

Multicooperation SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable

Halbjahresbericht / Semi-annual report

per 31. Dezember 2021 (ungeprüft) / as at 31 December 2021 (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 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, 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, Postfach / P.O. Box, 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)	38
Multicooperation SICAV - ADAGIO (LUX) - CONSERVATIVE*	40
Multicooperation SICAV - ALLEGRO (LUX) - DYNAMIC*	46
Multicooperation SICAV - GAM COMMODITY	53
Multicooperation SICAV - GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION	59
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS	67
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER DYNAMIC ASSET ALLOCATION	72
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY ASIA	79
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE	84
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE	92
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA	99
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION	104
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME ASIA	111
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE	119
Multicooperation SICAV – JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD	135
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR)	152
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD)	161
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED MATURITY 2025 GLOBAL EMERGING MARKETS	170
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY	176
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER MULTI-MANAGER FIXED INCOME UNCONSTRAINED	183
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)	189
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)	198
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)	207
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)	216
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)	224
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)	232
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)	241
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)	250
Multicooperation SICAV - VIVACE (LUX) - BALANCED*	259
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	266
Appendix II - Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)/ Appendix II - Securities Financing Transactions (unaudited)	268
Appendix III - Ergänzende Angaben für Aktionäre in der Schweiz / Appendix III - Additional Information for Shareholders in Switzerland	298
Adressen / Addresses	314

Bitte beachten Sie, dass für die Subfonds Multicooperation SICAV – ADAGIO (LUX) – CONSERVATIVE, Multicooperation SICAV – ALLEGRO (LUX) – DYNAMIC, 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 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

Inhaltsverzeichnis / Contents

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.

* Siehe Appendix I / See Appendix I

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

Vorsitzender / 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
Client Director Team Head (Private Labelling)
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

Vorsitzender / 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 Investment Management (Switzerland) 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

Johannes Höring
(bis zum 31. August 2021 / until 31 August 2021)
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
(seit dem 29. November 2021 / since 29 November 2021)
Geschäftsführer / Managing Director
GAM (Luxembourg) S.A.
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg /
Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

Anna Roehrs
(seit dem 29. November 2021 / since 29 November 2021)
Geschäftsführer / Managing Director
GAM (Luxembourg) S.A.
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg /
Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

Anlageverwalter / Investment Manager

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
Postfach / P.O. Box
CH - 3001 Bern

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

Organisation & Management

GAM Systematic LLP
(vormals / formerly Cantab Capital Partners LLP),
126-130 Hills Road
CB2 1RE Cambridge

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
und / and
GAM Investment Management (Switzerland) AG
Hardstraße 201
Postfach / P.O. Box
CH - 8037 Zürich / Zurich

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

Für die übrigen Subfonds / For the other sub-funds:
Bank Julius Bär & Co. AG
Bahnhofstraße 36
Postfach / P.O. Box
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.

**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
Postfach / P.O. Box
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.
Roderveldlaan 5 bus 4
B - 2600 Berchem

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
1-3, Place Valhubert
F - 75013 Paris

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

Organisation & Management

Vertreter in Irland / Representative in Ireland:

GAM Fund Management Limited
George's Court
54-62 Townsend Street
Dublin 2

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

* Siehe Appendix I / See Appendix I.

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 monatlich Ausschüttungen von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen
- Aktien Aq: Aktien mit monatlich 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 P: 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 2021 der am Bilanzstichtag ausgeliehenen Wertpapiere beträgt:

Multicooperation SICAV -	Währung des Subfonds	Betrag
JULIUS BAER EQUITY ASIA	USD	6 244 172
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE	EUR	9 666 544
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA	USD	3 070 974

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Multicooperation SICAV -	Währung des Subfonds	Betrag
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY	USD	54 803 030
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)	CHF	185 930
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)	EUR	1 498 288
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)	USD	726 863
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)	CHF	22 521
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)	EUR	75 670
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)	CHF	94 531
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)	EUR	853 813
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)	USD	268 430

Die Gesellschaft hat folgende Absicherungsbeträge für die ausgeliehenen Wertpapiere erhalten:

Multicooperation SICAV -	Währung des Subfonds	Absicherungsbetrag	Art
JULIUS BAER EQUITY ASIA	USD	6 550 297	Wertpapiere
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE	EUR	10 189 205	Wertpapiere
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA	USD	3 349 448	Wertpapiere
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY	USD	58 331 281	Wertpapiere
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)	CHF	226 646	Wertpapiere
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)	EUR	1 568 454	Wertpapiere
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)	USD	761 103	Wertpapiere
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)	CHF	22 547	Wertpapiere
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)	EUR	76 335	Wertpapiere
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)	CHF	95 406	Wertpapiere
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)	EUR	893 825	Wertpapiere
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)	USD	281 003	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	5 642	1 636	4 006
JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE	EUR	179 583	52 079	127 504
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE	EUR	5 663	1 642	4 021
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA	USD	1 083	314	769
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY	USD	19 580	5 678	13 902
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)	CHF	2 948	855	2 094
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)	EUR	5 707	1 655	4 052
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)	USD	2 659	771	1 888
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)	CHF	448	130	318
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)	EUR	1 054	306	748
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)	CHF	1 520	441	1 079
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)	EUR	4 330	1 256	3 074
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)	USD	1 455	422	1 033

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Die Wertpapierleihe wurde mit folgenden Gegenparteien eingegangen:

Gegenpartei

Bank of Nova Scotia
Barclays Capital Securities Limited
Citigroup Global Markets Ltd.
Credit Suisse AG
Deutsche Bank AG
Goldman Sachs International

HSBC Bank Plc.
JP Morgan Securities Plc.
Merrill Lynch International
Morgan Stanley & Co. International Plc.
UBS AG

*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.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

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 „Derivate Instrumente - Optionen“ ausgewiesen.

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 Gewinn- und Verlustrechnung 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.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

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 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 Gesamterrendite („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 Gesamterrendite 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 Gewinn- und Verlustrechnung 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 Gewinn- und Verlustrechnung 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 Gewinn- und Verlustrechnung 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 Gewinn- und Verlustrechnung als positive Summe unter der Ertragsposition "Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs" und als negative Summe unter der Aufwandsposition "Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs" ausgewiesen.

Sicherheiten

Im Rahmen der Besicherung von Derivategeschäften wurden zum Ende der Geschäftsperiode folgende Sicherheiten gestellt:

Subfonds	Währung	Barsicherheiten
Multicooperation SICAV - GAM COMMODITY	USD	2 210 000

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Subfonds	Währung	Barsicherheiten
JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE	USD	4 920 000

Die bare Sicherheiten die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, sind bei der Bank of America Merrill Lynch, Credit Suisse International, JP Morgan Securities Plc., Macquarie oder Morgan Stanley & Co. International Plc. hinterlegt.

Darüber hinaus erhielt der Fonds zum Geschäftsjahresende im Rahmen der Besicherung von Derivategeschäften folgende Sicherheiten:

Subfonds	Währung	Barsicherheiten
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD	USD	1 050 000

Die Barsicherheiten, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, wurden bei der Credit Suisse International hinterlegt.

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.

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

Etwilige 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.

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 N/Na/Nm/Nmh ¹	Aktien R ¹	Aktien S ¹	Aktien V/Va ¹	Aktien Wh ¹	Aktien Z/Zh/Zp ¹
	A/Ah/Am/Amh/Ap/Aq/Aqh und B/Bh/Bp	Aktien C/Ch/Ca/Cp ¹	Aktien E ² /Et	Aktien Fa ¹	K/Ka/Kap/ Kah/Kh/Km/Kp/Kq/Kqh ¹	K/Ka/Kap/ Kah/Kh/Km/Kp/Kq/Kqh ¹						
Multicooperation SICAV -												
GAM COMMODITY	1.30%	0.65%	2.05%	-	-	-	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%	-	-	-	-	-	-	-
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%	-	-	0.80%	-	-	-	-	-	-	0.00%
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA	1.30%	-	-	-	0.80%	-	-	-	-	-	-	0.00%
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%	-	-	0.50%	-	-	-	-	-	-	0.00%
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%	-	-	-	0.30%	-	-
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%	-	-	-	0.55%	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)	1.40%	0.85%	1.40%	-	0.85%	1.00%	-	-	-	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)	1.30%	0.70%	1.30%	-	0.70%	-	-	-	-	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)	1.40%	0.90%	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%	-	-	-	-	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)	1.30%	0.80%	1.30%	-	0.80%	-	-	-	-	-	-	-

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

¹ Im Zusammenhang mit dem Vertrieb, Anbieten oder Halten von C, Ca, Ch, Cp, Fa, V, Va, Wh, 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.

² In der Verwaltungsgebühr ist eine zusätzliche Vertriebsgebühr von 0.75% p.a. enthalten. Im Falle des Multicooperation SICAV – GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION und Multicooperation SICAV - GAM COMMODITY beträgt diese zusätzliche Vertriebsgebühr 0.75% p.a.

*Bis zum 1. Oktober 2021: 0.65%

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.)	Shares I
Multicooperation SICAV - ADAGIO (LUX) - CONSERVATIVE*	0.85%
ALLEGRO (LUX) - DYNAMIC*	0.85%
VIVACE (LUX) - BALANCED*	0.85%

*Siehe Appendix I.

Performance Fee

Multicooperation SICAV - GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION

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

Die Performance Fee wird an jedem Bewertungstag berechnet und zu Lasten des Nettoinventarwertes pro Aktie der Fa-Aktienkategorie, zu den Sätzen und unter den Bedingungen, wie sie nachfolgend festgesetzt werden, zurückgestellt. Nach Ablauf des jeweiligen Rechnungsjahres wird eine dann zum dem Anlageverwalter geschuldete Performance Fee ausbezahlt.

