.450%	Czech Gas Networks Investments Sarl 21	08.09.2029	3 530 350	0.59%
1 800	1.750%	Danone SA 17	Perp.	1 778 706	0.30%
4 160	1.500%	DBS Group Holdings Ltd. 18	11.04.2028	4 115 238	0.69%
1 000	0.750%	Deutsche Bahn Finance GMBH 16	02.03.2026	932 570	0.16%
2 000	0.875%	Deutsche Bahn Finance GMBH 16	11.07.2031	1 599 000	0.27%
2 000	0.950%	Deutsche Bahn Finance GMBH 19	Perp.	1 822 120	0.30%
5 500	1.625%	Deutsche Bank AG 20	20.01.2027	4 852 650	0.81%
2 000	1.750%	Deutsche Bank AG 18	17.01.2028	1 709 100	0.29%
3 000	2.875%	Deutsche Lufthansa AG 21	16.05.2027	2 617 530	0.44%
2 000	0.500%	Deutsche Telekom AG 19	05.07.2027	1 775 000	0.30%
3 000	1.500%	Deutsche Telekom International Finance BV 16	03.04.2028	2 714 850	0.45%
1 500	0.450%	DH Europe Finance II Sarl 19	18.03.2028	1 277 850	0.21%
2 500	0.450%	DH Europe Finance II Sarl 19	18.03.2028	2 129 750	0.36%
4 000	1.000%	E.ON SE 20	07.10.2025	3 765 680	0.63%
3 000	0.250%	E.ON SE 19	24.10.2026	2 681 880	0.45%
1 950	1.000%	Ecolab, Inc. 16	15.01.2024	1 914 705	0.32%
1 800	1.625%	EDP - Energias de Portugal SA 20	15.04.2027	1 646 946	0.27%
4 500	1.500%	EDP - Energias de Portugal SA 21	14.03.2082	3 678 075	0.61%
3 000	1.000%	Electricite de France SA 16	13.10.2026	2 713 800	0.45%
3 500	1.375%	Enel Finance International NV 16	01.06.2026	3 250 030	0.54%
4 000	2.250%	Enel SpA 20	Perp.	3 439 560	0.57%
3 000	3.250%	Engie SA 19	Perp.	2 931 870	0.49%
2 000	0.250%	Equinix, Inc. 21	15.03.2027	1 731 080	0.29%
2 000	0.875%	Erste Group Bank AG 21	15.11.2032	1 587 440	0.27%
3 600	4.250%	Erste Group Bank AG 20	Perp.	2 862 072	0.48%
3 900	1.125%	Essity AB 17	27.03.2024	3 792 087	0.63%
6 000	0.250%	Essity AB 21	08.02.2031	4 386 780	0.73%
1 000	1.113%	Eurogrid GmbH 20	15.05.2032	786 730	0.13%
3 000	1.500%	European Investment Bank 22	15.06.2032	2 596 770	0.43%
1 500	2.750%	Faurecia SE 21	15.02.2027	1 268 310	0.21%
2 500	2.330%	Ford Motor Credit Co. LLC 19	25.11.2025	2 305 875	0.39%
6 000	1.500%	General Electric Co. 17	17.05.2029	5 257 680	0.88%
3 500	0.600%	General Motors Financial Co., Inc. 21	20.05.2027	2 964 465	0.50%
3 500	0.250%	H&M Finance BV 21	25.08.2029	2 640 610	0.44%
2 500	1.750%	Hammerson Ireland Finance DAC 21	03.06.2027	1 960 225	0.33%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
3 000	1.125%	Hannover Rueck SE 19	09.10.2039	2 302 470	0.38%
1 000	1.750%	Hannover Rueck SE 20	08.10.2040	776 130	0.13%
2 500	1.500%	Heathrow Funding Ltd. 20	12.10.2025	2 325 275	0.39%
4 000	1.500%	Heineken NV 17	03.10.2029	3 502 080	0.58%
3 000	2.750%	Helvetia Europe SA 20	30.09.2041	2 325 570	0.39%
3 500	0.500%	Holcim Finance Luxembourg SA 20	23.04.2031	2 600 570	0.43%
2 500	3.000%	Holcim Finance Luxembourg SA 19	Perp.	2 411 825	0.40%
4 000	1.874%	Iberdrola International BV 20	Perp.	3 573 640	0.60%
3 700	1.625%	ING Groep NV 17	26.09.2029	3 465 161	0.58%
2 800	2.000%	ING Groep NV 18	22.03.2030	2 594 424	0.43%
1 500	0.375%	International Business Machines Corp. 19	31.01.2023	1 497 960	0.25%
6 150	0.625%	Intesa Sanpaolo SpA 21	24.02.2026	5 453 266	0.91%
2 000	1.750%	Intesa Sanpaolo SpA 18	20.03.2028	1 744 780	0.29%
3 500	0.950%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 20	15.09.2027	3 074 470	0.51%
3 800	1.375%	Johnson Controls International PLC 16	25.02.2025	3 622 806	0.60%
4 500	1.500%	JPMorgan Chase & Co. 16	29.10.2026	4 162 770	0.70%
4 700	0.389%	JPMorgan Chase & Co. 20	24.02.2028	4 023 153	0.67%
5 000	0.500%	KBC Group NV 19	03.12.2029	4 513 250	0.75%
3 000	0.500%	Koninklijke Philips NV 19	22.05.2026	2 680 260	0.45%
2 800	0.750%	La Banque Postale SA 21	02.08.2032	2 243 052	0.37%
4 500	1.125%	LANXESS AG 18	16.05.2025	4 264 020	0.71%
3 000	0.750%	Mercedes-Benz Group AG 20	10.09.2030	2 447 970	0.41%
2 812	0.850%	Mercedes-Benz International Finance BV 17	28.02.2025	2 677 783	0.45%
330	0.375%	Mercedes-Benz International Finance BV 19	08.11.2026	295 126	0.05%
3 500	1.625%	Merck KGaA 20	09.09.2080	3 117 100	0.52%
4 000	1.375%	Morgan Stanley 16	27.10.2026	3 644 280	0.61%
3 000	0.497%	Morgan Stanley 21	07.02.2031	2 274 330	0.38%
3 800	1.000%	National Grid North America, Inc. 17	12.07.2024	3 642 832	0.61%
4 300	0.875%	Naturgy Finance BV 17	15.05.2025	4 007 041	0.67%
5 000	0.125%	NatWest Markets PLC 21	18.06.2026	4 364 000	0.73%
4 200	2.250%	Nemak SAB de CV 21	20.07.2028	3 356 094	0.56%
4 000	2.125%	NGG Finance PLC 19	05.09.2082	3 325 480	0.56%
500	1.000%	Nordea Bank Abp 19	27.06.2029	467 955	0.08%
4 000	3.500%	Nordea Bank Abp 17	Perp.	3 725 120	0.62%
4 000	1.375%	Novo Nordisk Finance Netherlands BV 22	31.03.2030	3 480 440	0.58%
2 000	0.750%	OMV AG 20	16.06.2030	1 626 220	0.27%
3 000	0.375%	OP Corporate Bank PLC 21	08.12.2028	2 380 170	0.40%
4 500	1.625%	OP Corporate Bank PLC 20	09.06.2030	4 106 160	0.69%
4 000	1.000%	Orange SA 18	12.09.2025	3 751 560	0.63%
800	1.250%	Orange SA 20	07.07.2027	724 056	0.12%
1 400	1.375%	Orange SA 18	20.03.2028	1 254 484	0.21%
1 500	1.750%	Orange SA 20	Perp.	1 228 725	0.21%
3 000	2.375%	Orange SA 19	Perp.	2 846 400	0.48%
3 000	2.250%	Orsted AS 17	24.11.3017	2 848 890	0.48%
3 900	2.875%	OTP Bank Nyrt 19	15.07.2029	3 554 460	0.59%
1 500	1.375%	Pernod Ricard SA 22	07.04.2029	1 316 865	0.22%
2 750	1.000%	Prologis Euro Finance LLC 21	16.02.2041	1 563 293	0.26%
4 715	3.125%	PVH Corp. 17	15.12.2027	4 312 386	0.72%
3 000	5.230%	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 22	01.11.2027	3 072 120	0.51%
1 198	0.500%	RCI Banque SA 16	15.09.2023	1 178 856	0.20%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
2 600	1.375%	RCI Banque SA 17	08.03.2024	2 531 828	0.42%
3 500	1.000%	Red Electrica Financiaciones SAU 16	21.04.2026	3 237 850	0.54%
1 500	2.375%	Renault SA 20	25.05.2026	1 355 190	0.23%
3 400	0.950%	Rentokil Initial PLC 17	22.11.2024	3 232 346	0.54%
1 000	0.500%	Rentokil Initial PLC 20	14.10.2028	816 870	0.14%
4 200	0.375%	Repsol Europe Finance Sarl 21	06.07.2029	3 380 244	0.56%
3 460	0.050%	Royal Bank of Canada 19	19.06.2026	3 085 282	0.52%
1 000	2.500%	RWE AG 22	24.08.2025	972 420	0.16%
2 700	0.500%	RWE AG 21	26.11.2028	2 238 597	0.37%
3 300	0.375%	Sandvik AB 21	25.11.2028	2 641 683	0.44%
3 000	0.603%	Santander U.K. Group Holdings PLC 21	13.09.2029	2 333 400	0.39%
3 000	0.250%	Schneider Electric SE 16	09.09.2024	2 852 370	0.48%
1 100	0.900%	Siemens Financieringsmaatschappij NV 19	28.02.2028	979 011	0.16%
4 500	0.875%	Sika Capital BV 19	29.04.2027	3 993 795	0.67%
8 000	0.375%	Skandinaviska Enskilda Banken AB 21	21.06.2028	6 590 560	1.10%
1 800	1.250%	Smiths Group PLC 15	28.04.2023	1 789 470	0.30%
5 500	0.500%	Smurfit Kappa Treasury ULC 21	22.09.2029	4 277 845	0.71%
2 000	1.125%	Société Générale SA 18	23.01.2025	1 893 380	0.32%
3 000	2.625%	Société Générale SA 15	27.02.2025	2 925 810	0.49%
2 700	0.750%	Société Générale SA 20	25.01.2027	2 336 931	0.39%
5 000	0.100%	Spain Government Bonds 21 ^{a)}	30.04.2031	3 809 000	0.64%
3 000	0.375%	SpareBank 1 SR-Bank ASA 21	15.07.2027	2 604 120	0.43%
2 500	2.750%	Stellantis NV 20	15.05.2026	2 393 500	0.40%
4 000	0.625%	Stora Enso Oyj 20	02.12.2030	3 102 760	0.52%
1 200	1.125%	Stryker Corp. 18	30.11.2023	1 178 652	0.20%
3 000	0.250%	Stryker Corp. 19	03.12.2024	2 821 380	0.47%
7 000	1.625%	Svenska Handelsbanken AB 18	05.03.2029	6 729 450	1.12%
2 500	0.500%	Swiss Life Finance I Ltd. 21	15.09.2031	1 772 700	0.30%
3 000	0.750%	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 20	09.07.2027	2 633 820	0.44%
4 500	1.000%	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 21	26.05.2029	3 398 265	0.57%
900	1.069%	Telefonica Emisiones SA 19	05.02.2024	880 722	0.15%
2 000	3.875%	Telefonica Europe BV 18	Perp.	1 816 600	0.30%
1 500	0.750%	Telenor ASA 19	31.05.2026	1 359 120	0.23%
3 000	1.000%	Telstra Corp. Ltd. 20	23.04.2030	2 480 730	0.41%
3 500	1.375%	Tesco Corporate Treasury Services PLC 18	24.10.2023	3 455 830	0.58%
3 000	0.875%	Tesco Corporate Treasury Services PLC 19	29.05.2026	2 715 630	0.45%
3 150	0.125%	Thermo Fisher Scientific, Inc. 19	01.03.2025	2 937 406	0.49%
2 500	1.952%	Toronto-Dominion Bank 22	08.04.2030	2 155 250	0.36%
1 000	2.125%	TotalEnergies Capital Canada Ltd. 14	18.09.2029	912 770	0.15%
4 000	1.625%	TotalEnergies SE 21	Perp.	3 260 640	0.54%
3 000	2.750%	UBS Group AG 22	15.06.2027	2 840 790	0.47%
3 500	1.125%	Unibail-Rodamco-Westfield SE 18	15.09.2025	3 223 010	0.54%
3 000	2.875%	Unibail-Rodamco-Westfield SE 18	Perp.	2 299 260	0.38%
4 750	1.250%	UniCredit SpA 20	16.06.2026	4 385 675	0.73%
1 500	2.200%	UniCredit SpA 20	22.07.2027	1 360 125	0.23%
4 000	0.500%	Unilever Finance Netherlands BV 18	06.01.2025	3 791 920	0.63%
1 500	0.125%	UPM-Kymmene Oyj 20	19.11.2028	1 212 330	0.20%

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
800	1.000%	Veolia Environnement SA 17	03.04.2025	757 952	0.13%
3 000	1.250%	Veolia Environnement SA 20	15.04.2028	2 646 390	0.44%
2 500	1.250%	Veolia Environnement SA 16	19.05.2028	2 191 850	0.37%
1 200	0.800%	Veolia Environnement SA 20	15.01.2032	917 424	0.15%
2 500	2.250%	Veolia Environnement SA 20	31.12.2099	2 235 050	0.37%
3 000	1.375%	Verizon Communications, Inc. 17	27.10.2026	2 751 090	0.46%
2 000	1.375%	Verizon Communications, Inc. 17	27.10.2026	1 834 060	0.31%
3 000	0.900%	Vodafone Group PLC 19	24.11.2026	2 716 320	0.45%
2 500	2.625%	Vodafone Group PLC 20	27.08.2080	2 202 625	0.37%
2 000	2.250%	Volkswagen Financial Services AG 18	16.10.2026	1 878 560	0.31%
2 800	3.875%	Volkswagen International Finance NV 17	Perp.	2 489 676	0.42%
2 999	2.000%	Volvo Car AB 17	24.01.2025	2 832 106	0.47%
5 000	0.766%	Westpac Banking Corp. 21	13.05.2031	4 241 000	0.71%
2 000	2.020%	Zuercher Kantonalbank 22	13.04.2028	1 807 620	0.30%
GBP				2 422 112	0.41%
2 437	3.625%	Next Group PLC 16	18.05.2028	2 422 112	0.41%
USD				25 415 105	4.24%
1 825	5.125%	BNP Paribas SA 17	Perp.	1 416 806	0.24%
3 500	3.875%	Cemex SAB de CV 21	11.07.2031	2 782 915	0.46%
3 500	4.875%	DNB Bank ASA 19	Perp.	3 080 493	0.51%
3 500	6.750%	ING Groep NV 19	31.12.2099	3 165 595	0.53%
700	3.650%	JPMorgan Chase & Co. 21	Perp.	559 141	0.09%
3 500	5.000%	JPMorgan Chase & Co. 19	Perp.	3 022 611	0.51%
3 500	3.850%	MetLife, Inc. 20	Perp.	3 048 027	0.51%
4 000	3.000%	Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 17 ^{a)}	26.06.2027	3 483 909	0.58%
2 400	5.125%	Skandinaviska Enskilda Banken AB 19	Perp.	2 101 814	0.35%
3 500	3.750%	Suzano Austria GmbH 20	15.01.2031	2 753 794	0.46%

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

DERIVATIVE INSTRUMENTE / DERIVATIVE INSTRUMENTS

Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts

Käufe / Purchases		Verkäufe / Sales		Fälligkeitsdatum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/Verlust / Unrealised profit/loss EUR	% des Nettover- mögens / % of net assets
CHF	14 550	EUR	14 762	03.01.2023	-27	-0.00%
CHF	101 798 918	EUR	103 457 133	10.01.2023	-338 918	-0.06%
EUR	281 879	CHF	277 636	10.01.2023	643	0.00%
EUR	3 002 743	GBP	2 600 000	14.03.2023	80 967	0.01%
EUR	573	USD	603	10.01.2023	8	0.00%
EUR	24 557 194	USD	26 100 000	14.03.2023	216 655	0.04%
USD	2 708 937	EUR	2 586 014	10.01.2023	-48 856	-0.01%
					-89 528	-0.02%

Die Devisentermingeschäfte, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, wurden mit der Bank Julius Baer & Co. Ltd. oder Goldman Sachs International abgeschlossen. /

The forward foreign exchange contracts listed in the table above were entered into with Bank Julius Baer & Co. Ltd. or Goldman Sachs International.

Futures / Futures

Underlying	Währung / Currency	Anzahl Kontrakte / Number of contracts*	Marktwert / Market value	Verpflichtung / Commitment	Fälligkeits- datum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust / Unrealised profit/loss EUR	% des Nettover- mögens / % of net assets
EURO-BOBL	EUR	-250	-28 937 500	28 937 500	08.03.2023	1 058 330	0.18%
EURO-BUND	EUR	15	1 993 950	1 993 950	08.03.2023	-143 035	-0.03%
US 5YR NOTE (CBT)	USD	-25	-2 528 221	2 528 221	31.03.2023	10 248	0.00%
						925 543	0.15%

*Positive Werte repräsentieren einen Kauf, negative Werte repräsentieren einen Verkauf. / Positive figure represents a purchase, negative figure represents a sale.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

USD

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 487 999 821)	431 815 896
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Futures	92 969
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	301 156
Bankguthaben / Bank deposits	17 548 410
Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers	164 071
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	299 084
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	3 879 585

Total Aktiva / Total Assets

454 101 171

Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Futures	32 227
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	7 735
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	259 782
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	187 147
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	55 165
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	38 625

Total Passiva / Total Liabilities

580 681

Nettovermögen / Net Assets

453 520 490

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD)

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

USD

Ertrag / Income

Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	7 073 267
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	56 948
Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion	36 730

Total Ertrag / Total Income

7 166 945

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	55
Verwaltungsgebühren / Management Fees	1 105 476
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees	23 774
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	107 868
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	217 271

Total Aufwand / Total Expenses

1 454 444

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

5 712 501

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities	-2 562 594
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-469 476
- Futures	907 503
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-7 379

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

3 580 555

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /
Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	-2 777 918
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	619 513
- Futures	-134 961
- Fremdwährungen / Foreign currencies	1 169

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

1 288 358

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
USD

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
USD

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	519 558 176	444 639 468
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	-56 135 681	1 288 358
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	-18 648 879	8 187 985
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-134 148	-595 321
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	444 639 468	453 520 490

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD)

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares	31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD) / Distribution shares (Shares Ka-USD)	144 661.55	186 573.55	193 993.56
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	269 929.25	175 682.30	319 550.76
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-CHF) / Accumulation shares (Shares Bh-CHF)	10 522.00	19 069.22	19 013.22
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-EUR) / Accumulation shares (Shares Bh-EUR)	30 478.00	19 892.28	34 224.28
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	5 160.00	-	-
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-CHF) / Accumulation shares (Shares Ch-CHF)	2 890.00	-	-
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-EUR) / Accumulation shares (Shares Ch-EUR)	1 910.00	-	-
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	3 542 051.32	3 535 723.28	3 480 218.39
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-CHF) / Accumulation shares (Shares Kh-CHF)	31 643.72	28 324.12	14 943.12
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-EUR) / Accumulation shares (Shares Kh-EUR)	137 921.45	97 753.57	93 458.35
Kumulierende Aktien (Aktien N-USD) / Accumulation shares (Shares N-USD)	10.00	-	-
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD) / Accumulation shares (Shares Z-USD)	212 010.00	168 010.00	153 110.00
	USD	USD	USD
Nettovermögen / Net Assets	519 558 176	444 639 468	453 520 490
	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD) / Distribution shares (Shares Ka-USD)	99.89	88.54	85.54
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	118.04	105.29	105.48
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-CHF) / Accumulation shares (Shares Bh-CHF)	102.40	89.76	88.07
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-EUR) / Accumulation shares (Shares Bh-EUR)	107.67	94.59	93.15
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	120.04	-	-
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-CHF) / Accumulation shares (Shares Ch-CHF)	107.88	-	-
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-EUR) / Accumulation shares (Shares Ch-EUR)	109.83	-	-
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	118.80	106.24	106.57
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-CHF) / Accumulation shares (Shares Kh-CHF)	104.07	91.45	89.85
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-EUR) / Accumulation shares (Shares Kh-EUR)	106.64	93.92	92.61
Kumulierende Aktien (Aktien N-USD) / Accumulation shares (Shares N-USD)	116.53	-	-
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD) / Accumulation shares (Shares Z-USD)	118.71	106.73	107.35
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Ka-USD) / Dividend for the previous financial year (Shares Ka-USD)	-	0.88	3.18

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL			431 815 896	95.21%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE			392 716 354	86.59%
Obligationen / Bonds			392 716 354	86.59%
USD			392 716 354	86.59%
2 000	3.875% Abbott Laboratories 17	15.09.2025	1 963 340	0.43%
1 500	2.600% AbbVie, Inc. 20	21.11.2024	1 436 445	0.32%
4 000	2.300% Agilent Technologies, Inc. 21	12.03.2031	3 238 880	0.71%
2 000	3.500% Allianz SE 20	31.12.2099	1 695 160	0.37%
2 000	3.500% Allianz SE 20 ^{a)}	Perp.	1 695 160	0.37%
4 000	0.800% Amazon.com, Inc. 20	03.06.2025	3 658 240	0.81%
2 500	3.450% American Honda Finance Corp. 18	14.07.2023	2 479 925	0.55%
667	2.500% American International Group, Inc. 20	30.06.2025	629 014	0.14%
4 000	2.450% Amgen, Inc. 20	21.02.2030	3 376 880	0.75%
500	2.950% Analog Devices, Inc. 20	01.04.2025	480 835	0.11%
2 000	1.700% Analog Devices, Inc. 21	01.10.2028	1 696 680	0.37%
4 000	1.650% Apple, Inc. 20	11.05.2030	3 281 320	0.72%
2 500	0.700% Astrazeneca Finance LLC 21	28.05.2024	2 359 150	0.52%
1 000	0.700% AstraZeneca PLC 20	08.04.2026	880 410	0.19%
2 500	2.300% AT&T, Inc. 20	01.06.2027	2 229 525	0.49%
2 000	4.350% AT&T, Inc. 19	01.03.2029	1 904 940	0.42%
2 000	2.720% Banco Nacional de Comercio Exterior SNC 21	11.08.2031	1 670 360	0.37%
2 400	1.722% Banco Santander SA 21	14.09.2027	2 055 984	0.45%
2 500	3.500% Bank of America Corp. 16	19.04.2026	2 388 025	0.53%
4 500	3.194% Bank of America Corp. 19	23.07.2030	3 880 620	0.86%
1 900	4.338% Barclays PLC 18	16.05.2024	1 887 992	0.42%
2 000	1.007% Barclays PLC 20	10.12.2024	1 904 360	0.42%
5 000	6.125% Barclays PLC 20	Perp.	4 577 250	1.01%
2 000	2.789% BAT Capital Corp. 19	06.09.2024	1 917 400	0.42%
3 000	1.730% Baxter International, Inc. 21	01.04.2031	2 296 860	0.51%
2 000	2.250% Biogen, Inc. 20	01.05.2030	1 629 360	0.36%
2 000	5.125% BNP Paribas SA 17	Perp.	1 657 080	0.37%
2 000	4.234% BP Capital Markets America, Inc. 18	06.11.2028	1 938 800	0.43%
2 500	4.375% BP Capital Markets PLC 20	Perp.	2 383 225	0.53%
3 000	3.500% BPCE SA 17	23.10.2027	2 699 100	0.60%
1 000	1.950% Broadcom, Inc. 21	15.02.2028	846 310	0.19%
767	3.419% Broadcom, Inc. 21	15.04.2033	616 806	0.14%
475	3.865% Brooklyn Union Gas Co. 19	04.03.2029	427 932	0.09%
2 000	4.632% Canadian Imperial Bank of Commerce 22	07.04.2025	1 979 520	0.44%
2 500	3.875% Cemex SAB de CV 21	11.07.2031	2 121 475	0.47%
4 000	3.000% Centene Corp. 20	15.10.2030	3 282 560	0.72%
3 000	3.980% Citigroup, Inc. 19	20.03.2030	2 711 250	0.60%

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
4 000	2.976%	Citigroup, Inc. 19	05.11.2030	3 364 520	0.74%
1 000	2.666%	Citigroup, Inc. 20	29.01.2031	821 410	0.18%
2 000	3.700%	Comcast Corp. 18	15.04.2024	1 970 560	0.44%
2 000	1.950%	Comcast Corp. 20	15.01.2031	1 615 800	0.36%
4 000	1.375%	Conagra Brands, Inc. 20	01.11.2027	3 330 840	0.73%
4 500	2.875%	Constellation Brands, Inc. 20	01.05.2030	3 832 380	0.85%
2 656	2.875%	CVS Health Corp. 16	01.06.2026	2 481 820	0.55%
1 000	3.625%	CVS Health Corp. 20	01.04.2027	949 880	0.21%
2 000	2.589%	Danone SA 16	02.11.2023	1 958 800	0.43%
3 000	3.244%	Danske Bank AS 19 ^{a)}	20.12.2025	2 808 060	0.62%
2 500	1.169%	DBS Group Holdings Ltd. 21 ^{a)}	22.11.2024	2 331 675	0.51%
1 000	5.850%	Dell International LLC/EMC Corp. 21	15.07.2025	1 013 280	0.22%
4 000	1.447%	Deutsche Bank AG 21	01.04.2025	3 722 520	0.82%
1 000	2.485%	Deutsche Telekom International Finance BV 16	19.09.2023	979 770	0.22%
2 000	3.600%	Deutsche Telekom International Finance BV 17	19.01.2027	1 895 340	0.42%
650	2.200%	DH Europe Finance II Sarl 19	15.11.2024	619 307	0.14%
1 500	2.600%	DH Europe Finance II Sarl 19	15.11.2029	1 314 675	0.29%
2 500	3.150%	Dick's Sporting Goods, Inc. 22	15.01.2032	1 961 500	0.43%
2 000	4.875%	DNB Bank ASA 19	Perp.	1 878 660	0.41%
4 750	1.400%	DR Horton, Inc. 20	15.10.2027	3 968 340	0.88%
2 000	2.500%	Duke Energy Florida LLC 19	01.12.2029	1 715 080	0.38%
2 000	5.375%	Ecopetrol SA 15	26.06.2026	1 891 880	0.42%
1 000	3.625%	EDP Finance BV 17	15.07.2024	967 020	0.21%
2 000	3.375%	Eli Lilly & Co. 19	15.03.2029	1 876 200	0.41%
1 000	4.250%	Enbridge, Inc. 16	01.12.2026	963 350	0.21%
1 500	5.750%	Enbridge, Inc. 20	15.07.2080	1 358 565	0.30%
4 000	3.400%	Engie Energia Chile SA 20	28.01.2030	3 288 680	0.73%
5 000	1.450%	Equinix, Inc. 21	15.05.2026	4 398 850	0.97%
3 000	3.400%	FedEx Corp. 18	15.02.2028	2 777 880	0.61%
500	3.250%	Ford Motor Co. 21	12.02.2032	376 625	0.08%
2 500	5.125%	Ford Motor Credit Co. LLC 20	16.06.2025	2 417 100	0.53%
1 886	4.911%	General Electric Co. 06	05.05.2026	1 811 807	0.40%
2 000	6.125%	General Motors Co. 20	01.10.2025	2 040 680	0.45%
2 000	1.250%	General Motors Financial Co., Inc. 21	08.01.2026	1 764 720	0.39%
2 000	2.700%	General Motors Financial Co., Inc. 20	20.08.2027	1 748 160	0.39%
3 500	2.350%	General Motors Financial Co., Inc. 21	08.01.2031	2 645 580	0.58%
2 000	3.650%	Gilead Sciences, Inc. 15	01.03.2026	1 931 300	0.43%
5 000	2.640%	Goldman Sachs Group, Inc. 22	24.02.2028	4 452 600	0.98%
1 000	3.875%	Grupo Bimbo SAB de CV 14	27.06.2024	980 010	0.22%
2 000	2.920%	Halliburton Co. 20	01.03.2030	1 720 280	0.38%
3 000	1.450%	Hewlett Packard Enterprise Co. 20	01.04.2024	2 866 140	0.63%
2 000	3.750%	Home Depot, Inc. 13	15.02.2024	1 980 920	0.44%
2 000	2.500%	Home Depot, Inc. 20	15.04.2027	1 841 500	0.41%
2 000	1.350%	Honeywell International, Inc. 20	01.06.2025	1 851 180	0.41%
995	2.650%	Illinois Tool Works, Inc. 16	15.11.2026	925 768	0.20%
1 000	3.850%	Indiana Michigan Power Co. 18	15.05.2028	945 790	0.21%
2 500	3.398%	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT 21	09.06.2031	2 080 475	0.46%

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
2 500	3.950%	ING Groep NV 17	29.03.2027	2 365 175	0.52%
2 500	6.750%	ING Groep NV 19	31.12.2099	2 413 200	0.53%
1 000	6.750%	ING Groep NV 19	Perp.	965 280	0.21%
3 500	3.250%	InRetail Consumer 21	22.03.2028	3 021 340	0.67%
2 400	2.600%	Intel Corp. 16	19.05.2026	2 241 624	0.49%
3 867	2.500%	Israel 20	15.01.2030	3 460 888	0.76%
2 000	4.900%	Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 22	01.12.2032	1 969 000	0.43%
3 000	2.950%	JPMorgan Chase & Co. 16	01.10.2026	2 800 440	0.62%
5 000	2.956%	JPMorgan Chase & Co. 20	13.05.2031	4 126 450	0.91%
1 000	3.650%	JPMorgan Chase & Co. 21	Perp.	852 490	0.19%
1 500	0.750%	Keurig Dr Pepper, Inc. 21	15.03.2024	1 424 865	0.31%
3 000	2.250%	Keurig Dr Pepper, Inc. 21	15.03.2031	2 417 970	0.53%
2 000	4.300%	Kinder Morgan Energy Partners LP 14	01.05.2024	1 976 120	0.44%
5 000	3.000%	Kraft Heinz Foods Co. 16	01.06.2026	4 686 400	1.03%
3 000	7.500%	Lloyds Banking Group PLC 18	Perp.	2 905 170	0.64%
2 000	5.491%	Macquarie Group Ltd. 22	09.11.2033	1 892 460	0.42%
1 000	2.950%	Mastercard, Inc. 19	01.06.2029	904 720	0.20%
2 500	1.900%	Merck & Co., Inc. 21	10.12.2028	2 153 000	0.48%
2 500	1.450%	Merck & Co., Inc. 20	24.06.2030	1 998 075	0.44%
4 000	3.850%	MetLife, Inc. 20	Perp.	3 717 720	0.82%
3 249	3.500%	Mexico Government International Bonds 22	12.02.2034	2 611 774	0.58%
3 600	5.125%	Millicom International Cellular SA 17	15.01.2028	3 361 608	0.74%
3 000	3.077%	Mizrahi Tefahot Bank Ltd. 21	07.04.2031	2 641 740	0.58%
4 000	3.125%	Morgan Stanley 16	27.07.2026	3 734 520	0.82%
1 500	2.484%	Morgan Stanley 21	16.09.2036	1 095 090	0.24%
2 000	5.875%	Murphy Oil Corp. 19	01.12.2027	1 926 660	0.43%
1 200	3.375%	National Australia Bank Ltd. 16	14.01.2026	1 148 124	0.25%
2 500	2.332%	National Australia Bank Ltd. 20	21.08.2030	1 903 375	0.42%
2 500	4.269%	NatWest Group PLC 19	22.03.2025	2 443 225	0.54%
3 000	1.642%	NatWest Group PLC 21	14.06.2027	2 603 070	0.57%
3 000	3.625%	NBK Tier 1 Ltd. 21	Perp.	2 628 570	0.58%
2 000	3.625%	Nemak SAB de CV 21	28.06.2031	1 557 640	0.34%
3 000	2.750%	NIKE, Inc. 20	27.03.2027	2 808 210	0.62%
3 000	3.750%	Nordea Bank Abp 21	31.12.2099	2 327 040	0.51%
2 000	3.000%	Novartis Capital Corp. 15	20.11.2025	1 919 640	0.42%
3 000	2.950%	Oracle Corp. 17	15.11.2024	2 888 850	0.64%
2 000	6.150%	Oracle Corp. 22	09.11.2029	2 080 340	0.46%
2 585	1.350%	PayPal Holdings, Inc. 20	01.06.2023	2 548 810	0.56%
3 000	1.625%	PepsiCo, Inc. 20	01.05.2030	2 449 110	0.54%
3 500	3.850%	Phillips 66 20	09.04.2025	3 413 830	0.75%
3 500	2.125%	Prologis LP 20	15.04.2027	3 140 235	0.69%
2 250	1.250%	Prologis LP 20	15.10.2030	1 711 845	0.38%
2 000	3.250%	Public Service Electric & Gas Co. 18	01.09.2023	1 978 640	0.44%
3 000	1.375%	QNB Finance Ltd. 21	26.01.2026	2 689 830	0.59%
3 500	2.150%	QUALCOMM, Inc. 20	20.05.2030	2 959 740	0.65%
2 400	3.000%	Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 17 ^{a)}	26.06.2027	2 230 920	0.49%
3 000	1.000%	Roper Technologies, Inc. 20	15.09.2025	2 694 360	0.59%

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
6 000	2.500%	Ryder System, Inc. 19	01.09.2024	5 716 440	1.26%
2 000	5.250%	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 13	23.05.2023	282 040	0.06%
2 600	3.300%	Sempra Energy 22	01.04.2025	2 499 250	0.55%
2 000	2.350%	Siemens Financieringsmaatschappij NV 16	15.10.2026	1 825 540	0.40%
5 000	1.750%	Southern Co. 21	15.03.2028	4 214 700	0.93%
2 300	3.650%	Stryker Corp. 18	07.03.2028	2 187 553	0.48%
4 000	1.474%	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 20	08.07.2025	3 647 640	0.80%
2 500	2.130%	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 20	08.07.2030	1 984 225	0.44%
2 500	3.750%	Suzano Austria GmbH 20	15.01.2031	2 099 275	0.46%
614	0.625%	Svenska Handelsbanken AB 20	30.06.2023	601 198	0.13%
5 000	4.375%	Svenska Handelsbanken AB 20 Perp.		4 478 000	0.99%
3 500	2.050%	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 20	31.03.2030	2 861 320	0.63%
3 000	2.650%	Target Corp. 20	15.09.2030	2 578 920	0.57%
2 000	5.303%	Telecom Italia SpA 14 ^{a)}	30.05.2024	1 899 280	0.42%
2 700	4.103%	Telefonica Emisiones SA 17	08.03.2027	2 561 814	0.57%
2 000	3.125%	Telstra Corp. Ltd. 15	07.04.2025	1 915 680	0.42%
2 000	1.215%	Thermo Fisher Scientific, Inc. 21	18.10.2024	1 877 560	0.41%
4 000	2.600%	Thermo Fisher Scientific, Inc. 19	01.10.2029	3 529 560	0.78%
2 000	3.500%	T-Mobile USA, Inc. 21	15.04.2025	1 925 940	0.43%
3 000	3.500%	T-Mobile USA, Inc. 21	15.04.2031	2 602 020	0.57%
2 000	0.300%	Toronto-Dominion Bank 21	02.06.2023	1 963 300	0.43%
3 000	1.339%	Toyota Motor Corp. 21	25.03.2026	2 692 680	0.59%
3 000	2.450%	Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 20	16.03.2031	2 367 660	0.52%
800	4.375%	TSMC Global Ltd. 22	22.07.2027	787 496	0.17%
3 000	1.850%	TWDC Enterprises 18 Corp. 16	30.07.2026	2 715 360	0.60%
2 500	4.548%	U.S. Bancorp 22	22.07.2028	2 450 225	0.54%
3 000	3.000%	U.S. Treasury Notes 22	30.06.2024	2 928 398	0.65%
2 500	0.500%	U.S. Treasury Notes 20	31.03.2025	2 297 461	0.51%
5 000	0.000%	U.S. Treasury Notes 21	31.05.2028	4 331 250	0.96%
5 000	1.625%	U.S. Treasury Notes 21	15.05.2031	4 208 594	0.93%
3 091	5.125%	UBS AG 14	15.05.2024	3 054 433	0.67%
3 000	5.125%	UBS Group AG 20	31.12.2099	2 810 460	0.62%
2 000	4.625%	UniCredit SpA 17	12.04.2027	1 878 380	0.41%
2 000	4.329%	Verizon Communications, Inc. 18	21.09.2028	1 927 200	0.43%
2 690	4.016%	Verizon Communications, Inc. 19	03.12.2029	2 519 427	0.56%
4 000	1.750%	Verizon Communications, Inc. 20	20.01.2031	3 103 960	0.68%
2 000	4.125%	Vodafone Group PLC 21	04.06.2081	1 506 800	0.33%
2 000	2.400%	Waste Management, Inc. 16	15.05.2023	1 984 120	0.44%
2 400	1.150%	Waste Management, Inc. 20	15.03.2028	2 005 392	0.44%
2 000	3.650%	Woodside Finance Ltd. 15	05.03.2025	1 920 620	0.42%
5 000	3.500%	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. 21	02.05.2052	3 870 550	0.85%

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON ANOTHER REGULATED MARKET			39 099 542	8.62%
Obligationen / Bonds			39 099 542	8.62%
USD			39 099 542	8.62%
2 000	3.250% Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC 21 ^{a)}	01.09.2028	1 702 140	0.37%
5 000	2.950% Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 20 ^{a)}	22.07.2030	4 518 800	1.00%
1 500	3.800% BMW U.S. Capital LLC 20 ^{a)}	06.04.2023	1 496 340	0.33%
3 000	1.950% Broadcom, Inc. 21 ^{a)}	15.02.2028	2 538 930	0.56%
233	3.137% Broadcom, Inc. 21 ^{a)}	15.11.2035	171 467	0.04%
2 500	1.339% Cooperatieve Rabobank UA 20 ^{a)}	24.06.2026	2 250 675	0.50%
1 500	3.250% Intesa Sanpaolo SpA 19 ^{a)}	23.09.2024	1 423 770	0.31%
1 300	3.875% Intesa Sanpaolo SpA 17 ^{a)}	14.07.2027	1 168 401	0.26%
3 000	3.500% Levi Strauss & Co. 21 ^{a)}	01.03.2031	2 405 730	0.53%
2 500	3.375% Mattel, Inc. 21 ^{a)}	01.04.2026	2 315 125	0.51%
3 000	4.125% Organon & Co./Organon Foreign Debt Co.-Issuer BV 21 ^{a)}	30.04.2028	2 659 290	0.59%
4 700	2.150% Siemens Financieringsmaatschappij NV 21	11.03.2031	3 829 654	0.84%
2 000	3.875% Sirius XM Radio, Inc. 21 ^{a)}	01.09.2031	1 581 680	0.35%
2 500	0.550% Skandinaviska Enskilda Banken AB 20 ^{a)}	01.09.2023	2 427 675	0.53%
1 386	0.625% Svenska Handelsbanken AB 20 ^{a)}	30.06.2023	1 357 102	0.30%
2 000	3.125% Volkswagen Group of America Finance LLC 20 ^{a)}	12.05.2023	1 987 220	0.44%
1 845	3.350% Volkswagen Group of America Finance LLC 20 ^{a)}	13.05.2025	1 764 743	0.39%
2 000	3.750% WEA Finance LLC/Westfield U.K. & Europe Finance PLC 14 ^{a)}	17.09.2024	1 894 800	0.42%
2 000	3.000% WMG Acquisition Corp. 20 ^{a)}	15.02.2031	1 606 000	0.35%

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

DERIVATIVE INSTRUMENTE / DERIVATIVE INSTRUMENTS

Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts

Käufe / Purchases		Verkäufe / Sales		Fälligkeitsdatum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/Verlust / Unrealised profit/loss USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
CHF	4 270 144	USD	4 547 295	10.01.2023	71 050	0.02%
EUR	11 937 684	USD	12 515 824	10.01.2023	230 106	0.05%
USD	1 331 142	CHF	1 237 423	10.01.2023	-7 184	-0.00%
USD	37 871	EUR	35 985	10.01.2023	-551	-0.00%
					293 421	0.07%

Die Devisentermingeschäfte, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, wurden mit der Goldman Sachs International abgeschlossen. /
The forward foreign exchange contracts listed in the table above were entered into with Goldman Sachs International.