Der Anspruch auf Performance Fee für die Fa-Aktienkategorie des Subfonds Multicooperation SICAV - GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION entsteht, wenn die prozentuale Rendite seit Beginn des Rechnungsjahres über dem Vergleichsindex der Fa-Aktienkategorie (Outperformance über den Vergleichsindex) und gleichzeitig der Nettoinventarwert pro Aktie über der High Watermark liegt (Outperformance über die High Watermark). Beide Bedingungen müssen kumulativ erfüllt sein.

Die Performance Fee beträgt 15% p.a. der Outperformance gegenüber dem Vergleichsindex seit Beginn des Rechnungsjahres oder seit letzter Rückstellung während des Rechnungsjahres, aufgrund großer Nettozuflüsse (wie nachfolgend beschrieben). Die aufgelaufene Performance Fee ist an jedem Bewertungstag auf 0.40% des Nettovermögens der Fa-Aktienkategorie begrenzt.

High Watermark: Bei Lancierung des Subfonds bzw. einer Aktienkategorie in einer anderen Währung als der Rechnungswährung ist die High Watermark jeweils identisch mit dem Erstausgabepreis. Falls der Nettoinventarwert je Aktie am letzten Bewertungstag eines folgenden Rechnungsjahres oberhalb der bisherigen High Watermark und die prozentuale Rendite im Rechnungsjahr über jener des Vergleichsindex liegt, wird die High Watermark auf den nach Abzug der zurückgestellten Performance Fee je Aktie errechneten Nettoinventarwert am letzten Bewertungstag jenes Rechnungsjahres gesetzt. Für Aktien, die während des Rechnungsjahres zurückgegeben werden, wird die proportional auf zurückgegebene Aktien entfallende Performance Fee abgegrenzt und zurückgestellt. Diese wird dann am Ende des Rechnungsjahres dem Anlageverwalter ausbezahlt (Crystallization). Bei sehr großen Nettozuflüssen im Verhältnis zum Fondsvermögen (definiert als Nettozuflüsse, die größer oder gleich der Anzahl ausstehender Aktien vor Zeichnung sind), erfolgt eine Rückstellung der Performance Fee. Voraussetzung hierfür ist, dass bis zu diesem Zeitpunkt eine Performance Fee aufgelaufen ist. Dabei wird die gesamte vor dem Nettozufluss aufgelaufene Performance Fee abgegrenzt und anschließend am Ende des Rechnungsjahres ausbezahlt.

Im Falle von sehr großen Nettozuflüssen wird nach der Crystallisation die High Watermark zurückgesetzt.

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

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;

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

- 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.

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:

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.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

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 Veröffentlichungskosten	Professional Fees	Aufsichtsgebühren	Servicegebühr	Performance Fee	Sonstige Aufwendungen	Gesamt
Multicooperation SICAV –										
ADAGIO (LUX) - CONSERVATIVE*	CHF	5 831	-	818	3 070	8	-	-	-	9 727
ALLEGRO (LUX) - DYNAMIC*	CHF	5 831	-	852	3 243	28	-	-	-	9 954
GAM COMMODITY	USD	-	-	-	-	-	328 968	-	-	328 968
GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION	EUR	-	-	-	-	-	55 786	49 150	-	104 936
JULIUS BAER ASIA REITS	USD	5 676	-	353	8 175	276	164 452	-	-	178 932
JULIUS BAER DYNAMIC ASSET ALLOCATION	USD	5 682	-	71	8 968	1 528	234 085	-	22 184	272 518
JULIUS BAER EQUITY ASIA	USD	5 014	-	226	8 828	451	174 435	-	3	188 957
JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE	EUR	5 294	-	307	11 189	1 033	474 172	-	1	491 996
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE	EUR	5 546	-	154	7 258	121	61 770	-	-	74 849
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA	USD	5 014	-	191	8 252	177	92 479	-	-	106 113
JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION	USD	6 017	-	129	16 368	2 005	421 714	-	67 299	513 532
JULIUS BAER FIXED INCOME ASIA	USD	6 092	-	40	6 446	310	124 450	-	76 437	213 775
JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE	USD	5 849	-	480	14 080	1 753	783 361	-	185 044	990 567
JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD	USD	6 685	-	282	11 453	860	402 079	-	145 435	566 794
JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR)	EUR	6 201	-	251	10 650	699	302 047	-	23 937	343 785
JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD)	USD	5 514	-	232	10 417	570	222 321	-	16 343	255 397
JULIUS BAER FIXED MATURITY 2025 GLOBAL EMERGING MARKETS	USD	5 986	-	48	3 384	454	210 666	-	-	220 538
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY	USD	5 682	-	662	15 657	2 960	921 457	-	238 284	1 184 702
JULIUS BAER MULTI-MANAGER FIXED INCOME UNCONSTRAINED	USD	6 017	3 024	422	18 360	784	342 962	-	104 069	475 638
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)	CHF	5 110	-	156	6 463	96	46 868	-	2	58 695

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

	Währung	Revisionskosten	Gründungskosten	Druck- und Veröffentlichungskosten	Professional Fees	Aufsichtsgebühren	Servicegebühr	Performance Fee	Sonstige Aufwendungen	Gesamt
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)	EUR	4 639	-	162	7 033	208	100 984	-	-	113 026
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)	USD	5 125	-	155	4 007	74	39 008	-	-	48 369
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)	CHF	5 110	-	141	3 426	19	4 925	-	-	13 621
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)	EUR	4 639	-	134	5 564	18	9 967	-	-	20 322
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)	CHF	5 110	-	141	3 712	73	35 459	-	-	44 495
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)	EUR	4 639	-	163	8 318	212	94 938	-	-	108 270
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)	USD	5 124	-	171	3 929	99	49 664	-	-	58 987
VIVACE (LUX) - BALANCED*	CHF	5 831	-	852	3 517	48	-	-	-	10 248

* Siehe Appendix I.

Überkreuzanlagen zwischen Subfonds

Per 31. Dezember 2021 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%)	18 130 896	1.66%

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)

Zielsubfonds	Anlagebetrag in CHF	in % des Nettovermögens
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	7 879 972	7.37%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD "Z USD" - (0.00%)	2 246 987	2.10%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	2 187 008	2.05%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	2 691 377	2.52%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR) "Z EUR" - (0.00%)	5 284 911	4.95%

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)

Zielsubfonds	Anlagebetrag in EUR	in % des Nettovermögens
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	16 927 211	7.16%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD "Z USD" - (0.00%)	4 423 888	1.87%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	4 824 426	2.04%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	6 418 995	2.71%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR) "Z EUR" - (0.00%)	13 970 880	5.91%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD) "Z USD" - (0.00%)	1 665 143	0.70%

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)

Zielsubfonds	Anlagebetrag in USD	in % des Nettovermögens
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	6 556 030	6.80%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD "Z USD" - (0.00%)	2 254 720	2.34%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	1 927 312	2.00%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	2 206 880	2.29%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD) "Z USD" - (0.00%)	7 751 925	8.04%

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)

Zielsubfonds	Anlagebetrag in CHF	in % des Nettovermögens
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	522 366	4.57%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	269 336	2.36%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	363 491	3.18%

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)

Zielsubfonds	Anlagebetrag in EUR	in % des Nettovermögens
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	1 116 214	4.62%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	592 656	2.45%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	880 746	3.65%

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)

Zielsubfonds	Anlagebetrag in CHF	in % des Nettovermögens
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	6 850 491	7.69%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD "Z USD" - (0.00%)	3 556 659	3.99%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	1 368 227	1.54%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	1 237 415	1.39%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR) "Z EUR" - (0.00%)	9 363 484	10.51%

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)

Zielsubfonds	Anlagebetrag in EUR	in % des Nettovermögens
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	16 068 584	7.69%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD "Z USD" - (0.00%)	7 819 253	3.74%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	3 535 140	1.69%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	2 985 579	1.43%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR) "Z EUR" - (0.00%)	19 204 416	9.19%

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)

Zielsubfonds	Anlagebetrag in USD	in % des Nettovermögens
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	8 397 298	7.45%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD "Z USD" - (0.00%)	4 368 520	3.88%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	1 749 952	1.55%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	1 697 600	1.51%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD) "Z USD" - (0.00%)	11 953 350	10.61%

Der Betrag der Überkreuzanlagen ist in der zusammengefassten Nettovermögensaufstellung per 31. Dezember 2021 und in der zusammengefassten Ertrags- und Aufwandsrechnung vom 1. Juli 2021 bis zum 31. Dezember 2021 ausgewiesen. Der Gesamtbetrag beläuft sich auf 211 195 028 CHF und macht 1.62% des zusammengefassten Nettovermögens der Company 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

Der Verwaltungsrat der SICAV berücksichtigt den derzeit bestehenden Ausbruch des COVID-19 und das damit verbundene potenzielle Risiko negativer Entwicklungen auf den von den Subfonds gehaltenen Märkten. Die endgültigen Auswirkungen auf den verschiedenen Subfonds bleiben ungewiss und können für die jeweiligen Länder, Anlageklassen, Industriesektoren und Wertpapiere, in welche sie investiert sind, unterschiedlich sein.

Für jeden Fonds überwacht GAM genauestens erhebliche Rücknahmen, die Liquidität und das Liquiditätsmanagement, faire Bewertungsverfahren sowie Verstösse gegen die Anlagevorschriften (einschliesslich Verstösse gegen VaR-/Leverage-Grenzwerte). Per Anfang Februar 2022 sind keine größeren Veränderungen zu berichten. Darüber hinaus beobachtet GAM die Covid-19-Situation sorgfältig und prüft die Empfehlungen verschiedener Regierungen, mit dem Ziel alle Entwicklungen zu verfolgen und entsprechend zu reagieren, im Interesse der Gesundheit ihrer Mitarbeiter und der Aufrechterhaltung der Geschäfte für ihre Kunden.

Im Laufe des Geschäftsjahres wurde der folgende Subfondsname geändert:

Multicooperation SICAV - Vivace (Lux) – Ausgewogen wird umbenannt in Multicooperation SICAV - Vivace (Lux) – Balanced
Multicooperation SICAV - Allegro (Lux) – Dynamisch wird umbenannt in Multicooperation SICAV - Allegro (Lux) – Dynamic
Multicooperation SICAV - Adagio (Lux) – Konservativ wird umbenannt in Multicooperation SICAV - Adagio (Lux) – Conservative

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 monthly distribution of income and/or capital gains
- Shares Aq: shares with monthly 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 P: 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.

Notes to the semi-annual report (Appendix)

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.

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. Securities lent as per the balance sheet date are disclosed in the securities portfolio.

The market value of securities lent on the balance sheet date as at 31 December 2021 amounts to:

Multicooperation SICAV -	Sub-fund currency	Amount
JULIUS BAER EQUITY ASIA	USD	6 244 172
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE	EUR	9 666 544
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA	USD	3 070 974
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY	USD	54 803 030
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)	CHF	185 930
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)	EUR	1 498 288
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)	USD	726 863

Notes to the semi-annual report (Appendix)

Multicooperation SICAV -	Sub-fund currency	Amount
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)	CHF	22 521
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)	EUR	75 670
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)	CHF	94 531
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)	EUR	853 813
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)	USD	268 430

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

Multicooperation SICAV -	Sub-fund currency	Collateral amount	Type
JULIUS BAER EQUITY ASIA	USD	6 550 297	Securities
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE	EUR	10 189 205	Securities
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA	USD	3 349 448	Securities
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY	USD	58 331 281	Securities
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)	CHF	226 646	Securities
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)	EUR	1 568 454	Securities
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)	USD	761 103	Securities
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)	CHF	22 547	Securities
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)	EUR	76 335	Securities
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)	CHF	95 406	Securities
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)	EUR	893 825	Securities
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)	USD	281 003	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 depositary 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	5 642	1 636	4 006
JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE	EUR	179 583	52 079	127 504
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE	EUR	5 663	1 642	4 021
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA	USD	1 083	314	769
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY	USD	19 580	5 678	13 902
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)	CHF	2 948	855	2 094
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)	EUR	5 707	1 655	4 052
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)	USD	2 659	771	1 888
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)	CHF	448	130	318
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)	EUR	1 054	306	748
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)	CHF	1 520	441	1 079
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)	EUR	4 330	1 256	3 074
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)	USD	1 455	422	1 033

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

Counterparty

Bank of Nova Scotia	HSBC Bank Plc.
Barclays Capital Securities Limited	JP Morgan Securities Plc.
Citigroup Global Markets Ltd.	Merrill Lynch International
Credit Suisse AG	Morgan Stanley & Co. International Plc.
Deutsche Bank AG	UBS AG
Goldman Sachs International	

Notes to the semi-annual report (Appendix)

*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.

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 amortized 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

Notes to the semi-annual report (Appendix)

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.

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".

Notes to the semi-annual report (Appendix)

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".

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 amortization / Net accretion

Net amortization / Net accretion, includes the amortization 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 amortization / Net accretion" and as a negative sum under the expense position "Net amortization / Net accretion".

Collateral

At the end of the financial period, collateral was given for the derivative instruments of the following sub-funds:

Sub-fund	Currency	Cash collateral
Multicooperation SICAV - GAM COMMODITY	USD	2 210 000
JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE	USD	4 920 000

The cash collateral listed in the table above was deposited at Bank of America Merrill Lynch, Credit Suisse International, JP Morgan Securities Plc., Macquarie or Morgan Stanley & Co. International Plc.

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

Sub-fund	Currency	Cash collateral
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD	USD	1 050 000

The cash collateral stated in the table above was deposited at Credit Suisse International.

Notes to the semi-annual report (Appendix)

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".

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 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.

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	Shares	Shares	Shares	Shares	Shares	Shares	Shares	Shares	Shares	Shares	Shares
	A/Ah/Am/Amh/Ap/Aq/Aqh and B/Bh/Bp	C/Ch/Ca/Cp ¹	E ² /Et	Fa ¹	K/Ka/Kap/ Kah/Kh/Km/Kp/Kq/Kqh ¹	N/Na/Nm/Nmh ¹	R ¹	S ¹	V/Va ¹	Wh ¹	Z/Zh/Zp ¹	
Multicooperation SICAV -												
GAM COMMODITY	1.30%	0.65%	2.05%	-	-	-	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%	-	-	-	-	-	-	-
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%	-	-	0.80%	-	-	-	-	-	-	0.00%
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA	1.30%	-	-	-	0.80%	-	-	-	-	-	-	0.00%
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%	-	-	0.50%	-	-	-	-	-	-	0.00%
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%	-	-	-	0.30%	-	-
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%	-	-	-	0.55%	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)	1.40%	0.85%	1.40%	-	0.85%	1.00%	-	-	-	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)	1.30%	0.70%	1.30%	-	0.70%	-	-	-	-	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)	1.40%	0.90%	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%	-	-	-	-	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)	1.30%	0.80%	1.30%	-	0.80%	-	-	-	-	-	-	-

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.

¹ Distributors 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, Va, Wh, 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.

² The management fee includes an additional distribution fee of 0.75% p.a. For Multicooperation SICAV - GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION and Multicooperation SICAV - GAM COMMODITY this additional distribution fee is 0.75% p.a.

*Until 1 October 2021: 0.65%

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 Subfund at its expense, which shall be disclosed in the annual report as "management fees":

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

* See Appendix I.

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 Fee is calculated on each valuation date and is set aside from the net asset value per share of the Fa share category, subject to the following rates and conditions. After the end of the respective accounting year, any Performance Fee owed at that time to the investment manager is actually paid out.

The Performance Fee for the Fa share category of the Multicooperation SICAV - GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION is payable when the percentage return from the start of the accounting year / accounting period is above that of the benchmark index of the Fa share category (outperformance of the benchmark index) when simultaneously the net asset value per share is higher than the High Water Mark (outperformance of the High Water Mark.) Both conditions must be fulfilled.

The Performance Fee is 15% p.a. of the outperformance of the benchmark index since the beginning of the accounting year / accounting period or since the last provision set aside during the accounting year / accounting period due to large net inflows (as described below). The accrued Performance Fee is limited on each valuation day to 0.40% of the net assets of the Fa share category.

High Water Mark: At the launch of the sub-fund or, if applicable, a share category in a currency other than the sub-fund's accounting currency, the High Water Mark is identical to the initial issue price. If the net asset value per share on the last valuation day of a subsequent accounting year / accounting period is higher than the previous High Water Mark and the percentage return during the accounting year / accounting period is higher than that of the benchmark index, the High Water Mark is set to the net asset value per share calculated on the last valuation day of that accounting year / accounting period after deduction of the deferred Performance Fee. In the case of shares that are redeemed during the accounting year / accounting period, the Performance Fee due on a proportional basis for redeemed shares is established and set aside. This is then paid to the investment manager at the end of the accounting year (crystallisation). The Performance Fee is set aside for significant net inflows relative to the fund assets (defined as net inflows that are greater than or equal to the number of outstanding shares before subscription). A prerequisite for this is that a Performance Fee has been accrued up to this time. The total Performance Fee accrued before the net inflow is separated and subsequently paid out at the end of the accounting year/ accounting period.

In the case of very large net inflows after the crystallisation the High Water Mark is reset.

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

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 category. 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;

Notes to the semi-annual report (Appendix)

- Sales and Marketing: Sales and marketing expenses, further distribution support, licence fees;
- Regulatory: Public charges: taxes (particularly the tax 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 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 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.