Futures / Futures

Underlying	Währung / Currency	Anzahl Kontrakte / Number of contracts*	Marktwert / Market value	Verpflichtung / Commitment	Fälligkeits- datum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust / Unrealised profit/loss USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
US 10YR NOTE (CBT)	USD	-130	-14 598 594	14 598 594	22.03.2023	92 969	0.02%
US 5YR NOTE (CBT)	USD	75	8 094 727	8 094 727	31.03.2023	-32 227	-0.01%
						60 742	0.01%

*Positive Werte repräsentieren einen Kauf, negative Werte repräsentieren einen Verkauf. / Positive figure represents a purchase, negative figure represents a sale.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. /
The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED MATURITY 2024 ASIA

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

USD

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 631 627 790)	605 517 752
Bankguthaben / Bank deposits	2 503 999
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	5 943 979

Total Aktiva / Total Assets

613 965 730

Passiva / Liabilities

Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	881 000
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	176 996
Geschuldete „Taxe d'abonnement" / "Taxe d'abonnement" payable	76 729
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	53 000

Total Passiva / Total Liabilities

1 187 725

Nettovermögen / Net Assets

612 778 005

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED MATURITY 2024 ASIA

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

USD

Ertrag / Income

Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	12 727 096
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	12 894
Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion	37 439
Sonstige Erträge / Other income	2 390

Total Ertrag / Total Income

12 779 819

Aufwand / Expenses

Verwaltungsgebühren / Management Fees	1 127 464
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees	18 114
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	156 540
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	306 053

Total Aufwand / Total Expenses

1 608 171

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

11 171 648

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities	-48 464 743
- Fremdwährungen / Foreign currencies	6

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-37 293 089

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	21 684 890
- Fremdwährungen / Foreign currencies	61

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

-15 608 138

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
USD

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
USD

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	841 494 997	686 777 363
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	-41 479 319	-15 608 138
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	-86 333 294	-46 303 987
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-26 905 021	-12 087 233
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	686 777 363	612 778 005

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED MATURITY 2024 ASIA

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares	31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding Ausschüttende Aktien (Aktien Am-USD) / Distribution shares (Shares Am-USD)	8 371 326.28	7 477 851.28	6 957 306.28
Nettovermögen / Net Assets	USD 841 494 997	USD 686 777 363	USD 612 778 005
	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share Ausschüttende Aktien (Aktien Am-USD) / Distribution shares (Shares Am-USD)	100.52	91.84	88.08
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Am-USD) / Dividend for the previous financial year (Shares Am-USD)	3.08	3.36	1.68

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED MATURITY 2024 ASIA

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL			605 517 752	98.81%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE			595 792 352	97.23%
Obligationen / Bonds			595 792 352	97.23%
USD			595 792 352	97.23%
10 000	3.375% Adani Ports & Special Economic Zone Ltd. 19	24.07.2024	9 494 500	1.55%
1 000	3.600% Alibaba Group Holding Ltd. 15	28.11.2024	967 161	0.16%
18 500	1.050% Aozora Bank Ltd. 21	09.09.2024	17 105 655	2.79%
1 360	5.500% Aviation Capital Group LLC 20	15.12.2024	1 336 758	0.22%
12 000	4.375% Baidu, Inc. 18	14.05.2024	11 808 720	1.93%
4 800	3.750% Bank Mandiri Persero Tbk PT 19	11.04.2024	4 712 880	0.77%
6 000	4.800% Bank of Montreal 19	Perp.	5 549 580	0.91%
5 000	3.950% Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT 19	28.03.2024	4 910 400	0.80%
19 159	4.200% Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT 20	23.01.2025	17 754 070	2.90%
22 000	3.750% BGC Partners, Inc. 19	01.10.2024	21 053 340	3.44%
19 000	3.500% BOC Aviation Ltd. 19	10.10.2024	18 306 690	2.99%
24 149	4.000% BOS Funding Ltd. 19	18.09.2024	23 080 890	3.77%
3 000	4.300% Chang Development International Ltd. 21	09.09.2024	2 799 420	0.46%
4 000	2.650% Chiba Bank Ltd. 19	30.10.2024	3 812 080	0.62%
800	5.300% Chongqing International Logistics Hub Park Construction Co. Ltd. 21	20.08.2024	728 800	0.12%
16 200	4.300% Chongqing International Logistics Hub Park Construction Co. Ltd. 19	26.09.2024	14 450 724	2.36%
4 000	4.660% Chongqing Nan'an Urban Construction & Development Group Co. Ltd. 19	04.06.2024	3 766 800	0.61%
2 000	2.401% Chugoku Electric Power Co., Inc. 19	27.08.2024	1 902 220	0.31%
5 000	0.750% CK Property Finance MTN Ltd. 21	30.06.2024	4 687 050	0.76%
3 000	3.950% Coastal Emerald Ltd. 21	24.05.2024	2 859 090	0.47%
7 000	4.300% Coastal Emerald Ltd. 19	Perp.	6 652 660	1.09%
4 350	4.207% Credit Suisse Group AG 18	12.06.2024	4 242 859	0.69%
4 850	3.950% El Puerto de Liverpool SAB de CV 14	02.10.2024	4 725 597	0.77%
22 000	3.939% Esic Sukuk Ltd. 19	30.07.2024	21 171 920	3.45%
4 948	0.625% Export-Import Bank of Korea 21	29.06.2024	4 639 146	0.76%
1 000	2.625% Far East Horizon Ltd. 21	03.03.2024	902 440	0.15%
11 783	4.625% FS KKR Capital Corp. 19	15.07.2024	11 425 622	1.86%
16 000	5.000% FWD Ltd. 14	24.09.2024	15 538 880	2.54%
6 000	3.700% Gansu Province Electric Power Investment Group Co. Ltd. 21	29.09.2024	5 456 100	0.89%
3 000	3.500% Gansu Provincial Highway Aviation Tourism Investment Group Co. Ltd. 21	10.06.2024	2 673 360	0.44%
5 662	4.000% Geely Automobile Holdings Ltd. 19	Perp.	5 247 768	0.86%
7 000	4.125% Glencore Funding LLC 19	12.03.2024	6 887 020	1.12%
11 051	4.375% Goodman HK Finance 14	19.06.2024	10 816 940	1.76%
2 000	5.550% Greenko Solar Mauritius Ltd. 19	29.01.2025	1 882 720	0.31%
2 000	5.950% Greenko Solar Mauritius Ltd. 19	29.07.2026	1 828 160	0.30%
1 400	3.375% Haitong International Securities Group Ltd. 19	19.07.2024	1 337 112	0.22%
10 000	4.375% Hana Bank 14	30.09.2024	9 755 000	1.59%
5 000	4.250% Hana Bank 14	14.10.2024	4 862 800	0.79%
2 600	2.875% HPHT Finance 19 Ltd. 19	05.11.2024	2 482 948	0.40%
2 000	3.750% Huarong Finance 2019 Co. Ltd. 19	29.05.2024	1 905 940	0.31%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED MATURITY 2024 ASIA

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets	
5 000	3.250%	Huarong Finance 2019 Co. Ltd. 19	13.11.2024	4 624 950	0.75%
7 600	3.000%	Huayi Finance I Ltd. 19	30.10.2024	7 167 560	1.17%
3 239	0.875%	Hyundai Capital America 21	14.06.2024	3 024 805	0.49%
600	1.750%	ICBCIL Finance Co. Ltd. 20	25.08.2025	545 610	0.09%
9 380	0.625%	Industrial Bank of Korea 21	17.09.2024	8 706 704	1.42%
16 550	4.125%	Johnson Electric Holdings Ltd. 19	30.07.2024	16 128 471	2.63%
19 280	1.000%	Kia Corp. 21	16.04.2024	18 170 629	2.96%
16 750	1.375%	Korea Investment & Securities Co. Ltd. 21	19.07.2024	15 547 852	2.54%
1 000	3.250%	Korea National Oil Corp. 14	10.07.2024	970 180	0.16%
11 700	3.900%	Kunming Rail Transit Group Co. Ltd. 19	12.12.2024	11 133 720	1.82%
13 000	3.875%	Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia 17	06.04.2024	12 723 230	2.08%
5 000	3.375%	Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd. 20	Perp.	4 812 800	0.78%
7 600	3.150%	Minsheng Hong Kong International Leasing Ltd. Via Landmark Funding 2020 Ltd. 21	10.03.2024	6 769 700	1.10%
11 500	3.375%	Mirae Asset Securities Co. Ltd. 19	07.05.2024	11 070 820	1.81%
1 500	2.801%	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 19	18.07.2024	1 445 280	0.24%
5 000	2.359%	NatWest Group PLC 20	22.05.2024	4 929 000	0.80%
200	0.875%	NBN Co. Ltd. 21	08.10.2024	184 804	0.03%
5 600	4.875%	NOVA Chemicals Corp. 17	01.06.2024	5 432 560	0.89%
15 300	4.375%	NTPC Ltd. 14	26.11.2024	14 923 926	2.44%
1 000	4.625%	ONGC Videsh Ltd. 14	15.07.2024	982 180	0.16%
10 000	4.250%	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. 14	19.06.2024	9 861 000	1.61%
4 366	4.875%	Pelabuhan Indonesia Persero PT 14	01.10.2024	4 314 830	0.70%
2 575	5.125%	Perusahaan Gas Negara Tbk PT 14	16.05.2024	2 566 889	0.42%
5 000	3.280%	Philippine National Bank 19	27.09.2024	4 723 100	0.77%
3 000	5.625%	Phoenix Group Holdings PLC 20	Perp.	2 768 190	0.45%
7 000	2.750%	POSCO 19	15.07.2024	6 701 240	1.09%
26 000	3.250%	Power Finance Corp. Ltd. 19	16.09.2024	24 897 860	4.06%
24 800	3.375%	REC Ltd. 19	25.07.2024	23 884 384	3.90%
7 200	3.500%	REC Ltd. 19	12.12.2024	6 891 624	1.12%
1 200	4.000%	Retail Opportunity Investments Partnership LP 14	15.12.2024	1 153 452	0.19%
10 117	3.000%	Rizal Commercial Banking Corp. 19	11.09.2024	9 590 714	1.56%
3 000	2.437%	Shandong Hi-Speed Group Hong Kong Co. Ltd. 20	19.11.2023	2 862 030	0.47%
1 000	4.000%	Shuifa International Holdings BVI Co. Ltd. 21	24.03.2024	882 240	0.14%
5 630	3.875%	Sixth Street Specialty Lending, Inc. 19	01.11.2024	5 431 542	0.89%
8 400	0.850%	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 21	25.03.2024	7 946 820	1.30%
10 211	0.800%	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 21	16.09.2024	9 433 024	1.54%
730	2.250%	Suntory Holdings Ltd. 19	16.10.2024	684 711	0.11%
4 000	3.280%	Tencent Holdings Ltd. 19	11.04.2024	3 896 680	0.64%
17 000	3.500%	Weibo Corp. 19	05.07.2024	16 480 650	2.69%
6 000	4.750%	Whitedove Funding 2014 14	05.12.2024	6 004 771	0.98%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED MATURITY 2024 ASIA

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettover- mögens / % of net assets
AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON ANOTHER REGULATED MARKET			9 725 400	1.58%
Obligationen / Bonds			9 725 400	1.58%
USD			9 725 400	1.58%
10 000	4.625% BPCE SA 14	11.07.2024	9 725 400	1.58%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED MATURITY 2025 GLOBAL EMERGING MARKETS

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

USD

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 387 836 105)	324 199 542
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	60 203
Bankguthaben / Bank deposits	539 611
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	4 662 753

Total Aktiva / Total Assets

329 462 109

Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	79 801
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	94 380
Geschuldete „Taxe d'abonnement" / "Taxe d'abonnement" payable	41 166
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	32 617

Total Passiva / Total Liabilities

247 964

Nettovermögen / Net Assets

329 214 145

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED MATURITY 2025 GLOBAL EMERGING MARKETS

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

USD

Ertrag / Income

Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	6 891 672
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	6 390
Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion	8 135
Sonstige Erträge / Other income	492

Total Ertrag / Total Income

6 906 689

Aufwand / Expenses

Verwaltungsgebühren / Management Fees	598 857
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees	13 502
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	83 438
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	164 621

Total Aufwand / Total Expenses

860 418

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

6 046 271

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities	-10 946 627
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-291 631
- Fremdwährungen / Foreign currencies	1 757

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-5 190 230

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /
Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	5 372 721
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	232 398
- Fremdwährungen / Foreign currencies	32

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

414 921

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
USD

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
USD

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	494 678 333	377 150 311
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	-59 754 668	414 921
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	-43 926 080	-42 318 723
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-13 847 274	-6 032 364
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	377 150 311	329 214 145

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED MATURITY 2025 GLOBAL EMERGING MARKETS

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2021	30. Juni 2022	31. Dezember 2022
	in Stück /	in Stück /	in Stück /
	30 June 2021	30 June 2022	31 December 2022
	Number of shares	Number of shares	Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien Am-USD) / Distribution shares (Shares Am-USD)	4 627 315.00	4 173 800.00	3 677 825.00
Ausschüttende Aktien (Aktien Amh-CHF) / Distribution shares (Shares Amh-CHF)	52 240.00	45 400.00	43 250.00
Ausschüttende Aktien (Aktien Nm-USD) / Distribution shares (Shares Nm-USD)	67 350.00	63 600.00	63 100.00
Ausschüttende Aktien (Aktien Nmh-GBP) / Distribution shares (Shares Nmh-GBP)	68 850.00	68 850.00	68 850.00
Kumulierende Aktien (Aktien N-USD) / Accumulation shares (Shares N-USD)	20 300.00	20 300.00	19 000.00
	USD	USD	USD
Nettovermögen / Net Assets	494 678 333	377 150 311	329 214 145
	In Währung der	In Währung der	In Währung der
	Aktienklasse /	Aktienklasse /	Aktienklasse /
	In share class	In share class	In share class
	currency	currency	currency
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Ausschüttende Aktien (Aktien Am-USD) / Distribution shares (Shares Am-USD)	101.65	85.92	84.64
Ausschüttende Aktien (Aktien Amh-CHF) / Distribution shares (Shares Amh-CHF)	101.35	85.56	83.32
Ausschüttende Aktien (Aktien Nm-USD) / Distribution shares (Shares Nm-USD)	101.68	86.00	84.73
Ausschüttende Aktien (Aktien Nmh-GBP) / Distribution shares (Shares Nmh-GBP)	101.52	85.73	84.22
Kumulierende Aktien (Aktien N-USD) / Accumulation shares (Shares N-USD)	103.20	90.05	90.32
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Am-USD)/			
Dividend for the previous financial year (Shares Am-USD)	1.50	3.00	1.50
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Amh-CHF)/			
Dividend for the previous financial year (Shares Amh-CHF)	0.90	1.80	0.90
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Nm-USD)/			
Dividend for the previous financial year (Shares Nm-USD)	1.50	3.00	1.50
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Nmh-GBP)/			
Dividend for the previous financial year (Shares Nmh-GBP)	1.38	2.76	1.38

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED MATURITY 2025 GLOBAL EMERGING MARKETS

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL			324 199 542	98.48%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE			324 199 542	98.48%
Obligationen / Bonds			324 199 542	98.48%
USD			324 199 542	98.48%
600	4.650% ALROSA Finance SA 19	09.04.2024	78 660	0.02%
4 000	4.625% Banco do Brasil SA 17	15.01.2025	3 917 840	1.19%
4 000	5.375% Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand 20	17.04.2025	3 967 520	1.21%
400	3.750% Bank Mandiri Persero Tbk PT 19	11.04.2024	392 740	0.12%
1 600	1.875% BBVA Bancomer SA 20	18.09.2025	1 466 288	0.45%
800	4.000% Bharat Petroleum Corp. Ltd. 15	08.05.2025	769 672	0.23%
400	2.500% Blue Bright Ltd. 20	04.06.2025	369 368	0.11%
6 100	3.375% Bluestar Finance Holdings Ltd. 19	16.07.2024	5 891 380	1.79%
13 000	4.000% BOS Funding Ltd. 19	18.09.2024	12 425 010	3.77%
528	5.150% Cencosud SA 15	12.02.2025	525 286	0.16%
4 834	3.625% Centrais Eletricas Brasileiras SA 20	04.02.2025	4 602 886	1.40%
10 000	3.850% Central Plaza Development Ltd. 20	14.07.2025	8 197 400	2.49%
2 000	4.650% Chengdu Tianfu New Area Investment Group Co. Ltd. 19	07.05.2024	1 953 940	0.59%
9 350	4.300% Chongqing International Logistics Hub Park Construction Co. Ltd. 19	26.09.2024	8 340 387	2.53%
9 600	4.660% Chongqing Nan'an Urban Construction & Development Group Co. Ltd. 19	04.06.2024	9 040 320	2.75%
6 000	4.500% Chongqing Nan'an Urban Construction & Development Group Co. Ltd. 16	17.08.2026	5 016 480	1.52%
12 500	4.000% Chouzhou International Investment Ltd. 20	18.02.2025	11 885 000	3.61%
8 500	4.875% CNAC HK Finbridge Co. Ltd. 18	14.03.2025	8 346 745	2.54%
7 000	4.500% Colombia Government International Bonds 15	28.01.2026	6 596 170	2.00%
3 500	2.750% Credicorp Ltd. 20	17.06.2025	3 274 355	0.99%
7 000	3.750% DAE Sukuk Dific Ltd. 20	15.02.2026	6 660 990	2.02%
3 727	4.875% Eastern & Southern African Trade & Development Bank 19	23.05.2024	3 587 946	1.09%
4 590	4.125% Ecopetrol SA 14	16.01.2025	4 384 781	1.33%
10 530	5.375% Ecopetrol SA 15	26.06.2026	9 960 748	3.03%
3 650	3.950% El Puerto de Liverpool SAB de CV 14	02.10.2024	3 556 377	1.08%
4 000	3.750% Empresa Nacional del Petroleo 16	05.08.2026	3 771 640	1.15%
200	4.500% Engie Energia Chile SA 14	29.01.2025	193 926	0.06%
8 800	3.939% Esic Sukuk Ltd. 19	30.07.2024	8 468 768	2.57%
4 400	3.250% Fuqing Investment Management Ltd. 20	23.06.2025	2 992 176	0.91%
4 400	5.150% Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA 19	11.02.2026	3 258 068	0.99%
3 963	3.850% Greenko Dutch BV 21	29.03.2026	3 451 793	1.05%
9 960	5.950% GTLK Europe Capital DAC 19	17.04.2025	2 730 534	0.83%
8 040	4.949% GTLK Europe Capital DAC 19	18.02.2026	1 769 041	0.54%
5 200	5.125% GTLK Europe DAC 17	31.05.2024	1 622 972	0.49%
12 000	3.600% Guangxi Financial Investment Group Co. Ltd. 20	18.11.2023	10 743 240	3.26%
14 150	3.150% Guohui International Bvi Co. Ltd. 20	27.08.2025	12 816 079	3.89%
1 500	4.000% Hongkong International Qingdao Co. Ltd. 19	08.10.2024	1 388 745	0.42%
1 380	4.250% Huafa 2019 I Co. Ltd. 19	03.07.2024	1 187 021	0.36%
600	4.750% Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 20	15.05.2025	589 902	0.18%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED MATURITY 2025 GLOBAL EMERGING MARKETS

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
6 500	5.500%	Ipoteka-Bank ATIB 20	19.11.2025	5 721 755	1.74%
2 000	4.750%	KazMunayGas National Co. JSC 18	24.04.2025	1 938 980	0.59%
7 800	3.900%	Kunming Rail Transit Group Co. Ltd. 19	12.12.2024	7 422 480	2.25%
6 200	3.958%	Lamar Funding Ltd. 15	07.05.2025	5 889 256	1.79%
8 800	5.000%	MEGlobal Canada ULC 20	18.05.2025	8 662 456	2.63%
3 474	4.250%	Mexico City Airport Trust 16	31.10.2026	3 320 936	1.01%
3 500	2.550%	MMC Norilsk Nickel OJSC Via MMC Finance DAC 20	11.09.2025	2 458 995	0.75%
4 000	4.500%	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd. 19	Perp.	3 686 800	1.12%
8 000	6.250%	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale 14	10.04.2024	7 822 480	2.38%
2 000	5.000%	NOVA Chemicals Corp. 14	01.05.2025	1 894 900	0.58%
2 000	4.700%	Novolipetsk Steel Via Steel Funding DAC 19	30.05.2026	1 456 060	0.44%
6 000	4.875%	Oman Government International Bonds 19	01.02.2025	5 899 140	1.79%
1 575	1.875%	Orbia Advance Corp. SAB de CV 21	11.05.2026	1 380 692	0.42%
600	4.250%	Pelabuhan Indonesia Persero PT 15	05.05.2025	580 542	0.18%
1 109	0.000%	Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd. 06	02.06.2025	1 033 757	0.31%
261	5.125%	Perusahaan Gas Negara Tbk PT 14	16.05.2024	260 178	0.08%
1 000	3.050%	Phosagro OAO Via Phosagro Bond Funding DAC 20	23.01.2025	527 610	0.16%
2 500	3.375%	REC Ltd. 19	25.07.2024	2 407 700	0.73%
2 476	3.500%	REC Ltd. 19	12.12.2024	2 369 953	0.72%
10 000	2.437%	Shandong Hi-Speed Group Hong Kong Co. Ltd. 20	19.11.2023	9 540 100	2.90%
2 400	2.950%	Sibur Securities DAC 20	08.07.2025	1 663 224	0.51%
200	4.125%	Sigma Alimentos SA de CV 16	02.05.2026	190 256	0.06%
3 500	2.950%	Sino Trendy Investment Ltd. 20	30.10.2025	3 169 005	0.96%
5 000	5.875%	South Africa Government International Bonds 13	16.09.2025	5 023 300	1.53%
2 000	4.875%	South Africa Government International Bonds 16	14.04.2026	1 940 020	0.59%
1 000	6.875%	Southern Gas Corridor CJSC 16	24.03.2026	1 028 140	0.31%
8 700	4.500%	Sunshine Life Insurance Corp. Ltd. 16	20.04.2026	7 582 746	2.30%
9 400	5.250%	Tongyang Life Insurance Co. Ltd. 20	Perp.	7 577 246	2.30%
4 500	5.250%	Trust Fibra Uno 15	30.01.2026	4 373 460	1.33%
3 705	3.133%	Vena Energy Capital Pte. Ltd. 20	26.02.2025	3 421 716	1.04%
9 000	6.800%	Vnesheconombank Via VEB Finance PLC 10	22.11.2025	550 350	0.17%
8 490	3.800%	Zhengzhou Urban Construction Investment Group Co. Ltd. 20	16.01.2025	8 003 268	2.43%
10 598	3.125%	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd. 20	16.07.2025	9 104 742	2.77%
2 150	3.500%	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd. 20	08.03.2026	1 803 055	0.55%
15 000	4.250%	Zhongyuan Sincere Investment Co. Ltd. 19	28.06.2024	14 302 050	4.34%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED MATURITY 2025 GLOBAL EMERGING MARKETS

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

DERIVATIVE INSTRUMENTE / DERIVATIVE INSTRUMENTS

Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts

Käufe / Purchases		Verkäufe / Sales		Fälligkeitsdatum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/Verlust / Unrealised profit/loss USD	% des Nettover- mögens / % of net assets
CHF	3 585 735	USD	3 817 922	10.01.2023	60 203	0.02%
GBP	5 735 789	USD	6 980 355	10.01.2023	-79 676	-0.02%
USD	13 416	CHF	12 521	10.01.2023	-125	-0.00%
					-19 598	-0.00%

Die Devisentermingeschäfte, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, wurden mit der Goldman Sachs International abgeschlossen. /
The forward foreign exchange contracts listed in the table above were entered into with Goldman Sachs International.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. /
The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

USD

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 1 525 825 440)	1 606 537 244
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	10 024 266
Bankguthaben / Bank deposits	24 028 886
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	36 600
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	513 299

Total Aktiva / Total Assets

1 641 140 295

Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	357 031
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	644 919
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	1 380 279
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	196 344
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	187 748

Total Passiva / Total Liabilities

2 766 321

Nettovermögen / Net Assets

1 638 373 974

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

USD

Ertrag / Income

Dividenerträge / Dividend income	5 799 234
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	40 720
Erträge aus Wertpapierleihe / Income from securities lending	8 490

Total Ertrag / Total Income

5 848 444

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	21 359
Verwaltungsgebühren / Management Fees	8 285 786
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees	114 030
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	370 147
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	891 457

Total Aufwand / Total Expenses

9 682 779

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-3 834 335

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities	-55 315 454
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-20 870 404
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-1 570 222

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-81 590 415

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	100 288 555
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	22 293 578
- Fremdwährungen / Foreign currencies	181 983

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

41 173 701

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
USD

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
USD

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	1 772 288 739	1 646 598 386
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	-536 292 300	41 173 701
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	410 601 947	-49 398 113
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	1 646 598 386	1 638 373 974

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares	31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD) / Distribution shares (Shares Ka-USD)	77 860.00	122 421.71	117 031.71
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-EUR) / Distribution shares (Shares Kah-EUR)	30 320.50	23 435.00	21 984.00
Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) / Accumulation shares (Shares B-CHF)	38 183.70	64 790.34	66 204.34
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	243 075.07	241 278.89	243 972.14
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	1 410 924.13	2 260 707.97	2 233 987.78
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-CHF) / Accumulation shares (Shares Bh-CHF)	277 434.43	292 969.79	272 829.18
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-EUR) / Accumulation shares (Shares Bh-EUR)	595 951.29	667 283.02	644 322.06
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-SGD) / Accumulation shares (Shares Bh-SGD)	42 327.00	74 227.00	67 913.00
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	183 021.41	650 888.75	615 768.36
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-CHF) / Accumulation shares (Shares Ch-CHF)	13 602.00	3 396.00	3 359.00
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-EUR) / Accumulation shares (Shares Ch-EUR)	5 915.83	4 435.83	3 935.83
Kumulierende Aktien (Aktien K-CHF) / Accumulation shares (Shares K-CHF)	144 282.00	239 589.00	244 594.92
Kumulierende Aktien (Aktien K-EUR) / Accumulation shares (Shares K-EUR)	915 323.39	991 379.20	1 022 968.01
Kumulierende Aktien (Aktien K-GBP) / Accumulation shares (Shares K-GBP)	20 147.00	24 626.04	21 973.04
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	1 585 676.60	1 577 777.56	1 462 211.63
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-CHF) / Accumulation shares (Shares Kh-CHF)	332 205.23	333 907.49	328 082.65
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-EUR) / Accumulation shares (Shares Kh-EUR)	941 798.43	894 790.16	850 000.26
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-GBP) / Accumulation shares (Shares Kh-GBP)	66 665.22	72 722.72	69 053.72
Kumulierende Aktien (Aktien Nh-EUR) / Accumulation shares (Shares Nh-EUR)	12 065.00	14 409.00	11 885.00
Kumulierende Aktien (Aktien Nh-GBP) / Accumulation shares (Shares Nh-GBP)	-	10.00	10.00
Kumulierende Aktien (Aktien V-EUR) / Accumulation shares (Shares V-EUR)	205 879.00	412 463.94	424 173.94
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD) / Accumulation shares (Shares Z-USD)	960.00	3 325.61	5 125.61
	USD	USD	USD
Nettovermögen / Net Assets	1 772 288 739	1 646 598 386	1 638 373 974
	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD) / Distribution shares (Shares Ka-USD)	168.43	135.35	139.02
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-EUR) / Distribution shares (Shares Kah-EUR)	162.53	129.33	129.83
Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) / Accumulation shares (Shares B-CHF)	145.79	120.59	119.41
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	151.16	137.14	137.65
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	227.91	182.23	186.70
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-CHF) / Accumulation shares (Shares Bh-CHF)	263.09	206.17	206.29
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-EUR) / Accumulation shares (Shares Bh-EUR)	291.18	230.55	230.87
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-SGD) / Accumulation shares (Shares Bh-SGD)	145.70	115.91	117.83
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	188.29	151.37	155.51
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-CHF) / Accumulation shares (Shares Ch-CHF)	174.59	137.53	137.98
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-EUR) / Accumulation shares (Shares Ch-EUR)	172.07	136.98	137.53
Kumulierende Aktien (Aktien K-CHF) / Accumulation shares (Shares K-CHF)	147.44	122.59	121.68
Kumulierende Aktien (Aktien K-EUR) / Accumulation shares (Shares K-EUR)	152.92	139.40	140.28
Kumulierende Aktien (Aktien K-GBP) / Accumulation shares (Shares K-GBP)	144.22	131.77	136.93
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	237.52	190.87	196.05
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-CHF) / Accumulation shares (Shares Kh-CHF)	274.13	215.86	216.52
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-EUR) / Accumulation shares (Shares Kh-EUR)	303.42	241.45	242.39
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-GBP) / Accumulation shares (Shares Kh-GBP)	174.47	138.82	140.13
Kumulierende Aktien (Aktien Nh-EUR) / Accumulation shares (Shares Nh-EUR)	205.14	163.08	163.63
Kumulierende Aktien (Aktien Nh-GBP) / Accumulation shares (Shares Nh-GBP)	-	103.71	104.65
Kumulierende Aktien (Aktien V-EUR) / Accumulation shares (Shares V-EUR)	116.14	106.06	106.86

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY

	In Wahrung der Aktienklasse / In share class currency	In Wahrung der Aktienklasse / In share class currency	In Wahrung der Aktienklasse / In share class currency
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD) / Accumulation shares (Shares Z-USD)	194.51	157.63	162.58
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Ka-USD) / Dividend for the previous financial year (Shares Ka-USD)	0.01	-	-
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Kah-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares Kah-EUR)	0.01	-	-

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL		1 606 537 244	98.06%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE		1 606 537 244	98.06%
Aktien / Equities		1 606 537 244	98.06%
Dänemark / Denmark		50 129 477	3.06%
107 603	DSV AS	16 933 012	1.03%
246 597	Novo Nordisk AS	33 196 465	2.03%
Frankreich / France		90 450 861	5.52%
620 627	Dassault Systemes SE	22 185 878	1.35%
20 705	Hermes International	31 930 745	1.95%
44 149	L'Oreal SA	15 718 564	0.96%
28 411	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	20 615 674	1.26%
Irland / Ireland		32 489 563	1.98%
68 961	Accenture PLC	18 401 553	1.12%
416 342	Experian PLC	14 088 010	0.86%
Niederlande / Netherlands		66 793 328	4.08%
8 359	Adyen NV ^{a)}	11 493 995	0.70%
67 784	ASML Holding NV	36 446 122	2.23%
180 700	Wolters Kluwer NV	18 853 211	1.15%
Schweden / Sweden		16 010 490	0.98%
1 355 169	Atlas Copco AB	16 010 490	0.98%
Schweiz / Switzerland		84 843 249	5.18%
196 080	Nestle SA	22 706 454	1.39%
135 974	Roche Holding AG Genussscheine	42 693 955	2.60%
81 139	Sika AG	19 442 840	1.19%
Vereinigte Staaten / United States		1 265 820 276	77.26%
156 223	Abbott Laboratories	17 151 723	1.05%
50 328	Adobe, Inc.	16 936 882	1.03%
502 409	Aflac, Inc.	36 143 304	2.21%
742 720	Alphabet, Inc. "C"	65 530 186	4.00%
187 924	Amazon.com, Inc.	15 785 616	0.96%
74 675	Amgen, Inc.	19 612 642	1.20%
105 681	Analog Devices, Inc.	17 334 854	1.06%
553 306	Apple, Inc.	71 891 049	4.39%

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
153 174	Applied Materials, Inc.	14 916 084	0.91%
48 044	Broadcom, Inc.	26 862 842	1.64%
78 181	Cadence Design Systems, Inc.	12 558 996	0.77%
410 352	Carrier Global Corp.	16 927 020	1.03%
287 616	Church & Dwight Co., Inc.	23 184 726	1.42%
432 050	Coca-Cola Co.	27 482 701	1.68%
95 139	Danaher Corp.	25 251 793	1.54%
157 180	Edwards Lifesciences Corp.	11 727 200	0.72%
104 192	Estee Lauder Cos., Inc.	25 851 077	1.58%
106 199	Home Depot, Inc.	33 544 016	2.05%
204 929	Honeywell International, Inc.	43 916 285	2.68%
37 338	IDEXX Laboratories, Inc.	15 232 410	0.93%
35 628	Intuit, Inc.	13 867 130	0.85%
68 224	Intuitive Surgical, Inc.	18 103 238	1.10%
92 830	Jack Henry & Associates, Inc.	16 297 235	0.99%
284 779	Johnson & Johnson	50 306 210	3.07%
55 124	KLA Corp.	20 783 402	1.27%
29 625	Lam Research Corp.	12 451 388	0.76%
119 910	Mastercard, Inc.	41 696 304	2.54%
271 483	Merck & Co., Inc.	30 121 039	1.84%
396 925	Microsoft Corp.	95 190 553	5.81%
253 945	NIKE, Inc.	29 714 104	1.81%
260 523	NVIDIA Corp.	38 072 831	2.32%
335 031	Pfizer, Inc.	17 166 988	1.05%
93 981	Progressive Corp.	12 190 276	0.74%
135 638	QUALCOMM, Inc.	14 912 042	0.91%
17 945	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	12 947 138	0.79%
67 480	Rockwell Automation, Inc.	17 380 824	1.06%
39 143	Roper Technologies, Inc.	16 913 299	1.03%
40 301	S&P Global, Inc.	13 498 417	0.82%
109 707	Texas Instruments, Inc.	18 125 791	1.11%
45 754	Thermo Fisher Scientific, Inc.	25 196 270	1.54%
72 212	Union Pacific Corp.	14 952 939	0.91%
138 491	UnitedHealth Group, Inc.	73 425 158	4.48%
125 825	Verisk Analytics, Inc.	22 198 047	1.35%
41 856	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	12 087 176	0.74%
313 821	Visa, Inc.	65 199 451	3.98%
177 598	Walmart, Inc.	25 181 620	1.54%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

DERIVATIVE INSTRUMENTE / DERIVATIVE INSTRUMENTS

Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts

Käufe / Purchases		Verkäufe / Sales		Fälligkeitsdatum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/Verlust / Unrealised profit/loss USD	% des Nettover- mögens / % of net assets
CHF	137 800 274	USD	146 744 177	10.01.2023	2 292 712	0.14%
EUR	4 421	USD	4 716	04.01.2023	2	0.00%
EUR	383 902 059	USD	402 244 713	10.01.2023	7 649 625	0.47%
GBP	10 166 301	USD	12 374 837	10.01.2023	-143 847	-0.01%
SGD	8 423 434	USD	6 204 066	10.01.2023	77 614	0.00%
USD	12 281 363	CHF	11 391 956	10.01.2023	-39 525	-0.00%
USD	221 251	EUR	207 295	04.01.2023	15	0.00%
USD	21 230 951	EUR	20 044 330	10.01.2023	-170 489	-0.01%
USD	488 127	GBP	402 154	10.01.2023	4 298	0.00%
USD	259 397	SGD	352 093	10.01.2023	-3 170	-0.00%
					9 667 235	0.59%

Die Devisentermingeschäfte, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, wurden mit der Goldman Sachs International abgeschlossen. /
The forward foreign exchange contracts listed in the table above were entered into with Goldman Sachs International.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. /
The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER MULTI-MANAGER FIXED INCOME UNCONSTRAINED

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS

per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

USD

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 650 224 961)	628 137 108
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	6 418 722
Bankguthaben / Bank deposits	14 830 204
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	681 555
Gründungskosten / Formation expenses	7 462

Total Aktiva / Total Assets

650 075 051

Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	207 874
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	403 669
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	202 001
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	51 824
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	92 515

Total Passiva / Total Liabilities

957 883

Nettovermögen / Net Assets

649 117 168

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER MULTI-MANAGER FIXED INCOME UNCONSTRAINED

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

USD

Ertrag / Income

Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts

30 003

Total Ertrag / Total Income

30 003

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts

70

Verwaltungsgebühren / Management Fees

1 218 824

Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees

64 407

„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes

100 397

Sonstige Aufwendungen / Other expenses*

391 867

Total Aufwand / Total Expenses

1 775 565

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-1 745 562

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities

-12 457 108

- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts

-10 930 635

- Fremdwährungen / Foreign currencies

35 459

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-25 097 846

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities

19 169 446

- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts

13 229 222

- Fremdwährungen / Foreign currencies

-5

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

7 300 817

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
USD

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
USD

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode /

Net assets at the beginning of the financial period

780 189 137

657 419 920

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

-136 493 278

7 300 817

Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien /

Net receipts/payments from the issue and redemption of shares

15 883 169

-13 747 341

Dividendenausschüttung / Dividend distributions

-2 159 108

-1 856 228

Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode /

Net Assets at the end of the financial period

657 419 920

649 117 168

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER MULTI-MANAGER FIXED INCOME UNCONSTRAINED

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares	31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien A-USD) / Distribution shares (Shares A-USD)	121 544.40	128 637.40	116 170.40
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-CHF) / Distribution shares (Shares Ah-CHF)	17 076.00	19 141.00	16 391.00
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-EUR) / Distribution shares (Shares Ah-EUR)	57 303.00	52 118.00	37 418.00
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD) / Distribution shares (Shares Ka-USD)	187 352.26	188 554.99	185 040.89
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-CHF) / Distribution shares (Shares Kah-CHF)	32 256.00	31 287.00	43 387.00
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-EUR) / Distribution shares (Shares Kah-EUR)	88 223.89	102 580.89	107 584.89
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-GBP) / Distribution shares (Shares Kah-GBP)	27 764.00	38 081.56	40 434.56
Ausschüttende Aktien (Aktien Na-USD) / Distribution shares (Shares Na-USD)	860.00	860.00	860.00
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	590 752.67	506 941.32	445 697.32
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-CHF) / Accumulation shares (Shares Bh-CHF)	63 047.00	58 162.00	51 178.45
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-EUR) / Accumulation shares (Shares Bh-EUR)	108 608.00	101 520.46	85 967.70
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-SGD) / Accumulation shares (Shares Bh-SGD)	49 288.00	43 150.00	42 390.00
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	18 240.00	16 040.00	5 310.00
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-CHF) / Accumulation shares (Shares Ch-CHF)	3 251.00	2 251.00	1.00
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-EUR) / Accumulation shares (Shares Ch-EUR)	20 501.00	20 001.00	20 001.00
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	1 855 231.39	2 022 770.42	1 971 223.92
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-CHF) / Accumulation shares (Shares Kh-CHF)	1 281 717.69	1 273 419.83	1 253 577.83
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-EUR) / Accumulation shares (Shares Kh-EUR)	2 175 757.89	2 212 415.71	2 257 860.62
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-GBP) / Accumulation shares (Shares Kh-GBP)	118 302.00	117 809.92	113 400.92
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-SGD) / Accumulation shares (Shares Kh-SGD)	12 267.20	12 267.20	510.00
Kumulierende Aktien (Aktien N-USD) / Accumulation shares (Shares N-USD)	651.00	769.00	359.00
	USD	USD	USD
Nettovermögen / Net Assets	780 189 137	657 419 920	649 117 168
	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Ausschüttende Aktien (Aktien A-USD) / Distribution shares (Shares A-USD)	100.35	85.42	82.32
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-CHF) / Distribution shares (Shares Ah-CHF)	90.55	75.79	71.72
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-EUR) / Distribution shares (Shares Ah-EUR)	91.85	77.06	73.19
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD) / Distribution shares (Shares Ka-USD)	101.15	86.36	83.36
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-CHF) / Distribution shares (Shares Kah-CHF)	92.38	77.68	74.05
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-EUR) / Distribution shares (Shares Kah-EUR)	92.98	78.43	74.67
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-GBP) / Distribution shares (Shares Kah-GBP)	100.45	85.39	82.13
Ausschüttende Aktien (Aktien Na-USD) / Distribution shares (Shares Na-USD)	111.05	98.23	98.98
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	110.43	97.53	98.20
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-CHF) / Accumulation shares (Shares Bh-CHF)	100.32	87.30	86.26
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-EUR) / Accumulation shares (Shares Bh-EUR)	101.61	88.57	87.83
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-SGD) / Accumulation shares (Shares Bh-SGD)	107.85	95.07	95.42
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	111.53	98.78	99.60
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-CHF) / Accumulation shares (Shares Ch-CHF)	101.31	88.40	83.20
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-EUR) / Accumulation shares (Shares Ch-EUR)	102.60	89.67	89.05
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	111.42	98.65	99.45
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-CHF) / Accumulation shares (Shares Kh-CHF)	101.23	88.31	87.37
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-EUR) / Accumulation shares (Shares Kh-EUR)	102.52	89.58	88.94
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-GBP) / Accumulation shares (Shares Kh-GBP)	107.41	94.71	94.80
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-SGD) / Accumulation shares (Shares Kh-SGD)	108.76	96.11	96.62
Kumulierende Aktien (Aktien N-USD) / Accumulation shares (Shares N-USD)	111.03	98.21	98.97