Notes to the semi-annual report (Appendix)

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 Fee	Performance Fee	Other Expenses	Total
Multicooperation SICAV –										
ADAGIO (LUX) - CONSERVATIVE*	CHF	5 831	-	818	3 070	8	-	-	-	9 727
ALLEGRO (LUX) - DYNAMIC*	CHF	5 831	-	852	3 243	28	-	-	-	9 954
GAM COMMODITY	USD	-	-	-	-	-	328 968	-	-	328 968
GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION	EUR	-	-	-	-	-	55 786	49 150	-	104 936
JULIUS BAER ASIA REITS	USD	5 676	-	353	8 175	276	164 452	-	-	178 932
JULIUS BAER DYNAMIC ASSET ALLOCATION	USD	5 682	-	71	8 968	1 528	234 085	-	22 184	272 518
JULIUS BAER EQUITY ASIA	USD	5 014	-	226	8 828	451	174 435	-	3	188 957
JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE	EUR	5 294	-	307	11 189	1 033	474 172	-	1	491 996
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE	EUR	5 546	-	154	7 258	121	61 770	-	-	74 849
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA	USD	5 014	-	191	8 252	177	92 479	-	-	106 113
JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION	USD	6 017	-	129	16 368	2 005	421 714	-	67 299	513 532
JULIUS BAER FIXED INCOME ASIA	USD	6 092	-	40	6 446	310	124 450	-	76 437	213 775
JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE	USD	5 849	-	480	14 080	1 753	783 361	-	185 044	990 567
JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD	USD	6 685	-	282	11 453	860	402 079	-	145 435	566 794
JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR)	EUR	6 201	-	251	10 650	699	302 047	-	23 937	343 785
JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD)	USD	5 514	-	232	10 417	570	222 321	-	16 343	255 397
JULIUS BAER FIXED MATURITY 2025 GLOBAL EMERGING MARKETS	USD	5 986	-	48	3 384	454	210 666	-	-	220 538
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY	USD	5 682	-	662	15 657	2 960	921 457	-	238 284	1 184 702
JULIUS BAER MULTI-MANAGER FIXED INCOME UNCONSTRAINED	USD	6 017	3 024	422	18 360	784	342 962	-	104 069	475 638
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)	CHF	5 110	-	156	6 463	96	46 868	-	2	58 695
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)	EUR	4 639	-	162	7 033	208	100 984	-	-	113 026
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)	USD	5 125	-	155	4 007	74	39 008	-	-	48 369
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)	CHF	5 110	-	141	3 426	19	4 925	-	-	13 621
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)	EUR	4 639	-	134	5 564	18	9 967	-	-	20 322

Notes to the semi-annual report (Appendix)

	Currency	Audit fees	Formation expenses	Printing and publishing fees	Professional fees	Regulatory fees	Servicing Fee	Performance Fee	Other Expenses	Total
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)	CHF	5 110	-	141	3 712	73	35 459	-	-	44 495
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)	EUR	4 639	-	163	8 318	212	94 938	-	-	108 270
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)	USD	5 124	-	171	3 929	99	49 664	-	-	58 987
VIVACE (LUX) - BALANCED*	CHF	5 831	-	852	3 517	48	-	-	-	10 248

* See Appendix I.

Cross-investments between sub-funds

As at 31 December 2021, 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%)	18 130 896	1.66%

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)

Target sub-funds	Investment amount in CHF	% of net assets
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	7 879 972	7.37%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD "Z USD" - (0.00%)	2 246 987	2.10%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	2 187 008	2.05%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	2 691 377	2.52%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR) "Z EUR" - (0.00%)	5 284 911	4.95%

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)

Target sub-funds	Investment amount in EUR	% of net assets
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	16 927 211	7.16%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD "Z USD" - (0.00%)	4 423 888	1.87%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	4 824 426	2.04%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	6 418 995	2.71%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR) "Z EUR" - (0.00%)	13 970 880	5.91%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD) "Z USD" - (0.00%)	1 665 143	0.70%

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 FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	6 556 030	6.80%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD "Z USD" - (0.00%)	2 254 720	2.34%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	1 927 312	2.00%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	2 206 880	2.29%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD) "Z USD" - (0.00%)	7 751 925	8.04%

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)

Target sub-funds	Investment amount in CHF	% of net assets
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	522 366	4.57%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	269 336	2.36%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	363 491	3.18%

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)

Target sub-funds	Investment amount in EUR	% of net assets
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	1 116 214	4.62%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	592 656	2.45%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	880 746	3.65%

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)

Target sub-funds	Investment amount in CHF	% of net assets
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	6 850 491	7.69%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD "Z USD" - (0.00%)	3 556 659	3.99%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	1 368 227	1.54%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	1 237 415	1.39%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR) "Z EUR" - (0.00%)	9 363 484	10.51%

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 FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	16 068 584	7.69%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD "Z USD" - (0.00%)	7 819 253	3.74%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	3 535 140	1.69%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	2 985 579	1.43%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR) "Z EUR" - (0.00%)	19 204 416	9.19%

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)

Target sub-funds	Investment amount in USD	% of net assets
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	8 397 298	7.45%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD "Z USD" - (0.00%)	4 368 520	3.88%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	1 749 952	1.55%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	1 697 600	1.51%
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD) "Z USD" - (0.00%)	11 953 350	10.61%

The amount of cross-investments is reported in the combined statement of net assets as at 31 December 2021 and in the combined profit and loss account from 1 July 2021 until 31 December 2021. The total amount is 211 195 028 CHF and accounts for 1.62% 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

The Board of Directors of the SICAV acknowledges that the existence of the current outbreak of the COVID-19 and its potential to negatively impact the markets in which the sub-funds' assets are invested. The ultimate impacts on the different sub-funds remain uncertain and can vary accordingly to countries, asset classes, industry sectors and securities they are invested in.

GAM is closely monitoring for each fund on significant redemptions, liquidity and liquidity management, fair valuation procedures, investment compliance breaches (including breaches of VaR / leverage limits). There are no major observations to be reported as of the beginning of February 2022. Furthermore, GAM is carefully monitoring the Covid-19 situation and reviewing the advice from various governments to ensure that they are abreast of all developments and responding accordingly to safeguard the health of their employees and maintain business continuity for their clients.

During the financial year, the following sub-funds changed its name:

Multicooperation SICAV - Vivace (Lux) – Ausgewogen renames into Multicooperation SICAV - Vivace (Lux) – Balanced
 Multicooperation SICAV - Allegro (Lux) – Dynamisch renames into Multicooperation SICAV - Allegro (Lux) – Dynamic
 Multicooperation SICAV - Adagio (Lux) – Konservativ renames into Multicooperation SICAV - Adagio (Lux) – Conservative

Multicooperation SICAV

ZUSAMMENGEFASSTE NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / COMBINED STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2021 / as at 31 December 2021

CHF

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: CHF 10 920 207 154)	12 524 663 128
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Futures	4 319 075
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	20 726 548
- Swaps	623 124
Gezahlte Prämien auf Swaps / Premium paid for swaps	1 813 966
Bankguthaben / Bank deposits	380 034 797
Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers	49 724 536
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	11 441 327
Forderungen aus Wertpapierverkäufen / Receivables on securities sold	8 169 973
Gründungskosten / Formation expenses	22 051
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	61 058 123
Sonstige Forderungen / Other receivables	26 443

Total Aktiva / Total Assets

13 062 623 091

Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Futures	144 525
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	3 641 395
- Swaps	2 125 559
Erhaltene Prämien aus Swaps / Premium received from swaps	4 980 915
Bankschulden / Bank liability	85 394
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	11 285 213
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen / Liabilities from the purchase of securities	3 404 941
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	8 552 397
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	1 496 333
Verbindlichkeiten aus Performance-Gebühren / Performance Fees payable	50 926
Verbindlichkeiten aus Dividendenausschüttung / Dividend Distribution Payable	158 170
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps / Interest payable on swaps	98 166
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	1 990 218

Total Passiva / Total Liabilities

38 014 152

Nettovermögen / Net Assets

13 024 608 939

Multicooperation SICAV

ZUSAMMENGEFASSTE ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / COMBINED PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2021 bis zum 31. Dezember 2021 / from 1 July 2021 to 31 December 2021

CHF

Ertrag / Income

Dividenerträge / Dividend income	31 321 350
Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	96 646 573
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	2 019
Erträge aus Wertpapierleihe / Income from securities lending	167 609
Zinserträge aus Swaps / Interest income on swaps	257 018
Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion	37 813

Total Ertrag / Total Income

128 432 382

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense from bank accounts	596 433
Verwaltungsgebühren / Management Fees	49 188 807
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees and charges	997 953
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	2 924 210
Zinsaufwand aus Swaps / Interest expense on swaps	1 688 014
Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion	1 274 889
Sonstige Aufwendungen / Other expenses	6 901 876

Total Aufwand / Total Expenses

63 572 182

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

64 860 200

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

- Wertpapieren / Securities	107 552 313
- Swaps	9 696 269
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-160 359 636
- Futures	4 198 319
- Fremdwährungen / Foreign currencies	3 622 214

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

29 569 679

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

- Wertpapieren / Securities	160 059 098
- Swaps	-2 407 898
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	93 103 050
- Futures	5 033 978
- Fremdwährungen / Foreign currencies	110 809

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

285 468 716

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

30. Juni 2021 /
30 June 2021
CHF

31. Dezember 2021 /
31 December 2021
CHF

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode/Net assets at the beginning of the financial period	7 813 909 010	12 210 226 047
Devisenbewertungsdifferenz / Foreign exchange difference	-69 913 256	-276 689 096
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	1 566 255 329	285 468 716
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	2 950 037 260	849 525 356
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-50 062 296	-43 922 085
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	12 210 226 047	13 024 608 939

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

per 31. Dezember 2021 in CHF / as at 31 December 2021 in CHF

1 EUR = 1.0361594 CHF

1 USD = 0.9111500 CHF

Multicooperation SICAV - ADAGIO (LUX) - CONSERVATIVE*

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS

per 31. Dezember 2021 / as at 31 December 2021

CHF

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: CHF 24 526 807)	27 408 512
Bankguthaben / Bank deposits	1 678 724
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	1 623
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	67 091
Sonstige Forderungen / Other receivables	894
Total Aktiva / Total Assets	29 156 844

Passiva / Liabilities

Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	59 179
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management Fees payable	21 442
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	3 105
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	18 377
Total Passiva / Total Liabilities	102 103
Nettovermögen / Net Assets	29 054 741

*Siehe Appendix I. / See Appendix I.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Multicooperation SICAV - ADAGIO (LUX) - CONSERVATIVE*

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2021 bis zum 31. Dezember 2021 /

from 1 July 2021 to 31 December 2021

CHF

Ertrag / Income

Dividenerträge / Dividend income	16 824
Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	67 403

Total Ertrag / Total Income

84 227

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	9 630
Verwaltungsgebühren / Management Fees	142 995
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees and charges	6 555
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	5 654
Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion	307
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	9 727

Total Aufwand / Total Expenses

174 868

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-90 641

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

- Wertpapieren / Securities	246 098
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-674
- Futures	3
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-5 260

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

149 526

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	-100 710
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-15 290

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

33 526

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2021 /

30 June 2021

31. Dezember 2021 /

31 December 2021

CHF

CHF

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	29 098 766	29 751 230
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	2 092 555	33 526
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	-1 197 802	-539 197
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-242 289	-190 818
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	29 751 230	29 054 741

*Siehe Appendix I. / See Appendix I.

**Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Multicooperation SICAV - ADAGIO (LUX) - CONSERVATIVE*

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2020 in Stück / 30 June 2020 Number of shares	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	31. Dezember 2021 in Stück / 31 December 2021 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien I-CHF) / Distribution shares (Shares I-CHF)	199 133.49	189 909.19	274 191.97
Ausschüttende Aktien (Aktien P-CHF) / Distribution shares (Shares P-CHF)	111 383.63	108 385.74	-*
	CHF	CHF	CHF
Nettovermögen / Net Assets	29 098 766	29 751 230	29 054 741
	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)	99.82	106.47	105.97
Ausschüttende Aktien (Aktien P-CHF) / Distribution shares (Shares P-CHF)	82.80	87.95	-*
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien I-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares I-CHF)	0.58	0.84	0.69
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien P-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares P-CHF)	0.50	0.71	0.57*

*Siehe Appendix I. / See Appendix I.

Multicooperation SICAV - ADAGIO (LUX) - CONSERVATIVE*

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2021 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL			27 408 512	94.33%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE			11 570 242	39.82%
Obligationen / Bonds			11 570 242	39.82%
CHF			10 550 158	36.31%
600	3.375% ABN AMRO Bank NV—EMTN 06	15.08.2031	788 424	2.71%
300	0.410% Amgen, Inc. 16	08.03.2023	302 442	1.04%
300	0.375% Apple, Inc. 15	25.11.2024	306 288	1.05%
200	0.732% Aroundtown S.A.—EMTN 18	30.01.2025	203 786	0.70%
150	1.375% AT&T, Inc. 14	04.12.2024	156 081	0.54%
150	1.125% Auckland Council—EMTN 13	07.02.2024	155 169	0.53%
200	0.250% Berlin Hyp AG 20	11.09.2028	201 004	0.69%
300	0.300% BMW International Investment BV—EMTN 19	05.09.2024	304 428	1.05%
300	2.500% BNG Bank NV—EMTN 05	21.07.2025	331 173	1.14%
200	0.111% BNZ International Funding Ltd.—EMTN 20	24.07.2028	198 228	0.68%
270	0.297% Caribbean Development Bank 16	07.07.2028	273 858	0.94%
200	1.125% Central American Bank for Economic Integration 14	24.02.2023	203 678	0.70%
300	0.250% Coca-Cola Co. 15	22.12.2022	302 412	1.04%
200	0.700% Corp Andina de Fomento 20	04.09.2025	204 876	0.71%
200	0.450% Corp. Andina de Fomento—EMTN 15	07.09.2023	202 862	0.70%
200	0.850% Daimler International Finance BV—EMTN 18	14.11.2025	206 996	0.71%
100	0.450% Deutsche Bahn Finance GmbH 17	08.11.2030	102 730	0.35%
300	0.100% Deutsche Bahn Finance GmbH—EMTN 15	01.12.2025	304 464	1.05%
250	0.150% Eli Lilly & Co.—EMTN 16	24.05.2024	252 875	0.87%
200	0.323% First Abu Dhabi Bank PJSC—EMTN 18	27.09.2023	202 358	0.70%
300	0.578% Fondo Financiero para el Desarrollo de la Cuenca del Plata 19	11.03.2024	303 267	1.04%
200	0.633% GS Caltex Corp. 18	31.01.2024	202 850	0.70%
250	0.500% Heathrow Funding Ltd.—EMTN 16	17.05.2024	252 268	0.87%
300	0.732% Hyundai Capital Services, Inc.—GMTN 19	26.02.2024	304 803	1.05%
300	0.125% Jackson National Life Global Funding—EMTN 20	14.07.2028	294 936	1.02%
100	0.500% JPMorgan Chase & Co.—EMTN 15	04.12.2023	101 577	0.35%
300	0.445% Korea Development Bank 20	08.05.2025	306 300	1.06%
200	0.000% Korea National Oil Corp.—GMTN 19	04.10.2024	201 288	0.69%
200	1.125% Mondelez International, Inc. 15	21.12.2023	205 270	0.71%
400	2.625% Nederlandse Waterschapsbank NV—EMTN 07	07.02.2022	401 228	1.38%
200	0.250% Nestle Holdings, Inc. 17	04.10.2027	203 362	0.70%
300	0.250% New York Life Global Funding—GMTN 19	18.10.2027	302 412	1.04%
150	1.125% Norske Tog A/S—EMTN 13	02.05.2023	153 302	0.53%
200	0.250% Province of Manitoba Canada 19	15.03.2029	202 600	0.70%
200	0.250% Province of New Brunswick Canada 17	19.01.2029	202 754	0.70%
200	0.375% Shell International Finance BV—EMTN 15	21.08.2023	202 652	0.70%
200	0.760% Sinochem Offshore Capital Co. Ltd.—EMTN 15	17.06.2022	200 636	0.69%
200	0.227% Societe Nationale SNCF S.A. 20	18.06.2030	201 608	0.69%
140	0.500% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands IV BV 16	28.07.2022	139 017	0.48%
150	1.000% Total Capital International S.A.—EMTN 14	29.08.2024	154 917	0.53%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
300	0.625%	Transurban Queensland Finance Pty Ltd.—EMTN 16	23.06.2023	303 184	1.04%
300	0.375%	Verizon Communications, Inc.—EMTN 17	31.05.2023	302 967	1.04%
200	0.375%	Vodafone Group Plc.—EMTN 16	03.12.2024	202 828	0.70%
DKK				43 444	0.15%
300	1.500%	Denmark Government Bond 12	15.11.2023	43 444	0.15%
EUR				334 774	1.15%
100	1.750%	Bundesrepublik Deutschland 12	04.07.2022	104 953	0.36%
25	4.000%	Bundesrepublik Deutschland—Series 5 05	04.01.2037	41 999	0.14%
50	5.625%	Bundesrepublik Deutschland—Series 98 98	04.01.2028	71 160	0.25%
100	5.125%	Republic of Italy Government International Bond—EMTN 04	31.07.2024	116 662	0.40%
SEK				25 958	0.09%
250	1.500%	Sweden Government Bond—Series 1057 144A 12	13.11.2023	25 958	0.09%
USD				615 908	2.12%
200	7.625%	International Bank for Reconstruction & Development 93	19.01.2023	195 745	0.68%
200	2.875%	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau—EMTN 18	05.05.2022	183 826	0.63%
100	3.200%	Province of Ontario Canada 14	16.05.2024	95 874	0.33%
75	6.875%	United States Treasury Note 95	15.08.2025	82 393	0.28%
50	6.375%	United States Treasury Note 97	15.08.2027	58 070	0.20%
INVESTMENTFONDS / INVESTMENT FUNDS				15 838 270	54.51%
- (Verwaltungsgebühren in % p.a. / Management Fee in % p.a.)					
Luxemburg / Luxembourg				8 664 344	29.82%
2 900		Bellevue Funds (Lux) - BB Entrepreneur Swiss Small&Mid "12 CHF" - (0.70%)		555 234	1.91%
9 000		CS Investment Funds 6 - Credit Suisse (Lux) China RMB Credit Bond Fund "EB USD" - (0.45%)		960 015	3.30%
12 850		Flossbach von Storch - Bond Opportunities "IT CHF" - (0.43%)		1 759 808	6.06%
70 000		Invesco Funds - Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund "C CHF (hedged)" - (0.65%)		859 670	2.96%
51 000		LO Funds - Global Convertible Bond Defensive Delta "N CHF (hedged)" - (0.65%)		589 876	2.03%
50 000		LO Funds - Swiss Franc Credit Bond (Foreign) "I CHF" - (0.35%)		728 995	2.51%
5 000		Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity Via Aktien Schwellenländer "E USD" - (0.75%)		64 282	0.22%
41 000		The Jupiter Global Fund - Jupiter Global Convertibles "I CHF (hedged)" - (0.75%)		606 800	2.09%
10 200		UBS ETF SICAV - MSCI United Kingdom UCITS ETF "A GBP" - (0.20%) (gehandelt im Großbritannien / traded in Great Britain)		319 323	1.10%
1 150		UBS ETF SICAV - MSCI United Kingdom UCITS ETF "A GBP" - (0.20%) (gehandelt im Schweiz / traded in Switzerland)		36 190	0.12%
14 255		Xtrackers - Switzerland UCITS ETF "1C CHF" - (0.20%)		2 184 151	7.52%
Irland / Ireland				7 173 926	24.69%
32 300		GAM Star Fund Plc. - GAM Star Japan Equity "Inst A JPY" - (1.00%)		528 043	1.82%
7 050		Invesco Physical Gold ETC - (0.15%)		1 130 362	3.89%
470		iShares VII Plc. - iShares MSCI EMU UCITS ETF "EUR" - (0.12%) (gehandelt im Schweiz / traded in Switzerland)		74 354	0.26%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
6 100	iShares VII Plc. - iShares MSCI EMU UCITS ETF "EUR" - (0.12%) (gehandelt im Italien / traded in Italy)	965 784	3.32%
13 900	Muzinich Funds - Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund "A CHF (hedged)" - (0.45%)	1 555 688	5.35%
1 100	SSgA SPDR ETFs Europe I Plc. - SPDR MSCI EM Asia UCITS ETF EUR - (0.55%)	82 390	0.28%
5 000	SSgA SPDR ETFs EUROPE II Plc. - SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF "EUR" - (0.30%)	244 016	0.84%
900	SSgA SPDR ETFs EUROPE II Plc. - SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF "EUR" - (0.30%)	307 273	1.06%
4 500	Vanguard Funds Plc. - Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF USD - (0.25%)	273 060	0.94%
24 200	Vanguard Funds Plc. - Vanguard S&P 500 UCITS ETF - (0.07%)	2 012 956	6.93%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 / as at 31 December 2021