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER MULTI-MANAGER FIXED INCOME UNCONSTRAINED

	In Wahrung der Aktienklasse / In share class currency	In Wahrung der Aktienklasse / In share class currency	In Wahrung der Aktienklasse / In share class currency
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien A-USD) / Dividend for the previous financial year (Shares A-USD)	4.71	3.60	3.57
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Ah-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares Ah-CHF)	3.90	3.40	3.10
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Ah-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares Ah-EUR)	3.79	3.39	3.15
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Ka-USD) / Dividend for the previous financial year (Shares Ka-USD)	3.77	3.58	3.59
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Kah-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares Kah-CHF)	3.13	3.29	2.74
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Kah-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares Kah-EUR)	3.86	3.17	3.12
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Kah-GBP) / Dividend for the previous financial year (Shares Kah-GBP)	-	3.59	3.25

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER MULTI-MANAGER FIXED INCOME UNCONSTRAINED

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL		628 137 108	96.77%
INVESTMENTFONDS / INVESTMENT FUNDS		628 137 108	96.77%
- (Verwaltungsgebühren in % p.a. / Management Fee in % p.a.)			
Irland / Ireland		394 440 662	60.77%
1 262 626	GAM Star Fund PLC - Cat Bond "Inst USD" - (0.95%)	19 836 865	3.06%
460 000	Legg Mason Global Funds PLC - Brandywine Global Income Optimiser Fund "S USD" - (0.45%)	42 987 000	6.62%
321 200	Legg Mason Global Funds PLC - Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund "Premier USD" - (1.00%)	40 336 296	6.21%
450 370	Man Funds VI PLC - Man GLG Global Emerging Markets Debt Total Return "I USD" - (0.75%)	50 441 440	7.77%
378 010	Muzinich Funds - Muzinich Emerging Markets Short Duration Fund "S USD (hedged)" - (0.50%)	46 298 665	7.13%
82 612	Nomura Funds Ireland PLC - US High Yield Bond Fund "I USD" - (0.50%)	27 029 572	4.17%
1 600 000	Pacific Capital UCITS Funds PLC - Pacific G10 Macro Rates "Z USD" - (0.60%)	17 057 600	2.63%
1 730 000	PIMCO Global Investors Series PLC - Capital Securities Fund "Inst USD" - (0.79%)	33 838 800	5.21%
2 921 304	PIMCO Global Investors Series PLC - Income Fund "Institutional USD" - (0.55%)	46 156 603	7.11%
4 160 000	Principal Global Investors Funds - Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund "I3 USD" - (0.70%)	41 215 616	6.35%
259 041	U ACCESS (Ireland) UCITS PLC - U Access (IRL) GCA Credit Long/Short UCITS "B USD" - (1.05%)	29 242 205	4.51%
Luxemburg / Luxembourg		233 696 446	36.00%
2 792 285	AB FCP I - American Income Portfolio "W2 USD" - (0.55%)	43 699 260	6.73%
251 700	BNP PARIBAS FLEXI I - US MORTGAGE "I USD" - (0.30%)	24 810 069	3.82%
300 000	Coremont Investment Fund - Brevan Howard Absolute Return Government Bond Fund "AM USD" - (0.75%)	39 009 180	6.01%
400 000	DWS Invest SICAV - DWS Invest Asian Bonds "XC USD" - (0.20%)	47 024 000	7.24%
1 230 000	Nordea 1 SICAV - European High Yield Bond Fund "HBI USD (hedged)" - (0.50%)	27 170 577	4.19%
4 551 958	The Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond "I USD (hedged)" - (0.50%)	51 983 360	8.01%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER MULTI-MANAGER FIXED INCOME UNCONSTRAINED

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

DERIVATIVE INSTRUMENTE / DERIVATIVE INSTRUMENTS

Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts

Käufe / Purchases		Verkäufe / Sales		Fälligkeitsdatum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/Verlust / Unrealised profit/loss USD	% des Nettover- mögens / % of net assets
CHF	119 522 715	USD	127 278 096	10.01.2023	1 990 832	0.31%
EUR	494	USD	527	04.01.2023	0	0.00%
EUR	221 911 488	USD	232 546 442	10.01.2023	4 389 672	0.68%
GBP	14 068 621	USD	17 122 194	10.01.2023	-196 354	-0.03%
SGD	4 084 350	USD	3 007 943	10.01.2023	37 914	0.01%
USD	1 040 661	CHF	968 643	10.01.2023	-6 970	-0.00%
USD	1 002 382	EUR	943 082	10.01.2023	-4 550	-0.00%
USD	13 998	GBP	11 383	10.01.2023	304	0.00%
					6 210 848	0.97%

Die Devisentermingeschäfte, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, wurden mit der Goldman Sachs International abgeschlossen. /
The forward foreign exchange contracts listed in the table above were entered into with Goldman Sachs International.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. /
The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS

per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

CHF

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: CHF 74 114 493)	73 000 281
Bankguthaben / Bank deposits	7 230 683
Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers	6 353 612
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	144
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	114 855

Total Aktiva / Total Assets

86 699 575

Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Futures	912 482
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	105 344
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	21 023
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	95 248
Geschuldete „Taxe d'abonnement" / "Taxe d'abonnement" payable	8 196
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	14 921

Total Passiva / Total Liabilities

1 157 214

Nettovermögen / Net Assets

85 542 361

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

CHF

Ertrag / Income

Dividenerträge / Dividend income	197 611
Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	149 989
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	63 667
Erträge aus Wertpapierleihe / Income from securities lending	900
Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion	139 613
Sonstige Erträge / Other income	13

Total Ertrag / Total Income

551 793

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	10 783
Verwaltungsgebühren / Management Fees	593 148
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees	9 136
„Taxe d'abonnement“ und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	16 564
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	51 850

Total Aufwand / Total Expenses

681 481

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-129 688

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities	704 696
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	3 155 734
- Futures	1 293 088
- Fremdwährungen / Foreign currencies	642 241

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

5 666 071

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	-2 904 970
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-2 770 366
- Futures	-862 069
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-180 468

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

-1 051 802

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /

30 June 2022

31. Dezember 2022 /

31 December 2022

CHF

CHF

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode /

Net assets at the beginning of the financial period

108 817 156

90 296 469

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

-13 163 483

-1 051 802

Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien /

Net receipts/payments from the issue and redemption of shares

-5 178 491

-3 538 321

Dividendenausschüttung / Dividend distributions

-178 713

-163 985

Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode /

Net Assets at the end of the financial period

90 296 469

85 542 361

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2021	30. Juni 2022	31. Dezember 2022
	in Stück /	in Stück /	in Stück /
	30 June 2021	30 June 2022	31 December 2022
	Number of shares	Number of shares	Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien A-CHF) / Distribution shares (Shares A-CHF)	64 144.09	63 414.22	62 901.20
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-CHF) / Distribution shares (Shares Ka-CHF)	30 698.00	34 365.00	34 665.00
Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) / Accumulation shares (Shares B-CHF)	422 404.74	404 194.39	388 804.95
Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) / Accumulation shares (Shares C-CHF)	3 098.00	2 471.00	-*
Kumulierende Aktien (Aktien E-CHF) / Accumulation shares (Shares E-CHF)	13 106.97	14 252.95	13 070.78
Kumulierende Aktien (Aktien K-CHF) / Accumulation shares (Shares K-CHF)	99 368.99	83 662.06	79 780.78
	CHF	CHF	CHF
Nettovermögen / Net Assets	108 817 156	90 296 469	85 542 361
	In Währung der	In Währung der	In Währung der
	Aktienklasse /	Aktienklasse /	Aktienklasse /
	In share class	In share class	In share class
	currency	currency	currency
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Ausschüttende Aktien (Aktien A-CHF) / Distribution shares (Shares A-CHF)	138.91	119.56	116.30
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-CHF) / Distribution shares (Shares Ka-CHF)	116.63	100.97	98.47
Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) / Accumulation shares (Shares B-CHF)	187.13	163.43	161.39
Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) / Accumulation shares (Shares C-CHF)	148.31	130.28	-*
Kumulierende Aktien (Aktien E-CHF) / Accumulation shares (Shares E-CHF)	160.63	139.24	136.98
Kumulierende Aktien (Aktien K-CHF) / Accumulation shares (Shares K-CHF)	148.10	130.05	128.78
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien A-CHF) /			
Dividend for the previous financial year (Shares A-CHF)	1.68	2.03	1.77
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Ka-CHF) /			
Dividend for the previous financial year (Shares Ka-CHF)	1.40	1.67	1.52

*Siehe Appendix I. / See Appendix I.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL			73 000 281	85.34%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE			37 686 377	44.06%
Obligationen / Bonds			27 004 497	31.57%
USD			27 004 497	31.57%
700	1.650% Amazon.com, Inc. 21	12.05.2028	557 935	0.65%
700	2.450% Johnson & Johnson 16	01.03.2026	609 125	0.71%
730	1.250% Nestle Holdings, Inc. 20	15.09.2030	528 403	0.62%
690	3.100% Procter & Gamble Co. 13	15.08.2023	635 260	0.74%
4 800	1.500% U.S. Treasury Notes 20	15.01.2023	4 435 756	5.19%
4 400	0.125% U.S. Treasury Notes 21	31.01.2023	4 058 317	4.74%
4 400	0.125% U.S. Treasury Notes 21	28.02.2023	4 044 483	4.73%
4 600	0.000% U.S. Treasury Notes 21	31.03.2023	4 212 696	4.93%
1 800	2.625% U.S. Treasury Notes 18	31.03.2025	1 605 251	1.88%
1 100	0.250% U.S. Treasury Notes 20	31.07.2025	918 492	1.07%
472	0.000% U.S. Treasury Notes 22	15.10.2027	436 813	0.51%
2 600	1.750% U.S. Treasury Notes 19	15.11.2029	2 099 568	2.45%
2 800	1.625% U.S. Treasury Notes 21	15.05.2031	2 180 523	2.55%
740	2.550% Walmart, Inc. 13	11.04.2023	681 875	0.80%
Aktien / Equities			10 681 880	12.49%
Australien / Australia			150 304	0.18%
5 255	BHP Group Ltd.		150 304	0.18%
Österreich / Austria			84 602	0.10%
1 600	ANDRITZ AG		84 602	0.10%
Bermudas / Bermuda			121 686	0.14%
2 095	Arch Capital Group Ltd.		121 686	0.14%
Kanada / Canada			124 424	0.14%
1 500	Canadian Natural Resources Ltd.		77 013	0.09%
1 870	Northland Power, Inc.		47 411	0.05%
Dänemark / Denmark			262 544	0.31%
26	AP Moller - Maersk AS		53 925	0.06%
1 675	Novo Nordisk AS		208 619	0.25%
Frankreich / France			577 821	0.68%
1 460	BNP Paribas SA		76 767	0.09%
1 410	Cie de Saint-Gobain		63 557	0.08%
6 310	Engie SA		83 415	0.10%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
449	L'Oreal SA	147 902	0.17%
2 240	TotalEnergies SE	129 723	0.15%
830	Vinci SA	76 457	0.09%
Deutschland / Germany		269 343	0.31%
3 845	Deutsche Telekom AG	70 762	0.08%
1 920	RWE AG	78 848	0.09%
1 258	SAP SE	119 733	0.14%
Hongkong / Hong Kong		50 319	0.06%
93 500	WH Group Ltd. ^{a)}	50 319	0.06%
Irland / Ireland		126 556	0.15%
1 760	Medtronic PLC	126 556	0.15%
Israel / Israel		120 225	0.14%
1 030	Check Point Software Technologies Ltd.	120 225	0.14%
Italien / Italy		78 715	0.09%
2 300	Prysmian SpA	78 715	0.09%
Japan / Japan		501 646	0.59%
7 100	Astellas Pharma, Inc.	99 894	0.12%
2 300	Bridgestone Corp.	75 655	0.09%
9 500	Marubeni Corp.	100 920	0.12%
1 000	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	113 770	0.13%
3 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	111 407	0.13%
Niederlande / Netherlands		178 637	0.21%
875	BE Semiconductor Industries NV	48 867	0.06%
2 835	Koninklijke Ahold Delhaize NV	75 134	0.09%
1 450	NN Group NV	54 636	0.06%
Norwegen / Norway		191 458	0.22%
4 390	Equinor ASA	145 447	0.17%
2 930	Mowi ASA	46 011	0.05%
Spanien / Spain		94 434	0.11%
16 975	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	94 434	0.11%
Schweden / Sweden		39 291	0.05%
3 090	Kinnevik AB	39 291	0.05%

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
Schweiz / Switzerland		384 618	0.45%
920	Cie Financiere Richemont SA	110 308	0.13%
825	Nestle SA	88 390	0.10%
640	Roche Holding AG Genussscheine	185 920	0.22%
Vereinigtes Königreich / United Kingdom		524 582	0.61%
5 201	3i Group PLC	77 650	0.09%
37 460	Barclays PLC	66 087	0.08%
14 305	Drax Group PLC	111 920	0.13%
26 835	NatWest Group PLC	79 203	0.09%
7 256	Shell PLC	189 722	0.22%
Vereinigte Staaten / United States		6 800 675	7.95%
1 840	Abbott Laboratories	186 903	0.22%
290	Adobe, Inc.	90 294	0.11%
3 835	AES Corp.	102 045	0.12%
4 040	Alphabet, Inc. "C"	329 787	0.39%
2 576	Altria Group, Inc.	108 941	0.13%
2 285	Amazon.com, Inc.	177 583	0.21%
510	Amgen, Inc.	123 927	0.15%
3 735	Apple, Inc.	448 989	0.53%
450	Applied Materials, Inc.	40 543	0.05%
66	Booking Holdings, Inc.	123 059	0.14%
910	Capital One Financial Corp.	78 266	0.09%
2 700	Cisco Systems, Inc.	119 007	0.14%
3 070	Citigroup, Inc.	128 470	0.15%
1 328	Coca-Cola Co.	78 155	0.09%
510	Danaher Corp.	125 239	0.15%
680	Darden Restaurants, Inc.	87 028	0.10%
325	Deere & Co.	128 924	0.15%
1 140	EOG Resources, Inc.	136 608	0.16%
3 020	Equitable Holdings, Inc.	80 191	0.09%
633	Home Depot, Inc.	184 984	0.22%
965	Johnson & Johnson	157 716	0.18%
1 880	JPMorgan Chase & Co.	233 250	0.27%
640	Laboratory Corp. of America Holdings	139 434	0.16%
1 020	LyondellBasell Industries NV	78 356	0.09%
450	Mastercard, Inc.	144 774	0.17%
705	McDonald's Corp.	171 892	0.20%
1 170	Meta Platforms, Inc.	130 266	0.15%
2 060	MetLife, Inc.	137 931	0.16%
1 330	Micron Technology, Inc.	61 501	0.07%
2 460	Microsoft Corp.	545 828	0.64%
2 590	Mosaic Co.	105 124	0.12%
630	NVIDIA Corp.	85 182	0.10%
865	Owens Corning	68 265	0.08%
3 685	Pfizer, Inc.	174 696	0.20%
1 501	Philip Morris International, Inc.	140 553	0.16%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
1 591	Procter & Gamble Co.	223 095	0.26%
990	Prudential Financial, Inc.	91 100	0.11%
1 909	Raytheon Technologies Corp.	178 246	0.21%
110	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	73 428	0.09%
2 500	Synchrony Financial	76 005	0.09%
1 196	Texas Instruments, Inc.	182 822	0.21%
1 820	UGI Corp.	62 421	0.07%
640	United Parcel Service, Inc.	102 936	0.12%
260	UnitedHealth Group, Inc.	127 536	0.15%
510	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	136 261	0.16%
845	Visa, Inc.	162 426	0.19%
2 895	Vistra Corp.	62 140	0.07%
2 390	Weyerhaeuser Co.	68 548	0.08%
INVESTMENTFONDS / INVESTMENT FUNDS		35 313 904	41.28%
-(Verwaltungsgebühren in % p.a. / Management Fee in % p.a.)			
Luxemburg / Luxembourg		20 272 526	23.70%
9 000	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund "I2 USD" - (1.00%)	1 009 958	1.18%
20 000	Kairos International SICAV - Financial Income "C EUR" - (0.50%)	2 126 506	2.49%
4 500	Kairos International SICAV - Italia "Y EUR" - (1.90%)	595 528	0.70%
8 700	Kairos International SICAV - Pegasus UCITS "C EUR" - (1.50%)	831 479	0.97%
20 300	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	1 816 365	2.12%
15 400	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	1 851 110	2.16%
53 700	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	6 197 984	7.25%
12 400	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD "Z USD" - (0.00%)	1 415 475	1.65%
46 000	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR) "Z EUR" - (0.00%)	4 428 121	5.18%
Irland / Ireland		15 041 378	17.58%
9 000	Algebris UCITS Funds PLC - Algebris Financial Credit Fund "Z EUR" - (0.79%)	1 131 820	1.32%
126 500	iShares II PLC - iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF "USD" - (0.10%)	631 559	0.74%
31 000	iShares II PLC - iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF "USD" - (0.50%)	2 555 314	2.99%
33 000	iShares II PLC - iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF "USD" - (0.59%)	678 006	0.79%
15 500	iShares III PLC - iShares Core € Corp Bond UCITS ETF "EUR" - (0.20%)	1 747 024	2.04%
73 200	iShares IV PLC - iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF "EUR" - (0.30%)	2 309 187	2.70%
6 200	Kepler Liquid Strategies ICAV - KLS Arete Macro Fund "SI USD" - (1.05%)	669 196	0.78%
14 900	Lyxor Newcits IRL III ICAV - Lyxor / Bridgewater Core Global Macro Fund "I USD" - (1.50%)	1 373 815	1.61%
8 700	Muzinich Funds - Muzinich Emerging Markets Short Duration Fund "S USD (hedged)" - (0.50%)	985 871	1.15%
5 700	Muzinich Funds - Muzinich Enhanced yield Short Term Fund "A USD (hedged)" - (0.45%)	1 002 255	1.17%
9 300	Muzinich Funds - Muzinich Short Duration High Yield Fund "S USD (hedged)" - (0.50%)	1 073 996	1.26%
25 000	Polar Capital Funds - Biotechnology Fund "I USD" - (1.00%)	883 335	1.03%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

DERIVATIVE INSTRUMENTE / DERIVATIVE INSTRUMENTS

Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts

Käufe / Purchases		Verkäufe / Sales		Fälligkeitsdatum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/Verlust / Unrealised profit/loss CHF	% des Nettover- mögens / % of net assets
CHF	12 202 650	EUR	12 420 000	17.03.2023	-25 477	-0.03%
CHF	37 924 470	USD	41 400 000	17.03.2023	-79 867	-0.09%
					-105 344	-0.12%

Die Devisentermingeschäfte, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, wurden mit der Bank Julius Baer & Co. Ltd. abgeschlossen. / The forward foreign exchange contracts listed in the table above were entered into with Bank Julius Baer & Co. Ltd.

Futures / Futures

Underlying	Währung / Currency	Anzahl Kontrakte / Number of contracts*	Marktwert / Market value	Verpflichtung / Commitment	Fälligkeits- datum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust / Unrealised profit/loss CHF	% des Nettover- mögens / % of net assets
S&P TSX 60 INDEX	CAD	8	1 278 148	1 278 148	16.03.2023	-47 765	-0.06%
MSCI EAFE	USD	31	2 795 557	2 795 557	17.03.2023	-132 507	-0.15%
MSCI EMERGING MARKETS	USD	47	2 085 947	2 085 947	17.03.2023	-74 141	-0.09%
S&P 500 EMINI	USD	40	7 144 394	7 144 394	17.03.2023	-304 669	-0.36%
SWISS MARKET INDEX	CHF	95	10 123 200	10 123 200	17.03.2023	-353 400	-0.41%
						-912 482	-1.07%

*Positive Werte repräsentieren einen Kauf, negative Werte repräsentieren einen Verkauf. / Positive figure represents a purchase, negative figure represents a sale.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

EUR

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: EUR 164 357 024)	175 405 424
Bankguthaben / Bank deposits	14 328 427
Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers	16 638 855
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	167 216

Total Aktiva / Total Assets

206 539 922

Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Futures	2 273 581
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	6 274
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	835
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	210 232
Geschuldete „Taxe d'abonnement" / "Taxe d'abonnement" payable	18 804
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	21 859

Total Passiva / Total Liabilities

2 531 585

Nettovermögen / Net Assets

204 008 337

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

EUR

Ertrag / Income

Dividenerträge / Dividend income	537 864
Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	231 515
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	146 560
Erträge aus Wertpapierleihe / Income from securities lending	2 566
Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion	326 637
Sonstige Erträge / Other income	37
	1 245 179

Total Ertrag / Total Income

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	9 723
Verwaltungsgebühren / Management Fees	1 289 037
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees	12 977
„Taxe d'abonnement“ und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	37 042
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	108 563
	1 457 342

Total Aufwand / Total Expenses

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:	
- Wertpapieren / Securities	1 780 319
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	389 614
- Futures	4 738 326
- Fremdwährungen / Foreign currencies	4 112 056
	10 808 152

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus / Net change in unrealised appreciation/depreciation on:	
- Wertpapieren / Securities	-6 968 206
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-576 610
- Futures	-1 958 917
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-627 631
	676 788

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

	30. Juni 2022 / 30 June 2022 EUR	31. Dezember 2022 / 31 December 2022 EUR
--	--	--

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	229 454 294	204 385 261
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	-23 775 032	676 788
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	-1 081 362	-839 428
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-212 639	-214 284
	204 385 261	204 008 337

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares	31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR) / Distribution shares (Shares A-EUR)	102 864.20	98 528.20	93 552.00
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-EUR) / Distribution shares (Shares Ka-EUR)	5 027.00	16 460.00	16 690.00
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	762 150.43	727 988.31	729 567.62
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	28 989.00	26 001.00	24 651.00
Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR) / Accumulation shares (Shares E-EUR)	14 741.00	14 008.98	13 693.49
Kumulierende Aktien (Aktien K-EUR) / Accumulation shares (Shares K-EUR)	384 766.88	415 830.88	407 024.31
Kumulierende Aktien (Aktien N-EUR) / Accumulation shares (Shares N-EUR)	-	-	4 096.00*
Kumulierende Aktien (Aktien V-EUR) / Accumulation shares (Shares V-EUR)	17 718.27	22 068.27	24 468.27
	EUR	EUR	EUR
Nettovermögen / Net Assets	229 454 294	204 385 261	204 008 337
	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR) / Distribution shares (Shares A-EUR)	134.77	118.79	117.25
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-EUR) / Distribution shares (Shares Ka-EUR)	118.10	104.75	103.72
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	193.04	172.67	173.28
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	153.16	137.80	138.68
Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR) / Accumulation shares (Shares E-EUR)	165.46	146.90	146.86
Kumulierende Aktien (Aktien K-EUR) / Accumulation shares (Shares K-EUR)	152.96	137.57	138.44
Kumulierende Aktien (Aktien N-EUR) / Accumulation shares (Shares N-EUR)	-	-	102.75*
Kumulierende Aktien (Aktien V-EUR) / Accumulation shares (Shares V-EUR)	121.00	109.16	110.01
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien A-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares A-EUR)	1.84	2.02	1.97
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Ka-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares Ka-EUR)	1.10	1.68	1.69

*Siehe Appendix I. / See Appendix I.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL			175 405 424	85.98%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE			84 321 597	41.33%
Obligationen / Bonds			54 458 982	26.69%
USD			54 458 982	26.69%
11 000	1.500% U.S. Treasury Notes 20	15.01.2023	10 294 790	5.05%
10 000	0.125% U.S. Treasury Notes 21	31.01.2023	9 340 965	4.58%
10 200	0.125% U.S. Treasury Notes 21	28.02.2023	9 495 305	4.65%
11 000	0.000% U.S. Treasury Notes 21	31.03.2023	10 202 189	5.00%
2 500	2.625% U.S. Treasury Notes 18	31.03.2025	2 257 921	1.11%
2 600	0.250% U.S. Treasury Notes 20	31.07.2025	2 198 642	1.08%
1 116	0.000% U.S. Treasury Notes 22	15.10.2027	1 044 766	0.51%
5 500	1.750% U.S. Treasury Notes 19	15.11.2029	4 497 982	2.20%
6 500	1.625% U.S. Treasury Notes 21	15.05.2031	5 126 422	2.51%
Aktien / Equities			29 862 615	14.64%
Australien / Australia			412 368	0.20%
14 236	BHP Group Ltd.		412 368	0.20%
Österreich / Austria			235 620	0.12%
4 400	ANDRITZ AG		235 620	0.12%
Bermudas / Bermuda			339 709	0.17%
5 775	Arch Capital Group Ltd.		339 709	0.17%
Kanada / Canada			348 271	0.17%
4 145	Canadian Natural Resources Ltd.		215 524	0.11%
5 170	Northland Power, Inc.		132 747	0.06%
Dänemark / Denmark			735 242	0.36%
72	AP Moller - Maersk AS		151 234	0.07%
4 630	Novo Nordisk AS		584 008	0.29%
Frankreich / France			1 606 706	0.79%
4 020	BNP Paribas SA		214 065	0.11%
3 900	Cie de Saint-Gobain		178 035	0.09%
17 360	Engie SA		232 416	0.11%
1 221	L'Oreal SA		407 325	0.20%
6 175	TotalEnergies SE		362 164	0.18%
2 280	Vinci SA		212 701	0.10%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value EUR	% des Nettover- mögens / % of net assets
Deutschland / Germany		757 852	0.37%
10 596	Deutsche Telekom AG	197 488	0.09%
5 290	RWE AG	220 011	0.11%
3 531	SAP SE	340 353	0.17%
Hongkong / Hong Kong		141 435	0.07%
259 500	WH Group Ltd. ^{a)}	141 435	0.07%
Irland / Ireland		355 011	0.17%
4 875	Medtronic PLC	355 011	0.17%
Israel / Israel		336 900	0.17%
2 850	Check Point Software Technologies Ltd.	336 900	0.17%
Italien / Italy		221 824	0.11%
6 400	Prysmian SpA	221 824	0.11%
Japan / Japan		1 410 030	0.69%
19 400	Astellas Pharma, Inc.	276 428	0.14%
6 400	Bridgestone Corp.	213 200	0.10%
26 200	Marubeni Corp.	281 874	0.14%
2 800	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	322 614	0.16%
8 400	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	315 914	0.15%
Niederlande / Netherlands		500 923	0.25%
2 410	BE Semiconductor Industries NV	136 310	0.07%
7 855	Koninklijke Ahold Delhaize NV	210 828	0.10%
4 030	NN Group NV	153 785	0.08%
Norwegen / Norway		537 040	0.26%
12 190	Equinor ASA	409 018	0.20%
8 050	Mowi ASA	128 022	0.06%
Spanien / Spain		263 446	0.13%
46 760	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	263 446	0.13%
Schweden / Sweden		109 716	0.05%
8 520	Kinnevik AB	109 716	0.05%

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
Schweiz / Switzerland		1 075 625	0.53%
2 540	Cie Financiere Richemont SA	308 426	0.15%
2 285	Nestle SA	247 934	0.12%
1 765	Roche Holding AG Genussscheine	519 265	0.26%
Vereinigtes Königreich / United Kingdom		1 457 733	0.71%
13 400	3i Group PLC	202 609	0.10%
103 600	Barclays PLC	185 100	0.09%
39 590	Drax Group PLC	313 693	0.15%
74 480	NatWest Group PLC	222 627	0.11%
20 155	Shell PLC	533 704	0.26%
Vereinigte Staaten / United States		19 017 164	9.32%
5 105	Abbott Laboratories	525 161	0.26%
810	Adobe, Inc.	255 413	0.13%
10 695	AES Corp.	288 206	0.14%
11 150	Alphabet, Inc. "C"	921 776	0.45%
7 334	Altria Group, Inc.	314 113	0.15%
6 305	Amazon.com, Inc.	496 248	0.24%
1 410	Amgen, Inc.	346 988	0.17%
10 400	Apple, Inc.	1 266 126	0.62%
1 250	Applied Materials, Inc.	114 055	0.06%
180	Booking Holdings, Inc.	339 893	0.17%
2 530	Capital One Financial Corp.	220 369	0.11%
7 490	Cisco Systems, Inc.	334 339	0.16%
8 500	Citigroup, Inc.	360 230	0.18%
3 428	Coca-Cola Co.	204 315	0.10%
1 415	Danaher Corp.	351 904	0.17%
1 850	Darden Restaurants, Inc.	239 785	0.12%
895	Deere & Co.	359 560	0.18%
3 150	EOG Resources, Inc.	382 280	0.19%
8 400	Equitable Holdings, Inc.	225 889	0.11%
1 751	Home Depot, Inc.	518 221	0.25%
2 675	Johnson & Johnson	442 763	0.22%
5 175	JPMorgan Chase & Co.	650 239	0.32%
1 775	Laboratory Corp. of America Holdings	391 639	0.19%
2 815	LyondellBasell Industries NV	219 002	0.11%
1 260	Mastercard, Inc.	410 532	0.20%
1 940	McDonald's Corp.	479 033	0.23%
3 220	Meta Platforms, Inc.	363 078	0.18%
5 665	MetLife, Inc.	384 143	0.19%
3 655	Micron Technology, Inc.	171 166	0.08%
6 775	Microsoft Corp.	1 522 400	0.75%
7 180	Mosaic Co.	295 139	0.14%
1 730	NVIDIA Corp.	236 891	0.12%
2 415	Owens Corning	193 019	0.09%
10 200	Pfizer, Inc.	489 715	0.24%
4 161	Philip Morris International, Inc.	394 598	0.19%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
4 393	Procter & Gamble Co.	623 849	0.31%
2 740	Prudential Financial, Inc.	255 348	0.12%
5 286	Raytheon Technologies Corp.	499 849	0.24%
305	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	206 188	0.10%
6 900	Synchrony Financial	212 447	0.10%
3 253	Texas Instruments, Inc.	503 594	0.25%
5 030	UGI Corp.	174 713	0.09%
1 700	United Parcel Service, Inc.	276 906	0.14%
720	UnitedHealth Group, Inc.	357 676	0.18%
1 400	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	378 817	0.19%
2 335	Visa, Inc.	454 551	0.22%
7 945	Vistra Corp.	172 709	0.08%
6 620	Weyerhaeuser Co.	192 289	0.09%
INVESTMENTFONDS / INVESTMENT FUNDS		91 083 827	44.65%
-(Verwaltungsgebühren in % p.a. / Management Fee in % p.a.)			
Luxemburg / Luxembourg		52 402 616	25.69%
20 700	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund "I2 USD" - (1.00%)	2 352 499	1.15%
46 000	Kairos International SICAV - Financial Income "C EUR" - (0.50%)	4 953 280	2.43%
10 300	Kairos International SICAV - Italia "Y EUR" - (1.90%)	1 380 556	0.68%
20 100	Kairos International SICAV - Pegasus UCITS "C EUR" - (1.50%)	1 945 479	0.95%
46 400	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	4 204 587	2.06%
43 000	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	5 234 540	2.57%
123 000	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	14 377 378	7.05%
30 600	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD "Z USD" - (0.00%)	3 537 531	1.73%
115 000	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR) "Z EUR" - (0.00%)	11 211 350	5.50%
16 000	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD) "Z USD" - (0.00%)	1 612 069	0.79%
12 000	Xtrackers II - EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF "1D EUR" - (0.06%)	1 593 347	0.78%
Irland / Ireland		38 681 211	18.96%
20 000	Algebris UCITS Funds PLC - Algebris Financial Credit Fund "Z EUR" - (0.79%)	2 547 200	1.25%
278 800	iShares II PLC - iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF "USD" - (0.10%)	1 409 662	0.69%
68 300	iShares II PLC - iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF "USD" - (0.50%)	5 701 665	2.79%
75 000	iShares II PLC - iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF "USD" - (0.59%)	1 560 556	0.76%
70 000	iShares III PLC - iShares Core € Corp Bond UCITS ETF "EUR" - (0.20%)	7 990 311	3.92%
172 800	iShares IV PLC - iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF "EUR" - (0.30%)	5 520 649	2.71%
14 200	Kepler Liquid Strategies ICAV - KLS Arete Macro Fund "SI USD" - (1.05%)	1 552 201	0.76%
34 300	Lyxor Newcits IRL III ICAV - Lyxor / Bridgewater Core Global Macro Fund "I USD" - (1.50%)	3 202 836	1.57%
19 700	Muzinich Funds - Muzinich Emerging Markets Short Duration Fund "S USD (hedged)" - (0.50%)	2 260 817	1.11%
12 900	Muzinich Funds - Muzinich Enhanced yield Short Term Fund "A USD (hedged)" - (0.45%)	2 297 162	1.13%
21 300	Muzinich Funds - Muzinich Short Duration High Yield Fund "S USD (hedged)" - (0.50%)	2 491 138	1.22%
60 000	Polar Capital Funds - Biotechnology Fund "I USD" - (1.00%)	2 147 014	1.05%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

DERIVATIVE INSTRUMENTE / DERIVATIVE INSTRUMENTS

Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts

Käufe / Purchases		Verkäufe / Sales		Fälligkeitsdatum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/Verlust / Unrealised profit/loss EUR	% des Nettovermögens / % of net assets
EUR	83 908 260	USD	90 000 000	17.03.2023	-6 274	-0.00%
					-6 274	-0.00%

Die Devisentermingeschäfte, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, wurden mit der Bank Julius Baer & Co. Ltd. abgeschlossen. / The forward foreign exchange contracts listed in the table above were entered into with Bank Julius Baer & Co. Ltd.

Futures / Futures

Underlying	Währung / Currency	Anzahl Kontrakte / Number of contracts*	Marktwert / Market value	Verpflichtung / Commitment	Fälligkeits- datum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust / Unrealised profit/loss EUR	% des Nettovermögens / % of net assets
S&P TSX 60 INDEX	CAD	17	2 750 670	2 750 670	16.03.2023	-102 795	-0.05%
EURO STOXX 50	EUR	644	24 375 400	24 375 400	17.03.2023	-1 149 540	-0.56%
MSCI EAFE	USD	61	5 571 021	5 571 021	17.03.2023	-264 062	-0.13%
MSCI EMERGING MARKETS	USD	107	4 809 363	4 809 363	17.03.2023	-170 939	-0.09%
S&P 500 EMINI	USD	76	13 747 301	13 747 301	17.03.2023	-586 245	-0.29%
						-2 273 581	-1.12%

*Positive Werte repräsentieren einen Kauf, negative Werte repräsentieren einen Verkauf. / Positive figure represents a purchase, negative figure represents a sale.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

USD

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 64 703 672)	66 438 911
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	138
Bankguthaben / Bank deposits	4 326 917
Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers	8 256 485
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	65 609

Total Aktiva / Total Assets

79 088 060

Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Futures	945 485
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	85 980
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	77 407
Geschuldete „Taxe d'abonnement" / "Taxe d'abonnement" payable	7 079
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	12 902

Total Passiva / Total Liabilities

1 128 853

Nettovermögen / Net Assets

77 959 207

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

USD

Ertrag / Income

Dividenerträge / Dividend income	171 713
Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	95 865
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	62 525
Erträge aus Wertpapierleihe / Income from securities lending	734
Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion	125 020
Sonstige Erträge / Other income	324

Total Ertrag / Total Income

456 181

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	16
Verwaltungsgebühren / Management Fees	466 062
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees	6 903
„Taxe d'abonnement“ und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	13 828
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	47 458

Total Aufwand / Total Expenses

534 267

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-78 086

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities	564 055
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	40 878
- Futures	1 477 613
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-53 922

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

1 950 538

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	108 893
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-80 812
- Futures	-1 098 480
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-63 888

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

816 251

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022

31. Dezember 2022 /
31 December 2022

USD

USD

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	81 886 430	78 936 387
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	-12 365 880	816 251
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	9 478 558	-1 725 282
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-62 721	-68 149
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	78 936 387	77 959 207

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares	31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien A-USD) / Distribution shares (Shares A-USD)	23 567.00	28 823.00	27 362.35
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD) / Distribution shares (Shares Ka-USD)	1 130.00	2 510.00	2 510.00
Ausschüttende Aktien (Aktien Na-USD) / Distribution shares (Shares Na-USD)	901.00	901.00	901.00
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	281 078.25	273 630.98	268 086.74
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	5 777.34	6 986.00	3 986.00
Kumulierende Aktien (Aktien E-USD) / Accumulation shares (Shares E-USD)	2 226.74	2 170.10	2 160.40
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	150 470.00	206 157.55	204 191.55
	USD	USD	USD
Nettovermögen / Net Assets	81 886 430	78 936 387	77 959 207
	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Ausschüttende Aktien (Aktien A-USD) / Distribution shares (Shares A-USD)	152.45	129.97	129.01
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD) / Distribution shares (Shares Ka-USD)	123.68	106.96	106.33
Ausschüttende Aktien (Aktien Na-USD) / Distribution shares (Shares Na-USD)	138.78	120.69	122.19
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	183.36	158.83	160.48
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	167.63	146.04	147.99
Kumulierende Aktien (Aktien E-USD) / Accumulation shares (Shares E-USD)	154.46	132.80	133.67
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	167.32	145.74	147.66
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien A-USD) / Dividend for the previous financial year (Shares A-USD)	2.22	2.46	2.26
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Ka-USD) / Dividend for the previous financial year (Shares Ka-USD)	1.85	0.90	1.99

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL			66 438 911	85.22%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE			31 483 221	40.38%
Obligationen / Bonds			22 475 334	28.83%
USD			22 475 334	28.83%
4 100	1.500% U.S. Treasury Notes 20	15.01.2023	4 095 195	5.25%
3 800	0.125% U.S. Treasury Notes 21	31.01.2023	3 788 274	4.86%
3 800	0.125% U.S. Treasury Notes 21	28.02.2023	3 775 359	4.84%
4 000	0.000% U.S. Treasury Notes 21	31.03.2023	3 959 375	5.08%
1 600	2.625% U.S. Treasury Notes 18	31.03.2025	1 542 250	1.98%
1 000	0.250% U.S. Treasury Notes 20	31.07.2025	902 500	1.16%
404	0.000% U.S. Treasury Notes 22	15.10.2027	403 820	0.52%
2 500	1.750% U.S. Treasury Notes 19	15.11.2029	2 182 031	2.80%
2 170	1.625% U.S. Treasury Notes 21	15.05.2031	1 826 530	2.34%
Aktien / Equities			9 007 887	11.55%
Australien / Australia			122 422	0.16%
3 960	BHP Group Ltd.		122 422	0.16%
Österreich / Austria			68 581	0.09%
1 200	ANDRITZ AG		68 581	0.09%
Bermudas / Bermuda			102 645	0.13%
1 635	Arch Capital Group Ltd.		102 645	0.13%
Kanada / Canada			104 935	0.13%
1 170	Canadian Natural Resources Ltd.		64 926	0.08%
1 460	Northland Power, Inc.		40 009	0.05%
Dänemark / Denmark			219 838	0.28%
20	AP Moller - Maersk AS		44 834	0.06%
1 300	Novo Nordisk AS		175 004	0.22%
Frankreich / France			485 552	0.62%
1 140	BNP Paribas SA		64 787	0.08%
1 100	Cie de Saint-Gobain		53 592	0.07%
4 890	Engie SA		69 870	0.09%
347	L'Oreal SA		123 544	0.16%
1 750	TotalEnergies SE		109 540	0.14%
645	Vinci SA		64 219	0.08%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
Deutschland / Germany		230 365	0.30%
2 995	Deutsche Telekom AG	59 575	0.08%
1 500	RWE AG	66 580	0.09%
1 013	SAP SE	104 210	0.13%
Hongkong / Hong Kong		42 463	0.05%
73 000	WH Group Ltd. ^{a)}	42 463	0.05%
Irland / Ireland		106 476	0.14%
1 370	Medtronic PLC	106 476	0.14%
Israel / Israel		100 928	0.13%
800	Check Point Software Technologies Ltd.	100 928	0.13%
Italien / Italy		66 584	0.08%
1 800	Prysmian SpA	66 584	0.08%
Japan / Japan		427 306	0.55%
5 500	Astellas Pharma, Inc.	83 639	0.11%
1 800	Bridgestone Corp.	63 995	0.08%
7 400	Marubeni Corp.	84 967	0.11%
800	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	98 374	0.13%
2 400	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	96 331	0.12%
Niederlande / Netherlands		151 353	0.19%
680	BE Semiconductor Industries NV	41 047	0.05%
2 230	Koninklijke Ahold Delhaize NV	63 878	0.08%
1 140	NN Group NV	46 428	0.06%
Norwegen / Norway		161 706	0.21%
3 435	Equinor ASA	123 008	0.16%
2 280	Mowi ASA	38 698	0.05%
Spanien / Spain		79 160	0.10%
13 165	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	79 160	0.10%
Schweden / Sweden		33 122	0.04%
2 410	Kinnevik AB	33 122	0.04%

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
Schweiz / Switzerland		324 345	0.42%
715	Cie Financiere Richemont SA	92 660	0.12%
645	Nestle SA	74 692	0.10%
500	Roche Holding AG Genussscheine	156 993	0.20%
Vereinigtes Königreich / United Kingdom		449 301	0.58%
4 463	3i Group PLC	72 019	0.09%
29 200	Barclays PLC	55 680	0.07%
11 145	Drax Group PLC	94 246	0.12%
21 004	NatWest Group PLC	67 005	0.09%
5 674	Shell PLC	160 351	0.21%
Vereinigte Staaten / United States		5 730 805	7.35%
1 435	Abbott Laboratories	157 549	0.20%
230	Adobe, Inc.	77 402	0.10%
3 020	AES Corp.	86 855	0.11%
3 150	Alphabet, Inc. "C"	277 924	0.36%
1 946	Altria Group, Inc.	88 952	0.11%
1 775	Amazon.com, Inc.	149 100	0.19%
395	Amgen, Inc.	103 743	0.13%
2 965	Apple, Inc.	385 242	0.49%
360	Applied Materials, Inc.	35 057	0.05%
52	Booking Holdings, Inc.	104 795	0.13%
710	Capital One Financial Corp.	66 002	0.09%
2 110	Cisco Systems, Inc.	100 520	0.13%
2 395	Citigroup, Inc.	108 326	0.14%
1 028	Coca-Cola Co.	65 391	0.08%
400	Danaher Corp.	106 168	0.14%
530	Darden Restaurants, Inc.	73 315	0.09%
250	Deere & Co.	107 190	0.14%
890	EOG Resources, Inc.	115 273	0.15%
2 360	Equitable Holdings, Inc.	67 732	0.09%
499	Home Depot, Inc.	157 614	0.20%
750	Johnson & Johnson	132 487	0.17%
1 455	JPMorgan Chase & Co.	195 115	0.25%
500	Laboratory Corp. of America Holdings	117 740	0.15%
795	LyondellBasell Industries NV	66 009	0.09%
350	Mastercard, Inc.	121 705	0.16%
540	McDonald's Corp.	142 306	0.18%
905	Meta Platforms, Inc.	108 908	0.14%
1 600	MetLife, Inc.	115 792	0.15%
1 035	Micron Technology, Inc.	51 729	0.07%
1 910	Microsoft Corp.	458 056	0.59%
2 030	Mosaic Co.	89 056	0.11%
490	NVIDIA Corp.	71 609	0.09%
680	Owens Corning	58 004	0.07%
2 880	Pfizer, Inc.	147 571	0.19%
1 186	Philip Morris International, Inc.	120 035	0.15%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
1 239	Procter & Gamble Co.	187 783	0.24%
770	Prudential Financial, Inc.	76 584	0.10%
1 493	Raytheon Technologies Corp.	150 674	0.19%
85	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	61 327	0.08%
2 000	Synchrony Financial	65 720	0.08%
917	Texas Instruments, Inc.	151 507	0.19%
1 415	UGI Corp.	52 454	0.07%
500	United Parcel Service, Inc.	86 920	0.11%
205	UnitedHealth Group, Inc.	108 687	0.14%
390	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	112 624	0.15%
655	Visa, Inc.	136 083	0.18%
2 250	Vistra Corp.	52 200	0.07%
1 870	Weyerhaeuser Co.	57 970	0.07%
INVESTMENTFONDS / INVESTMENT FUNDS		34 955 690	44.84%
-(Verwaltungsgebühren in % p.a. / Management Fee in % p.a.)			
Luxemburg / Luxembourg		21 241 335	27.25%
7 500	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund "I2 USD" - (1.00%)	909 675	1.17%
17 300	Kairos International SICAV - Financial Income "C EUR" - (0.50%)	1 988 141	2.55%
3 801	Kairos International SICAV - Italia "Y EUR" - (1.90%)	543 643	0.70%
7 500	Kairos International SICAV - Pegasus UCITS "C EUR" - (1.50%)	774 743	0.99%
16 300	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	1 576 373	2.02%
13 000	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	1 688 960	2.17%
44 000	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	5 489 000	7.04%
13 000	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD "Z USD" - (0.00%)	1 603 940	2.06%
62 000	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD) "Z USD" - (0.00%)	6 666 860	8.55%
Irland / Ireland		13 714 355	17.59%
7 600	Algebris UCITS Funds PLC - Algebris Financial Credit Fund "Z EUR" - (0.79%)	1 033 029	1.32%
105 400	iShares II PLC - iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF "USD" - (0.10%)	568 760	0.73%
28 000	iShares II PLC - iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF "USD" - (0.50%)	2 494 624	3.20%
22 000	iShares II PLC - iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF "USD" - (0.59%)	488 547	0.63%
59 600	iShares IV PLC - iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF "EUR" - (0.30%)	2 032 163	2.61%
280 000	iShares IV PLC - iShares USD Short Duration Corp Bond UCITS ETF "USD" - (0.20%)	1 499 988	1.92%
5 200	Kepler Liquid Strategies ICAV - KLS Arete Macro Fund "SI USD" - (1.05%)	606 637	0.78%
12 500	Lyxor Newcits IRL III ICAV - Lyxor / Bridgewater Core Global Macro Fund "I USD" - (1.50%)	1 245 709	1.60%
7 300	Muzinich Funds - Muzinich Emerging Markets Short Duration Fund "S USD (hedged)" - (0.50%)	894 104	1.15%
4 800	Muzinich Funds - Muzinich Enhanced yield Short Term Fund "A USD (hedged)" - (0.45%)	912 240	1.17%
6 200	Muzinich Funds - Muzinich Short Duration High Yield Fund "S USD (hedged)" - (0.50%)	773 884	0.99%
16 000	Polar Capital Funds - Biotechnology Fund "I USD" - (1.00%)	611 040	0.78%
44 000	Xtrackers (IE) PLC - Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF "1D USD" - (0.02%)	553 630	0.71%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

DERIVATIVE INSTRUMENTE / DERIVATIVE INSTRUMENTS

Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts

Käufe / Purchases		Verkäufe / Sales		Fälligkeitsdatum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/Verlust / Unrealised profit/loss USD	% des Nettover- mögens / % of net assets
USD	4 719 220	EUR	4 400 000	17.03.2023	138	0.00%
					138	0.00%

Die Devisentermingeschäfte, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, wurden mit der Bank Julius Baer & Co. Ltd. abgeschlossen. / The forward foreign exchange contracts listed in the table above were entered into with Bank Julius Baer & Co. Ltd.

Futures / Futures

Underlying	Währung / Currency	Anzahl Kontrakte / Number of contracts*	Marktwert / Market value	Verpflichtung / Commitment	Fälligkeits- datum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust / Unrealised profit/loss USD	% des Nettover- mögens / % of net assets
S&P TSX 60 INDEX	CAD	6	1 036 112	1 036 112	16.03.2023	-38 720	-0.05%
MSCI EAFE	USD	29	2 826 630	2 826 630	17.03.2023	-133 980	-0.17%
MSCI EMERGING MARKETS	USD	38	1 822 860	1 822 860	17.03.2023	-64 790	-0.08%
S&P 500 EMINI	USD	86	16 602 300	16 602 300	17.03.2023	-707 995	-0.91%
						-945 485	-1.21%

*Positive Werte repräsentieren einen Kauf, negative Werte repräsentieren einen Verkauf. / Positive figure represents a purchase, negative figure represents a sale.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS

per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

CHF

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: CHF 6 744 108)	6 890 227
Bankguthaben / Bank deposits	506 938
Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers	688 530
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	494
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	11 859

Total Aktiva / Total Assets

8 098 048

Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Futures	107 086
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	7 660
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	7 889
Geschuldete „Taxe d'abonnement" / "Taxe d'abonnement" payable	842
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	9 387

Total Passiva / Total Liabilities

132 864

Nettovermögen / Net Assets

7 965 184

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

CHF

Ertrag / Income

Dividenerträge / Dividend income	18 019
Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	10 316
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	5 626
Erträge aus Wertpapierleihe / Income from securities lending	120
Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion	16 889
Sonstige Erträge / Other income	2

Total Ertrag / Total Income

50 972

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	1 357
Verwaltungsgebühren / Management Fees	48 552
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees	4 657
„Taxe d'abonnement“ und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	1 680
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	13 247

Total Aufwand / Total Expenses

69 493

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-18 521

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities	89 851
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	264 741
- Futures	130 892
- Fremdwährungen / Foreign currencies	70 392

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

537 355

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	-324 105
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-226 989
- Futures	-93 889
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-20 094

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

-127 722

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /

30 June 2022

31. Dezember 2022 /

31 December 2022

CHF

CHF

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode /

Net assets at the beginning of the financial period

11 618 074

8 433 577

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

-1 292 139

-127 722

Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien /

Net receipts/payments from the issue and redemption of shares

-1 889 918

-332 917

Dividendenausschüttung / Dividend distributions

-2 440

-7 754

Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode /

Net Assets at the end of the financial period

8 433 577

7 965 184

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares	31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien A-CHF) / Distribution shares (Shares A-CHF)	3 753.00	3 193.00	3 192.00
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-CHF) / Distribution shares (Shares Ka-CHF)	10.00	7 700.00	7 700.00
Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) / Accumulation shares (Shares B-CHF)	63 077.47	54 191.31	53 379.75
Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) / Accumulation shares (Shares C-CHF)	5 921.00	-	-
Kumulierende Aktien (Aktien E-CHF) / Accumulation shares (Shares E-CHF)	1 160.60	2 129.77	2 350.57
Kumulierende Aktien (Aktien K-CHF) / Accumulation shares (Shares K-CHF)	14 482.00	9 113.00	7 269.00
	CHF	CHF	CHF
Nettovermögen / Net Assets	11 618 074	8 433 577	7 965 184
	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Ausschüttende Aktien (Aktien A-CHF) / Distribution shares (Shares A-CHF)	102.23	88.42	86.32
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-CHF) / Distribution shares (Shares Ka-CHF)	122.42	107.32	105.10
Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) / Accumulation shares (Shares B-CHF)	123.55	107.63	105.83
Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) / Accumulation shares (Shares C-CHF)	162.79	-	-
Kumulierende Aktien (Aktien E-CHF) / Accumulation shares (Shares E-CHF)	105.58	91.21	89.35
Kumulierende Aktien (Aktien K-CHF) / Accumulation shares (Shares K-CHF)	162.53	142.45	140.49
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien A-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares A-CHF)	0.91	0.75	0.63
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Ka-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares Ka-CHF)	1.29	-	0.75

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value CHF	% des Nettover- mögens / % of net assets
TOTAL			6 890 227	86.50%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE			4 395 009	55.18%
Obligationen / Bonds			2 814 200	35.33%
USD			2 814 200	35.33%
600	1.500% U.S. Treasury Notes 20	15.01.2023	554 470	6.96%
560	0.125% U.S. Treasury Notes 21	31.01.2023	516 513	6.48%
570	0.125% U.S. Treasury Notes 21	28.02.2023	523 945	6.58%
600	0.000% U.S. Treasury Notes 21	31.03.2023	549 482	6.90%
100	0.250% U.S. Treasury Notes 20	31.07.2025	83 499	1.05%
44	0.000% U.S. Treasury Notes 22	15.10.2027	40 893	0.51%
280	1.750% U.S. Treasury Notes 19	15.11.2029	226 107	2.84%
410	1.625% U.S. Treasury Notes 21	15.05.2031	319 291	4.01%
Aktien / Equities			1 580 809	19.85%
Australien / Australia			20 794	0.26%
727	BHP Group Ltd.		20 794	0.26%
Österreich / Austria			12 690	0.16%
240	ANDRITZ AG		12 690	0.16%
Bermudas / Bermuda			18 006	0.23%
310	Arch Capital Group Ltd.		18 006	0.23%
Kanada / Canada			18 651	0.23%
225	Canadian Natural Resources Ltd.		11 552	0.14%
280	Northland Power, Inc.		7 099	0.09%
Dänemark / Denmark			38 811	0.49%
4	AP Moller - Maersk AS		8 296	0.11%
245	Novo Nordisk AS		30 515	0.38%
Frankreich / France			87 078	1.09%
220	BNP Paribas SA		11 568	0.15%
210	Cie de Saint-Gobain		9 466	0.12%
935	Engie SA		12 360	0.15%
70	L'Oreal SA		23 058	0.29%
330	TotalEnergies SE		19 111	0.24%
125	Vinci SA		11 515	0.14%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
Deutschland / Germany		39 952	0.50%
573	Deutsche Telekom AG	10 545	0.13%
285	RWE AG	11 704	0.15%
186	SAP SE	17 703	0.22%
Hongkong / Hong Kong		7 265	0.09%
13 500	WH Group Ltd. ^{a)}	7 265	0.09%
Irland / Ireland		18 696	0.24%
260	Medtronic PLC	18 696	0.24%
Israel / Israel		17 508	0.22%
150	Check Point Software Technologies Ltd.	17 508	0.22%
Italien / Italy		10 267	0.13%
300	Prysmian SpA	10 267	0.13%
Japan / Japan		70 162	0.88%
1 100	Astellas Pharma, Inc.	15 477	0.20%
300	Bridgestone Corp.	9 868	0.12%
1 400	Marubeni Corp.	14 872	0.19%
100	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	11 377	0.14%
500	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	18 568	0.23%
Niederlande / Netherlands		26 625	0.33%
130	BE Semiconductor Industries NV	7 260	0.09%
425	Koninklijke Ahold Delhaize NV	11 264	0.14%
215	NN Group NV	8 101	0.10%
Norwegen / Norway		28 532	0.36%
655	Equinor ASA	21 701	0.27%
435	Mowi ASA	6 831	0.09%
Spanien / Spain		14 075	0.18%
2 530	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	14 075	0.18%
Schweden / Sweden		5 849	0.07%
460	Kinnevik AB	5 849	0.07%

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
Schweiz / Switzerland		57 176	0.72%
135	Cie Financiere Richemont SA	16 186	0.20%
125	Nestle SA	13 393	0.17%
95	Roche Holding AG Genussscheine	27 597	0.35%
Vereinigtes Königreich / United Kingdom		78 193	0.98%
776	3i Group PLC	11 585	0.15%
5 570	Barclays PLC	9 827	0.12%
2 135	Drax Group PLC	16 704	0.21%
4 002	NatWest Group PLC	11 812	0.15%
1 081	Shell PLC	28 265	0.35%
Vereinigte Staaten / United States		1 010 479	12.69%
275	Abbott Laboratories	27 934	0.35%
44	Adobe, Inc.	13 700	0.17%
570	AES Corp.	15 167	0.19%
600	Alphabet, Inc. "C"	48 978	0.61%
388	Altria Group, Inc.	16 409	0.21%
340	Amazon.com, Inc.	26 424	0.33%
75	Amgen, Inc.	18 225	0.23%
550	Apple, Inc.	66 116	0.83%
70	Applied Materials, Inc.	6 307	0.08%
10	Booking Holdings, Inc.	18 645	0.23%
135	Capital One Financial Corp.	11 611	0.15%
400	Cisco Systems, Inc.	17 631	0.22%
445	Citigroup, Inc.	18 622	0.23%
205	Coca-Cola Co.	12 065	0.15%
75	Danaher Corp.	18 417	0.23%
100	Darden Restaurants, Inc.	12 798	0.16%
50	Deere & Co.	19 834	0.25%
170	EOG Resources, Inc.	20 371	0.26%
450	Equitable Holdings, Inc.	11 949	0.15%
89	Home Depot, Inc.	26 009	0.33%
145	Johnson & Johnson	23 698	0.30%
280	JPMorgan Chase & Co.	34 739	0.44%
95	Laboratory Corp. of America Holdings	20 697	0.26%
150	LyondellBasell Industries NV	11 523	0.14%
65	Mastercard, Inc.	20 912	0.26%
105	McDonald's Corp.	25 601	0.32%
175	Meta Platforms, Inc.	19 484	0.24%
305	MetLife, Inc.	20 422	0.26%
195	Micron Technology, Inc.	9 017	0.11%
360	Microsoft Corp.	79 877	1.00%
385	Mosaic Co.	15 627	0.20%
95	NVIDIA Corp.	12 845	0.16%
130	Owens Corning	10 260	0.13%
550	Pfizer, Inc.	26 074	0.33%
211	Philip Morris International, Inc.	19 758	0.25%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
235	Procter & Gamble Co.	32 952	0.41%
150	Prudential Financial, Inc.	13 803	0.17%
286	Raytheon Technologies Corp.	26 704	0.34%
15	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	10 013	0.13%
400	Synchrony Financial	12 161	0.15%
184	Texas Instruments, Inc.	28 127	0.35%
270	UGI Corp.	9 260	0.12%
95	United Parcel Service, Inc.	15 279	0.19%
40	UnitedHealth Group, Inc.	19 621	0.25%
80	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	21 374	0.27%
125	Visa, Inc.	24 027	0.30%
430	Vistra Corp.	9 230	0.12%
355	Weyerhaeuser Co.	10 182	0.13%
INVESTMENTFONDS / INVESTMENT FUNDS		2 495 218	31.32%
-(Verwaltungsgebühren in % p.a. / Management Fee in % p.a.)			
Luxemburg / Luxembourg		1 257 223	15.78%
960	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund "I2 USD" - (1.00%)	107 729	1.35%
1 320	Kairos International SICAV - Financial Income "C EUR" - (0.50%)	140 349	1.76%
500	Kairos International SICAV - Italia "Y EUR" - (1.90%)	66 227	0.83%
1 270	Kairos International SICAV - Pegasus UCITS "C EUR" - (1.50%)	121 377	1.52%
2 200	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	196 847	2.47%
2 230	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	268 050	3.37%
3 090	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	356 644	4.48%
Irland / Ireland		1 237 995	15.54%
1 250	Algebris UCITS Funds PLC - Algebris Financial Credit Fund "Z EUR" - (0.79%)	157 197	1.97%
12 300	iShares II PLC - iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF "USD" - (0.10%)	61 409	0.77%
4 500	iShares II PLC - iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF "USD" - (0.59%)	92 455	1.16%
12 500	iShares IV PLC - iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF "EUR" - (0.30%)	394 328	4.95%
660	Kepler Liquid Strategies ICAV - KLS Arete Macro Fund "SI USD" - (1.05%)	71 237	0.90%
1 550	Lyxor Newcits IRL III ICAV - Lyxor / Bridgewater Core Global Macro Fund "I USD" - (1.50%)	142 914	1.79%
850	Muzinich Funds - Muzinich Emerging Markets Short Duration Fund "S USD (hedged)" - (0.50%)	96 321	1.21%
560	Muzinich Funds - Muzinich Enhanced yield Short Term Fund "A USD (hedged)" - (0.45%)	98 467	1.24%
3 500	Polar Capital Funds - Biotechnology Fund "I USD" - (1.00%)	123 667	1.55%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

DERIVATIVE INSTRUMENTE / DERIVATIVE INSTRUMENTS

Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts

Käufe / Purchases		Verkäufe / Sales		Fälligkeitsdatum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/Verlust / Unrealised profit/loss CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
CHF	666 135	EUR	678 000	17.03.2023	-1 391	-0.02%
CHF	2 977 163	USD	3 250 000	17.03.2023	-6 269	-0.08%
					-7 660	-0.10%

Die Devisentermingeschäfte, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, wurden mit der Bank Julius Baer & Co. Ltd. abgeschlossen. /
The forward foreign exchange contracts listed in the table above were entered into with Bank Julius Baer & Co. Ltd.

Futures / Futures

Underlying	Währung / Currency	Anzahl Kontrakte / Number of contracts*	Marktwert / Market value	Verpflichtung / Commitment	Fälligkeits- datum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust / Unrealised profit/loss CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
S&P TSX 60 INDEX	CAD	1	159 768	159 768	16.03.2023	-5 971	-0.07%
MSCI EAFE	USD	3	270 538	270 538	17.03.2023	-12 823	-0.16%
MSCI EMERGING MARKETS	USD	6	266 291	266 291	17.03.2023	-9 465	-0.12%
S&P 500 EMINI	USD	4	714 439	714 439	17.03.2023	-30 467	-0.38%
SWISS MARKET INDEX	CHF	13	1 385 280	1 385 280	17.03.2023	-48 360	-0.61%
						-107 086	-1.34%

*Positive Werte repräsentieren einen Kauf, negative Werte repräsentieren einen Verkauf. / Positive figure represents a purchase, negative figure represents a sale.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. /
The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

EUR

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: EUR 16 823 652)	18 327 007
Bankguthaben / Bank deposits	1 386 284
Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers	2 267 178
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	20 843
Total Aktiva / Total Assets	22 001 312

Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Futures	334 544
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	572
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	22 794
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	2 305
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	8 979
Total Passiva / Total Liabilities	369 194
Nettovermögen / Net Assets	21 632 118

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

EUR

Ertrag / Income

Dividenerträge / Dividend income	52 203
Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	28 482
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	16 960
Erträge aus Wertpapierleihe / Income from securities lending	395
Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion	47 951
Sonstige Erträge / Other income	6

Total Ertrag / Total Income

145 997

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	1 352
Verwaltungsgebühren / Management Fees	141 310
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees	4 785
„Taxe d'abonnement“ und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	4 565
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	21 553

Total Aufwand / Total Expenses

173 565

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-27 568

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities	260 270
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	14 021
- Futures	692 247
- Fremdwährungen / Foreign currencies	579 678

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

1 518 648

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	-951 499
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-62 247
- Futures	-269 531
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-57 048

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

178 323

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /

30 June 2022

31. Dezember 2022 /

31 December 2022

EUR

EUR

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode /

Net assets at the beginning of the financial period

21 323 913

22 357 011

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

-2 484 885

178 323

Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien /

Net receipts/payments from the issue and redemption of shares

3 526 823

-893 317

Dividendenausschüttung / Dividend distributions

-8 840

-9 899

Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode /

Net Assets at the end of the financial period

22 357 011

21 632 118

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares	31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR) / Distribution shares (Shares A-EUR)	8 374.05	11 374.07	10 303.10
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-EUR) / Distribution shares (Shares Ka-EUR)	2 810.00	2 810.00	2 810.00
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	112 376.70	108 285.61	104 128.15
Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR) / Accumulation shares (Shares E-EUR)	2 808.54	2 890.83	2 727.28
Kumulierende Aktien (Aktien K-EUR) / Accumulation shares (Shares K-EUR)	14 126.00	36 294.00	35 094.00
	EUR	EUR	EUR
Nettovermögen / Net Assets	21 323 913	22 357 011	21 632 118
	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR) / Distribution shares (Shares A-EUR)	118.72	106.20	106.30
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-EUR) / Distribution shares (Shares Ka-EUR)	124.20	111.63	112.06
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	153.14	137.69	138.70
Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR) / Accumulation shares (Shares E-EUR)	130.55	116.43	116.85
Kumulierende Aktien (Aktien K-EUR) / Accumulation shares (Shares K-EUR)	170.25	153.99	155.59
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien A-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares A-EUR)	1.22	0.63	0.69
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Ka-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares Ka-EUR)	0.01	0.82	0.73

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL			18 327 007	84.72%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE			12 114 641	56.00%
Obligationen / Bonds			7 489 448	34.62%
USD			7 489 448	34.62%
1 600	1.500% U.S. Treasury Notes 20	15.01.2023	1 497 424	6.92%
1 500	0.125% U.S. Treasury Notes 21	31.01.2023	1 401 145	6.48%
1 500	0.125% U.S. Treasury Notes 21	28.02.2023	1 396 368	6.45%
1 600	0.000% U.S. Treasury Notes 21	31.03.2023	1 483 955	6.86%
250	0.250% U.S. Treasury Notes 20	31.07.2025	211 408	0.98%
120	0.000% U.S. Treasury Notes 22	15.10.2027	112 006	0.52%
780	1.750% U.S. Treasury Notes 19	15.11.2029	637 896	2.95%
950	1.625% U.S. Treasury Notes 21	15.05.2031	749 246	3.46%
Aktien / Equities			4 625 193	21.38%
Australien / Australia			59 961	0.28%
2 070	BHP Group Ltd.		59 961	0.28%
Österreich / Austria			37 485	0.17%
700	ANDRITZ AG		37 485	0.17%
Bermudas / Bermuda			52 648	0.24%
895	Arch Capital Group Ltd.		52 648	0.24%
Kanada / Canada			54 079	0.25%
645	Canadian Natural Resources Ltd.		33 538	0.16%
800	Northland Power, Inc.		20 541	0.09%
Dänemark / Denmark			113 923	0.53%
11	AP Moller - Maersk AS		23 105	0.11%
720	Novo Nordisk AS		90 818	0.42%
Frankreich / France			247 118	1.14%
620	BNP Paribas SA		33 015	0.15%
605	Cie de Saint-Gobain		27 618	0.13%
2 690	Engie SA		36 014	0.17%
183	L'Oreal SA		61 049	0.28%
960	TotalEnergies SE		56 304	0.26%
355	Vinci SA		33 118	0.15%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
Deutschland / Germany		121 086	0.56%
1 663	Deutsche Telekom AG	30 995	0.14%
815	RWE AG	33 896	0.16%
583	SAP SE	56 195	0.26%
Hongkong / Hong Kong		21 801	0.10%
40 000	WH Group Ltd. ^{a)}	21 801	0.10%
Irland / Ireland		55 345	0.26%
760	Medtronic PLC	55 345	0.26%
Israel / Israel		52 013	0.24%
440	Check Point Software Technologies Ltd.	52 013	0.24%
Italien / Italy		34 660	0.16%
1 000	Prysmian SpA	34 660	0.16%
Japan / Japan		214 072	0.99%
3 000	Astellas Pharma, Inc.	42 747	0.20%
1 000	Bridgestone Corp.	33 312	0.15%
4 000	Marubeni Corp.	43 034	0.20%
400	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	46 088	0.21%
1 300	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	48 891	0.23%
Niederlande / Netherlands		77 671	0.36%
375	BE Semiconductor Industries NV	21 210	0.10%
1 215	Koninklijke Ahold Delhaize NV	32 611	0.15%
625	NN Group NV	23 850	0.11%
Norwegen / Norway		83 807	0.39%
1 910	Equinor ASA	64 087	0.30%
1 240	Mowi ASA	19 720	0.09%
Spanien / Spain		41 072	0.19%
7 290	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	41 072	0.19%
Schweden / Sweden		16 998	0.08%
1 320	Kinnevik AB	16 998	0.08%

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
Schweiz / Switzerland		167 388	0.77%
395	Cie Financiere Richemont SA	47 964	0.22%
355	Nestle SA	38 519	0.18%
275	Roche Holding AG Genussscheine	80 905	0.37%
Vereinigtes Königreich / United Kingdom		227 853	1.05%
2 100	3i Group PLC	31 752	0.15%
16 140	Barclays PLC	28 837	0.13%
6 175	Drax Group PLC	48 928	0.22%
11 542	NatWest Group PLC	34 500	0.16%
3 166	Shell PLC	83 836	0.39%
Vereinigte Staaten / United States		2 946 213	13.62%
795	Abbott Laboratories	81 783	0.38%
130	Adobe, Inc.	40 992	0.19%
1 660	AES Corp.	44 733	0.21%
1 720	Alphabet, Inc. "C"	142 193	0.66%
1 200	Altria Group, Inc.	51 396	0.24%
980	Amazon.com, Inc.	77 133	0.36%
220	Amgen, Inc.	54 140	0.25%
1 610	Apple, Inc.	196 006	0.91%
200	Applied Materials, Inc.	18 249	0.08%
27	Booking Holdings, Inc.	50 984	0.24%
395	Capital One Financial Corp.	34 405	0.16%
1 180	Cisco Systems, Inc.	52 673	0.24%
1 325	Citigroup, Inc.	56 153	0.26%
479	Coca-Cola Co.	28 549	0.13%
215	Danaher Corp.	53 470	0.25%
300	Darden Restaurants, Inc.	38 884	0.18%
140	Deere & Co.	56 244	0.26%
490	EOG Resources, Inc.	59 466	0.27%
1 310	Equitable Holdings, Inc.	35 228	0.16%
253	Home Depot, Inc.	74 877	0.35%
415	Johnson & Johnson	68 690	0.32%
805	JPMorgan Chase & Co.	101 148	0.47%
275	Laboratory Corp. of America Holdings	60 677	0.28%
435	LyondellBasell Industries NV	33 842	0.16%
200	Mastercard, Inc.	65 164	0.30%
300	McDonald's Corp.	74 077	0.34%
500	Meta Platforms, Inc.	56 379	0.26%
885	MetLife, Inc.	60 012	0.28%
565	Micron Technology, Inc.	26 459	0.12%
1 050	Microsoft Corp.	235 944	1.09%
1 125	Mosaic Co.	46 244	0.21%
270	NVIDIA Corp.	36 972	0.17%
375	Owens Corning	29 972	0.14%
1 580	Pfizer, Inc.	75 858	0.35%
600	Philip Morris International, Inc.	56 900	0.26%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
680	Procter & Gamble Co.	96 567	0.45%
430	Prudential Financial, Inc.	40 073	0.18%
826	Raytheon Technologies Corp.	78 107	0.36%
50	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	33 801	0.16%
1 100	Synchrony Financial	33 868	0.16%
483	Texas Instruments, Inc.	74 773	0.34%
785	UGI Corp.	27 266	0.13%
270	United Parcel Service, Inc.	43 979	0.20%
110	UnitedHealth Group, Inc.	54 645	0.25%
220	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	59 528	0.27%
365	Visa, Inc.	71 054	0.33%
1 230	Vistra Corp.	26 738	0.12%
1 030	Weyerhaeuser Co.	29 918	0.14%
INVESTMENTFONDS / INVESTMENT FUNDS		6 212 366	28.72%
-(Verwaltungsgebühren in % p.a. / Management Fee in % p.a.)			
Luxemburg / Luxembourg		3 316 449	15.33%
2 100	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund "I2 USD" - (1.00%)	238 659	1.10%
3 400	Kairos International SICAV - Financial Income "C EUR" - (0.50%)	366 112	1.69%
1 100	Kairos International SICAV - Italia "Y EUR" - (1.90%)	147 410	0.68%
3 320	Kairos International SICAV - Pegasus UCITS "C EUR" - (1.50%)	321 343	1.49%
6 300	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	570 881	2.64%
5 900	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	718 228	3.32%
8 160	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	953 816	4.41%
Irland / Ireland		2 895 917	13.39%
3 400	Algebris UCITS Funds PLC - Algebris Financial Credit Fund "Z EUR" - (0.79%)	433 024	2.00%
31 100	iShares II PLC - iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF "USD" - (0.10%)	157 247	0.73%
10 000	iShares II PLC - iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF "USD" - (0.59%)	208 074	0.96%
26 000	iShares IV PLC - iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF "EUR" - (0.30%)	830 653	3.84%
1 500	Kepler Liquid Strategies ICAV - KLS Arete Macro Fund "SI USD" - (1.05%)	163 965	0.76%
3 500	Lyxor Newcits IRL III ICAV - Lyxor / Bridgewater Core Global Macro Fund "I USD" - (1.50%)	326 820	1.51%
2 190	Muzinich Funds - Muzinich Emerging Markets Short Duration Fund "S USD (hedged)" - (0.50%)	251 330	1.16%
1 440	Muzinich Funds - Muzinich Enhanced yield Short Term Fund "A USD (hedged)" - (0.45%)	256 427	1.19%
7 500	Polar Capital Funds - Biotechnology Fund "I USD" - (1.00%)	268 377	1.24%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

DERIVATIVE INSTRUMENTE / DERIVATIVE INSTRUMENTS

Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts

Käufe / Purchases		Verkäufe / Sales		Fälligkeitsdatum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/Verlust / Unrealised profit/loss EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
EUR	7 644 975	USD	8 200 000	17.03.2023	-572	-0.00%
					-572	-0.00%

Die Devisentermingeschäfte, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, wurden mit der Bank Julius Baer & Co. Ltd. abgeschlossen. /
The forward foreign exchange contracts listed in the table above were entered into with Bank Julius Baer & Co. Ltd.

Futures / Futures

Underlying	Währung / Currency	Anzahl Kontrakte / Number of contracts*	Marktwert / Market value	Verpflichtung / Commitment	Fälligkeits- datum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust / Unrealised profit/loss EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
S&P TSX 60 INDEX	CAD	3	485 412	485 412	16.03.2023	-18 140	-0.09%
EURO STOXX 50	EUR	96	3 633 600	3 633 600	17.03.2023	-171 360	-0.79%
MSCI EAFE	USD	8	730 626	730 626	17.03.2023	-34 632	-0.16%
MSCI EMERGING MARKETS	USD	16	719 157	719 157	17.03.2023	-25 561	-0.12%
S&P 500 EMINI	USD	11	1 989 741	1 989 741	17.03.2023	-84 851	-0.39%
						-334 544	-1.55%

*Positive Werte repräsentieren einen Kauf, negative Werte repräsentieren einen Verkauf. / Positive figure represents a purchase, negative figure represents a sale.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. /
The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

CHF

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: CHF 68 145 156)	64 591 989
Bankguthaben / Bank deposits	4 868 903
Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers	3 609 859
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	126 007

Total Aktiva / Total Assets

73 196 758

Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Futures	453 597
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	99 831
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	72 065
Geschuldete „Taxe d'abonnement" / "Taxe d'abonnement" payable	6 584
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	13 939

Total Passiva / Total Liabilities

646 016

Nettovermögen / Net Assets

72 550 742

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

CHF

Ertrag / Income

Dividenerträge / Dividend income	136 313
Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	137 411
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	36 015
Erträge aus Wertpapierleihe / Income from securities lending	459
Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion	95 214
Sonstige Erträge / Other income	7

Total Ertrag / Total Income

405 419

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	5 300
Verwaltungsgebühren / Management Fees	444 189
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees	7 685
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	13 257
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	42 859

Total Aufwand / Total Expenses

513 290

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-107 871

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities	263 870
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	3 004 454
- Futures	798 931
- Fremdwährungen / Foreign currencies	250 807

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

4 210 191

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	-2 087 975
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-2 482 524
- Futures	-440 433
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-126 776

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

-927 517

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
CHF

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
CHF

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	80 375 136	74 917 002
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	-10 602 348	-927 517
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	5 243 850	-1 353 437
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-99 636	-85 306
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	74 917 002	72 550 742

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares	31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien A-CHF) / Distribution shares (Shares A-CHF)	55 126.70	49 864.72	48 015.33
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-CHF) / Distribution shares (Shares Ka-CHF)	36.00	6 860.00	7 040.00
Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) / Accumulation shares (Shares B-CHF)	446 633.02	453 201.02	443 119.56
Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) / Accumulation shares (Shares C-CHF)	3 253.60	2 983.60	2 882.60
Kumulierende Aktien (Aktien E-CHF) / Accumulation shares (Shares E-CHF)	2 333.73	2 866.73	2 795.46
Kumulierende Aktien (Aktien K-CHF) / Accumulation shares (Shares K-CHF)	108 262.96	139 435.96	139 485.96
	CHF	CHF	CHF
Nettovermögen / Net Assets	80 375 136	74 917 002	72 550 742
	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Ausschüttende Aktien (Aktien A-CHF) / Distribution shares (Shares A-CHF)	102.69	88.70	86.00
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-CHF) / Distribution shares (Shares Ka-CHF)	109.80	95.32	92.68
Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) / Accumulation shares (Shares B-CHF)	135.37	118.74	117.19
Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) / Accumulation shares (Shares C-CHF)	125.49	110.66	109.50
Kumulierende Aktien (Aktien E-CHF) / Accumulation shares (Shares E-CHF)	115.35	100.42	98.73
Kumulierende Aktien (Aktien K-CHF) / Accumulation shares (Shares K-CHF)	125.36	110.50	109.33
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien A-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares A-CHF)	1.51	1.56	1.54
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Ka-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares Ka-CHF)	1.33	1.69	1.62

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL				64 591 989	89.03%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE				32 545 190	44.86%
Obligationen / Bonds				27 113 966	37.37%
CHF				7 188 991	9.91%
500	2.100%	ABB Ltd. 22	03.10.2025	504 385	0.69%
1 750	0.375%	Apple, Inc. 15	25.11.2024	1 708 437	2.35%
400	3.125%	Cooperatieve Rabobank UA 06	15.09.2026	414 944	0.57%
700	3.000%	Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmateriale 06	15.05.2026	729 575	1.01%
500	0.400%	Goldman Sachs Group, Inc. 21	11.05.2028	441 595	0.61%
500	0.250%	New York Life Global Funding 19	18.10.2027	454 375	0.63%
500	0.000%	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 22	26.05.2026	470 800	0.65%
1 000	0.000%	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 21	13.03.2028	905 370	1.25%
550	0.500%	Roche Kapitalmarkt AG 22	25.02.2027	520 845	0.72%
550	0.875%	Shell International Finance BV 15	21.08.2028	510 125	0.70%
600	0.435%	UBS Group AG 21	09.11.2028	528 540	0.73%
EUR				1 956 054	2.69%
400	1.250%	Autoroutes du Sud de la France SA 17	18.01.2027	362 280	0.50%
470	0.875%	HSBC Holdings PLC 16	06.09.2024	444 920	0.61%
400	1.125%	Iberdrola International BV 16	21.04.2026	369 623	0.51%
400	1.090%	JPMorgan Chase & Co. 19	11.03.2027	359 243	0.49%
460	1.000%	Linde Finance BV 16	20.04.2028	419 988	0.58%
USD				17 968 921	24.77%
510	1.650%	Amazon.com, Inc. 21	12.05.2028	406 496	0.56%
600	2.450%	Johnson & Johnson 16	01.03.2026	522 107	0.72%
540	1.250%	Nestle Holdings, Inc. 20	15.09.2030	390 873	0.54%
530	3.100%	Procter & Gamble Co. 13	15.08.2023	487 953	0.67%
4 000	1.500%	U.S. Treasury Notes 20	15.01.2023	3 696 463	5.09%
3 600	0.125%	U.S. Treasury Notes 21	31.01.2023	3 320 442	4.58%
3 900	0.000%	U.S. Treasury Notes 21	31.03.2023	3 571 633	4.92%
900	0.250%	U.S. Treasury Notes 20	31.07.2025	751 494	1.04%
397	0.000%	U.S. Treasury Notes 22	15.10.2027	367 109	0.51%
2 200	1.750%	U.S. Treasury Notes 19	15.11.2029	1 776 557	2.45%
2 300	1.625%	U.S. Treasury Notes 21	15.05.2031	1 791 144	2.47%
440	1.450%	Verizon Communications, Inc. 21	20.03.2026	366 029	0.50%
565	2.550%	Walmart, Inc. 13	11.04.2023	520 621	0.72%
Aktien / Equities				5 431 224	7.49%
Australien / Australia				74 394	0.10%
2 601		BHP Group Ltd.		74 394	0.10%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
Österreich / Austria		42 301	0.06%
800	ANDRITZ AG	42 301	0.06%
Bermudas / Bermuda		61 569	0.08%
1 060	Arch Capital Group Ltd.	61 569	0.08%
Kanada / Canada		63 616	0.09%
765	Canadian Natural Resources Ltd.	39 277	0.06%
960	Northland Power, Inc.	24 339	0.03%
Dänemark / Denmark		132 829	0.18%
13	AP Moller - Maersk AS	26 963	0.04%
850	Novo Nordisk AS	105 866	0.14%
Frankreich / France		291 596	0.40%
740	BNP Paribas SA	38 909	0.05%
725	Cie de Saint-Gobain	32 680	0.05%
3 190	Engie SA	42 170	0.06%
222	L'Oreal SA	73 128	0.10%
1 140	TotalEnergies SE	66 020	0.09%
420	Vinci SA	38 689	0.05%
Deutschland / Germany		137 974	0.19%
1 971	Deutsche Telekom AG	36 274	0.05%
970	RWE AG	39 835	0.05%
650	SAP SE	61 865	0.09%
Hongkong / Hong Kong		25 832	0.04%
48 000	WH Group Ltd. ^{a)}	25 832	0.04%
Irland / Ireland		64 716	0.09%
900	Medtronic PLC	64 716	0.09%
Israel / Israel		60 696	0.08%
520	Check Point Software Technologies Ltd.	60 696	0.08%
Italien / Italy		41 069	0.06%
1 200	Prysmian SpA	41 069	0.06%