CHF

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: CHF 48 246 039)	60 801 319
Bankguthaben / Bank deposits	2 197 500
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	8 720
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	41 774
Sonstige Forderungen / Other receivables	12 768

Total Aktiva / Total Assets

63 062 081

Passiva / Liabilities

Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	113 295
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen / Liabilities from the purchase of securities	13 625
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management Fees payable	41 569
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	7 623
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	14 162

Total Passiva / Total Liabilities

190 274

Nettovermögen / Net Assets

62 871 807

*Siehe Appendix I. / See Appendix I.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Multicooperation SICAV - ALLEGRO (LUX) - DYNAMIC*

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2021 bis zum 31. Dezember 2021 /

from 1 July 2021 to 31 December 2021

CHF

Ertrag / Income

Dividenerträge / Dividend income	86 050
Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	42 361

Total Ertrag / Total Income

128 411

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	10 550
Verwaltungsgebühren / Management Fees	319 857
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees and charges	16 010
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	13 274
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	9 954

Total Aufwand / Total Expenses

369 645

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-241 234

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

- Wertpapieren / Securities	1 797 405
- Futures	2
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-71 456

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

1 484 717

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	-336 606
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-14 968

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

1 133 143

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2021 /
30 June 2021
CHF

31. Dezember 2021 /
31 December 2021
CHF

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	55 539 847	62 773 587
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	10 465 179	1 133 143
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	-2 874 786	-761 484
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-356 653	-273 439
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	62 773 587	62 871 807

*Siehe Appendix I. / See Appendix I.

**Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Multicooperation SICAV - ALLEGRO (LUX) - DYNAMIC*

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2020 in Stück / 30 June 2020 Number of shares	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	31. Dezember 2021 in Stück / 31 December 2021 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien I-CHF) / Distribution shares (Shares I-CHF)	251 889.85	244 082.10	468 230.98
Ausschüttende Aktien (Aktien P-CHF) / Distribution shares (Shares P-CHF)	266 275.08	248 413.38	-*
	CHF	CHF	CHF
Nettovermögen / Net Assets	55 539 847	62 773 587	62 871 807
	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)	111.15	132.25	134.28
Ausschüttende Aktien (Aktien P-CHF) / Distribution shares (Shares P-CHF)	103.44	122.75	-*
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien I-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares I-CHF)	0.55	0.81	0.47
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien P-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares P-CHF)	0.74	0.61	0.65*

*Siehe Appendix I. / See Appendix I.