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
Japan / Japan		253 702	0.35%
3 600	Astellas Pharma, Inc.	50 651	0.07%
1 200	Bridgestone Corp.	39 472	0.05%
4 800	Marubeni Corp.	50 991	0.07%
500	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	56 885	0.08%
1 500	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	55 703	0.08%
Niederlande / Netherlands		91 485	0.13%
445	BE Semiconductor Industries NV	24 853	0.04%
1 455	Koninklijke Ahold Delhaize NV	38 561	0.05%
745	NN Group NV	28 071	0.04%
Norwegen / Norway		97 612	0.13%
2 240	Equinor ASA	74 214	0.10%
1 490	Mowi ASA	23 398	0.03%
Spanien / Spain		48 010	0.07%
8 630	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	48 010	0.07%
Schweden / Sweden		20 027	0.03%
1 575	Kinnevik AB	20 027	0.03%
Schweiz / Switzerland		195 764	0.27%
470	Cie Financiere Richemont SA	56 353	0.08%
420	Nestle SA	44 999	0.06%
325	Roche Holding AG Genuss-scheine	94 412	0.13%
Vereinigtes Königreich / United Kingdom		268 377	0.37%
2 661	3i Group PLC	39 728	0.05%
19 100	Barclays PLC	33 696	0.05%
7 315	Drax Group PLC	57 232	0.08%
13 742	NatWest Group PLC	40 559	0.06%
3 716	Shell PLC	97 162	0.13%
Vereinigte Staaten / United States		3 459 655	4.77%
940	Abbott Laboratories	95 483	0.13%
150	Adobe, Inc.	46 704	0.06%
1 970	AES Corp.	52 419	0.07%
2 050	Alphabet, Inc. "C"	167 342	0.23%
1 333	Altria Group, Inc.	56 374	0.08%
1 160	Amazon.com, Inc.	90 151	0.12%
260	Amgen, Inc.	63 179	0.09%
1 895	Apple, Inc.	227 800	0.31%
230	Applied Materials, Inc.	20 722	0.03%
33	Booking Holdings, Inc.	61 530	0.09%
465	Capital One Financial Corp.	39 993	0.06%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
1 380	Cisco Systems, Inc.	60 826	0.08%
1 570	Citigroup, Inc.	65 699	0.09%
684	Coca-Cola Co.	40 255	0.06%
265	Danaher Corp.	65 075	0.09%
350	Darden Restaurants, Inc.	44 794	0.06%
165	Deere & Co.	65 454	0.09%
580	EOG Resources, Inc.	69 502	0.10%
1 550	Equitable Holdings, Inc.	41 157	0.06%
319	Home Depot, Inc.	93 223	0.13%
485	Johnson & Johnson	79 267	0.11%
955	JPMorgan Chase & Co.	118 486	0.16%
325	Laboratory Corp. of America Holdings	70 806	0.10%
520	LyondellBasell Industries NV	39 946	0.06%
235	Mastercard, Inc.	75 604	0.10%
355	McDonald's Corp.	86 555	0.12%
590	Meta Platforms, Inc.	65 690	0.09%
1 050	MetLife, Inc.	70 305	0.10%
675	Micron Technology, Inc.	31 213	0.04%
1 250	Microsoft Corp.	277 352	0.38%
1 320	Mosaic Co.	53 577	0.07%
320	NVIDIA Corp.	43 267	0.06%
445	Owens Corning	35 119	0.05%
1 870	Pfizer, Inc.	88 652	0.12%
759	Philip Morris International, Inc.	71 072	0.10%
810	Procter & Gamble Co.	113 581	0.16%
510	Prudential Financial, Inc.	46 930	0.06%
982	Raytheon Technologies Corp.	91 690	0.13%
55	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	36 714	0.05%
1 300	Synchrony Financial	39 523	0.05%
593	Texas Instruments, Inc.	90 647	0.13%
930	UGI Corp.	31 896	0.04%
320	United Parcel Service, Inc.	51 468	0.07%
130	UnitedHealth Group, Inc.	63 768	0.09%
260	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	69 467	0.10%
430	Visa, Inc.	82 654	0.11%
1 465	Vistra Corp.	31 446	0.04%
1 230	Weyerhaeuser Co.	35 278	0.05%
INVESTMENTFONDS / INVESTMENT FUNDS		32 046 799	44.17%
- (Verwaltungsgebühren in % p.a. / Management Fee in % p.a.)			
Luxemburg / Luxembourg		19 875 634	27.39%
7 500	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund "I2 USD" - (1.00%)	841 631	1.16%
8 500	Kairos International SICAV - Financial Income "C EUR" - (0.50%)	903 765	1.25%
3 700	Kairos International SICAV - Italia "Y EUR" - (1.90%)	489 687	0.67%
3 600	Kairos International SICAV - Pegasus UCITS "C EUR" - (1.50%)	344 060	0.47%
12 700	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	1 136 347	1.57%
8 000	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	961 616	1.33%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
47 200	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	5 447 763	7.51%
23 100	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD "Z USD" - (0.00%)	2 636 892	3.63%
73 900	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR) "Z EUR" - (0.00%)	7 113 873	9.80%
Irland / Ireland		12 171 165	16.78%
5 800	Algebris UCITS Funds PLC - Algebris Financial Credit Fund "Z EUR" - (0.79%)	729 395	1.01%
111 300	iShares II PLC - iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF "USD" - (0.10%)	555 672	0.77%
10 000	iShares II PLC - iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF "USD" - (0.50%)	824 295	1.14%
19 000	iShares III PLC - iShares Core € Corp Bond UCITS ETF "EUR" - (0.20%)	2 141 514	2.95%
28 600	iShares IV PLC - iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF "EUR" - (0.30%)	902 223	1.24%
5 200	Kepler Liquid Strategies ICAV - KLS Arete Macro Fund "SI USD" - (1.05%)	561 261	0.77%
12 400	Lyxor Newcits IRL III ICAV - Lyxor / Bridgewater Core Global Macro Fund "I USD" - (1.50%)	1 143 309	1.58%
7 500	Muzinich Funds - Muzinich Emerging Markets Short Duration Fund "S USD (hedged)" - (0.50%)	849 889	1.17%
5 000	Muzinich Funds - Muzinich Enhanced yield Short Term Fund "A USD (hedged)" - (0.45%)	879 171	1.21%
6 900	Muzinich Funds - Muzinich Short Duration High Yield Fund "S USD (hedged)" - (0.50%)	796 836	1.10%
13 000	Polar Capital Funds - Biotechnology Fund "I USD" - (1.00%)	459 334	0.63%
200 000	Xtrackers (IE) PLC - Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF "1D USD" - (0.02%)	2 328 266	3.21%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

DERIVATIVE INSTRUMENTE / DERIVATIVE INSTRUMENTS

Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts

Käufe / Purchases		Verkäufe / Sales		Fälligkeitsdatum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/Verlust / Unrealised profit/loss CHF	% des Nettover- mögens / % of net assets
CHF	14 413 275	EUR	14 670 000	17.03.2023	-30 093	-0.04%
CHF	33 115 208	USD	36 150 000	17.03.2023	-69 738	-0.10%
					-99 831	-0.14%

Die Devisentermingeschäfte, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, wurden mit der Bank Julius Baer & Co. Ltd. abgeschlossen. / The forward foreign exchange contracts listed in the table above were entered into with Bank Julius Baer & Co. Ltd.

Futures / Futures

Underlying	Währung / Currency	Anzahl Kontrakte / Number of contracts*	Marktwert / Market value	Verpflichtung / Commitment	Fälligkeits- datum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust / Unrealised profit/loss CHF	% des Nettover- mögens / % of net assets
S&P TSX 60 INDEX	CAD	4	639 074	639 074	16.03.2023	-23 883	-0.03%
MSCI EAFE	USD	15	1 352 689	1 352 689	17.03.2023	-64 116	-0.09%
MSCI EMERGING MARKETS	USD	22	976 401	976 401	17.03.2023	-34 704	-0.05%
S&P 500 EMINI	USD	20	3 572 197	3 572 197	17.03.2023	-152 334	-0.21%
SWISS MARKET INDEX	CHF	48	5 114 880	5 114 880	17.03.2023	-178 560	-0.24%
						-453 597	-0.62%

*Positive Werte repräsentieren einen Kauf, negative Werte repräsentieren einen Verkauf. / Positive figure represents a purchase, negative figure represents a sale.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

EUR

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: EUR 140 120 355)	145 183 051
Bankguthaben / Bank deposits	15 040 977
Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers	8 862 768
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	998
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	230 660

Total Aktiva / Total Assets

169 318 454

Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Futures	941 006
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	5 298
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	88 352
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	163 025
Geschuldete „Taxe d'abonnement" / "Taxe d'abonnement" payable	14 967
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	18 916

Total Passiva / Total Liabilities

1 231 564

Nettovermögen / Net Assets

168 086 890

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

EUR

Ertrag / Income

Dividenerträge / Dividend income	285 507
Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	374 706
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	91 485
Erträge aus Wertpapierleihe / Income from securities lending	1 470
Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion	169 821
Sonstige Erträge / Other income	21

Total Ertrag / Total Income

923 010

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	8 942
Verwaltungsgebühren / Management Fees	1 017 762
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees	11 907
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	29 404
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	88 422

Total Aufwand / Total Expenses

1 156 437

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-233 427

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities	821 717
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	283 785
- Futures	2 562 155
- Fremdwährungen / Foreign currencies	2 781 537

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

6 215 767

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	-4 991 997
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-531 323
- Futures	-780 246
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-363 641

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

-451 440

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022

31. Dezember 2022 /
31 December 2022

EUR

EUR

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	229 000 186	172 887 328
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	-21 069 673	-451 440
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	-34 852 605	-4 192 815
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-190 580	-156 183
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	172 887 328	168 086 890

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares	31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR) / Distribution shares (Shares A-EUR)	108 952.05	91 028.47	85 420.87
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-EUR) / Distribution shares (Shares Ka-EUR)	5 579.00	5 087.00	1 137.00
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	843 733.65	752 128.83	708 572.88
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	39 584.43	12 811.00	11 851.00
Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR) / Accumulation shares (Shares E-EUR)	11 426.98	10 435.97	10 081.40
Kumulierende Aktien (Aktien K-EUR) / Accumulation shares (Shares K-EUR)	408 159.67	310 916.95	344 763.22
Kumulierende Aktien (Aktien N-EUR) / Accumulation shares (Shares N-EUR)	-	-	241.00*
	EUR	EUR	EUR
Nettovermögen / Net Assets	229 000 186	172 887 328	168 086 890
	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR) / Distribution shares (Shares A-EUR)	121.55	107.06	105.00
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-EUR) / Distribution shares (Shares Ka-EUR)	110.61	97.92	90.89
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	182.58	163.13	162.61
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	132.54	119.04	118.98
Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR) / Accumulation shares (Shares E-EUR)	159.23	141.20	140.22
Kumulierende Aktien (Aktien K-EUR) / Accumulation shares (Shares K-EUR)	132.36	118.85	118.77
Kumulierende Aktien (Aktien N-EUR) / Accumulation shares (Shares N-EUR)	-	-	102.23*
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien A-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares A-EUR)	1.69	1.75	1.71
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Ka-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares Ka-EUR)	1.43	1.58	6.93

*Siehe Appendix I. / See Appendix I.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL			145 183 051	86.37%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE			71 695 523	42.65%
Obligationen / Bonds			54 616 406	32.49%
EUR			18 276 826	10.87%
700	0.000% adidas AG 20	05.10.2028	585 291	0.35%
1 300	1.250% Autoroutes du Sud de la France SA 17	18.01.2027	1 192 412	0.71%
1 400	0.125% Coca-Cola Co. 20	15.03.2029	1 146 208	0.68%
1 300	1.250% Danone SA 15	30.05.2024	1 266 668	0.75%
700	0.375% Deutsche Bahn Finance GMBH 20	23.06.2029	577 178	0.34%
1 320	0.875% HSBC Holdings PLC 16	06.09.2024	1 265 484	0.75%
1 300	1.125% Iberdrola International BV 16	21.04.2026	1 216 579	0.72%
1 300	1.090% JPMorgan Chase & Co. 19	11.03.2027	1 182 415	0.70%
1 430	1.000% Linde Finance BV 16	20.04.2028	1 322 250	0.79%
1 330	1.000% Lloyds Banking Group PLC 16	09.11.2023	1 310 090	0.78%
1 300	1.250% National Australia Bank Ltd. 16	18.05.2026	1 223 365	0.73%
1 300	1.000% Orange SA 16	12.05.2025	1 229 384	0.73%
1 300	1.250% Shell International Finance BV 16	12.05.2028	1 153 685	0.69%
1 240	1.750% SSE PLC 15	08.09.2023	1 230 601	0.73%
1 190	2.625% Telenor ASA 12	06.12.2024	1 167 461	0.70%
1 340	1.250% UBS Group AG 16	01.09.2026	1 207 755	0.72%
USD			36 339 580	21.62%
1 580	1.650% Amazon.com, Inc. 21	12.05.2028	1 275 385	0.76%
1 800	2.450% Johnson & Johnson 16	01.03.2026	1 586 277	0.94%
1 660	1.250% Nestle Holdings, Inc. 20	15.09.2030	1 216 883	0.72%
1 535	3.100% Procter & Gamble Co. 13	15.08.2023	1 431 229	0.85%
8 100	0.125% U.S. Treasury Notes 21	31.01.2023	7 566 182	4.50%
8 000	0.000% U.S. Treasury Notes 21	31.03.2023	7 419 774	4.41%
2 800	2.625% U.S. Treasury Notes 18	31.03.2025	2 528 872	1.51%
1 700	0.250% U.S. Treasury Notes 20	31.07.2025	1 437 574	0.86%
885	0.000% U.S. Treasury Notes 22	15.10.2027	828 282	0.49%
4 700	1.750% U.S. Treasury Notes 19	15.11.2029	3 843 730	2.29%
5 700	1.625% U.S. Treasury Notes 21	15.05.2031	4 495 478	2.68%
1 400	1.450% Verizon Communications, Inc. 21	20.03.2026	1 179 477	0.70%
1 640	2.550% Walmart, Inc. 13	11.04.2023	1 530 437	0.91%
Aktien / Equities			17 079 117	10.16%
Australien / Australia			229 183	0.14%
7 912	BHP Group Ltd.		229 183	0.14%
Österreich / Austria			133 875	0.08%
2 500	ANDRITZ AG		133 875	0.08%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
Bermudas / Bermuda		195 002	0.12%
3 315	Arch Capital Group Ltd.	195 002	0.12%
Kanada / Canada		199 233	0.12%
2 370	Canadian Natural Resources Ltd.	123 231	0.07%
2 960	Northland Power, Inc.	76 002	0.05%
Dänemark / Denmark		422 479	0.25%
42	AP Moller - Maersk AS	88 220	0.05%
2 650	Novo Nordisk AS	334 259	0.20%
Frankreich / France		917 059	0.54%
2 300	BNP Paribas SA	122 475	0.07%
2 235	Cie de Saint-Gobain	102 028	0.06%
9 885	Engie SA	132 340	0.08%
692	L'Oreal SA	230 851	0.14%
3 540	TotalEnergies SE	207 621	0.12%
1 305	Vinci SA	121 744	0.07%
Deutschland / Germany		436 889	0.26%
6 093	Deutsche Telekom AG	113 561	0.07%
3 030	RWE AG	126 018	0.07%
2 047	SAP SE	197 310	0.12%
Hongkong / Hong Kong		80 937	0.05%
148 500	WH Group Ltd. ^{a)}	80 937	0.05%
Irland / Ireland		203 175	0.12%
2 790	Medtronic PLC	203 175	0.12%
Israel / Israel		192 683	0.11%
1 630	Check Point Software Technologies Ltd.	192 683	0.11%
Italien / Italy		124 776	0.07%
3 600	Prysmian SpA	124 776	0.07%
Japan / Japan		804 339	0.48%
11 100	Astellas Pharma, Inc.	158 163	0.09%
3 600	Bridgestone Corp.	119 925	0.07%
15 000	Marubeni Corp.	161 378	0.10%
1 600	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	184 351	0.11%
4 800	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	180 522	0.11%

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value EUR	% des Nettover- mögens / % of net assets
Niederlande / Netherlands		286 714	0.17%
1 380	BE Semiconductor Industries NV	78 053	0.05%
4 490	Koninklijke Ahold Delhaize NV	120 511	0.07%
2 310	NN Group NV	88 150	0.05%
Norwegen / Norway		306 609	0.18%
6 960	Equinor ASA	233 533	0.14%
4 595	Mowi ASA	73 076	0.04%
Spanien / Spain		150 822	0.09%
26 770	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	150 822	0.09%
Schweden / Sweden		63 035	0.04%
4 895	Kinnevik AB	63 035	0.04%
Schweiz / Switzerland		616 505	0.37%
1 455	Cie Financiere Richemont SA	176 677	0.11%
1 315	Nestle SA	142 684	0.08%
1 010	Roche Holding AG Genussscheine	297 144	0.18%
Vereinigtes Königreich / United Kingdom		835 697	0.50%
7 694	3i Group PLC	116 334	0.07%
59 380	Barclays PLC	106 093	0.06%
22 660	Drax Group PLC	179 548	0.11%
42 649	NatWest Group PLC	127 481	0.08%
11 565	Shell PLC	306 241	0.18%
Vereinigte Staaten / United States		10 880 105	6.47%
2 990	Abbott Laboratories	307 587	0.18%
470	Adobe, Inc.	148 203	0.09%
6 140	AES Corp.	165 459	0.10%
6 370	Alphabet, Inc. "C"	526 611	0.31%
4 132	Altria Group, Inc.	176 972	0.11%
3 610	Amazon.com, Inc.	284 132	0.17%
805	Amgen, Inc.	198 103	0.12%
5 935	Apple, Inc.	722 544	0.43%
720	Applied Materials, Inc.	65 696	0.04%
100	Booking Holdings, Inc.	188 829	0.11%
1 450	Capital One Financial Corp.	126 298	0.08%
4 300	Cisco Systems, Inc.	191 944	0.11%
4 870	Citigroup, Inc.	206 390	0.12%
2 058	Coca-Cola Co.	122 661	0.07%
820	Danaher Corp.	203 930	0.12%
1 080	Darden Restaurants, Inc.	139 983	0.08%
510	Deere & Co.	204 889	0.12%
1 810	EOG Resources, Inc.	219 659	0.13%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
4 810	Equitable Holdings, Inc.	129 348	0.08%
973	Home Depot, Inc.	287 966	0.17%
1 530	Johnson & Johnson	253 244	0.15%
2 965	JPMorgan Chase & Co.	372 553	0.22%
1 015	Laboratory Corp. of America Holdings	223 952	0.13%
1 615	LyondellBasell Industries NV	125 644	0.08%
720	Mastercard, Inc.	234 590	0.14%
1 105	McDonald's Corp.	272 852	0.16%
1 835	Meta Platforms, Inc.	206 909	0.12%
3 250	MetLife, Inc.	220 382	0.13%
2 090	Micron Technology, Inc.	97 876	0.06%
3 875	Microsoft Corp.	870 745	0.52%
4 110	Mosaic Co.	168 944	0.10%
990	NVIDIA Corp.	135 562	0.08%
1 385	Owens Corning	110 696	0.07%
5 830	Pfizer, Inc.	279 906	0.17%
2 309	Philip Morris International, Inc.	218 968	0.13%
2 510	Procter & Gamble Co.	356 445	0.21%
1 570	Prudential Financial, Inc.	146 313	0.09%
3 041	Raytheon Technologies Corp.	287 559	0.17%
175	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	118 305	0.07%
4 000	Synchrony Financial	123 158	0.07%
1 832	Texas Instruments, Inc.	283 610	0.17%
2 875	UGI Corp.	99 861	0.06%
1 000	United Parcel Service, Inc.	162 886	0.10%
415	UnitedHealth Group, Inc.	206 161	0.12%
800	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	216 467	0.13%
1 335	Visa, Inc.	259 883	0.15%
4 550	Vistra Corp.	98 908	0.06%
3 805	Weyerhaeuser Co.	110 522	0.07%
INVESTMENTFONDS / INVESTMENT FUNDS		73 487 528	43.72%
- (Verwaltungsgebühren in % p.a. / Management Fee in % p.a.)			
Luxemburg / Luxembourg		48 146 527	28.64%
17 800	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund "I2 USD" - (1.00%)	2 022 922	1.20%
20 500	Kairos International SICAV - Financial Income "C EUR" - (0.50%)	2 207 440	1.31%
8 900	Kairos International SICAV - Italia "Y EUR" - (1.90%)	1 192 914	0.71%
8 600	Kairos International SICAV - Pegasus UCITS "C EUR" - (1.50%)	832 394	0.49%
28 500	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	2 582 559	1.54%
20 000	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	2 434 670	1.45%
104 700	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	12 238 305	7.28%
40 800	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD "Z USD" - (0.00%)	4 716 708	2.81%
164 000	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR) "Z EUR" - (0.00%)	15 988 360	9.51%
29 600	Xtrackers II - EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF "1D EUR" - (0.06%)	3 930 255	2.34%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
Irland / Ireland		25 341 001	15.08%
15 400	Algebris UCITS Funds PLC - Algebris Financial Credit Fund "Z EUR" - (0.79%)	1 961 344	1.17%
258 400	iShares II PLC - iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF "USD" - (0.10%)	1 306 516	0.78%
28 000	iShares II PLC - iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF "USD" - (0.50%)	2 337 432	1.39%
40 000	iShares III PLC - iShares Core € Corp Bond UCITS ETF "EUR" - (0.20%)	4 565 892	2.72%
92 000	iShares IV PLC - iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF "EUR" - (0.30%)	2 939 234	1.75%
12 200	Kepler Liquid Strategies ICAV - KLS Arete Macro Fund "SI USD" - (1.05%)	1 333 582	0.79%
29 500	Lyxor Newcits IRL III ICAV - Lyxor / Bridgewater Core Global Macro Fund "I USD" - (1.50%)	2 754 625	1.64%
18 000	Muzinich Funds - Muzinich Emerging Markets Short Duration Fund "S USD (hedged)" - (0.50%)	2 065 721	1.23%
11 900	Muzinich Funds - Muzinich Enhanced yield Short Term Fund "A USD (hedged)" - (0.45%)	2 119 087	1.26%
21 600	Muzinich Funds - Muzinich Short Duration High Yield Fund "S USD (hedged)" - (0.50%)	2 526 225	1.50%
40 000	Polar Capital Funds - Biotechnology Fund "I USD" - (1.00%)	1 431 343	0.85%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

DERIVATIVE INSTRUMENTE / DERIVATIVE INSTRUMENTS

Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts

Käufe / Purchases		Verkäufe / Sales		Fälligkeitsdatum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/Verlust / Unrealised profit/loss EUR	% des Nettover- mögens / % of net assets
EUR	70 855 864	USD	76 000 000	17.03.2023	-5 298	-0.00%
					-5 298	-0.00%

Die Devisentermingeschäfte, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, wurden mit der Bank Julius Baer & Co. Ltd. abgeschlossen. /
The forward foreign exchange contracts listed in the table above were entered into with Bank Julius Baer & Co. Ltd.

Futures / Futures

Underlying	Währung / Currency	Anzahl Kontrakte / Number of contracts*	Marktwert / Market value	Verpflichtung / Commitment	Fälligkeits- datum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust / Unrealised profit/loss EUR	% des Nettover- mögens / % of net assets
S&P TSX 60 INDEX	CAD	10	1 618 041	1 618 041	16.03.2023	-60 468	-0.03%
EURO STOXX 50	EUR	308	11 657 800	11 657 800	17.03.2023	-549 780	-0.33%
MSCI EAFE	USD	22	2 009 221	2 009 221	17.03.2023	-78 125	-0.05%
MSCI EMERGING MARKETS	USD	55	2 472 102	2 472 102	17.03.2023	-87 866	-0.05%
S&P 500 EMINI	USD	28	5 064 795	5 064 795	17.03.2023	-164 767	-0.10%
						-941 006	-0.56%

*Positive Werte repräsentieren einen Kauf, negative Werte repräsentieren einen Verkauf. / Positive figure represents a purchase, negative figure represents a sale.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. /
The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

USD

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 83 737 498)	83 815 450
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	96
Bankguthaben / Bank deposits	341 277
Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers	4 020 226
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	522 492
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	155 038

Total Aktiva / Total Assets

88 854 579

Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Futures	670 279
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	14 322
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	92 125
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	8 022
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	13 702

Total Passiva / Total Liabilities

798 450

Nettovermögen / Net Assets

88 056 129

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

USD

Ertrag / Income

Dividenerträge / Dividend income	185 591
Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	250 083
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	28 447
Erträge aus Wertpapierleihe / Income from securities lending	400
Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion	146 911
Sonstige Erträge / Other income	185

Total Ertrag / Total Income

611 617

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	736
Verwaltungsgebühren / Management Fees	568 559
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees	7 810
„Taxe d'abonnement“ und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	16 040
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	51 056

Total Aufwand / Total Expenses

644 201

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-32 584

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities	467 176
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	77 634
- Futures	1 319 987
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-32 784

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

1 799 429

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	-327 848
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-105 397
- Futures	-782 252
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-50 704

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

533 228

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022

31. Dezember 2022 /
31 December 2022

USD

USD

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode /

Net assets at the beginning of the financial period

114 800 116

94 824 962

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

-13 149 587

533 228

Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien /

Net receipts/payments from the issue and redemption of shares

-6 662 147

-7 167 860

Dividendenausschüttung / Dividend distributions

-163 420

-134 201

Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode /

Net Assets at the end of the financial period

94 824 962

88 056 129

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares	31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien A-USD) / Distribution shares (Shares A-USD)	55 919.58	22 766.95	23 295.91
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD) / Distribution shares (Shares Ka-USD)	33 710.00	33 710.00	10.00
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	438 087.93	434 784.65	411 322.44
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	100.00	100.00	100.00
Kumulierende Aktien (Aktien E-USD) / Accumulation shares (Shares E-USD)	13 060.24	13 942.68	13 503.53
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	116 230.00	105 619.88	107 257.88
	USD	USD	USD
Nettovermögen / Net Assets	114 800 116	94 824 962	88 056 129
	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Ausschüttende Aktien (Aktien A-USD) / Distribution shares (Shares A-USD)	149.02	128.26	126.17
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD) / Distribution shares (Shares Ka-USD)	118.05	102.58	96.66
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	190.37	167.52	168.36
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	146.23	129.37	130.35
Kumulierende Aktien (Aktien E-USD) / Accumulation shares (Shares E-USD)	161.08	140.69	140.86
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	145.99	129.11	130.08
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien A-USD) / Dividend for the previous financial year (Shares A-USD)	2.82	3.31	2.67
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Ka-USD) / Dividend for the previous financial year (Shares Ka-USD)	2.21	2.09	2.16

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL			83 815 450	95.19%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE			42 218 336	47.95%
Obligationen / Bonds			37 015 588	42.04%
USD			37 015 588	42.04%
550	3.250% Adobe, Inc. 15	01.02.2025	534 715	0.61%
500	0.800% Alphabet, Inc. 20	15.08.2027	429 295	0.49%
580	0.450% Amazon.com, Inc. 21	12.05.2024	547 381	0.62%
600	1.650% Amazon.com, Inc. 21	12.05.2028	516 894	0.59%
550	3.000% Apple, Inc. 17	13.11.2027	514 278	0.58%
600	1.750% Coca-Cola Co. 19	06.09.2024	572 490	0.65%
520	3.900% Commonwealth Bank of Australia 18	16.03.2028	497 037	0.56%
600	1.375% European Stability Mechanism 19	11.09.2024	568 038	0.65%
500	0.550% Johnson & Johnson 20	01.09.2025	451 820	0.51%
500	2.450% Johnson & Johnson 16	01.03.2026	470 265	0.53%
550	2.950% Mastercard, Inc. 16	21.11.2026	519 503	0.59%
500	0.750% Merck & Co., Inc. 20	24.02.2026	443 395	0.50%
450	3.875% Morgan Stanley 14	29.04.2024	443 196	0.50%
460	2.950% Oracle Corp. 15	15.05.2025	437 060	0.50%
550	3.000% Pfizer, Inc. 16	15.12.2026	521 653	0.59%
550	2.875% Philip Morris International, Inc. 19	01.05.2024	534 281	0.61%
525	3.100% Procter & Gamble Co. 13	15.08.2023	522 427	0.59%
500	0.500% Svensk Exportkredit AB 20	26.08.2025	449 755	0.51%
450	3.500% Toronto-Dominion Bank 18	19.07.2023	446 738	0.51%
520	2.375% U.S. Bancorp 16	22.07.2026	480 584	0.55%
4 800	1.500% U.S. Treasury Notes 20	15.01.2023	4 794 375	5.45%
4 500	0.125% U.S. Treasury Notes 21	31.01.2023	4 486 113	5.09%
4 500	0.125% U.S. Treasury Notes 21	28.02.2023	4 470 820	5.08%
4 600	0.000% U.S. Treasury Notes 21	31.03.2023	4 553 281	5.17%
1 800	2.625% U.S. Treasury Notes 18	31.03.2025	1 735 031	1.97%
950	0.250% U.S. Treasury Notes 20	31.07.2025	857 375	0.97%
463	0.000% U.S. Treasury Notes 22	15.10.2027	462 083	0.53%
2 700	1.750% U.S. Treasury Notes 19	15.11.2029	2 356 594	2.68%
2 800	1.625% U.S. Treasury Notes 21	15.05.2031	2 356 812	2.68%
550	1.450% Verizon Communications, Inc. 21	20.03.2026	494 527	0.56%
550	2.550% Walmart, Inc. 13	11.04.2023	547 772	0.62%
Aktien / Equities			5 202 748	5.91%
Australien / Australia			67 765	0.08%
2 192	BHP Group Ltd.		67 765	0.08%
Österreich / Austria			40 006	0.04%
700	ANDRITZ AG		40 006	0.04%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
Bermudas / Bermuda		59 327	0.07%
945	Arch Capital Group Ltd.	59 327	0.07%
Kanada / Canada		60 613	0.07%
675	Canadian Natural Resources Ltd.	37 457	0.04%
845	Northland Power, Inc.	23 156	0.03%
Dänemark / Denmark		129 211	0.15%
12	AP Moller - Maersk AS	26 901	0.03%
760	Novo Nordisk AS	102 310	0.12%
Frankreich / France		280 489	0.32%
660	BNP Paribas SA	37 509	0.04%
635	Cie de Saint-Gobain	30 937	0.04%
2 835	Engie SA	40 507	0.05%
199	L'Oreal SA	70 851	0.08%
1 020	TotalEnergies SE	63 846	0.07%
370	Vinci SA	36 839	0.04%
Deutschland / Germany		132 018	0.15%
1 739	Deutsche Telekom AG	34 591	0.04%
860	RWE AG	38 173	0.04%
576	SAP SE	59 254	0.07%
Hongkong / Hong Kong		24 721	0.03%
42 500	WH Group Ltd. ^{a)}	24 721	0.03%
Irland / Ireland		61 787	0.07%
795	Medtronic PLC	61 787	0.07%
Israel / Israel		58 034	0.07%
460	Check Point Software Technologies Ltd.	58 034	0.07%
Italien / Italy		36 991	0.04%
1 000	Prysmian SpA	36 991	0.04%
Japan / Japan		238 968	0.27%
3 200	Astellas Pharma, Inc.	48 663	0.05%
1 000	Bridgestone Corp.	35 552	0.04%
4 300	Marubeni Corp.	49 373	0.06%
400	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	49 187	0.06%
1 400	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	56 193	0.06%

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
Niederlande / Netherlands		87 675	0.10%
395	BE Semiconductor Industries NV	23 844	0.03%
1 290	Koninklijke Ahold Delhaize NV	36 952	0.04%
660	NN Group NV	26 879	0.03%
Norwegen / Norway		94 118	0.11%
2 005	Equinor ASA	71 799	0.08%
1 315	Mowi ASA	22 319	0.03%
Spanien / Spain		46 149	0.05%
7 675	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	46 149	0.05%
Schweden / Sweden		19 241	0.02%
1 400	Kinnevik AB	19 241	0.02%
Schweiz / Switzerland		188 263	0.21%
415	Cie Financiere Richemont SA	53 781	0.06%
375	Nestle SA	43 426	0.05%
290	Roche Holding AG Genussscheine	91 056	0.10%
Vereinigtes Königreich / United Kingdom		260 272	0.29%
2 565	3i Group PLC	41 391	0.05%
16 870	Barclays PLC	32 169	0.04%
6 475	Drax Group PLC	54 755	0.06%
12 210	NatWest Group PLC	38 951	0.04%
3 291	Shell PLC	93 006	0.10%
Vereinigte Staaten / United States		3 317 100	3.77%
830	Abbott Laboratories	91 126	0.10%
135	Adobe, Inc.	45 432	0.05%
1 750	AES Corp.	50 330	0.06%
1 820	Alphabet, Inc. "C"	160 579	0.18%
1 198	Altria Group, Inc.	54 761	0.06%
1 030	Amazon.com, Inc.	86 520	0.10%
230	Amgen, Inc.	60 407	0.07%
1 715	Apple, Inc.	222 830	0.25%
200	Applied Materials, Inc.	19 476	0.02%
29	Booking Holdings, Inc.	58 443	0.07%
410	Capital One Financial Corp.	38 114	0.04%
1 230	Cisco Systems, Inc.	58 597	0.07%
1 385	Citigroup, Inc.	62 644	0.07%
617	Coca-Cola Co.	39 247	0.05%
235	Danaher Corp.	62 374	0.07%
310	Darden Restaurants, Inc.	42 882	0.05%
145	Deere & Co.	62 170	0.07%
520	EOG Resources, Inc.	67 350	0.08%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
1 360	Equitable Holdings, Inc.	39 032	0.04%
272	Home Depot, Inc.	85 914	0.10%
430	Johnson & Johnson	75 959	0.09%
850	JPMorgan Chase & Co.	113 985	0.13%
290	Laboratory Corp. of America Holdings	68 289	0.08%
460	LyondellBasell Industries NV	38 194	0.04%
205	Mastercard, Inc.	71 285	0.08%
310	McDonald's Corp.	81 694	0.09%
525	Meta Platforms, Inc.	63 178	0.07%
930	MetLife, Inc.	67 304	0.08%
600	Micron Technology, Inc.	29 988	0.03%
1 115	Microsoft Corp.	267 399	0.30%
1 190	Mosaic Co.	52 205	0.06%
280	NVIDIA Corp.	40 919	0.05%
395	Owens Corning	33 694	0.04%
1 660	Pfizer, Inc.	85 058	0.10%
647	Philip Morris International, Inc.	65 483	0.07%
715	Procter & Gamble Co.	108 365	0.12%
450	Prudential Financial, Inc.	44 757	0.05%
862	Raytheon Technologies Corp.	86 993	0.10%
50	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	36 075	0.04%
1 100	Synchrony Financial	36 146	0.04%
528	Texas Instruments, Inc.	87 236	0.10%
825	UGI Corp.	30 583	0.04%
290	United Parcel Service, Inc.	50 414	0.06%
120	UnitedHealth Group, Inc.	63 622	0.07%
230	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	66 419	0.08%
385	Visa, Inc.	79 988	0.09%
1 300	Vistra Corp.	30 160	0.03%
1 080	Weyerhaeuser Co.	33 480	0.04%
INVESTMENTFONDS / INVESTMENT FUNDS		41 597 114	47.24%
- (Verwaltungsgebühren in % p.a. / Management Fee in % p.a.)			
Luxemburg / Luxembourg		23 498 629	26.69%
8 900	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund "I2 USD" - (1.00%)	1 079 481	1.23%
10 000	Kairos International SICAV - Financial Income "C EUR" - (0.50%)	1 149 214	1.30%
4 400	Kairos International SICAV - Italia "Y EUR" - (1.90%)	629 345	0.71%
4 400	Kairos International SICAV - Pegasus UCITS "C EUR" - (1.50%)	454 516	0.52%
12 700	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	1 228 217	1.39%
10 000	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	1 299 200	1.48%
51 500	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	6 424 625	7.30%
25 600	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD "Z USD" - (0.00%)	3 158 528	3.59%
75 100	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD) "Z USD" - (0.00%)	8 075 503	9.17%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
Irland / Ireland		18 098 485	20.55%
7 000	Algebris UCITS Funds PLC - Algebris Financial Credit Fund "Z EUR" - (0.79%)	951 474	1.08%
131 800	iShares II PLC - iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF "USD" - (0.10%)	711 219	0.81%
14 000	iShares II PLC - iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF "USD" - (0.50%)	1 247 312	1.42%
34 200	iShares IV PLC - iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF "EUR" - (0.30%)	1 166 107	1.32%
520 000	iShares IV PLC - iShares USD Short Duration Corp Bond UCITS ETF "USD" - (0.20%)	2 785 692	3.16%
18 000	iShares PLC - iShares \$ Corp Bond UCITS ETF USD - (0.20%)	1 799 599	2.04%
6 100	Kepler Liquid Strategies ICAV - KLS Arete Macro Fund "SI USD" - (1.05%)	711 632	0.81%
14 700	Lyxor Newcits IRL III ICAV - Lyxor / Bridgewater Core Global Macro Fund "I USD" - (1.50%)	1 464 953	1.66%
9 100	Muzinich Funds - Muzinich Emerging Markets Short Duration Fund "S USD (hedged)" - (0.50%)	1 114 568	1.27%
6 000	Muzinich Funds - Muzinich Enhanced yield Short Term Fund "A USD (hedged)" - (0.45%)	1 140 300	1.29%
8 800	Muzinich Funds - Muzinich Short Duration High Yield Fund "S USD (hedged)" - (0.50%)	1 098 416	1.25%
15 000	Polar Capital Funds - Biotechnology Fund "I USD" - (1.00%)	572 850	0.65%
265 000	Xtrackers (IE) PLC - Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF "1D USD" - (0.02%)	3 334 363	3.79%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

DERIVATIVE INSTRUMENTE / DERIVATIVE INSTRUMENTS

Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts

Käufe / Purchases		Verkäufe / Sales		Fälligkeitsdatum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/Verlust / Unrealised profit/loss USD	% des Nettover- mögens / % of net assets
USD	3 282 003	EUR	3 060 000	17.03.2023	96	0.00%
					96	0.00%

Die Devisentermingeschäfte, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, wurden mit der Bank Julius Baer & Co. Ltd. abgeschlossen. /
The forward foreign exchange contracts listed in the table above were entered into with Bank Julius Baer & Co. Ltd.