Multicooperation SICAV - ALLEGRO (LUX) - DYNAMIC*

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2021 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL			60 801 319	96.71%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE			25 272 235	40.20%
Obligationen / Bonds			7 278 830	11.58%
CHF			6 403 118	10.18%
200	0.410% Amgen, Inc. 16	08.03.2023	201 628	0.32%
500	0.750% Apple, Inc. 15	25.02.2030	525 890	0.84%
300	0.732% Aroundtown S.A.—EMTN 18	30.01.2025	305 679	0.49%
500	1.375% AT&T, Inc. 14	04.12.2024	520 270	0.83%
300	0.250% Coca-Cola Co. 15	22.12.2022	302 412	0.48%
400	0.500% Corp. Andina de Fomento—EMTN 15	26.02.2026	406 208	0.64%
200	0.850% Daimler International Finance BV—EMTN 18	14.11.2025	206 996	0.33%
200	0.100% Deutsche Bahn Finance GmbH 19	19.06.2029	200 650	0.32%
200	0.100% Deutsche Bahn Finance GmbH—EMTN 15	01.12.2025	202 976	0.32%
200	0.323% First Abu Dhabi Bank PJSC—EMTN 18	27.09.2023	202 358	0.32%
200	0.633% GS Caltex Corp. 18	31.01.2024	202 850	0.32%
300	0.732% Hyundai Capital Services, Inc.—GMTN 19	26.02.2024	304 803	0.48%
400	0.125% Jackson National Life Global Funding—EMTN 20	14.07.2028	393 248	0.62%
300	0.125% Metropolitan Life Global Funding I—EMTN 19	11.06.2027	299 850	0.48%
500	1.125% Mondelez International, Inc. 15	21.12.2023	513 175	0.82%
200	0.250% New York Life Global Funding—GMTN 19	18.10.2027	201 608	0.32%
200	0.625% Orange S.A.—EMTN 19	22.06.2029	205 924	0.33%
400	0.125% SpareBank 1 Nord Norge—EMTN 19	11.12.2025	402 228	0.64%
100	0.500% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands IV BV 16	28.07.2022	99 298	0.16%
200	0.375% Verizon Communications, Inc.—EMTN 17	31.05.2023	201 978	0.32%
200	0.375% Vodafone Group Plc.—EMTN 16	03.12.2024	202 828	0.32%
300	0.500% Westpac Banking Corp.—GMTN 15	02.02.2022	300 261	0.48%
EUR			537 412	0.86%
200	3.500% Heineken NV—EMTN 12	19.03.2024	223 910	0.36%
300	0.375% Unilever NV—EMTN 17	14.02.2023	313 502	0.50%
USD			338 300	0.54%
360	0.125% United States Treasury Inflation Indexed Bonds 13	15.01.2023	338 300	0.54%
Aktien / Equities			17 987 309	28.61%
Österreich / Austria			79 148	0.13%
842	PIERER Mobility AG		79 148	0.13%
Irland / Ireland			123 136	0.19%
326	Accenture Plc. "A"		123 136	0.19%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
Schweiz / Switzerland		9 750 613	15.51%
10 763	ABB Ltd.	375 629	0.60%
1 756	Alcon, Inc.	141 780	0.23%
1 944	Arbonia AG	40 046	0.06%
228	Bell Food Group AG	66 576	0.11%
1 017	Bellevue Group AG	41 900	0.07%
406	BKW AG	48 152	0.08%
735	Bobst Group S.A.	60 932	0.10%
120	Bossard Holding AG "A"	39 420	0.06%
209	Bucher Industries AG	94 259	0.15%
104	Burckhardt Compression Holding AG	44 876	0.07%
436	Burkhalter Holding AG	27 468	0.04%
595	Calida Holding AG	28 917	0.05%
122	Carlo Gavazzi Holding AG	33 550	0.05%
3	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	37 890	0.06%
3 365	Cie Financiere Richemont S.A.	460 837	0.73%
471	Cie Financiere Tradition S.A.	49 220	0.08%
106	Coltene Holding AG	11 914	0.02%
11 263	Credit Suisse Group AG	99 925	0.16%
30	dormakaba Holding AG	18 105	0.03%
46	Forbo Holding AG	86 020	0.14%
1 100	Galenica AG 144A	75 405	0.12%
292	Geberit AG	217 598	0.35%
28	Givaudan S.A.	134 176	0.21%
900	Huber + Suhner AG	78 300	0.12%
19	Interroll Holding AG	77 995	0.12%
100	IVF Hartmann Holding AG	12 300	0.02%
568	Kuehne + Nagel International AG	167 219	0.27%
1 452	LafargeHolcim Ltd.	67 533	0.11%
4	LEM Holding S.A.	10 160	0.02%
722	Leonteq AG	50 035	0.08%
303	Lonza Group AG	230 765	0.37%
500	Medacta Group S.A. 144A	71 000	0.11%
20	Metall Zug AG	41 200	0.07%
5 000	Mobilezone Holding AG	68 100	0.11%
15 705	Nestle S.A.	2 001 445	3.18%
12 137	Novartis AG	974 358	1.55%
87	Orell Fuessli Holding AG	7 830	0.01%
668	Orior AG	60 053	0.10%
164	Partners Group Holding AG	248 050	0.39%
489	Poenina Holding AG	21 907	0.03%
3 971	Roche Holding AG	1 505 406	2.39%
15	Romande Energie Holding S.A.	20 475	0.03%
79	Schindler Holding AG	19 395	0.03%
600	Sensirion Holding AG 144A	80 040	0.13%
700	SFS Group AG	88 340	0.14%
10	SGS S.A.	30 470	0.05%
570	Sika AG	216 714	0.34%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
348	Sonova Holding AG	124 514	0.20%
35	Straumann Holding AG	67 795	0.11%
30	Swiss Life Holding AG	16 770	0.03%
844	Swiss Re AG	76 180	0.12%
274	Swisscom AG	141 000	0.22%
46	Tecan Group AG	25 553	0.04%
350	Thurgauer Kantonalbank	37 275	0.06%
95	TX Group AG	14 858	0.02%
22 336	UBS Group AG	366 757	0.58%
160	V-ZUG Holding AG	19 680	0.03%
848	Zehnder Group AG	78 949	0.13%
993	Zurich Insurance Group AG	397 597	0.63%
Vereinigte Staaten / United States		8 034 412	12.78%
884	Abbott Laboratories	113 360	0.18%
912	AbbVie, Inc.	112 513	0.18%
249	Adobe, Inc.	128 652	0.20%
124	Alphabet, Inc. "A"	327 315	0.52%
125	Alphabet, Inc. "C"	329 562	0.52%
160	Amazon.com, Inc.	486 093	0.77%
5 835	Apple, Inc.	944 062	1.50%
3 902	Bank of America Corp.	158 176	0.25%
765	Berkshire Hathaway, Inc. "B"	208 412	0.33%
979	Chevron Corp.	104 678	0.17%
2 136	Cisco Systems, Inc.	123 332	0.20%
1 966	Coca-Cola Co.	106 064	0.17%
2 300	Comcast Corp. "A"	105 474	0.17%
226	Costco Wholesale Corp.	116 901	0.19%
328	Danaher Corp.	98 327	0.16%
437	Eli Lilly & Co.	109 983	0.18%
2 212	Exxon Mobil Corp.	123 326	0.20%
1 035	Facebook, Inc. "A"	317 192	0.50%
544	Home Depot, Inc.	205 706	0.33%
2 257	Intel Corp.	105 908	0.17%
1 347	Johnson & Johnson	209 957	0.33%
1 232	JPMorgan Chase & Co.	177 754	0.28%
445	Mastercard, Inc. "A"	145 691	0.23%
1 303	Merck & Co., Inc.	90 989	0.14%
2 945	Microsoft Corp.	902 460	1.44%
227	Netflix, Inc.	124 603	0.20%
640	NIKE, Inc. "B"	97 191	0.15%
1 028	NVIDIA Corp.	275 482	0.44%
1 116	Oracle Corp.	88 679	0.14%
601	PayPal Holdings, Inc.	103 267	0.16%
706	PepsiCo, Inc.	111 743	0.18%
2 827	Pfizer, Inc.	152 102	0.24%
1 274	Procter & Gamble Co.	189 884	0.30%
470	salesforce.com, Inc.	108 829	0.17%
205	Thermo Fisher Scientific, Inc.	124 631	0.20%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
475	UnitedHealth Group, Inc.		217 324	0.35%
2 121	Verizon Communications, Inc.		100 415	0.16%
863	Visa, Inc. "A"		170 404	0.27%
740	Walmart, Inc.		97 557	0.16%
937	Walt Disney Co.		132 237	0.21%
2 017	Wells Fargo & Co.		88 177	0.14%
Warrants			6 096	0.01%
CHF			6 096	0.01%
6 096	Cie Financiere Richemont S.A.—Warrants	22.11.2023	6 096	0.01%
INVESTMENTFONDS / INVESTMENT FUNDS			35 529 084	56.51%
-(Verwaltungsgebühren in % p.a. / Management Fee in % p.a.)				
Irland / Ireland			18 678 659	29.71%
173 500	GAM Star Fund Plc. - GAM Star Japan Equity "Inst A JPY" - (1.00%)		2 836 392	4.51%
15 000	Invesco Physical Gold ETC - (0.15%)		2 405 026	3.83%
2 000	iShares VII Plc. - iShares MSCI EMU UCITS ETF "EUR" - (0.12%) (gehandelt im Schweiz / traded in Switzerland)		316 402	0.50%
24 000	iShares VII Plc. - iShares MSCI EMU UCITS ETF "EUR" - (0.12%) (gehandelt im Italien / traded in Italy)		3 799 804	6.04%
18 950	Muzinich Funds - Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund "A CHF (hedged)" - (0.45%)		2 120 884	3.37%
10 900	SSgA SPDR ETFs Europe I Plc. - SPDR MSCI EM Asia UCITS ETF EUR - (0.55%)		816 410	1.30%
17 400	SSgA SPDR ETFs EUROPE II Plc. - SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF "EUR" - (0.30%)		849 174	1.35%
3 600	SSgA SPDR ETFs EUROPE II Plc. - SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF "EUR" - (0.30%)		1 229 093	1.96%
23 250	Vanguard Funds Plc. - Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF USD - (0.25%)		1 410 810	2.24%
34 800	Vanguard Funds Plc. - Vanguard S&P 500 UCITS ETF - (0.07%)		2 894 664	4.61%
Luxemburg / Luxembourg			16 850 425	26.80%
19 100	Bellevue Funds (Lux) - BB Entrepreneur Swiss Small&Mid "I2 CHF" - (0.70%)		3 656 886	5.82%
5 750	Bellevue Funds (Lux) - BB Entrepreneur Europe Small "I EUR" - (0.90%)		2 615 764	4.16%
8 750	CS Investment Funds 6 - Credit Suisse (Lux) China RMB Credit Bond Fund "EB USD" - (0.45%)		933 348	1.48%
30 750	Fidelity Funds Sicav - European Larger Companies Fund "Y EUR" - (0.75%)		617 802	0.98%
7 900	Flossbach von Storch - Bond Opportunities "IT CHF" - (0.43%)		1 081 905	1.72%
9 150	Flossbach von Storch - Global Convertible Bond "IT CHF" - (0.68%)		1 195 448	1.90%
47 125	LO Funds - Convertible Bond "I CHF (hedged)" - (0.65%)		1 193 115	1.90%
108 000	LO Funds - Swiss Franc Credit Bond (Foreign) "I CHF" - (0.35%)		1 574 629	2.50%
15 000	Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity Via Aktien Schwellenländer "E USD" - (0.75%)		192 845	0.31%
84 000	The Jupiter Global Fund - Jupiter Global Convertibles "I CHF (hedged)" - (0.75%)		1 243 200	1.98%
42 400	UBS ETF SICAV - MSCI United Kingdom UCITS ETF "A GBP" - (0.20%)		1 327 384	2.11%
7 950	Xtrackers - Switzerland UCITS ETF "1C CHF" - (0.20%)		1 218 099	1.94%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 / as at 31 December 2021

USD

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 102 180 988)	102 147 336
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	16 368
- Swaps	372 865
Gezahlte Prämien auf Swaps / Premium paid from swaps	22 079
Bankguthaben / Bank deposits	7 209 763
Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers	1 810 000
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	556 519
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	23 552
Total Aktiva / Total Assets	112 158 482

Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	47 234
- Swaps	1 737 160
Erhaltene Prämien aus Swaps / Premiums received on swaps	47 125
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	716 656
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management Fees payable	113 585
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps / Interest payable on swaps	1 072
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	55 603
Total Passiva / Total Liabilities	2 718 435
Nettovermögen / Net Assets	109 440 047

Multicooperation SICAV - GAM COMMODITY

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2021 bis zum 31. Dezember 2021 /

from 1 July 2021 to 31 December 2021

USD

Ertrag / Income

Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	5 991
Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion	25 179

Total Ertrag / Total Income **31 170**

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	1 629
Verwaltungsgebühren / Management Fees	677 367
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	328 968

Total Aufwand / Total Expenses **1 007 964**

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-976 794

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

- Wertpapieren / Securities	-386
- Swaps	10 341 050
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-3 703 703
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-154 454

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss **5 505 713**

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	-37 980
- Swaps	-3 163 750
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	1 385 400
- Fremdwährungen / Foreign currencies	1 606

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss **3 690 989**

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2021 /
30 June 2021
USD

31. Dezember 2021 /
31 December 2021
USD

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	60 343 642	98 858 404
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	28 307 444	3 690 989
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	10 226 357	6 929 597
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-19 039	-38 943
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	98 858 404	109 440 047

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Multicooperation SICAV - GAM COMMODITY

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2020 in Stück / 30 June 2020 Number of shares	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	31. Dezember 2021 in Stück / 31 December 2021 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien A-CHF) / Distribution shares (Shares A-CHF)	3 439.66	3 087.69	3 061.95
Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR) / Distribution shares (Shares A-EUR)	29 830.52	50 824.17	73 617.21
Ausschüttende Aktien (Aktien A-USD) / Distribution shares (Shares A-USD)	57 012.62	46 091.65	44 072.32
Ausschüttende Aktien (Aktien Ca-EUR) / Distribution shares (Shares Ca-EUR)	2 344.20	425.51	470.84
Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) / Accumulation shares (Shares B-CHF)	56 991.92	51 341.03	48 104.50
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	268 908.33	410 130.70	502 500.92
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	575 408.92	601 117.28	612 755.82
Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) / Accumulation shares (Shares C-CHF)	7 984.00	4 984.00	4 734.00
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	112 429.14	80 580.35	90 284.49
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	80 352.56	57 901.09	48 771.45
Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR) / Accumulation shares (Shares E-EUR)	92 494.08	113 021.63	95 201.25
Kumulierende Aktien (Aktien E-USD) / Accumulation shares (Shares E-USD)	61 274.90	73 424.60	68 812.82
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)	1 230.00	12 094.36	11 077.37
Kumulierende Aktien (Aktien R-USD) / Accumulation shares (Shares R-USD)	709.00	709.00	5 627.23
Kumulierende Aktien (Aktien S-CHF) / Accumulation shares (Shares S-CHF)	178.47	93.98	93.98
	USD	USD	USD
Nettovermögen / Net Assets	60 343 642	98 858 404	109 440 047
	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)	27.61	39.21	40.98
Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR) / Distribution shares (Shares A-EUR)	30.15	42.86	44.89
Ausschüttende Aktien (Aktien A-USD) / Distribution shares (Shares A-USD)	38.66	56.03	59.29
Ausschüttende Aktien (Aktien Ca-EUR) / Distribution shares (Shares Ca-EUR)	33.82	48.49	51.07
Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) / Accumulation shares (Shares B-CHF)	33.79	48.23	50.84
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	37.15	53.12	56.01
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	47.89	69.76	74.19
Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) / Accumulation shares (Shares C-CHF)	37.60	54.09	57.25
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	41.32	59.56	63.06
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	53.21	78.11	83.41
Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR) / Accumulation shares (Shares E-EUR)	33.52	47.57	49.97
Kumulierende Aktien (Aktien E-USD) / Accumulation shares (Shares E-USD)	43.17	62.40	66.12
Kumulierende Aktien (Aktien R-CHF) / Accumulation shares (Shares R-CHF)	73.01	105.04	111.17
Kumulierende Aktien (Aktien R-EUR) / Accumulation shares (Shares R-EUR)	72.82	104.95	111.11
Kumulierende Aktien (Aktien R-USD) / Accumulation shares (Shares R-USD)	78.72	115.57	123.41
Kumulierende Aktien (Aktien S-CHF) / Accumulation shares (Shares S-CHF)	83.48	120.88	128.36
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien A-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares A-CHF)	0.18	0.16	0.23
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien A-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares A-EUR)	0.23	0.20	0.29
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien A-USD) / Dividend for the previous financial year (Shares A-USD)	0.24	0.21	0.31
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Ca-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares Ca-EUR)	0.23	0.20	0.29