Futures / Futures

Underlying	Währung / Currency	Anzahl Kontrakte / Number of contracts*	Marktwert / Market value	Verpflichtung / Commitment	Fälligkeits- datum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust / Unrealised profit/loss USD	% des Nettover- mögens / % of net assets
S&P TSX 60 INDEX	CAD	5	863 427	863 427	16.03.2023	-32 267	-0.04%
MSCI EAFE	USD	23	2 241 810	2 241 810	17.03.2023	-106 260	-0.12%
MSCI EMERGING MARKETS	USD	27	1 295 190	1 295 190	17.03.2023	-46 035	-0.05%
S&P 500 EMINI	USD	59	11 389 950	11 389 950	17.03.2023	-485 717	-0.55%
						-670 279	-0.76%

*Positive Werte repräsentieren einen Kauf, negative Werte repräsentieren einen Verkauf. / Positive figure represents a purchase, negative figure represents a sale.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. /
The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - VIVACE (LUX) - BALANCED

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

CHF

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: CHF 82 562 277)	84 627 332
Bankguthaben / Bank deposits	3 151 721
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	4 468
Forderungen aus Wertpapierverkäufen / Receivables on securities sold	13 625
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	72 228
Sonstige Forderungen / Other receivables	12 745
Total Aktiva / Total Assets	87 882 119

Passiva / Liabilities

Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	1 000
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	58 429
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	7 721
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	6 853
Total Passiva / Total Liabilities	74 003
Nettovermögen / Net Assets	87 808 116

Multicooperation SICAV - VIVACE (LUX) - BALANCED

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

CHF

Ertrag / Income

Dividenerträge / Dividend income	102 851
Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	94 863
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	2 680
Sonstige Erträge / Other income	380

Total Ertrag / Total Income

200 774

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	13 523
Verwaltungsgebühren / Management Fees	376 945
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees	14 365
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	15 771
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	10 149

Total Aufwand / Total Expenses

430 753

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-229 979

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities	-109 924
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-233
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-133 782

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-473 918

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	-475 783
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-31 266

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

-980 967

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
CHF

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
CHF

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	107 263 612	92 254 212
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	-11 543 794	-980 967
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	-2 755 394	-2 907 130
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-710 212	-557 999
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	92 254 212	87 808 116

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multicooperation SICAV - VIVACE (LUX) - BALANCED

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares	31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien I-CHF) / Distribution shares (Shares I-CHF)	536 361.53	875 787.03	848 441.94
Ausschüttende Aktien (Aktien P-CHF) / Distribution shares (Shares P-CHF)	422 032.49	-	-
	CHF	CHF	CHF
Nettovermögen / Net Assets	107 263 612	92 254 212	87 808 116
	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency	In Währung der Aktienklasse / In share class currency
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Ausschüttende Aktien (Aktien I-CHF) / Distribution shares (Shares I-CHF)	119.18	105.34	103.49
Ausschüttende Aktien (Aktien P-CHF) / Distribution shares (Shares P-CHF)	102.70	-	-
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien I-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares I-CHF)	0.68	0.79	0.67
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien P-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares P-CHF)	0.60	0.71	-

Multicooperation SICAV - VIVACE (LUX) - BALANCED

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL			84 627 332	96.38%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE			28 335 837	32.27%
Obligationen / Bonds			19 233 942	21.90%
CHF			17 584 138	20.02%
500	0.410% Amgen, Inc. 16	08.03.2023	499 225	0.57%
1 000	0.750% Apple, Inc. 15	25.02.2030	916 500	1.04%
500	0.732% Aroundtown SA 18	30.01.2025	442 875	0.50%
1 250	1.375% AT&T, Inc. 14	04.12.2024	1 238 125	1.41%
700	0.300% BMW International Investment BV 19	05.09.2024	682 843	0.78%
500	0.304% Corp. Andina de Fomento 16	16.09.2024	487 250	0.55%
600	0.500% Corp. Andina de Fomento 15	26.02.2026	566 100	0.64%
600	0.625% Credit Agricole SA 15	15.09.2023	595 920	0.68%
900	1.000% Credit Agricole SA 15	27.01.2025	879 975	1.00%
500	0.100% Deutsche Bahn Finance GMBH 15	01.12.2025	482 500	0.55%
300	0.100% Deutsche Bahn Finance GMBH 19	19.06.2029	266 250	0.30%
750	0.150% Eli Lilly & Co. 16	24.05.2024	735 150	0.84%
500	0.323% First Abu Dhabi Bank PJSC 18	27.09.2023	494 240	0.56%
700	0.578% Fondo Financiero para el Desarrollo de la Cuenca del Plata 19	11.03.2024	684 355	0.78%
600	0.633% GS Caltex Corp. 18	31.01.2024	589 056	0.67%
700	0.500% Heathrow Funding Ltd. 16	17.05.2024	682 500	0.78%
700	0.732% Hyundai Capital Services, Inc. 19	26.02.2024	686 035	0.78%
700	0.125% Jackson National Life Global Funding 20	14.07.2028	603 575	0.69%
600	0.000% Korea National Oil Corp. 19	04.10.2024	577 692	0.66%
500	0.850% Mercedes-Benz International Finance BV 18	14.11.2025	485 875	0.55%
500	1.125% Mondelez International, Inc. 15	21.12.2023	496 180	0.56%
1 000	1.625% National Australia Bank Ltd. 13	05.09.2023	1 000 670	1.14%
500	1.375% Nederlandse Waterschapsbank NV 12	13.09.2027	492 625	0.56%
500	0.250% New York Life Global Funding 19	18.10.2027	454 375	0.52%
300	0.625% Orange SA 19	22.06.2029	270 387	0.31%
600	0.125% SpareBank 1 Nord Norge 19	11.12.2025	566 250	0.64%
250	0.020% Transpower New Zealand Ltd. 19	16.12.2027	225 175	0.26%
500	0.625% Transurban Queensland Finance Pty. Ltd. 16	23.06.2023	497 320	0.57%
500	0.375% Verizon Communications, Inc. 17	31.05.2023	497 615	0.57%
500	0.375% Vodafone Group PLC 16	03.12.2024	487 500	0.56%
EUR			1 173 047	1.34%
300	2.950% Autoroutes du Sud de la France SA 14	17.01.2024	297 180	0.34%
300	1.300% Berkshire Hathaway, Inc. 16	15.03.2024	289 004	0.33%
150	3.500% Heineken NV 12	19.03.2024	149 267	0.17%
150	0.875% Roche Finance Europe BV 15	25.02.2025	143 000	0.16%
300	1.375% Swiss Re Finance U.K. PLC 16	27.05.2023	294 596	0.34%

*Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - VIVACE (LUX) - BALANCED

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
USD			476 757	0.54%
516	0.125% U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 13	15.01.2023	476 757	0.54%
Aktien / Equities			9 096 158	10.36%
Österreich / Austria			68 778	0.08%
1 025	PIERER Mobility AG		68 778	0.08%
Schweiz / Switzerland			9 027 380	10.28%
12 606	ABB Ltd.		353 724	0.40%
1 947	Alcon, Inc.		123 011	0.14%
4 426	Ascom Holding AG		32 885	0.04%
850	Banque Cantonale Vaudoise AG		75 438	0.09%
1 051	Bellevue Group AG		39 307	0.04%
239	Bucher Industries AG		92 445	0.11%
822	Burkhalter Holding AG		62 965	0.07%
730	Calida Holding AG		34 493	0.04%
51	Carlo Gavazzi Holding AG		15 351	0.02%
1 090	Cembra Money Bank AG		83 821	0.10%
9	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG		84 870	0.10%
3 640	Cie Financiere Richemont SA		436 436	0.50%
358	Cie Financiere Tradition SA		37 411	0.04%
547	Coltene Holding AG		41 681	0.05%
7 660	Credit Suisse Group AG		21 172	0.02%
900	DKSH Holding AG		63 180	0.07%
1 360	Galenica AG ^{a)}		102 748	0.12%
60	Geberit AG		26 130	0.03%
27	Givaudan SA		76 491	0.09%
4 899	Holcim AG		234 564	0.27%
941	Huber & Suhner AG		81 208	0.09%
109	Intershop Holding AG		65 727	0.07%
2 600	Julius Baer Group Ltd.		140 036	0.16%
140	Komax Holding AG		36 050	0.04%
675	Kuehne & Nagel International AG		145 260	0.17%
550	Landis & Gyr Group AG		35 888	0.04%
800	Leonteq AG		34 960	0.04%
320	Lonza Group AG		144 992	0.16%
25	Metall Zug AG		48 125	0.05%
4 639	Mobilezone Holding AG		71 070	0.08%
16 318	Nestle SA		1 748 311	1.99%
14 956	Novartis AG		1 250 172	1.42%
120	Orell Fuessli AG		9 840	0.01%
93	Partners Group Holding AG		75 962	0.09%
155	Roche Holding AG		55 552	0.06%

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

*Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - VIVACE (LUX) - BALANCED

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
4 132	Roche Holding AG Genussscheine		1 200 346	1.37%
55	Schaffner Holding AG		16 170	0.02%
750	Sensirion Holding AG ^{a)}		73 500	0.08%
890	SFS Group AG		77 875	0.09%
9	SGS SA		19 350	0.02%
620	Sika AG		137 454	0.16%
970	Sulzer AG		69 840	0.08%
317	Swatch Group AG (Br.)		83 371	0.09%
1 200	Swatch Group AG (Regd.)		57 648	0.07%
328	Swiss Life Holding AG		156 390	0.18%
885	Swiss Re AG		76 535	0.09%
293	Swisscom AG		148 434	0.17%
145	Thurgauer Kantonalbank		17 255	0.02%
200	TX Group AG		29 600	0.03%
561	u-blox Holding AG		61 822	0.07%
19 412	UBS Group AG		333 984	0.38%
1 100	Zurich Insurance Group AG		486 530	0.55%
Warrants			5 737	0.01%
CHF			5 737	0.01%
7 450	Cie Financiere Richemont SA	22.11.2023	5 737	0.01%
INVESTMENTFONDS / INVESTMENT FUNDS			56 291 495	64.11%
-(Verwaltungsgebühren in % p.a. / Management Fee in % p.a.)				
Irland / Ireland			30 068 255	34.24%
230 650	GAM Star Fund PLC - GAM Star Japan Equity "Institutional JPY" - (1.00%)		2 638 901	3.00%
23 950	Invesco Physical Gold ETC - (0.15%)		3 896 025	4.44%
6 175	iShares VII PLC - iShares Core MSCI EMU UCITS ETF "EUR" - (0.12%) (gehandelt in Schweiz / traded in Switzerland)		821 308	0.94%
29 785	iShares VII PLC - iShares Core MSCI EMU UCITS ETF "EUR" - (0.12%) (gehandelt in Italien / traded in Italy)		3 943 331	4.49%
39 925	Muzinich Funds - Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund "A CHF (hedged)" - (0.45%)		4 180 946	4.76%
13 600	SSgA SPDR ETFs Europe I PLC - SPDR MSCI EM Asia UCITS ETF "CHF" - (0.55%)		816 000	0.93%
18 075	SSgA SPDR ETFs Europe I PLC - SPDR S&P 500 UCITS ETF "USD" - (0.09%)		6 395 206	7.28%
25 383	SSgA SPDR ETFs Europe II PLC - SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF "EUR" - (0.30%)		1 007 559	1.15%
3 541	SSgA SPDR ETFs Europe II PLC - SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF "EUR" - (0.30%) (gehandelt in Frankreich / traded in France)		905 231	1.03%
400	SSgA SPDR ETFs Europe II PLC - SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF "EUR" - (0.30%) (gehandelt in Irland / traded in Ireland)		102 257	0.12%
27 550	Vanguard Funds PLC - Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF "CHF" - (0.25%)		1 355 460	1.54%
4 400	Vanguard Funds PLC - Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF "USD" - (0.22%)		217 538	0.25%
56 570	Vanguard Funds PLC - Vanguard S&P 500 UCITS ETF "CHF" - (0.07%)		3 788 493	4.31%

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

*Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multicooperation SICAV - VIVACE (LUX) - BALANCED

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
Luxemburg / Luxembourg		26 223 240	29.87%
21 125	Bellevue Funds (Lux) - BB Entrepreneur Swiss Small&Mid "I2 CHF" - (0.70%)	2 922 221	3.33%
5 394	Bellevue Funds (Lux) - BB Entrepreneur Europe Small "I EUR" - (0.90%)	1 821 753	2.08%
28 169	CS Investment Funds 6 - Credit Suisse (Lux) China RMB Credit Bond Fund "EB USD" - (0.45%)	2 707 577	3.08%
1 200	Fisch Umbrella Fund - Fisch Bond Global CHF Fund "B CHF" - (0.50%)	1 739 220	1.98%
26 535	Flossbach von Storch FCP - Bond Opportunities "IT CHF" - (0.43%)	3 294 055	3.75%
11 500	Flossbach von Storch FCP - Global Convertible Bond "IT CHF" - (0.68%)	1 286 965	1.47%
166 100	Invesco Funds - Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund "C CHF (hedged)" - (0.65%)	1 903 656	2.17%
369 400	LO Funds - Swiss Franc Credit Bond (Foreign) "I CHF" - (0.35%)	4 757 576	5.42%
27 000	Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity Via Aktien Schwellenländer "E USD" - (0.75%)	283 028	0.32%
105 000	The Jupiter Global Fund - Jupiter Global Convertibles "I CHF (hedged)" - (0.75%)	1 313 550	1.50%
45 000	UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - MSCI United Kingdom UCITS ETF "A GBP" - (0.20%)	1 364 597	1.55%
21 900	Xtrackers - Switzerland UCITS ETF "1C CHF" - (0.20%)	2 829 042	3.22%

*Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Appendix I - Auflegung, Liquidation, Fusion und Namensänderung von Subfonds bzw. Aktienkategorien

Im Laufe der Geschäftsperiode wurden die folgende Aktienkategorien aufgelegt:

Subfonds	Aktienkategorie	Auflegungsdatum
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)	N-EUR	01. Oktober 2022
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)	N-EUR	01. Oktober 2022

Im Laufe der Geschäftsperiode wurden die folgenden Aktienkategorien liquidiert:

Subfonds	Aktienkategorie	Liquidationsdatum
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER DYNAMIC ASSET ALLOCATION	N-USD	24. November 2022
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)	C-CHF	9. August 2022

Appendix I - Launches, liquidations, mergers and name changes of sub-funds and/or share classes

During the financial period, the following share classes were launched:

Sub-fund	Share class	Launch date
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)	N-EUR	01 October 2022
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)	N-EUR	01 October 2022

During the financial period, the following share classes were liquidated:

Sub-fund	Share class	Liquidation date
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER DYNAMIC ASSET ALLOCATION	N-USD	24 November 2022
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)	C-CHF	9 August 2022

Appendix II - Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Allgemeine Angaben

Die nachfolgende Tabelle enthält die Aufstellung der Marktwerte der verleihbaren Vermögenswerte im Verhältnis zu den gesamt verliehenen Wertpapieren und des Nettovermögens sowie der Anteil der Total Return Swaps (TRS) am Subfonds zum 31. Dezember 2022. Die verleihbaren Vermögenswerte entsprechen dem Gesamtmarktwert des Wertpapierportfolios ohne Derivate zum Berichtsstichtag. Der Wert der TRS basiert auf dem unrealisierten Gewinn/Verlust auf absoluter Basis.

Die Gesellschaft akzeptiert keine Barsicherheiten aus Wertpapierleihtransaktionen im Rahmen des Wertpapierleiheprogramms.

Subfonds	Währung des Subfonds	Verleihte Wertpapiere		TRS
		% der verliehenen Wertpapiere	in % des Nettovermögens	in % des Nettovermögens
Multicooperation SICAV -				
GAM COMMODITY	USD	-	-	-2.13%
JULIUS BAER EQUITY ASIA	USD	3.95%	3.90%	
JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE	EUR	0.40%	0.40%	-
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE	EUR	0.84%	0.83%	
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY	USD	0.07%	0.07%	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)	CHF	0.41%	0.35%	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)	EUR	0.18%	0.16%	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)	USD	0.37%	0.31%	-
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)	CHF	0.56%	0.48%	-
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)	EUR	0.66%	0.56%	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)	CHF	0.23%	0.20%	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)	EUR	0.32%	0.27%	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)	USD	0.16%	0.15%	-

Angaben zur Konzentration

Die nachfolgende Tabelle enthält die Aufstellung der zehn größten Emittenten nach Marktwert der vom Subfonds erhaltenen nicht-baren Sicherheiten aus Title Transfer Collateral Agreements und OTC Derivate Transaktionen (inklusive TRS) zum 31. Dezember 2022:

Aussteller nicht-barer Sicherheiten	Währung des Subfonds	Marktwert der Nicht-Barsicherheiten	in % des Nettovermögens
Multicooperation SICAV -			
JULIUS BAER EQUITY ASIA			
Vereinigtes Königreich	USD	1 789 742	1.21%
Vereinigte Staaten	USD	1 719 045	1.16%
Bundesrepublik Deutschland	USD	1 415 550	0.96%
Königreich Belgien	USD	357 473	0.24%
Königreich der Niederlande	USD	328 279	0.22%
Kanada	USD	259 518	0.18%
Französische Republik	USD	219 795	0.15%
Königreich Schweden	USD	8 346	0.01%
Gesamt	USD	6 097 748	4.13%
JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE			
Vereinigte Staaten	EUR	1 980 342	0.15%
Vereinigtes Königreich	EUR	1 974 908	0.15%
Bundesrepublik Deutschland	EUR	1 697 479	0.13%
Gesamt	EUR	5 652 729	0.43%
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE			
Vereinigtes Königreich	EUR	233 258	0.18%
Bundesrepublik Deutschland	EUR	222 428	0.18%
Königreich Belgien	EUR	203 433	0.16%
Französische Republik	EUR	190 146	0.15%
Königreich der Niederlande	EUR	143 973	0.11%
Königreich Schweden	EUR	44 608	0.04%
Kanada	EUR	34 791	0.03%
Vereinigte Staaten	EUR	29 905	0.02%
Gesamt	EUR	1 102 542	0.87%

Appendix II - Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Aussteller nicht-barer Sicherheiten	Währung des Subfonds	Marktwert der Nicht-Barsicherheiten	in % des Nettovermögens
Multicooperation SICAV -			
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY			
Königreich Belgien	USD	247 403	0.02%
Vereinigtes Königreich	USD	247 403	0.02%
Französische Republik	USD	247 403	0.02%
Königreich der Niederlande	USD	247 403	0.02%
Kanada	USD	247 377	0.02%
Bundesrepublik Deutschland	USD	24	0.00%
Gesamt	USD	1 237 013	0.10%
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)			
Vereinigtes Königreich	CHF	74 099	0.09%
Bundesrepublik Deutschland	CHF	68 673	0.08%
Königreich Belgien	CHF	46 215	0.05%
Französische Republik	CHF	43 197	0.05%
Königreich der Niederlande	CHF	32 707	0.04%
Vereinigte Staaten	CHF	27 960	0.03%
Königreich Schweden	CHF	10 134	0.01%
Kanada	CHF	7 904	0.01%
Gesamt	CHF	310 889	0.36%
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)			
Vereinigtes Königreich	EUR	66 732	0.03%
Königreich Belgien	EUR	66 731	0.03%
Bundesrepublik Deutschland	EUR	64 554	0.03%
Französische Republik	EUR	62 373	0.03%
Königreich der Niederlande	EUR	47 227	0.02%
Königreich Schweden	EUR	14 632	0.01%
Kanada	EUR	11 412	0.01%
Gesamt	EUR	333 661	0.16%
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)			
Vereinigtes Königreich	USD	61 448	0.08%
Bundesrepublik Deutschland	USD	56 910	0.07%
Königreich Belgien	USD	37 954	0.05%
Französische Republik	USD	35 475	0.05%
Königreich der Niederlande	USD	26 860	0.03%
Vereinigte Staaten	USD	23 560	0.03%
Königreich Schweden	USD	8 322	0.01%
Kanada	USD	6 491	0.01%
Gesamt	USD	257 020	0.33%
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)			
Vereinigtes Königreich	CHF	9 848	0.12%
Bundesrepublik Deutschland	CHF	9 076	0.11%
Königreich Belgien	CHF	5 676	0.07%
Französische Republik	CHF	5 305	0.07%
Vereinigte Staaten	CHF	4 185	0.05%
Königreich der Niederlande	CHF	4 017	0.05%
Königreich Schweden	CHF	1 245	0.02%
Kanada	CHF	971	0.01%
Gesamt	CHF	40 323	0.50%

Appendix II - Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Aussteller nicht-barer Sicherheiten	Währung des Subfonds	Marktwert der Nicht-Barsicherheiten	in % des Nettovermögens
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)			
Vereinigtes Königreich	EUR	30 808	0.14%
Bundesrepublik Deutschland	EUR	28 494	0.13%
Königreich Belgien	EUR	18 667	0.09%
Französische Republik	EUR	17 448	0.08%
Königreich der Niederlande	EUR	13 211	0.06%
Vereinigte Staaten	EUR	12 174	0.06%
Königreich Schweden	EUR	4 093	0.02%
Kanada	EUR	3 192	0.01%
Gesamt	EUR	128 087	0.59%
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)			
Vereinigtes Königreich	CHF	37 155	0.05%
Bundesrepublik Deutschland	CHF	34 410	0.05%
Königreich Belgien	CHF	22 947	0.03%
Französische Republik	CHF	21 450	0.03%
Königreich der Niederlande	CHF	16 240	0.02%
Vereinigte Staaten	CHF	14 246	0.02%
Königreich Schweden	CHF	5 032	0.01%
Kanada	CHF	3 924	0.01%
Gesamt	CHF	155 404	0.22%
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)			
Vereinigtes Königreich	EUR	115 383	0.07%
Bundesrepublik Deutschland	EUR	106 915	0.06%
Königreich Belgien	EUR	71 776	0.04%
Französische Republik	EUR	67 088	0.04%
Königreich der Niederlande	EUR	50 797	0.03%
Vereinigte Staaten	EUR	43 727	0.03%
Königreich Schweden	EUR	15 739	0.01%
Kanada	EUR	12 275	0.01%
Gesamt	EUR	483 700	0.29%
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)			
Vereinigtes Königreich	USD	34 260	0.04%
Bundesrepublik Deutschland	USD	31 679	0.04%
Königreich Belgien	USD	20 706	0.02%
Französische Republik	USD	19 354	0.02%
Königreich der Niederlande	USD	14 654	0.02%
Vereinigte Staaten	USD	13 589	0.02%
Königreich Schweden	USD	4 540	0.01%
Kanada	USD	3 541	0.00%
Gesamt	USD	142 323	0.17%

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Appendix II - Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die nachfolgende Tabelle enthält die Aufstellung der Marktwerte der verliehenen Wertpapiere und des unrealisierten Wertes der TRS, aufgeschlüsselt nach Gegenparteien zum 31. Dezember 2022:

Gegenpartei	Sitzland der Gegenpartei	Währung des Subfonds	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
Multicooperation SICAV -				
GAM COMMODITY				
Macquarie Bank Ltd (London Branch)		USD	-	-2 427 887
Gesamt		USD	-	-2 427 887
JULIUS BAER EQUITY ASIA				
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	USD	4 226 315	-
UBS AG	Vereinigtes Königreich	USD	1 204 943	-
HSBC Bank Plc.	Vereinigtes Königreich	USD	299 620	-
Morgan Stanley & Co. International Plc.	Vereinigtes Königreich	USD	33 572	-
Gesamt		USD	5 764 450	-
JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE				
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	EUR	5 365 849	-
Gesamt		EUR	5 365 849	-
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE				
Barclays Capital Securities Limited	Vereinigtes Königreich	EUR	968 585	-
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	EUR	81 029	-
Gesamt		EUR	1 049 614	-
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY				
Bank of Nova Scotia	Vereinigtes Königreich	USD	1 175 468	-
Gesamt		USD	1 175 468	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)				
Barclays Capital Securities Limited	Vereinigtes Königreich	CHF	220 040	-
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	CHF	75 759	-
Gesamt		CHF	295 799	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)				
Barclays Capital Securities Limited	Vereinigtes Königreich	EUR	317 720	-
Gesamt		EUR	317 720	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)				
Barclays Capital Securities Limited	Vereinigtes Königreich	USD	180 705	-
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	USD	63 836	-
Gesamt		USD	244 541	-
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)				
Barclays Capital Securities Limited	Vereinigtes Königreich	CHF	27 024	-
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	CHF	11 338	-
Gesamt		CHF	38 362	-
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)				
Barclays Capital Securities Limited	Vereinigtes Königreich	EUR	88 878	-
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	EUR	32 986	-
Gesamt		EUR	121 864	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)				
Barclays Capital Securities Limited	Vereinigtes Königreich	CHF	109 257	-
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	CHF	38 601	-
Gesamt		CHF	147 858	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)				
Barclays Capital Securities Limited	Vereinigtes Königreich	EUR	341 739	-
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	EUR	118 480	-
Gesamt		EUR	460 219	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)				
Barclays Capital Securities Limited	Vereinigtes Königreich	USD	98 588	-
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	USD	36 820	-
Gesamt		USD	135 408	-

Appendix II - Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Aggregierte Transaktionsdaten

Die nachfolgende Tabelle enthält eine Analyse hinsichtlich Typ und Qualität der vom Subfonds erhaltenen bzw. hinterlegten nicht-baren Sicherheiten im Hinblick auf Wertpapierleihe-Transaktionen und OTC-Derivate-Transaktionen (inkl. TRS) zum 31. Dezember 2022:

Nicht-bare Sicherheiten	Währung des Subfonds	Marktwert der erhaltenen Nicht-Barsicherheiten		Marktwert der hinterlegten Nicht-Barsicherheiten	
		Verliehene Wertpapiere	OTC Derivate Transaktionen	OTC Derivate Transaktionen	OTC Derivate Transaktionen
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY ASIA					
Festverzinslich - Investment Grade	USD	6 097 748	-	-	-
Gesamt	USD	6 097 748	-	-	-
JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE					
Festverzinslich - Investment Grade	EUR	5 652 729	-	-	-
Gesamt	EUR	5 652 729	-	-	-
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE					
Festverzinslich - Investment Grade	EUR	1 102 542	-	-	-
Gesamt	EUR	1 102 542	-	-	-
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY					
Festverzinslich - Investment Grade	USD	1 237 013	-	-	-
Gesamt	USD	1 237 013	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)					
Festverzinslich - Investment Grade	CHF	310 889	-	-	-
Gesamt	CHF	310 889	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)					
Festverzinslich - Investment Grade	EUR	333 661	-	-	-
Gesamt	EUR	333 661	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)					
Festverzinslich - Investment Grade	USD	257 020	-	-	-
Gesamt	USD	257 020	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)					
Festverzinslich - Investment Grade	CHF	40 323	-	-	-
Gesamt	CHF	40 323	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)					
Festverzinslich - Investment Grade	EUR	128 087	-	-	-
Gesamt	EUR	128 087	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)					
Festverzinslich - Investment Grade	CHF	155 404	-	-	-
Gesamt	CHF	155 404	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)					
Festverzinslich - Investment Grade	EUR	483 700	-	-	-
Gesamt	EUR	483 700	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)					
Festverzinslich - Investment Grade	USD	142 323	-	-	-
Gesamt	USD	142 323	-	-	-

Investment Grade Wertpapiere werden von Emittenten ausgegeben, die ein Rating von mindestens Investment Grade von mindestens einer weltweit anerkannten Rating Agentur (Standard & Poor's, Moody's oder Fitch) erhalten haben.

Appendix II - Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die nachfolgende Tabelle enthält eine Währungsaufstellung der vom Subfonds erhaltenen bzw. hinterlegten Barsicherheiten und nicht-baren Sicherheiten aus Wertpapierleihe- und OTC-Derivate-Transaktionen (inklusive TRS) zum 31. Dezember 2022:

Währung	Währung des Subfonds	Marktwerte der erhaltenen Barsicherheiten	Marktwert der hinterlegten Barsicherheiten	Marktwert der erhaltenen Nicht-Barsicherheiten	Marktwert der hinterlegten Nicht-Barsicherheiten
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY ASIA Wertpapierleihetransaktion					
CAD	USD	-	-	259 518	-
EUR	USD	-	-	2 321 096	-
GBP	USD	-	-	1 789 743	-
SEK	USD	-	-	8 346	-
USD	USD	-	-	1 719 045	-
Gesamt	USD	-	-	6 097 748	-
JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE Wertpapierleihetransaktion					
EUR	EUR	-	-	1 697 479	-
GBP	EUR	-	-	1 974 908	-
USD	EUR	-	-	1 980 342	-
Gesamt	EUR	-	-	5 652 729	-
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE Wertpapierleihetransaktion					
CAD	EUR	-	-	34 791	-
EUR	EUR	-	-	759 980	-
GBP	EUR	-	-	233 258	-
SEK	EUR	-	-	44 608	-
USD	EUR	-	-	29 905	-
Gesamt	EUR	-	-	1 102 542	-
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY Wertpapierleihetransaktion					
CAD	USD	-	-	247 379	-
EUR	USD	-	-	742 231	-
GBP	USD	-	-	247 403	-
Gesamt	USD	-	-	1 237 013	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF) Wertpapierleihetransaktion					
CAD	CHF	-	-	7 904	-
EUR	CHF	-	-	190 792	-
GBP	CHF	-	-	74 099	-
SEK	CHF	-	-	10 134	-
USD	CHF	-	-	27 960	-
Gesamt	CHF	-	-	310 889	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR) Wertpapierleihetransaktion					
CAD	EUR	-	-	11 412	-
EUR	EUR	-	-	240 885	-
GBP	EUR	-	-	66 732	-
SEK	EUR	-	-	14 632	-
Gesamt	EUR	-	-	333 661	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD) Wertpapierleihetransaktion					
CAD	USD	-	-	6 491	-
EUR	USD	-	-	157 198	-
GBP	USD	-	-	61 449	-
SEK	USD	-	-	8 322	-
USD	USD	-	-	23 560	-
Gesamt	USD	-	-	257 020	-

Appendix II - Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Währung	Währung des Subfonds	Marktwerte der erhaltenen Barsicherheiten	Marktwert der hinterlegten Barsicherheiten	Marktwert der erhaltenen Nicht-Barsicherheiten	Marktwert der hinterlegten Nicht-Barsicherheiten
Multicooperation SICAV -					
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)					
Wertpapierleihtransaktion					
CAD	CHF	-	-	970	-
EUR	CHF	-	-	24 074	-
GBP	CHF	-	-	9 849	-
SEK	CHF	-	-	1 245	-
USD	CHF	-	-	4 185	-
Gesamt	CHF	-	-	40 323	-
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)					
Wertpapierleihtransaktion					
CAD	EUR	-	-	3 192	-
EUR	EUR	-	-	77 820	-
GBP	EUR	-	-	30 808	-
SEK	EUR	-	-	4 093	-
USD	EUR	-	-	12 174	-
Gesamt	EUR	-	-	128 087	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)					
Wertpapierleihtransaktion					
CAD	CHF	-	-	3 924	-
EUR	CHF	-	-	95 047	-
GBP	CHF	-	-	37 155	-
SEK	CHF	-	-	5 032	-
USD	CHF	-	-	14 246	-
Gesamt	CHF	-	-	155 404	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)					
Wertpapierleihtransaktion					
CAD	EUR	-	-	12 275	-
EUR	EUR	-	-	296 576	-
GBP	EUR	-	-	115 383	-
SEK	EUR	-	-	15 739	-
USD	EUR	-	-	43 727	-
Gesamt	EUR	-	-	483 700	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)					
Wertpapierleihtransaktion					
CAD	USD	-	-	3 541	-
EUR	USD	-	-	86 395	-
GBP	USD	-	-	34 258	-
SEK	USD	-	-	4 540	-
USD	USD	-	-	13 589	-
Gesamt	USD	-	-	142 323	-

Appendix II - Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die nachfolgende Tabelle enthält die Laufzeitanalyse der vom Subfonds erhaltenen bzw. hinterlegten Sicherheiten im Hinblick auf Wertpapierleihe-Transaktionen und OTC-Derivate-Transaktionen (inkl. TRS) zum 31. Dezember 2022:

Laufzeit	Währung des Subfonds	Verliehene Wertpapiere		OTC Derivate Transaktionen		
		Marktwert der erhaltenen Nicht-Barsicherheiten	Marktwert der erhaltenen Barsicherheiten	Marktwert der hinterlegten Barsicherheiten	Marktwert der erhaltenen Nicht-Barsicherheiten	Marktwert der hinterlegten Nicht-Barsicherheiten
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY ASIA						
unter einem Tag	USD	-	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	USD	-	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	USD	72 530	-	-	-	-
ein bis drei Monate	USD	860	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	USD	281 425	-	-	-	-
über ein Jahr	USD	5 742 933	-	-	-	-
unbefristet	USD	-	-	-	-	-
Gesamt	USD	6 097 748	-	-	-	-
JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE						
unter einem Tag	EUR	-	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	EUR	-	-	-	-	-
ein bis drei Monate	EUR	-	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	EUR	-	-	-	-	-
über ein Jahr	EUR	5 652 729	-	-	-	-
unbefristet	EUR	-	-	-	-	-
Gesamt	EUR	5 652 729	-	-	-	-
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE						
unter einem Tag	EUR	-	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	EUR	-	-	-	-	-
ein bis drei Monate	EUR	-	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	EUR	121 771	-	-	-	-
über ein Jahr	EUR	980 771	-	-	-	-
unbefristet	EUR	-	-	-	-	-
Gesamt	EUR	1 102 542	-	-	-	-
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY						
unter einem Tag	USD	-	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	USD	-	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	USD	24	-	-	-	-
ein bis drei Monate	USD	-	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	USD	-	-	-	-	-
über ein Jahr	USD	1 236 989	-	-	-	-
unbefristet	USD	-	-	-	-	-
Gesamt	USD	1 237 013	-	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)						
unter einem Tag	CHF	-	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	CHF	-	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	CHF	-	-	-	-	-
ein bis drei Monate	CHF	-	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	CHF	27 664	-	-	-	-
über ein Jahr	CHF	283 225	-	-	-	-
unbefristet	CHF	-	-	-	-	-
Gesamt	CHF	310 889	-	-	-	-

Appendix II - Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Laufzeit	Währung des Subfonds	Verliehene Wertpapiere		OTC Derivate Transaktionen		
		Marktwert der erhaltenen Nicht-Barsicherheiten	Marktwert der erhaltenen Barsicherheiten	Marktwert der hinterlegten Barsicherheiten	Marktwert der erhaltenen Nicht-Barsicherheiten	Marktwert der hinterlegten Nicht-Barsicherheiten
Multicooperation SICAV -						
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)						
unter einem Tag	EUR	-	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	EUR	-	-	-	-	-
ein bis drei Monate	EUR	-	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	EUR	39 944	-	-	-	-
über ein Jahr	EUR	293 717	-	-	-	-
unbefristet	EUR	-	-	-	-	-
Gesamt	EUR	333 661	-	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)						
unter einem Tag	USD	-	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	USD	-	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	USD	-	-	-	-	-
ein bis drei Monate	USD	-	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	USD	22 718	-	-	-	-
über ein Jahr	USD	234 302	-	-	-	-
unbefristet	USD	-	-	-	-	-
Gesamt	USD	257 020	-	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)						
unter einem Tag	CHF	-	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	CHF	-	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	CHF	-	-	-	-	-
ein bis drei Monate	CHF	-	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	CHF	3 397	-	-	-	-
über ein Jahr	CHF	36 926	-	-	-	-
unbefristet	CHF	-	-	-	-	-
Gesamt	CHF	40 323	-	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)						
unter einem Tag	EUR	-	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	EUR	-	-	-	-	-
ein bis drei Monate	EUR	-	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	EUR	11 174	-	-	-	-
über ein Jahr	EUR	116 913	-	-	-	-
unbefristet	EUR	-	-	-	-	-
Gesamt	EUR	128 087	-	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)						
unter einem Tag	CHF	-	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	CHF	-	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	CHF	-	-	-	-	-
ein bis drei Monate	CHF	-	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	CHF	13 736	-	-	-	-
über ein Jahr	CHF	141 668	-	-	-	-
unbefristet	CHF	-	-	-	-	-
Gesamt	CHF	155 404	-	-	-	-

Appendix II - Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Laufzeit	Währung des Subfonds	Verliehene Wertpapiere		OTC Derivate Transaktionen		
		Marktwert der erhaltenen Nicht-Barsicherheiten	Marktwert der erhaltenen Barsicherheiten	Marktwert der hinterlegten Barsicherheiten	Marktwert der erhaltenen Nicht-Barsicherheiten	Marktwert der hinterlegten Nicht-Barsicherheiten
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)						
unter einem Tag	EUR	-	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	EUR	-	-	-	-	-
ein bis drei Monate	EUR	-	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	EUR	42 964	-	-	-	-
über ein Jahr	EUR	440 736	-	-	-	-
unbefristet	EUR	-	-	-	-	-
Gesamt	EUR	483 700	-	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)						
unter einem Tag	USD	-	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	USD	-	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	USD	-	-	-	-	-
ein bis drei Monate	USD	-	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	USD	12 395	-	-	-	-
über ein Jahr	USD	129 928	-	-	-	-
unbefristet	USD	-	-	-	-	-
Gesamt	USD	142 323	-	-	-	-

Für nicht-bare Sicherheiten wurde die Laufzeitanalyse auf der Grundlage der vertraglichen Laufzeit des Wertpapiers, das als Sicherheit hinterlegt wurde, erstellt.

Die nachfolgende Tabelle enthält die Laufzeitanalyse der vom Subfonds verliehenen Wertpapiere und offenen TRS zum 31. Dezember 2022:

Laufzeit	Währung des Subfonds	Verliehene Wertpapiere		Nicht realisierter Gewinn/Verlust	TRS
		Marktwert der verliehenen Wertpapiere			
Multicooperation SICAV - GAM COMMODITY					
unter einem Tag	USD	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	USD	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	USD	-	-	-	-
ein bis drei Monate	USD	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	USD	-	-	-2 427 887	-
über ein Jahr	USD	-	-	-	-
unbefristet	USD	-	-	-	-
Gesamt	USD	-	-	-2 427 887	-
JULIUS BAER EQUITY ASIA					
unter einem Tag	USD	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	USD	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	USD	-	-	-	-
ein bis drei Monate	USD	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	USD	-	-	-	-
über ein Jahr	USD	-	-	-	-
unbefristet	USD	5 764 450	-	-	-
Gesamt	USD	5 764 450	-	-	-
JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE					
unter einem Tag	EUR	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	EUR	-	-	-	-
ein bis drei Monate	EUR	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	EUR	-	-	-	-
über ein Jahr	EUR	-	-	-	-
unbefristet	EUR	5 365 849	-	-	-
Gesamt	EUR	5 365 849	-	-	-

Appendix II - Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Laufzeit	Währung des Subfonds	Verleihte Wertpapiere		TRS
		Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	
Multicooperation SICAV -				
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE				
EUROPE				
unter einem Tag	EUR	-	-	
ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	
eine Woche bis ein Monat	EUR	-	-	
ein bis drei Monate	EUR	-	-	
drei Monate bis ein Jahr	EUR	-	-	
über ein Jahr	EUR	-	-	
unbefristet	EUR	1 049 614	-	
Gesamt	EUR	1 049 614	-	
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY				
unter einem Tag	USD	-	-	
ein Tag bis eine Woche	USD	-	-	
eine Woche bis ein Monat	USD	-	-	
ein bis drei Monate	USD	-	-	
drei Monate bis ein Jahr	USD	-	-	
über ein Jahr	USD	-	-	
unbefristet	USD	1 175 468	-	
Gesamt	USD	1 175 468	-	
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)				
unter einem Tag	CHF	-	-	
ein Tag bis eine Woche	CHF	-	-	
eine Woche bis ein Monat	CHF	-	-	
ein bis drei Monate	CHF	-	-	
drei Monate bis ein Jahr	CHF	-	-	
über ein Jahr	CHF	-	-	
unbefristet	CHF	295 799	-	
Gesamt	CHF	295 799	-	
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)				
unter einem Tag	EUR	-	-	
ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	
eine Woche bis ein Monat	EUR	-	-	
ein bis drei Monate	EUR	-	-	
drei Monate bis ein Jahr	EUR	-	-	
über ein Jahr	EUR	-	-	
unbefristet	EUR	317 720	-	
Gesamt	EUR	317 720	-	
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)				
unter einem Tag	USD	-	-	
ein Tag bis eine Woche	USD	-	-	
eine Woche bis ein Monat	USD	-	-	
ein bis drei Monate	USD	-	-	
drei Monate bis ein Jahr	USD	-	-	
über ein Jahr	USD	-	-	
unbefristet	USD	244 541	-	
Gesamt	USD	244 541	-	
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)				
unter einem Tag	CHF	-	-	
ein Tag bis eine Woche	CHF	-	-	
eine Woche bis ein Monat	CHF	-	-	
ein bis drei Monate	CHF	-	-	
drei Monate bis ein Jahr	CHF	-	-	
über ein Jahr	CHF	-	-	
unbefristet	CHF	38 362	-	
Gesamt	CHF	38 362	-	

Appendix II - Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Laufzeit	Währung des Subfonds	Verliehene Wertpapiere		TRS
		Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	
Multicooperation SICAV -				
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)				
unter einem Tag	EUR	-	-	
ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	
eine Woche bis ein Monat	EUR	-	-	
ein bis drei Monate	EUR	-	-	
drei Monate bis ein Jahr	EUR	-	-	
über ein Jahr	EUR	-	-	
unbefristet	EUR	121 864	-	
Gesamt	EUR	121 864	-	
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)				
unter einem Tag	CHF	-	-	
ein Tag bis eine Woche	CHF	-	-	
eine Woche bis ein Monat	CHF	-	-	
ein bis drei Monate	CHF	-	-	
drei Monate bis ein Jahr	CHF	-	-	
über ein Jahr	CHF	-	-	
unbefristet	CHF	147 858	-	
Gesamt	CHF	147 858	-	
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)				
unter einem Tag	EUR	-	-	
ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	
eine Woche bis ein Monat	EUR	-	-	
ein bis drei Monate	EUR	-	-	
drei Monate bis ein Jahr	EUR	-	-	
über ein Jahr	EUR	-	-	
unbefristet	EUR	460 219	-	
Gesamt	EUR	460 219	-	
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)				
unter einem Tag	USD	-	-	
ein Tag bis eine Woche	USD	-	-	
eine Woche bis ein Monat	USD	-	-	
ein bis drei Monate	USD	-	-	
drei Monate bis ein Jahr	USD	-	-	
über ein Jahr	USD	-	-	
unbefristet	USD	135 408	-	
Gesamt	USD	135 408	-	

Die oben aufgeführte Laufzeitanalyse basiert auf der vertraglichen Restlaufzeit der verliehenen Wertpapiere und der relevanten TRS.

Die folgende Tabelle zeigt eine Analyse der für die Securities Lending und OTC-Derivatgeschäfte (einschließlich TRS) erhaltenen Sachsicherheiten nach dem Clearing-Mechanismus, der sowohl den Triparty Agent als auch den bilateralen zum 31. Dezember 2022 angibt:

	Währung	Verliehene Wertpapiere	OTC Derivate Transaktionen
		Marktwert der erhaltenen Nicht-Barsicherheiten	Marktwert der erhaltenen Nicht-Barsicherheiten
Triparty			
Bank of New York	CHF	13 830 468	-
JP Morgan Chase Bank	CHF	1 435 579	-
Gesamt	CHF	15 266 047	-
Bilateral	CHF	-	-

Sämtliche Wertpapierleihetransaktionen, die vom Subfonds abgeschlossen wurden, unterliegen einer schriftlichen Vereinbarung zwischen dem Subfonds und dem Wertpapierleihe-Agent sowie zwischen dem Wertpapierleihe-Agent und der genehmigten Gegenpartei. Erhaltene Sicherheiten im Austausch für verliehene Wertpapiere werden im Rahmen des Transfer-Agreements übertragen. Erhaltene Sicherheiten werden nach Lieferung auf einem Konto auf den Namen der Depotbank im Namen des Subfonds hinterlegt. Diese werden aber getrennt vom Vermögen der Depotbank oder des Wertpapierleihe-Agents gehalten.

Appendix II - Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Sämtliche OTC-Derivate-Transaktionen des Subfonds unterliegen einem ISDA Master Agreement (ISDA = International Swaps and Derivative Associations) oder einer vergleichbaren Vereinbarung. Ein ISDA Master Agreement ist ein bilateraler Vertrag zwischen dem Subfonds und einer Gegenpartei, der OTC-Derivate-Transaktionen (inklusive TRS) zwischen zwei Parteien regelt. Das Exposure beider Parteien des ISDA Master Agreements wird getrennt und gemeinsam besichert. Daher beziehen sich alle Angaben zur Besicherung innerhalb dieses Berichts auf die OTC-Derivate-Transaktionen des Subfonds im Rahmen des ISDA Master Agreements und nicht nur auf die TRS.

Alle Sicherheiten, die vom Subfonds im Rahmen eines ISDA Master Agreements erhalten oder hinterlegt werden, werden bilateral im Rahmen eines Title Transfer Agreements übertragen. Vom Subfonds erhaltene Sicherheiten werden getrennt vom Vermögen der Depotbank der Gesellschaft gehalten.

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Zum 31. Dezember 2022 war keine Barsicherheit aus OTC Derivate Transaktionen (inklusive der TRS) re-investiert. Die Gesellschaft akzeptiert keine Barsicherheiten aus Wertpapierleihetransaktionen im Rahmen des Wertpapierleiheprogramms.

Nicht-bare Sicherheiten, die im Rahmen eines Transfer Collateral Arrangements in Bezug auf Wertpapierleihe Transaktionen oder OTC Derivate Transaktionen erhalten wurden, können nicht verkauft, re-investiert oder verpfändet werden.

Verwahrung von Sicherheiten

Die nachfolgende Tabelle enthält eine Analyse hinsichtlich der vom Subfonds erhaltenen nicht-baren Sicherheiten im Hinblick auf Wertpapierleihe-Transaktionen und OTC Derivate Transaktionen (inkl. TRS), die zum 31. Dezember 2022 von der Depotbank (oder entsprechender Delegierter) oder von einer Drittverwahrstelle gehalten wurden:

Depotbank	Währung des Subfonds	Marktwert der erhaltenen Nicht-Barsicherheiten
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY ASIA		
Bank of New York	USD	5 783 119
JP Morgan Chase Bank	USD	314 629
Gesamt	USD	6 097 748
JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE		
Bank of New York	EUR	5 652 729
Gesamt	EUR	5 652 729
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE		
Bank of New York	EUR	1 102 542
Gesamt	EUR	1 102 542
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY		
JP Morgan Chase Bank	USD	1 237 013
Gesamt	USD	1 237 013
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)		
Bank of New York	CHF	310 889
Gesamt	CHF	310 889
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)		
Bank of New York	EUR	333 661
Gesamt	EUR	333 661
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)		
Bank of New York	USD	257 020
Gesamt	USD	257 020
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)		
Bank of New York	CHF	40 323
Gesamt	CHF	40 323
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)		
Bank of New York	EUR	128 087
Gesamt	EUR	128 087
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)		
Bank of New York	CHF	155 404
Gesamt	CHF	155 404
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)		
Bank of New York	EUR	483 700
Gesamt	EUR	483 700

Appendix II - Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Depotbank	Währung des Subfonds	Marktwert der erhaltenen Nicht-Barsicherheiten
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)		
Bank of New York	USD	142 323
Gesamt	USD	142 323

Angaben zu Rendite und Kosten

Für Wertpapierleihetransaktionen werden Erträge und Kosten des Subfonds in den Erläuterungen unter dem Punkt "Wertpapierleihe" aufgeführt.

Sämtliche Erträge aus OTC Derivate Transaktionen (inklusive der TRS) werden vom Subfonds abgegrenzt und unterliegen keinen Sharing Agreements mit dem Manager des Subfonds oder einer Drittpartei.

Transaktionskosten für TRS können nicht separat erfasst werden. Für diese Investments sind die Transaktionskosten in den Kauf- und Verkaufspreisen enthalten und sind Teil der Brutto-Performance eines jeden Subfonds. Renditen werden als realisierter Gewinn bzw. als unrealisierter Gewinn aus Swaps innerhalb des Geschäftsjahres ausgewiesen.

Appendix II - Securities Financing Transactions

Global data

The following table details the market value of securities lent as a proportion of the sub-funds' total lendable assets and Net assets, and the value of Total Return Swaps (TRS) as a proportion of the sub-funds' Net assets, as at 31 December 2022. Total lendable assets represents the total market value of the securities portfolio excluding derivatives as at the reporting date. The value of TRS is based on the unrealised profit/loss on an absolute basis.

The fund does not accept cash collateral from securities lending transactions under the securities lending program.

Sub-funds	Sub-fund currency	Securities lent		TRS
		% of lendable assets	in % of net assets	in % of net assets
Multicooperation SICAV -				
GAM COMMODITY	USD	-	-	-2.13%
JULIUS BAER EQUITY ASIA	USD	3.95%	3.90%	
JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE	EUR	0.40%	0.40%	-
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE	EUR	0.84%	0.83%	
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY	USD	0.07%	0.07%	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)	CHF	0.41%	0.35%	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)	EUR	0.18%	0.16%	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)	USD	0.37%	0.31%	-
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)	CHF	0.56%	0.48%	-
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)	EUR	0.66%	0.56%	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)	CHF	0.23%	0.20%	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)	EUR	0.32%	0.27%	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)	USD	0.16%	0.15%	-

Concentration data

The following table lists the ten largest issuers by market value of non-cash collateral received by the sub-funds by way of title transfer collateral arrangement across securities lending transactions and OTC derivative transactions (including TRS), as at 31 December 2022:

Non-cash collateral issuer	Sub-fund currency	Market value of non-cash collateral	in % of net assets
Multicooperation SICAV -			
JULIUS BAER EQUITY ASIA			
United Kingdom	USD	1 789 742	1.21%
United States	USD	1 719 045	1.16%
Federal Republic of Germany	USD	1 415 550	0.96%
Kingdom of Belgium	USD	357 473	0.24%
Kingdom of the Netherlands	USD	328 279	0.22%
Canada	USD	259 518	0.18%
France, Republic	USD	219 795	0.15%
Kingdom of Sweden	USD	8 346	0.01%
Total	USD	6 097 748	4.13%
JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE			
United States	EUR	1 980 342	0.15%
United Kingdom	EUR	1 974 908	0.15%
Federal Republic of Germany	EUR	1 697 479	0.13%
Total	EUR	5 652 729	0.43%
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE			
United Kingdom	EUR	233 258	0.18%
Federal Republic of Germany	EUR	222 428	0.18%
Kingdom of Belgium	EUR	203 433	0.16%
France, Republic	EUR	190 146	0.15%
Kingdom of the Netherlands	EUR	143 973	0.11%
Kingdom of Sweden	EUR	44 608	0.04%
Canada	EUR	34 791	0.03%
United States	EUR	29 905	0.02%
Total	EUR	1 102 542	0.87%

Appendix II - Securities Financing Transactions

Non-cash collateral issuer	Sub-fund currency	Market value of non-cash collateral	in % of net assets
Multicooperation SICAV -			
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY			
Kingdom of Belgium	USD	247 403	0.02%
United Kingdom	USD	247 403	0.02%
France, Republic	USD	247 403	0.02%
Kingdom of the Netherlands	USD	247 403	0.02%
Canada	USD	247 377	0.02%
Federal Republic of Germany	USD	24	0.00%
Total	USD	1 237 013	0.10%
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)			
United Kingdom	CHF	74 099	0.09%
Federal Republic of Germany	CHF	68 673	0.08%
Kingdom of Belgium	CHF	46 215	0.05%
France, Republic	CHF	43 197	0.05%
Kingdom of the Netherlands	CHF	32 707	0.04%
United States	CHF	27 960	0.03%
Kingdom of Sweden	CHF	10 134	0.01%
Canada	CHF	7 904	0.01%
Total	CHF	310 889	0.36%
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)			
United Kingdom	EUR	66 732	0.03%
Kingdom of Belgium	EUR	66 731	0.03%
Federal Republic of Germany	EUR	64 554	0.03%
France, Republic	EUR	62 373	0.03%
Kingdom of the Netherlands	EUR	47 227	0.02%
Kingdom of Sweden	EUR	14 632	0.01%
Canada	EUR	11 412	0.01%
Total	EUR	333 661	0.16%
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)			
United Kingdom	USD	61 448	0.08%
Federal Republic of Germany	USD	56 910	0.07%
Kingdom of Belgium	USD	37 954	0.05%
France, Republic	USD	35 475	0.05%
Kingdom of the Netherlands	USD	26 860	0.03%
United States	USD	23 560	0.03%
Kingdom of Sweden	USD	8 322	0.01%
Canada	USD	6 491	0.01%
Total	USD	257 020	0.33%
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)			
United Kingdom	CHF	9 848	0.12%
Federal Republic of Germany	CHF	9 076	0.11%
Kingdom of Belgium	CHF	5 676	0.07%
France, Republic	CHF	5 305	0.07%
United States	CHF	4 185	0.05%
Kingdom of the Netherlands	CHF	4 017	0.05%
Kingdom of Sweden	CHF	1 245	0.02%
Canada	CHF	971	0.01%
Total	CHF	40 323	0.50%

Appendix II - Securities Financing Transactions

Non-cash collateral issuer	Sub-fund currency	Market value of non-cash collateral	in % of net assets
Multicooperation SICAV -			
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)			
United Kingdom	EUR	30 808	0.14%
Federal Republic of Germany	EUR	28 494	0.13%
Kingdom of Belgium	EUR	18 667	0.09%
France, Republic	EUR	17 448	0.08%
Kingdom of the Netherlands	EUR	13 211	0.06%
United States	EUR	12 174	0.06%
Kingdom of Sweden	EUR	4 093	0.02%
Canada	EUR	3 192	0.01%
Total	EUR	128 087	0.59%
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)			
United Kingdom	CHF	37 155	0.05%
Federal Republic of Germany	CHF	34 410	0.05%
Kingdom of Belgium	CHF	22 947	0.03%
France, Republic	CHF	21 450	0.03%
Kingdom of the Netherlands	CHF	16 240	0.02%
United States	CHF	14 246	0.02%
Kingdom of Sweden	CHF	5 032	0.01%
Canada	CHF	3 924	0.01%
Total	CHF	155 404	0.22%
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)			
United Kingdom	EUR	115 383	0.07%
Federal Republic of Germany	EUR	106 915	0.06%
Kingdom of Belgium	EUR	71 776	0.04%
France, Republic	EUR	67 088	0.04%
Kingdom of the Netherlands	EUR	50 797	0.03%
United States	EUR	43 727	0.03%
Kingdom of Sweden	EUR	15 739	0.01%
Canada	EUR	12 275	0.01%
Total	EUR	483 700	0.29%
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)			
United Kingdom	USD	34 260	0.04%
Federal Republic of Germany	USD	31 679	0.04%
Kingdom of Belgium	USD	20 706	0.02%
France, Republic	USD	19 354	0.02%
Kingdom of the Netherlands	USD	14 654	0.02%
United States	USD	13 589	0.02%
Kingdom of Sweden	USD	4 540	0.01%
Canada	USD	3 541	0.00%
Total	USD	142 323	0.17%

Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Appendix II - Securities Financing Transactions

The following table details the market value of securities lent and the unrealised value of TRS, analysed by counterparty, as at 31 December 2022:

Counterparty	Counterparty's country of incorporation	Sub-fund currency	Market value of securities lent	Unrealised profit/loss
Multicooperation SICAV - GAM COMMODITY				
Macquarie Bank Ltd (London Branch)		USD	-	-2 427 887
Total		USD	-	-2 427 887
JULIUS BAER EQUITY ASIA				
Goldman Sachs International	United Kingdom	USD	4 226 315	-
UBS AG	United Kingdom	USD	1 204 943	-
HSBC Bank Plc.	United Kingdom	USD	299 620	-
Morgan Stanley & Co. International Plc.	United Kingdom	USD	33 572	-
Total		USD	5 764 450	-
JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE				
Goldman Sachs International	United Kingdom	EUR	5 365 849	-
Total		EUR	5 365 849	-
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE				
Barclays Capital Securities Limited	United Kingdom	EUR	968 585	-
Goldman Sachs International	United Kingdom	EUR	81 029	-
Total		EUR	1 049 614	-
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY				
Bank of Nova Scotia	United Kingdom	USD	1 175 468	-
Total		USD	1 175 468	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)				
Barclays Capital Securities Limited	United Kingdom	CHF	220 040	-
Goldman Sachs International	United Kingdom	CHF	75 759	-
Total		CHF	295 799	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)				
Barclays Capital Securities Limited	United Kingdom	EUR	317 720	-
Total		EUR	317 720	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)				
Barclays Capital Securities Limited	United Kingdom	USD	180 705	-
Goldman Sachs International	United Kingdom	USD	63 836	-
Total		USD	244 541	-
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)				
Barclays Capital Securities Limited	United Kingdom	CHF	27 024	-
Goldman Sachs International	United Kingdom	CHF	11 338	-
Total		CHF	38 362	-
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)				
Barclays Capital Securities Limited	United Kingdom	EUR	88 878	-
Goldman Sachs International	United Kingdom	EUR	32 986	-
Total		EUR	121 864	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)				
Barclays Capital Securities Limited	United Kingdom	CHF	109 257	-
Goldman Sachs International	United Kingdom	CHF	38 601	-
Total		CHF	147 858	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)				
Barclays Capital Securities Limited	United Kingdom	EUR	341 739	-
Goldman Sachs International	United Kingdom	EUR	118 480	-
Total		EUR	460 219	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)				
Barclays Capital Securities Limited	United Kingdom	USD	98 588	-
Goldman Sachs International	United Kingdom	USD	36 820	-
Total		USD	135 408	-

Appendix II - Securities Financing Transactions

Aggregate transaction data

The following table provides an analysis of the type and quality of non-cash collateral received and posted by the sub-funds in respect of securities lending transactions and OTC derivative transactions (including TRS), as at 31 December 2022:

Non-cash collateral	Sub-fund currency	Market value of non-cash collateral received		Market value of non-cash collateral deposited
		Securities lent	OTC derivative transactions	OTC derivative transactions
Multicooperation SICAV -				
JULIUS BAER EQUITY ASIA				
Fixed-income - Investment-grade	USD	6 097 748	-	-
Total	USD	6 097 748	-	-
JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE				
Fixed-income - Investment-grade	EUR	5 652 729	-	-
Total	EUR	5 652 729	-	-
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE				
Fixed-income - Investment-grade	EUR	1 102 542	-	-
Total	EUR	1 102 542	-	-
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY				
Fixed-income - Investment-grade	USD	1 237 013	-	-
Total	USD	1 237 013	-	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)				
Fixed-income - Investment-grade	CHF	310 889	-	-
Total	CHF	310 889	-	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)				
Fixed-income - Investment-grade	EUR	333 661	-	-
Total	EUR	333 661	-	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)				
Fixed-income - Investment-grade	USD	257 020	-	-
Total	USD	257 020	-	-
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)				
Fixed-income - Investment-grade	CHF	40 323	-	-
Total	CHF	40 323	-	-
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)				
Fixed-income - Investment-grade	EUR	128 087	-	-
Total	EUR	128 087	-	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)				
Fixed-income - Investment-grade	CHF	155 404	-	-
Total	CHF	155 404	-	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)				
Fixed-income - Investment-grade	EUR	483 700	-	-
Total	EUR	483 700	-	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)				
Fixed-income - Investment-grade	USD	142 323	-	-
Total	USD	142 323	-	-

Investment grade securities are those issued by an entity with a minimum investment grade credit rating from at least one globally recognised credit rating agency (Standard & Poor's, Moody's or Fitch).

Appendix II - Securities Financing Transactions

The following table provides a currency analysis of the cash and non-cash collateral received or deposited by the sub-funds, in respect of securities lending transactions and OTC derivative transactions (including TRS), as at 31 December 2022:

Currency	Sub-fund Currency	Market value of cash collateral received	Market value of cash collateral deposited	Market value of non-cash collateral received	Market value of non- cash collateral deposited
Multicooperation SICAV -					
JULIUS BAER EQUITY ASIA					
Securities lending transactions					
CAD	USD	-	-	259 518	-
EUR	USD	-	-	2 321 096	-
GBP	USD	-	-	1 789 743	-
SEK	USD	-	-	8 346	-
USD	USD	-	-	1 719 045	-
Total	USD	-	-	6 097 748	-
JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE					
Securities lending transactions					
EUR	EUR	-	-	1 697 479	-
GBP	EUR	-	-	1 974 908	-
USD	EUR	-	-	1 980 342	-
Total	EUR	-	-	5 652 729	-
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE					
Securities lending transactions					
CAD	EUR	-	-	34 791	-
EUR	EUR	-	-	759 980	-
GBP	EUR	-	-	233 258	-
SEK	EUR	-	-	44 608	-
USD	EUR	-	-	29 905	-
Total	EUR	-	-	1 102 542	-
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY					
Securities lending transactions					
CAD	USD	-	-	247 379	-
EUR	USD	-	-	742 231	-
GBP	USD	-	-	247 403	-
Total	USD	-	-	1 237 013	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)					
Securities lending transactions					
CAD	CHF	-	-	7 904	-
EUR	CHF	-	-	190 792	-
GBP	CHF	-	-	74 099	-
SEK	CHF	-	-	10 134	-
USD	CHF	-	-	27 960	-
Total	CHF	-	-	310 889	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)					
Securities lending transactions					
CAD	EUR	-	-	11 412	-
EUR	EUR	-	-	240 885	-
GBP	EUR	-	-	66 732	-
SEK	EUR	-	-	14 632	-
Total	EUR	-	-	333 661	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)					
Securities lending transactions					
CAD	USD	-	-	6 491	-
EUR	USD	-	-	157 198	-
GBP	USD	-	-	61 449	-
SEK	USD	-	-	8 322	-
USD	USD	-	-	23 560	-
Total	USD	-	-	257 020	-

Appendix II - Securities Financing Transactions

Currency	Sub-fund Currency	Market value of cash collateral received	Market value of cash collateral deposited	Market value of non-cash collateral received	Market value of non- cash collateral deposited
Multicooperation SICAV -					
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)					
Securities lending transactions					
CAD	CHF	-	-	970	-
EUR	CHF	-	-	24 074	-
GBP	CHF	-	-	9 849	-
SEK	CHF	-	-	1 245	-
USD	CHF	-	-	4 185	-
Total	CHF	-	-	40 323	-
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)					
Securities lending transactions					
CAD	EUR	-	-	3 192	-
EUR	EUR	-	-	77 820	-
GBP	EUR	-	-	30 808	-
SEK	EUR	-	-	4 093	-
USD	EUR	-	-	12 174	-
Total	EUR	-	-	128 087	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)					
Securities lending transactions					
CAD	CHF	-	-	3 924	-
EUR	CHF	-	-	95 047	-
GBP	CHF	-	-	37 155	-
SEK	CHF	-	-	5 032	-
USD	CHF	-	-	14 246	-
Total	CHF	-	-	155 404	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)					
Securities lending transactions					
CAD	EUR	-	-	12 275	-
EUR	EUR	-	-	296 576	-
GBP	EUR	-	-	115 383	-
SEK	EUR	-	-	15 739	-
USD	EUR	-	-	43 727	-
Total	EUR	-	-	483 700	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)					
Securities lending transactions					
CAD	USD	-	-	3 541	-
EUR	USD	-	-	86 395	-
GBP	USD	-	-	34 258	-
SEK	USD	-	-	4 540	-
USD	USD	-	-	13 589	-
Total	USD	-	-	142 323	-

Appendix II - Securities Financing Transactions

The following table provides an analysis of the maturity tenor of the collateral received and deposited by the Sub-funds in respect of securities lending and OTC derivative transactions (including TRS) as at 31 December 2022:

Maturity tenor	Sub-fund currency	Securities lent		OTC derivative transactions		
		Market value of non-cash collateral received	Market value of cash collateral received	Market value of cash collateral deposited	Market value of non-cash collateral received	Market value of non-cash collateral deposited
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY ASIA						
less than one day	USD	-	-	-	-	-
one day to one week	USD	-	-	-	-	-
one week to one month	USD	72 530	-	-	-	-
one to three months	USD	860	-	-	-	-
three months to one year	USD	281 425	-	-	-	-
more than one year	USD	5 742 933	-	-	-	-
open	USD	-	-	-	-	-
Total	USD	6 097 748	-	-	-	-
JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE						
less than one day	EUR	-	-	-	-	-
one day to one week	EUR	-	-	-	-	-
one week to one month	EUR	-	-	-	-	-
one to three months	EUR	-	-	-	-	-
three months to one year	EUR	-	-	-	-	-
more than one year	EUR	5 652 729	-	-	-	-
open	EUR	-	-	-	-	-
Total	EUR	5 652 729	-	-	-	-
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE						
less than one day	EUR	-	-	-	-	-
one day to one week	EUR	-	-	-	-	-
one week to one month	EUR	-	-	-	-	-
one to three months	EUR	-	-	-	-	-
three months to one year	EUR	121 771	-	-	-	-
more than one year	EUR	980 771	-	-	-	-
open	EUR	-	-	-	-	-
Total	EUR	1 102 542	-	-	-	-
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY						
less than one day	USD	-	-	-	-	-
one day to one week	USD	-	-	-	-	-
one week to one month	USD	24	-	-	-	-
one to three months	USD	-	-	-	-	-
three months to one year	USD	-	-	-	-	-
more than one year	USD	1 236 989	-	-	-	-
open	USD	-	-	-	-	-
Total	USD	1 237 013	-	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)						
less than one day	CHF	-	-	-	-	-
one day to one week	CHF	-	-	-	-	-
one week to one month	CHF	-	-	-	-	-
one to three months	CHF	-	-	-	-	-
three months to one year	CHF	27 664	-	-	-	-
more than one year	CHF	283 225	-	-	-	-
open	CHF	-	-	-	-	-
Total	CHF	310 889	-	-	-	-

Appendix II - Securities Financing Transactions

Maturity tenor	Sub-fund currency	Securities lent		OTC derivative transactions		
		Market value of non-cash collateral received	Market value of cash collateral received	Market value of cash collateral deposited	Market value of non-cash collateral received	Market value of non-cash collateral deposited
Multicooperation SICAV -						
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)						
less than one day	EUR	-	-	-	-	-
one day to one week	EUR	-	-	-	-	-
one week to one month	EUR	-	-	-	-	-
one to three months	EUR	-	-	-	-	-
three months to one year	EUR	39 944	-	-	-	-
more than one year	EUR	293 717	-	-	-	-
open	EUR	-	-	-	-	-
Total	EUR	333 661	-	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)						
less than one day	USD	-	-	-	-	-
one day to one week	USD	-	-	-	-	-
one week to one month	USD	-	-	-	-	-
one to three months	USD	-	-	-	-	-
three months to one year	USD	22 718	-	-	-	-
more than one year	USD	234 302	-	-	-	-
open	USD	-	-	-	-	-
Total	USD	257 020	-	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)						
less than one day	CHF	-	-	-	-	-
one day to one week	CHF	-	-	-	-	-
one week to one month	CHF	-	-	-	-	-
one to three months	CHF	-	-	-	-	-
three months to one year	CHF	3 397	-	-	-	-
more than one year	CHF	36 926	-	-	-	-
open	CHF	-	-	-	-	-
Total	CHF	40 323	-	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)						
less than one day	EUR	-	-	-	-	-
one day to one week	EUR	-	-	-	-	-
one week to one month	EUR	-	-	-	-	-
one to three months	EUR	-	-	-	-	-
three months to one year	EUR	11 174	-	-	-	-
more than one year	EUR	116 913	-	-	-	-
open	EUR	-	-	-	-	-
Total	EUR	128 087	-	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)						
less than one day	CHF	-	-	-	-	-
one day to one week	CHF	-	-	-	-	-
one week to one month	CHF	-	-	-	-	-
one to three months	CHF	-	-	-	-	-
three months to one year	CHF	13 736	-	-	-	-
more than one year	CHF	141 668	-	-	-	-
open	CHF	-	-	-	-	-
Total	CHF	155 404	-	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)						
less than one day	EUR	-	-	-	-	-
one day to one week	EUR	-	-	-	-	-
one week to one month	EUR	-	-	-	-	-
one to three months	EUR	-	-	-	-	-
three months to one year	EUR	42 964	-	-	-	-
more than one year	EUR	440 736	-	-	-	-
open	EUR	-	-	-	-	-
Total	EUR	483 700	-	-	-	-

Appendix II - Securities Financing Transactions

Maturity tenor	Sub-fund currency	Securities lent		OTC derivative transactions		
		Market value of non-cash collateral received	Market value of cash collateral received	Market value of cash collateral deposited	Market value of non-cash collateral received	Market value of non-cash collateral deposited
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)						
less than one day	USD	-	-	-	-	-
one day to one week	USD	-	-	-	-	-
one week to one month	USD	-	-	-	-	-
one to three months	USD	-	-	-	-	-
three months to one year	USD	12 395	-	-	-	-
more than one year	USD	129 928	-	-	-	-
open	USD	-	-	-	-	-
Total	USD	142 323	-	-	-	-

In case of non-cash collateral, the above maturity tenor analysis has been based on the contractual maturity date of the security received as collateral. The following table provides an analysis of the maturity of securities lent and outstanding TRS as at 31 December 2022:

Maturity tenor	Sub-fund currency	Securities lent		TRS
		Market value of securities lent	Unrealised profit/loss	
Multicooperation SICAV - GAM COMMODITY				
less than one day	USD	-	-	-
one day to one week	USD	-	-	-
one week to one month	USD	-	-	-
one to three months	USD	-	-	-
three months to one year	USD	-	-	-2 427 887
more than one year	USD	-	-	-
open	USD	-	-	-
Total	USD	-	-	-2 427 887
JULIUS BAER EQUITY ASIA				
less than one day	USD	-	-	-
one day to one week	USD	-	-	-
one week to one month	USD	-	-	-
one to three months	USD	-	-	-
three months to one year	USD	-	-	-
more than one year	USD	-	-	-
open	USD	-	5 764 450	-
Total	USD	-	5 764 450	-
JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE				
less than one day	EUR	-	-	-
one day to one week	EUR	-	-	-
one week to one month	EUR	-	-	-
one to three months	EUR	-	-	-
three months to one year	EUR	-	-	-
more than one year	EUR	-	-	-
open	EUR	-	5 365 849	-
Total	EUR	-	5 365 849	-
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE				
less than one day	EUR	-	-	-
one day to one week	EUR	-	-	-
one week to one month	EUR	-	-	-
one to three months	EUR	-	-	-
three months to one year	EUR	-	-	-
more than one year	EUR	-	-	-
open	EUR	-	1 049 614	-
Total	EUR	-	1 049 614	-

Appendix II - Securities Financing Transactions

Maturity tenor	Sub-fund currency	Securities lent	TRS
		Market value of securities lent	Unrealised profit/loss
Multicooperation SICAV -			
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY			
less than one day	USD	-	-
one day to one week	USD	-	-
one week to one month	USD	-	-
one to three months	USD	-	-
three months to one year	USD	-	-
more than one year	USD	-	-
open	USD	1 175 468	-
Total	USD	1 175 468	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)			
less than one day	CHF	-	-
one day to one week	CHF	-	-
one week to one month	CHF	-	-
one to three months	CHF	-	-
three months to one year	CHF	-	-
more than one year	CHF	-	-
open	CHF	295 799	-
Total	CHF	295 799	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)			
less than one day	EUR	-	-
one day to one week	EUR	-	-
one week to one month	EUR	-	-
one to three months	EUR	-	-
three months to one year	EUR	-	-
more than one year	EUR	-	-
open	EUR	317 720	-
Total	EUR	317 720	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)			
less than one day	USD	-	-
one day to one week	USD	-	-
one week to one month	USD	-	-
one to three months	USD	-	-
three months to one year	USD	-	-
more than one year	USD	-	-
open	USD	244 541	-
Total	USD	244 541	-
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)			
less than one day	CHF	-	-
one day to one week	CHF	-	-
one week to one month	CHF	-	-
one to three months	CHF	-	-
three months to one year	CHF	-	-
more than one year	CHF	-	-
open	CHF	38 362	-
Total	CHF	38 362	-
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)			
less than one day	EUR	-	-
one day to one week	EUR	-	-
one week to one month	EUR	-	-
one to three months	EUR	-	-
three months to one year	EUR	-	-
more than one year	EUR	-	-
open	EUR	121 864	-
Total	EUR	121 864	-

Appendix II - Securities Financing Transactions

Maturity tenor	Sub-fund currency	Securities lent	TRS
		Market value of securities lent	Unrealised profit/loss
Multicooperation SICAV -			
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)			
less than one day	CHF	-	-
one day to one week	CHF	-	-
one week to one month	CHF	-	-
one to three months	CHF	-	-
three months to one year	CHF	-	-
more than one year	CHF	-	-
open	CHF	147 858	-
Total	CHF	147 858	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)			
less than one day	EUR	-	-
one day to one week	EUR	-	-
one week to one month	EUR	-	-
one to three months	EUR	-	-
three months to one year	EUR	-	-
more than one year	EUR	-	-
open	EUR	460 219	-
Total	EUR	460 219	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)			
less than one day	USD	-	-
one day to one week	USD	-	-
one week to one month	USD	-	-
one to three months	USD	-	-
three months to one year	USD	-	-
more than one year	USD	-	-
open	USD	135 408	-
Total	USD	135 408	-

The above maturity analysis has been based on the contractual maturity date of the securities lent, and of the relevant TRS transaction.

The following table provides an analysis of the non-cash collateral received for the securities lending and OTC derivative transactions (including TRS) by clearing mechanism indicating as well the triparty agent and the bilateral, as at 31 December 2022:

	Currency	Securities lent	OTC derivative transactions
		Market value of non-cash collateral received	Market value of non-cash collateral received
Triparty			
Bank of New York	CHF	14 974 953	-
JP Morgan Chase Bank	CHF	291 095	-
Total	CHF	15 266 048	-
Bilateral	CHF	-	-

All securities lending transactions entered into by the sub-funds are subject to a written legal agreement between the sub-funds and the Lending Agent, and separately between the Lending Agent and the approved borrowing counterparty. Collateral received in exchange for securities lent is transferred under a title transfer arrangement. Collateral received is delivered to and held in an account in the name of the Custodian on behalf of the sub-funds. Collateral received is segregated from the assets belonging to the Fund's Custodian or the Lending Agent.

All OTC derivative transactions are entered into by the sub-funds under an International Swaps and Derivatives Associations, Inc. Master Agreement ("ISDA Master Agreement") or similar agreement. An ISDA Master Agreement is a bilateral agreement between the sub-funds and a counterparty that governs OTC derivative transactions (including TRS) entered into by the parties. The parties exposures under the ISDA Master agreement are netted and collateralised together, therefore any collateral disclosures provided in the report are in respect of all OTC derivative transactions entered into by the sub-funds under the ISDA Master agreement, not just TRS. All collateral received/posted by the sub-funds under the ISDA Master Agreement is transferred bilaterally under a title transfer arrangement. Collateral received by the sub-funds is held in an account in the name of the Custodian on behalf of the sub-funds. Collateral received is segregated from the assets belonging to the Company's Custodian.

Appendix II - Securities Financing Transactions

Data on re-use of collateral

As at 31 December 2022, none of the cash collateral received in respect of OTC derivative transactions (including TRS) was re-invested. In respect of securities lending transactions, the Company does not accept cash collateral in the securities lending program.

Non-cash collateral received by way of title transfer collateral arrangement in relation to securities lending transactions and OTC derivative transactions, cannot be sold, re-invested or pledged.

Safekeeping of collateral

The following table provides an analysis of the amounts of non-cash collateral received by the sub-funds in respect of securities lending transactions and OTC derivatives transactions (including TRS) and held by the Funds' Custodian (or through its delegates) or through a third party Custodian, as at 31 December 2022:

Custodian	Sub-fund currency	Market value of non-cash collateral received
Multicooperation SICAV		
JULIUS BAER EQUITY ASIA		
Bank of New York	USD	5 783 119
JP Morgan Chase Bank	USD	314 629
Total	USD	6 097 748
JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE		
Bank of New York	EUR	5 652 729
Total	EUR	5 652 729
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE		
Bank of New York	EUR	1 102 542
Total	EUR	1 102 542
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY		
JP Morgan Chase Bank	USD	1 237 013
Total	USD	1 237 013
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)		
Bank of New York	CHF	310 889
Total	CHF	310 889
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)		
Bank of New York	EUR	333 661
Total	EUR	333 661
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)		
Bank of New York	USD	257 020
Total	USD	257 020
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)		
Bank of New York	CHF	40 323
Total	CHF	40 323
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)		
Bank of New York	EUR	128 087
Total	EUR	128 087
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)		
Bank of New York	CHF	155 404
Total	CHF	155 404
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)		
Bank of New York	EUR	483 700
Total	EUR	483 700
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)		
Bank of New York	USD	142 323
Total	USD	142 323

Data on return and cost

For the securities lending transactions the breakdown of return and cost by sub-fund is disclosed in the Notes. Please refer to the section "Securities lending".

All returns from OTC derivative transactions (including TRS) will accrue to the sub-fund and are not subject to any returns sharing agreement with the sub-fund's manager or any other third parties.

Appendix II - Securities Financing Transactions

For TRS transactions costs are not separately identifiable. For these investments, transaction costs are included in the purchase and sales price and are part of the gross investment performance of each sub-fund. Returns are identified as the realized profits and change in unrealized appreciations on Swaps contract during the reporting period.

Appendix III - Ergänzende Angaben für Aktionäre in der Schweiz

Benchmarks

Multicooperation SICAV -

ADAGIO (LUX) - CONSERVATIVE	n/a
ALLEGRO (LUX) - DYNAMIC	n/a
GAM COMMODITY	Bloomberg Commodity Index (gehedged)
GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION	n/a
JULIUS BAER ASIA REITS	MSCI AC Asian Pac. Eq. REITS
JULIUS BAER DYNAMIC ASSET ALLOCATION	Angepasster Benchmark (s.unten)
JULIUS BAER EQUITY ASIA	MSCI AC Asia ex Japan ND*
JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE	Angepasster Benchmark (s.unten)
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE	MSCI Europe ND*
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA	MSCI North America ND*
JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION	MSCI AC World ND (gehedged)*
JULIUS BAER FIXED INCOME ASIA	Bloomberg Barclays EM Asia USD Credit Total Return
JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE	JPM CEMBI Broad Diversified Composite (gehedged)
JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD	ICE BofA BB Global High Yield Const.(HW1C) (gehedged)
JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR)	ICE BofA 1-10Y Euro Corporate Index (ER05) (gehedged)
JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD)	ICE BofA 1-10Y US Corporate Index (C5A0) (gehedged)
JULIUS BAER FIXED MATURITY 2024 ASIA	n/a
JULIUS BAER FIXED MATURITY 2025 GLOBAL EMERGING MARKETS	n/a
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY	MSCI World ND (gehedged)
JULIUS BAER MULTI-MANAGER FIXED INCOME UNCONSTRAINED	Bloomberg Barclays Multiverse Index TR
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)	n/a
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)	n/a
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)	n/a
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)	n/a
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)	n/a
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)	n/a
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)	n/a
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)	n/a
VIVACE (LUX) - BALANCED	n/a

*ND = Net Dividend

Die Customized Benchmark setzt sich wie folgt zusammen:

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER DYNAMIC ASSET ALLOCATION		
	ICE BofA 7-10 Year US Treasury Index (G4O2)	40.00%
	S&P 500 ND	60.00%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE		
	MSCI World ND	50.00%
	MSCI World ND Hedged	50.00%

Total Expense Ratio „TER“

Die TER wird gemäß der jeweils gültigen „AMAS-Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER“ berechnet.

Subfonds	Währung	Total Expense Ratio in %
Multicooperation SICAV -		
GAM COMMODITY		
Ausschüttende Aktien (Aktien A-CHF)	CHF	1.95
Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR)	EUR	1.96
Ausschüttende Aktien (Aktien A-USD)	USD	1.95
Ausschüttende Aktien (Aktien Ca-EUR)	EUR	1.14
Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF)	CHF	1.95
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR)	EUR	1.96
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD)	USD	1.95
Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF)	CHF	1.15

Appendix III - Ergänzende Angaben für Aktionäre in der Schweiz

Subfonds	Währung	Total Expense Ratio in %
Multicooperation SICAV -		
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR)	EUR	1.15
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD)	USD	1.15
Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR)	EUR	2.71
Kumulierende Aktien (Aktien E-USD)	USD	2.71
Kumulierende Aktien (Aktien R-CHF)	CHF	1.15
Kumulierende Aktien (Aktien R-EUR)	EUR	1.16
Kumulierende Aktien (Aktien R-USD)	USD	1.19
Kumulierende Aktien (Aktien S-CHF)	CHF	0.49
JULIUS BAER ASIA REITS		
Ausschüttende Aktien (Aktien Aq-USD)	USD	1.38
Ausschüttende Aktien (Aktien Aqh-AUD)	AUD	1.42
Ausschüttende Aktien (Aktien Aqh-SGD)	SGD	1.42
Ausschüttende Aktien (Aktien Kqh-SGD)	SGD	0.84
Ausschüttende Aktien (Aktien Kq-USD)	USD	0.78
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD)	USD	1.38
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-AUD)	AUD	1.42
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-SGD)	SGD	1.42
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD)	USD	0.78
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD)	USD	0.14
JULIUS BAER EQUITY ASIA		
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD)	USD	1.02
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD)	USD	1.52
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD)	USD	0.98
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD)	USD	1.01
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD)	USD	0.17
JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE		
Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR)	EUR	1.75
Ausschüttende Aktien (Aktien Ap-CHF)	CHF	1.75
Ausschüttende Aktien (Aktien Ap-USD)	USD	1.75
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-EUR)	EUR	1.01
Ausschüttende Aktien (Aktien Kap-CHF)	CHF	1.01
Ausschüttende Aktien (Aktien Kap-USD)	USD	1.01
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR)	EUR	1.75
Kumulierende Aktien (Aktien Bp-CHF)	CHF	1.75
Kumulierende Aktien (Aktien Bp-USD)	USD	1.75
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR)	EUR	0.97
Kumulierende Aktien (Aktien Cp-CHF)	CHF	0.97
Kumulierende Aktien (Aktien Cp-USD)	USD	0.96
Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR)	EUR	2.50
Kumulierende Aktien (Aktien K-EUR)	EUR	1.01
Kumulierende Aktien (Aktien Kp-CHF)	CHF	1.01
Kumulierende Aktien (Aktien Kp-USD)	USD	1.01
Kumulierende Aktien (Aktien N-EUR)	EUR	1.11
Kumulierende Aktien (Aktien Z-EUR)	EUR	0.14
Kumulierende Aktien (Aktien Zp-USD)	USD	0.12
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE		
EUROPE		
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-EUR)	EUR	1.02
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR)	EUR	1.52
Kumulierende Aktien (Aktien K-EUR)	EUR	1.02
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH		
AMERICA		
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD)	USD	0.97
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD)	USD	1.47
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD)	USD	0.97

Appendix III - Ergänzende Angaben für Aktionäre in der Schweiz

Subfonds Multicooperation SICAV -	Währung	Total Expense Ratio in %
JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION		
Ausschüttende Aktien (Aktien A-USD)	USD	1.66
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-CHF)	CHF	1.71
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-EUR)	EUR	1.71
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD)	USD	0.96
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-CHF)	CHF	1.01
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-EUR)	EUR	1.01
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-GBP)	GBP	1.01
Ausschüttende Aktien (Aktien Na-USD)	USD	1.07
Kumulierende Aktien (Aktien Nah-EUR)	EUR	1.11
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD)	USD	1.66
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-CHF)	CHF	1.71
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-EUR)	EUR	1.71
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-SGD)	SGD	1.71
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD)	USD	0.93
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-CHF)	CHF	0.97
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-EUR)	EUR	0.97
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD)	USD	0.96
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-CHF)	CHF	1.01
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-EUR)	EUR	1.01
Kumulierende Aktien (Aktien N-USD)	USD	1.06
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD)	USD	0.13
JULIUS BAER FIXED INCOME ASIA		
Ausschüttende Aktien (Aktien Aq-USD)	USD	1.27
Ausschüttende Aktien (Aktien Aqh-AUD)	AUD	1.32
Ausschüttende Aktien (Aktien Aqh-SGD)	SGD	1.32
Ausschüttende Aktien (Aktien Km-USD)	USD	0.72
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD)	USD	1.27
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-AUD)	AUD	1.32
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-SGD)	SGD	1.32
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD)	USD	0.72
JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE		
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD)	USD	0.65
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-CHF)	CHF	0.70
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-EUR)	EUR	0.69
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-GBP)	GBP	0.69
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD)	USD	1.15
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-CHF)	CHF	1.19
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-EUR)	EUR	1.19
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD)	USD	0.61
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-CHF)	CHF	0.66
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD)	USD	0.65
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-CHF)	CHF	0.70
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-EUR)	EUR	0.69
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-GBP)	GBP	0.69
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD)	USD	0.11
JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD		
Ausschüttende Aktien (Aktien A-USD)	USD	1.26
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-CHF)	CHF	1.30
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-EUR)	EUR	1.30
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD)	USD	0.76
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-CHF)	CHF	0.80
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-EUR)	EUR	0.80

Appendix III - Ergänzende Angaben für Aktionäre in der Schweiz

Subfonds	Währung	Total Expense Ratio in %
Multicooperation SICAV -		
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-GBP)	GBP	0.80
Ausschüttende Aktien (Aktien Na-USD)	USD	0.86
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD)	USD	1.26
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-CHF)	CHF	1.30
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-EUR)	EUR	1.30
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-CHF)	CHF	0.77
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-EUR)	EUR	0.77
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD)	USD	0.76
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-CHF)	CHF	0.81
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-EUR)	EUR	0.81
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-GBP)	GBP	0.80
Kumulierende Aktien (Aktien N-USD)	USD	0.86
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD)	USD	0.12
Kumulierende Aktien (Aktien Zh-EUR)	EUR	0.17
JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR)		
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-EUR)	EUR	0.65
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-CHF)	CHF	0.70
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR)	EUR	0.90
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-CHF)	CHF	0.95
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-USD)	USD	0.95
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR)	EUR	0.62
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-CHF)	CHF	0.66
Kumulierende Aktien (Aktien K-EUR)	EUR	0.65
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-CHF)	CHF	0.70
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-USD)	USD	0.70
Kumulierende Aktien (Aktien Z-EUR)	EUR	0.12
JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD)		
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD)	USD	0.66
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD)	USD	0.91
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-CHF)	CHF	0.95
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-EUR)	EUR	0.95
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD)	USD	0.66
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-CHF)	CHF	0.70
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-EUR)	EUR	0.70
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD)	USD	0.12
JULIUS BAER FIXED MATURITY 2024 ASIA		
Ausschüttende Aktien (Aktien Am-USD)	USD	0.49
JULIUS BAER FIXED MATURITY 2025 GLOBAL EMERGING MARKETS		
Ausschüttende Aktien (Aktien Amh-CHF)	CHF	0.54
Ausschüttende Aktien (Aktien Am-USD)	USD	0.50
Ausschüttende Aktien (Aktien Nm-USD)	USD	0.45
Ausschüttende Aktien (Aktien Nmh-GBP)	GBP	0.49
Kumulierende Aktien (Aktien N-USD)	USD	0.45
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY		
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD)	USD	0.95
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-EUR)	EUR	1.00
Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF)	CHF	1.40
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR)	EUR	1.36
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD)	USD	1.45
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-CHF)	CHF	1.50
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-EUR)	EUR	1.50
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-SGD)	SGD	1.50
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD)	USD	0.91

Appendix III - Ergänzende Angaben für Aktionäre in der Schweiz

Subfonds	Währung	Total Expense Ratio in %
Multicooperation SICAV -		
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-CHF)	CHF	0.96
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-EUR)	EUR	0.96
Kumulierende Aktien (Aktien K-CHF)	CHF	0.90
Kumulierende Aktien (Aktien K-EUR)	EUR	0.88
Kumulierende Aktien (Aktien K-GBP)	GBP	0.95
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD)	USD	0.95
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-CHF)	CHF	1.00
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-EUR)	EUR	1.00
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-GBP)	GBP	1.00
Kumulierende Aktien (Aktien Nh-EUR)	EUR	1.10
Kumulierende Aktien (Aktien Nh-GBP)	GBP	1.14
Kumulierende Aktien (Aktien V-EUR)	EUR	0.70
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD)	USD	0.12

Synthetische „TER“ (Total Expense Ratio)

Subfonds	Währung	Synthetische TER exklusive Performance Fees der Zielfonds in %	Performance Fees der Zielfonds in %	Synthetische TER inklusive Performance Fees der Zielfonds in %
Multicooperation SICAV -				
ADAGIO (LUX) - CONSERVATIVE				
Ausschüttende Aktien (Aktien I-CHF)	CHF	1.26	-	1.26
ALLEGRO (LUX) - DYNAMIC				
Ausschüttende Aktien (Aktien I-CHF)	CHF	1.29	-	1.29
GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION				
Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR)	EUR	1.73	-	1.73
Ausschüttende Aktien (Aktien Ca-EUR)	EUR	1.09	-	1.09
Ausschüttende Aktien (Aktien Et-EUR)	EUR	2.09	-	2.09
Ausschüttende Aktien (Aktien Fa-EUR)	EUR	0.67	-	0.67
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR)	EUR	1.73	-	1.73
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR)	EUR	1.09	-	1.09
Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR)	EUR	2.09	-	2.09
JULIUS BAER DYNAMIC ASSET ALLOCATION				
Ausschüttende Aktien (Aktien A-USD)	USD	1.68	-	1.68
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-CHF)	CHF	1.72	-	1.72
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-EUR)	EUR	1.72	-	1.72
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD)	USD	0.98	-	0.98
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-CHF)	CHF	1.03	-	1.03
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-EUR)	EUR	1.02	-	1.02
Ausschüttende Aktien (Aktien Na-USD)	USD	1.08	-	1.08
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD)	USD	1.68	-	1.68
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-CHF)	CHF	1.72	-	1.72
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-EUR)	EUR	1.73	-	1.73
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-SGD)	SGD	1.72	-	1.72
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD)	USD	0.94	-	0.94
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-CHF)	CHF	0.99	-	0.99
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-EUR)	EUR	0.99	-	0.99
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD)	USD	0.98	-	0.98
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-CHF)	CHF	1.02	-	1.02
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-EUR)	EUR	1.03	-	1.03
Kumulierende Aktien (Aktien N-USD)	USD	0.98	-	0.98

Appendix III - Ergänzende Angaben für Aktionäre in der Schweiz

Subfonds Multicooperation SICAV -	Währung	Synthetische TER exklusive Performance Fees der Zielfonds in %	Performance Fees der Zielfonds in %	Synthetische TER inklusive Performance Fees der Zielfonds in %
JULIUS BAER MULTI-MANAGER FIXED INCOME UNCONSTRAINED				
Ausschüttende Aktien (Aktien A-USD)	USD	1.46	-	1.46
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-CHF)	CHF	1.50	-	1.50
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-EUR)	EUR	1.50	-	1.50
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD)	USD	1.21	-	1.21
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-CHF)	CHF	1.25	-	1.25
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-EUR)	EUR	1.25	-	1.25
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-GBP)	GBP	1.25	-	1.25
Ausschüttende Aktien (Aktien Na-USD)	USD	1.31	-	1.31
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD)	USD	1.46	-	1.46
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-CHF)	CHF	1.50	-	1.50
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-EUR)	EUR	1.50	-	1.50
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-SGD)	SGD	1.50	-	1.50
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD)	USD	1.18	-	1.18
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-CHF)	CHF	1.23	-	1.23
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-EUR)	EUR	1.23	-	1.23
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD)	USD	1.21	-	1.21
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-CHF)	CHF	1.25	-	1.25
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-EUR)	EUR	1.25	-	1.25
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-GBP)	GBP	1.25	-	1.25
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-SGD)	SGD	1.25	-	1.25
Kumulierende Aktien (Aktien N-USD)	USD	1.32	-	1.32
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)				
Ausschüttende Aktien (Aktien A-CHF)	CHF	1.78	-	1.78
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-CHF)	CHF	1.23	-	1.23
Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF)	CHF	1.78	-	1.78
Kumulierende Aktien (Aktien E-CHF)	CHF	2.53	-	2.53
Kumulierende Aktien (Aktien K-CHF)	CHF	1.23	-	1.23
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)				
Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR)	EUR	1.75	0.01	1.76
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-EUR)	EUR	1.20	0.01	1.21
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR)	EUR	1.75	0.01	1.76
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR)	EUR	1.17	0.01	1.18
Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR)	EUR	2.50	0.01	2.51
Kumulierende Aktien (Aktien K-EUR)	EUR	1.20	0.01	1.21
Kumulierende Aktien (Aktien N-EUR)	EUR	1.27	0.01	1.28
Kumulierende Aktien (Aktien V-EUR)	EUR	0.90	0.01	0.91
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)				
Ausschüttende Aktien (Aktien A-USD)	USD	1.78	0.01	1.79
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD)	USD	1.23	0.01	1.24
Ausschüttende Aktien (Aktien Na-USD)	USD	1.38	0.01	1.39
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD)	USD	1.78	0.01	1.79
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD)	USD	1.21	0.01	1.22
Kumulierende Aktien (Aktien E-USD)	USD	2.53	0.01	2.54
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD)	USD	1.23	0.01	1.24
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)				
Ausschüttende Aktien (Aktien A-CHF)	CHF	2.08	-	2.08
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-CHF)	CHF	1.48	0.01	1.49
Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF)	CHF	2.07	0.01	2.08
Kumulierende Aktien (Aktien E-CHF)	CHF	2.82	0.01	2.83
Kumulierende Aktien (Aktien K-CHF)	CHF	1.50	0.01	1.51

Appendix III - Ergänzende Angaben für Aktionäre in der Schweiz

Subfonds Multicooperation SICAV -	Währung	Synthetische TER exklusive Performance Fees der Zielfonds in %	Performance Fees der Zielfonds in %	Synthetische TER inklusive Performance Fees der Zielfonds in %
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)				
Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR)	EUR	1.90	0.01	1.91
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-EUR)	EUR	1.30	0.01	1.31
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR)	EUR	1.90	0.01	1.91
Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR)	EUR	2.65	0.01	2.66
Kumulierende Aktien (Aktien K-EUR)	EUR	1.29	-	1.29
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)				
Ausschüttende Aktien (Aktien A-CHF)	CHF	1.65	-	1.65
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-CHF)	CHF	1.15	-	1.15
Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF)	CHF	1.65	-	1.65
Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF)	CHF	1.12	-	1.12
Kumulierende Aktien (Aktien E-CHF)	CHF	2.40	-	2.40
Kumulierende Aktien (Aktien K-CHF)	CHF	1.15	-	1.15
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)				
Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR)	EUR	1.63	0.01	1.64
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-EUR)	EUR	1.14	-	1.14
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR)	EUR	1.63	0.01	1.64
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR)	EUR	1.10	-	1.10
Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR)	EUR	2.38	-	2.38
Kumulierende Aktien (Aktien K-EUR)	EUR	1.13	0.01	1.14
Kumulierende Aktien (Aktien N-EUR)	EUR	1.20	-	1.20
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)				
Ausschüttende Aktien (Aktien A-USD)	USD	1.65	-	1.65
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD)	USD	1.14	-	1.14
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD)	USD	1.65	-	1.65
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD)	USD	1.12	-	1.12
Kumulierende Aktien (Aktien E-USD)	USD	2.40	-	2.40
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD)	USD	1.15	-	1.15
VIVACE (LUX) - BALANCED				
Ausschüttende Aktien (Aktien I-CHF)	CHF	1.24	-	1.24

Appendix III - Additional Information for Shareholders in Switzerland

Benchmarks

Multicooperation SICAV -

ADAGIO (LUX) - CONSERVATIVE	n/a
ALLEGRO (LUX) - DYNAMIC	n/a
GAM COMMODITY	Bloomberg Commodity Index TR (hedged)
GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION	n/a
JULIUS BAER ASIA REITS	MSCI AC Asian Pac. Eq. REITS
JULIUS BAER DYNAMIC ASSET ALLOCATION	Customized Benchmark (s.below)
JULIUS BAER EQUITY ASIA	MSCI AC Asia ex Japan ND*
JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE	Customised Benchmark (s.below)
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE	MSCI Europe ND*
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA	MSCI North America ND*
JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION	MSCI AC World GD (hedged)*
JULIUS BAER FIXED INCOME ASIA	Bloomberg Barclays EM Asia USD Credit Total Return
JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE	JPM CEMBI Broad Diversified Composite (hedged)
JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD	ICE BofA BB Global High Yield Const.(HW1C) (hedged)
JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR)	ICE BofA 1-10Y Euro Corporate Index (ER05) (hedged)
JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD)	ICE BofA 1-10Y US Corporate Index (C5A0) (hedged)
JULIUS BAER FIXED MATURITY 2024 ASIA	n/a
JULIUS BAER FIXED MATURITY 2025 GLOBAL EMERGING MARKETS	n/a
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY	MSCI World ND (hedged)
JULIUS BAER MULTI-MANAGER FIXED INCOME UNCONSTRAINED	Bloomberg Barclays Multiverse Index TR
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)	n/a
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)	n/a
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)	n/a
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)	n/a
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)	n/a
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)	n/a
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)	n/a
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)	n/a
VIVACE (LUX) - BALANCED	n/a

*ND = Net Dividend

The customised benchmark is composed as follows:

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER DYNAMIC ASSET ALLOCATION

ICE BofA 7-10 Year US Treasury Index (G4O2)	40.00%
S&P 500 ND	60.00%

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE

MSCI World ND	50.00%
MSCI World ND Hedged	50.00%

Total Expense Ratio "TER"

The TER is calculated in accordance with the relevant "AMAS Guidelines on the Calculation and Disclosure of the TER".

Sub-funds	Currency	Total Expense Ratio in %
Multicooperation SICAV -		
GAM COMMODITY		
Distribution shares (Shares A-CHF)	CHF	1.95
Distribution shares (Shares A-EUR)	EUR	1.96
Distribution shares (Shares A-USD)	USD	1.95
Distribution shares (Shares Ca-EUR)	EUR	1.14
Accumulation shares (Shares B-CHF)	CHF	1.95
Accumulation shares (Shares B-EUR)	EUR	1.96
Accumulation shares (Shares B-USD)	USD	1.95

Appendix III - Additional Information for Shareholders in Switzerland

Sub-funds	Currency	Total Expense Ratio in %
Multicooperation SICAV -		
Accumulation shares (Shares C-CHF)	CHF	1.15
Accumulation shares (Shares C-EUR)	EUR	1.15
Accumulation shares (Shares C-USD)	USD	1.15
Accumulation shares (Shares E-EUR)	EUR	2.71
Accumulation shares (Shares E-USD)	USD	2.71
Accumulation shares (Shares R-CHF)	CHF	1.15
Accumulation shares (Shares R-EUR)	EUR	1.16
Accumulation shares (Shares R-USD)	USD	1.19
Accumulation shares (Shares S-CHF)	CHF	0.49
JULIUS BAER ASIA REITS		
Distribution shares (Shares Aq-USD)	USD	1.38
Distribution shares (Shares Aqh-AUD)	AUD	1.42
Distribution shares (Shares Aqh-SGD)	SGD	1.42
Distribution shares (Shares Kqh-SGD)	SGD	0.84
Distribution shares (Shares Kq-USD)	USD	0.78
Accumulation shares (Shares B-USD)	USD	1.38
Accumulation shares (Shares Bh-AUD)	AUD	1.42
Accumulation shares (Shares Bh-SGD)	SGD	1.42
Accumulation shares (Shares K-USD)	USD	0.78
Accumulation shares (Shares Z-USD)	USD	0.14
JULIUS BAER EQUITY ASIA		
Distribution shares (Shares Ka-USD)	USD	1.02
Accumulation shares (Shares B-USD)	USD	1.52
Accumulation shares (Shares C-USD)	USD	0.98
Accumulation shares (Shares K-USD)	USD	1.01
Accumulation shares (Shares Z-USD)	USD	0.17
JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE		
Distribution shares (Shares A-EUR)	EUR	1.75
Distribution shares (Shares Ap-CHF)	CHF	1.75
Distribution shares (Shares Ap-USD)	USD	1.75
Distribution shares (Shares Ka-EUR)	EUR	1.01
Distribution shares (Shares Kap-CHF)	CHF	1.01
Distribution shares (Shares Kap-USD)	USD	1.01
Accumulation shares (Shares B-EUR)	EUR	1.75
Accumulation shares (Shares Bp-CHF)	CHF	1.75
Accumulation shares (Shares Bp-USD)	USD	1.75
Accumulation shares (Shares C-EUR)	EUR	0.97
Accumulation shares (Shares Cp-CHF)	CHF	0.97
Accumulation shares (Shares Cp-USD)	USD	0.96
Accumulation shares (Shares E-EUR)	EUR	2.50
Accumulation shares (Shares K-EUR)	EUR	1.01
Accumulation shares (Shares Kp-CHF)	CHF	1.01
Accumulation shares (Shares Kp-USD)	USD	1.01
Accumulation shares (Shares N-EUR)	EUR	1.11
Accumulation shares (Shares Z-EUR)	EUR	0.14
Accumulation shares (Shares Zp-USD)	USD	0.12
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE		
Distribution shares (Shares Ka-EUR)	EUR	1.02
Accumulation shares (Shares B-EUR)	EUR	1.52
Accumulation shares (Shares K-EUR)	EUR	1.02

Appendix III - Additional Information for Shareholders in Switzerland

Sub-funds Multicooperation SICAV -	Currency	Total Expense Ratio in %
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA		
Distribution shares (Shares Ka-USD)	USD	0.97
Accumulation shares (Shares B-USD)	USD	1.47
Accumulation shares (Shares K-USD)	USD	0.97
JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION		
Distribution shares (Shares A-USD)	USD	1.66
Distribution shares (Shares Ah-CHF)	CHF	1.71
Distribution shares (Shares Ah-EUR)	EUR	1.71
Distribution shares (Shares Ka-USD)	USD	0.96
Distribution shares (Shares Kah-CHF)	CHF	1.01
Distribution shares (Shares Kah-EUR)	EUR	1.01
Distribution shares (Shares Kah-GBP)	GBP	1.01
Distribution shares (Shares Na-USD)	USD	1.07
Distribution shares (Shares Nah-EUR)	EUR	1.11
Accumulation shares (Shares B-USD)	USD	1.66
Accumulation shares (Shares Bh-CHF)	CHF	1.71
Accumulation shares (Shares Bh-EUR)	EUR	1.71
Accumulation shares (Shares Bh-SGD)	SGD	1.71
Accumulation shares (Shares C-USD)	USD	0.93
Accumulation shares (Shares Ch-CHF)	CHF	0.97
Accumulation shares (Shares Ch-EUR)	EUR	0.97
Accumulation shares (Shares K-USD)	USD	0.96
Accumulation shares (Shares Kh-CHF)	CHF	1.01
Accumulation shares (Shares Kh-EUR)	EUR	1.01
Accumulation shares (Shares N-USD)	USD	1.06
Accumulation shares (Shares Z-USD)	USD	0.13
JULIUS BAER FIXED INCOME ASIA		
Distribution shares (Shares Aq-USD)	USD	1.27
Distribution shares (Shares Aqh-AUD)	AUD	1.32
Distribution shares (Shares Aqh-SGD)	SGD	1.32
Distribution shares (Shares Km-USD)	USD	0.72
Accumulation shares (Shares B-USD)	USD	1.27
Accumulation shares (Shares Bh-AUD)	AUD	1.32
Accumulation shares (Shares Bh-SGD)	SGD	1.32
Accumulation shares (Shares K-USD)	USD	0.72
JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE		
Distribution shares (Shares Ka-USD)	USD	0.65
Distribution shares (Shares Kah-CHF)	CHF	0.70
Distribution shares (Shares Kah-EUR)	EUR	0.69
Distribution shares (Shares Kah-GBP)	GBP	0.69
Accumulation shares (Shares B-USD)	USD	1.15
Accumulation shares (Shares Bh-CHF)	CHF	1.19
Accumulation shares (Shares Bh-EUR)	EUR	1.19
Accumulation shares (Shares C-USD)	USD	0.61
Accumulation shares (Shares Ch-CHF)	CHF	0.66
Accumulation shares (Shares K-USD)	USD	0.65
Accumulation shares (Shares Kh-CHF)	CHF	0.70
Accumulation shares (Shares Kh-EUR)	EUR	0.69
Accumulation shares (Shares Kh-GBP)	GBP	0.69
Accumulation shares (Shares Z-USD)	USD	0.11

Appendix III - Additional Information for Shareholders in Switzerland

Sub-funds Multicooperation SICAV -	Currency	Total Expense Ratio in %
JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD		
Distribution shares (Shares A-USD)	USD	1.26
Distribution shares (Shares Ah-CHF)	CHF	1.30
Distribution shares (Shares Ah-EUR)	EUR	1.30
Distribution shares (Shares Ka-USD)	USD	0.76
Distribution shares (Shares Kah-CHF)	CHF	0.80
Distribution shares (Shares Kah-EUR)	EUR	0.80
Distribution shares (Shares Kah-GBP)	GBP	0.80
Distribution shares (Shares Na-USD)	USD	0.86
Accumulation shares (Shares B-USD)	USD	1.26
Accumulation shares (Shares Bh-CHF)	CHF	1.30
Accumulation shares (Shares Bh-EUR)	EUR	1.30
Accumulation shares (Shares Ch-CHF)	CHF	0.77
Accumulation shares (Shares Ch-EUR)	EUR	0.77
Accumulation shares (Shares K-USD)	USD	0.76
Accumulation shares (Shares Kh-CHF)	CHF	0.81
Accumulation shares (Shares Kh-EUR)	EUR	0.81
Accumulation shares (Shares Kh-GBP)	GBP	0.80
Accumulation shares (Shares N-USD)	USD	0.86
Accumulation shares (Shares Z-USD)	USD	0.12
Accumulation shares (Shares Zh-EUR)	EUR	0.17
JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR)		
Distribution shares (Shares Ka-EUR)	EUR	0.65
Distribution shares (Shares Kah-CHF)	CHF	0.70
Accumulation shares (Shares B-EUR)	EUR	0.90
Accumulation shares (Shares Bh-CHF)	CHF	0.95
Accumulation shares (Shares Bh-USD)	USD	0.95
Accumulation shares (Shares C-EUR)	EUR	0.62
Accumulation shares (Shares Ch-CHF)	CHF	0.66
Accumulation shares (Shares K-EUR)	EUR	0.65
Accumulation shares (Shares Kh-CHF)	CHF	0.70
Accumulation shares (Shares Kh-USD)	USD	0.70
Accumulation shares (Shares Z-EUR)	EUR	0.12
JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD)		
Distribution shares (Shares Ka-USD)	USD	0.66
Accumulation shares (Shares B-USD)	USD	0.91
Accumulation shares (Shares Bh-CHF)	CHF	0.95
Accumulation shares (Shares Bh-EUR)	EUR	0.95
Accumulation shares (Shares K-USD)	USD	0.66
Accumulation shares (Shares Kh-CHF)	CHF	0.70
Accumulation shares (Shares Kh-EUR)	EUR	0.70
Accumulation shares (Shares Z-USD)	USD	0.12
JULIUS BAER FIXED MATURITY 2024 ASIA		
Distribution shares (Shares Am-USD)	USD	0.49
JULIUS BAER FIXED MATURITY 2025 GLOBAL EMERGING MARKETS		
Distribution shares (Shares Amh-CHF)	CHF	0.54
Distribution shares (Shares Am-USD)	USD	0.50
Distribution shares (Shares Nm-USD)	USD	0.45
Distribution shares (Shares Nmh-GBP)	GBP	0.49
Accumulation shares (Shares N-USD)	USD	0.45

Appendix III - Additional Information for Shareholders in Switzerland

Sub-funds Multicooperation SICAV -	Currency	Total Expense Ratio in %
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY		
Distribution shares (Shares Ka-USD)	USD	0.95
Distribution shares (Shares Kah-EUR)	EUR	1.00
Accumulation shares (Shares B-CHF)	CHF	1.40
Accumulation shares (Shares B-EUR)	EUR	1.36
Accumulation shares (Shares B-USD)	USD	1.45
Accumulation shares (Shares Bh-CHF)	CHF	1.50
Accumulation shares (Shares Bh-EUR)	EUR	1.50
Accumulation shares (Shares Bh-SGD)	SGD	1.50
Accumulation shares (Shares C-USD)	USD	0.91
Accumulation shares (Shares Ch-CHF)	CHF	0.96
Accumulation shares (Shares Ch-EUR)	EUR	0.96
Accumulation shares (Shares K-CHF)	CHF	0.90
Accumulation shares (Shares K-EUR)	EUR	0.88
Accumulation shares (Shares K-GBP)	GBP	0.95
Accumulation shares (Shares K-USD)	USD	0.95
Accumulation shares (Shares Kh-CHF)	CHF	1.00
Accumulation shares (Shares Kh-EUR)	EUR	1.00
Accumulation shares (Shares Kh-GBP)	GBP	1.00
Accumulation shares (Shares Nh-EUR)	EUR	1.10
Accumulation shares (Shares Nh-GBP)	GBP	1.14
Accumulation shares (Shares V-EUR)	EUR	0.70
Accumulation shares (Shares Z-USD)	USD	0.12

Appendix III - Additional Information for Shareholders in Switzerland

Synthetic "TER" (Total Expense Ratio)

Sub-fund Multicooperation SICAV -	Currency	Synthetic TER excluding Performance Fees of the target funds in %	Performance Fees of the target funds in %	Synthetic TER including Performance Fees of the target funds in %
ADAGIO (LUX) - CONSERVATIVE				
Distribution shares (Shares I-CHF)	CHF	1.26	-	1.26
ALLEGRO (LUX) - DYNAMIC				
Distribution shares (Shares I-CHF)	CHF	1.29	-	1.29
GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION				
Distribution shares (Shares A-EUR)	EUR	1.73	-	1.73
Distribution shares (Shares Ca-EUR)	EUR	1.09	-	1.09
Distribution shares (Shares Et-EUR)	EUR	2.09	-	2.09
Distribution shares (Shares Fa-EUR)	EUR	0.67	-	0.67
Accumulation shares (Shares B-EUR)	EUR	1.73	-	1.73
Accumulation shares (Shares C-EUR)	EUR	1.09	-	1.09
Accumulation shares (Shares E-EUR)	EUR	2.09	-	2.09
JULIUS BAER DYNAMIC ASSET ALLOCATION				
Distribution shares (Shares A-USD)	USD	1.68	-	1.68
Distribution shares (Shares Ah-CHF)	CHF	1.72	-	1.72
Distribution shares (Shares Ah-EUR)	EUR	1.72	-	1.72
Distribution shares (Shares Ka-USD)	USD	0.98	-	0.98
Distribution shares (Shares Kah-CHF)	CHF	1.03	-	1.03
Distribution shares (Shares Kah-EUR)	EUR	1.02	-	1.02
Distribution shares (Shares Na-USD)	USD	1.08	-	1.08
Accumulation shares (Shares B-USD)	USD	1.68	-	1.68
Accumulation shares (Shares Bh-CHF)	CHF	1.72	-	1.72
Accumulation shares (Shares Bh-EUR)	EUR	1.73	-	1.73
Accumulation shares (Shares Bh-SGD)	SGD	1.72	-	1.72
Accumulation shares (Shares C-USD)	USD	0.94	-	0.94
Accumulation shares (Shares Ch-CHF)	CHF	0.99	-	0.99
Accumulation shares (Shares Ch-EUR)	EUR	0.99	-	0.99
Accumulation shares (Shares K-USD)	USD	0.98	-	0.98
Accumulation shares (Shares Kh-CHF)	CHF	1.02	-	1.02
Accumulation shares (Shares Kh-EUR)	EUR	1.03	-	1.03
Accumulation shares (Shares N-USD)	USD	0.98	-	0.98
JULIUS BAER MULTI-MANAGER FIXED INCOME UNCONSTRAINED				
Distribution shares (Shares A-USD)	USD	1.46	-	1.46
Distribution shares (Shares Ah-CHF)	CHF	1.50	-	1.50
Distribution shares (Shares Ah-EUR)	EUR	1.50	-	1.50
Distribution shares (Shares Ka-USD)	USD	1.21	-	1.21
Distribution shares (Shares Kah-CHF)	CHF	1.25	-	1.25
Distribution shares (Shares Kah-EUR)	EUR	1.25	-	1.25
Distribution shares (Shares Kah-GBP)	GBP	1.25	-	1.25
Distribution shares (Shares Na-USD)	USD	1.31	-	1.31
Accumulation shares (Shares B-USD)	USD	1.46	-	1.46
Accumulation shares (Shares Bh-CHF)	CHF	1.50	-	1.50
Accumulation shares (Shares Bh-EUR)	EUR	1.50	-	1.50
Accumulation shares (Shares Bh-SGD)	SGD	1.50	-	1.50
Accumulation shares (Shares C-USD)	USD	1.18	-	1.18
Accumulation shares (Shares Ch-CHF)	CHF	1.23	-	1.23
Accumulation shares (Shares Ch-EUR)	EUR	1.23	-	1.23
Accumulation shares (Shares K-USD)	USD	1.21	-	1.21
Accumulation shares (Shares Kh-CHF)	CHF	1.25	-	1.25
Accumulation shares (Shares Kh-EUR)	EUR	1.25	-	1.25
Accumulation shares (Shares Kh-GBP)	GBP	1.25	-	1.25

Appendix III - Additional Information for Shareholders in Switzerland

Sub-fund	Currency	Synthetic TER excluding Performance Fees of the target funds in %	Performance Fees of the target funds in %	Synthetic TER including Performance Fees of the target funds in %
Multicooperation SICAV -				
Accumulation shares (Shares Kh-SGD)	SGD	1.25	-	1.25
Accumulation shares (Shares N-USD)	USD	1.32	-	1.32
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)				
Distribution shares (Shares A-CHF)	CHF	1.78	-	1.78
Distribution shares (Shares Ka-CHF)	CHF	1.23	-	1.23
Accumulation shares (Shares B-CHF)	CHF	1.78	-	1.78
Accumulation shares (Shares E-CHF)	CHF	2.53	-	2.53
Accumulation shares (Shares K-CHF)	CHF	1.23	-	1.23
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)				
Distribution shares (Shares A-EUR)	EUR	1.75	0.01	1.76
Distribution shares (Shares Ka-EUR)	EUR	1.20	0.01	1.21
Accumulation shares (Shares B-EUR)	EUR	1.75	0.01	1.76
Accumulation shares (Shares C-EUR)	EUR	1.17	0.01	1.18
Accumulation shares (Shares E-EUR)	EUR	2.50	0.01	2.51
Accumulation shares (Shares K-EUR)	EUR	1.20	0.01	1.21
Accumulation shares (Shares N-EUR)	EUR	1.27	0.01	1.28
Accumulation shares (Shares V-EUR)	EUR	0.90	0.01	0.91
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)				
Distribution shares (Shares A-USD)	USD	1.78	0.01	1.79
Distribution shares (Shares Ka-USD)	USD	1.23	0.01	1.24
Distribution shares (Shares Na-USD)	USD	1.38	0.01	1.39
Accumulation shares (Shares B-USD)	USD	1.78	0.01	1.79
Accumulation shares (Shares C-USD)	USD	1.21	0.01	1.22
Accumulation shares (Shares E-USD)	USD	2.53	0.01	2.54
Accumulation shares (Shares K-USD)	USD	1.23	0.01	1.24
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)				
Distribution shares (Shares A-CHF)	CHF	2.08	-	2.08
Distribution shares (Shares Ka-CHF)	CHF	1.48	0.01	1.49
Accumulation shares (Shares B-CHF)	CHF	2.07	0.01	2.08
Accumulation shares (Shares E-CHF)	CHF	2.82	0.01	2.83
Accumulation shares (Shares K-CHF)	CHF	1.50	0.01	1.51
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)				
Distribution shares (Shares A-EUR)	EUR	1.90	0.01	1.91
Distribution shares (Shares Ka-EUR)	EUR	1.30	0.01	1.31
Accumulation shares (Shares B-EUR)	EUR	1.90	0.01	1.91
Accumulation shares (Shares E-EUR)	EUR	2.65	0.01	2.66
Accumulation shares (Shares K-EUR)	EUR	1.29	-	1.29
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)				
Distribution shares (Shares A-CHF)	CHF	1.65	-	1.65
Distribution shares (Shares Ka-CHF)	CHF	1.15	-	1.15
Accumulation shares (Shares B-CHF)	CHF	1.65	-	1.65
Accumulation shares (Shares C-CHF)	CHF	1.12	-	1.12
Accumulation shares (Shares E-CHF)	CHF	2.40	-	2.40
Accumulation shares (Shares K-CHF)	CHF	1.15	-	1.15
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)				
Distribution shares (Shares A-EUR)	EUR	1.63	0.01	1.64
Distribution shares (Shares Ka-EUR)	EUR	1.14	-	1.14
Accumulation shares (Shares B-EUR)	EUR	1.63	0.01	1.64
Accumulation shares (Shares C-EUR)	EUR	1.10	-	1.10
Accumulation shares (Shares E-EUR)	EUR	2.38	-	2.38
Accumulation shares (Shares K-EUR)	EUR	1.13	0.01	1.14
Accumulation shares (Shares N-EUR)	EUR	1.20	-	1.20

Appendix III - Additional Information for Shareholders in Switzerland

Sub-fund Multicooperation SICAV -	Currency	Synthetic TER excluding Performance Fees of the target funds in %	Performance Fees of the target funds in %	Synthetic TER including Performance Fees of the target funds in %
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)				
Distribution shares (Shares A-USD)	USD	1.65	-	1.65
Distribution shares (Shares Ka-USD)	USD	1.14	-	1.14
Accumulation shares (Shares B-USD)	USD	1.65	-	1.65
Accumulation shares (Shares C-USD)	USD	1.12	-	1.12
Accumulation shares (Shares E-USD)	USD	2.40	-	2.40
Accumulation shares (Shares K-USD)	USD	1.15	-	1.15
VIVACE (LUX) - BALANCED				
Distribution shares (Shares I-CHF)	CHF	1.24	-	1.24

Adressen / Addresses

Verwaltungsgesellschaft / Management Company

GAM (Luxembourg) S.A.
25, Grand-Rue
L - 1661 Luxembourg / Luxembourg
Tel. (+352) 26 48 44 1
Fax (+352) 26 48 44 44

Vertreter in der Schweiz / Representative in Switzerland

GAM Investment Management (Switzerland) AG
Hardstraße 201
CH - 8037 Zürich / Zurich
Tel. (+41) (0) 58 426 30 30
Fax (+41) (0) 58 426 30 31

Depotbank, Hauptverwaltungs- und Hauptzahlstelle sowie Namensregister- und Umschreibungsstelle / Custodian, Central Administrator, Principal Paying Agent as well as Registrar and Transfer Agent

State Street Bank International GmbH,
Zweigniederlassung Luxemburg / Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy
L - 1855 Luxembourg / Luxembourg
Tel. (+352) 46 40 10 1
Fax (+352) 46 36 31

Abschlussprüfer / Auditor

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxembourg / Luxembourg
Tel. (+352) 49 48 48 1
Fax (+352) 49 48 48 29 00

Rechtsberater / Legal Adviser

Linklaters LLP
35, Avenue J.F. Kennedy
L - 1855 Luxembourg / Luxembourg
Tel. (+352) 26 08 1
Fax (+352) 26 08 88 88