Multicooperation SICAV - GAM COMMODITY

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2021 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettover- mögens / % of net assets	
TOTAL			102 147 336	93.34%	
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE			3 511 900	3.21%	
Obligationen / Bonds			3 511 900	3.21%	
USD			3 511 900	3.21%	
3 500	2.125%	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 17	07.03.2022	3 511 900	3.21%
LIQUIDITÄTSÄHNLICHE FINANZINSTRUMENTE / CASH EQUIVALENTS			98 635 436	90.13%	
Schatzbriefe / Treasury Bills			98 635 436	90.13%	
USD			98 635 436	90.13%	
9 200	0.000%	United States Treasury Bill 21	27.01.2022	9 200 092	8.41%
10 900	0.000%	United States Treasury Bill 21	24.02.2022	10 899 924	9.96%
16 000	0.000%	United States Treasury Bill 21	21.04.2022	15 996 837	14.62%
8 900	0.000%	United States Treasury Bill 21	19.05.2022	8 897 075	8.13%
15 800	0.000%	United States Treasury Bill 21	16.06.2022	15 791 894	14.43%
13 000	0.000%	United States Treasury Bill 21	03.11.2022	12 972 996	11.85%
24 900	0.000%	United States Treasury Bill 21	14.07.2022	24 876 618	22.73%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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	2 952 829	USD	3 217 306	11.01.2022	14 905	0.01%
EUR	713	USD	808	04.01.2022	0	0.00%
EUR	16 966	USD	19 193	05.01.2022	31	0.00%
EUR	173 372	USD	196 850	06.01.2022	-390	-0.00%
EUR	44 709 938	USD	50 715 197	11.01.2022	-46 291	-0.04%
USD	96 524	CHF	88 685	11.01.2022	-553	-0.00%
USD	17 450	EUR	15 397	03.01.2022	3	0.00%
USD	2 063 242	EUR	1 819 333	11.01.2022	1 429	0.00%
					-30 866	-0.03%

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	Bloomberg Commodity Index – 10.11.2022	-38 326 896	USD		BBA LIBOR USD 1M INDEX +0.00%	37 319 386	-964 573	-0.88%
TRS	Credit Suisse International – 10.11.2022	-9 624 855	USD		BBA LIBOR USD 1M INDEX +0.00%	9 942 418	314 687	0.29%
TRS	J.P. Morgan Alternative Benchmark Beta Select Excess Return Index – 10.11.2022	-21 313 303	USD		BBA LIBOR USD 1M INDEX +0.00%	21 143 436	-169 867	-0.16%
TRS	Macquarie Index Product 536E – 10.11.2022	-9 122 900	USD		BBA LIBOR USD 1M INDEX +0.00%	8 885 978	-249 150	-0.23%
TRS	Macquarie Investor Product 598E – 10.11.2022	-16 144 176	USD		BBA LIBOR USD 1M INDEX +0.00%	16 160 288	20 300	0.02%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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 – 10.11.2022	-21 496 139	USD		BBA LIBOR USD 1M INDEX +0.00%	21 540 992	37 878	0.03%
TRS	Morgan Stanley HDX Deynamic Roll ER Index – 10.11.2022	-21 335 926	USD		BBA LIBOR USD 1M INDEX +0.00%	20 982 357	-353 570	-0.32%
							-1 364 295	-1.25%

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

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

*TRS = Total Return Swap

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 / as at 31 December 2021

EUR

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: EUR 44 439 276)	50 822 460
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	36 844
Bankguthaben / Bank deposits	4 820 811
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	116 560
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	173 468

Total Aktiva / Total Assets

55 970 143

Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	20 932
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	1 618
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management Fees payable	24 857
Verbindlichkeiten aus Performance-Gebühren / Performance Fees payable	49 149
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	9 447

Total Passiva / Total Liabilities

106 003

Nettovermögen / Net Assets

55 864 140

Multicooperation SICAV - GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2021 bis zum 31. Dezember 2021 /

from 1 July 2021 to 31 December 2021

EUR

Ertrag / Income

Dividenerträge / Dividend income	37 011
Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	264 421

Total Ertrag / Total Income **301 432**

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	7 150
Verwaltungsgebühren / Management Fees	144 680
Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion	23 895
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	104 936

Total Aufwand / Total Expenses **280 661**

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

20 771

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

- Wertpapieren / Securities	1 074 094
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-492 017
- Fremdwährungen / Foreign currencies	23 100

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

625 948

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	68 640
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	151 037
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-9 139

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss **836 486**

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2021 /
30 June 2021
EUR

31. Dezember 2021 /
31 December 2021
EUR

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	57 195 888	55 236 222
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	4 336 396	836 486
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	-5 897 024	158 257
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-399 038	-366 825
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	55 236 222	55 864 140

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Multicooperation SICAV - GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2020 in Stück / 30 June 2020 Number of shares	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	31. Dezember 2021 in Stück / 31 December 2021 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)	16 103.45	14 211.55	13 373.75
Ausschüttende Aktien (Aktien Fa-EUR) / Distribution shares (Shares Fa-EUR)	371 003.57	355 673.04	355 673.04
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	2 216 444.37	1 759 589.97	1 977 125.17
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	98 414.20	82 716.75	89 019.70
Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR) / Accumulation shares (Shares E-EUR)	76 456.70	61 726.92	51 862.44
	EUR	EUR	EUR
Nettovermögen / Net Assets	57 195 888	55 236 222	55 864 140
	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)	95.57	101.84	102.16
Ausschüttende Aktien (Aktien Ca-EUR) / Distribution shares (Shares Ca-EUR)	99.43	106.64	107.35
Ausschüttende Aktien (Aktien Et-EUR) / Distribution shares (Shares Et-EUR)	89.57	94.45	94.69
Ausschüttende Aktien (Aktien Fa-EUR) / Distribution shares (Shares Fa-EUR)	95.25	102.12	102.84
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	5.42	5.84	5.91
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	5.81	6.29	6.40
Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR) / Accumulation shares (Shares E-EUR)	102.34	109.80	111.02
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)	1.00	1.01	1.00

Multicooperation SICAV - GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2021 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL			50 822 460	90.97%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE			24 025 595	43.00%
Obligationen / Bonds			19 622 407	35.12%
AUD			1 018 614	1.82%
1 459	4.750%	European Investment Bank 14	1 018 614	1.82%
CAD			948 888	1.70%
1 340	2.352%	Royal Bank of Canada 19	948 888	1.70%
EUR			12 050 961	21.57%
160	1.375%	Apple, Inc. 15	165 816	0.30%
380	2.625%	Carlsberg Breweries A/S—EMTN 12	389 857	0.70%
300	1.750%	Citigroup, Inc. 15	315 198	0.56%
132	3.000%	Croatia Government International Bond 15	144 492	0.26%
269	2.625%	Daimler AG 20	292 357	0.52%
400	0.875%	Daimler International Finance BV—EMTN 18	409 136	0.73%
270	2.000%	EDP Finance BV—EMTN 15	287 518	0.52%
500	1.000%	Eni SpA—EMTN 17	514 110	0.92%
200	4.750%	Fiat Chrysler Finance Europe S.A.—GMTN 14	205 326	0.37%
320	0.100%	France Government Bond OAT 15	342 153	0.61%
620	1.375%	Goldman Sachs Group, Inc.—EMTN 15	626 436	1.12%
268	2.125%	Goldman Sachs Group, Inc.—EMTN 14	282 960	0.51%
573	1.375%	Intesa Sanpaolo SpA—EMTN 17	588 626	1.05%
500	1.000%	Intesa Sanpaolo SpA—EMTN 19	510 615	0.91%
452	0.500%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 15	467 687	0.84%
573	0.000%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 20	622 665	1.12%
477	0.650%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 19	510 839	0.91%
252	0.400%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 19	273 419	0.49%
160	4.250%	Koninklijke KPN NV—EMTN 12	161 170	0.29%
200	2.750%	Lagardere SCA 16	205 156	0.37%
200	1.625%	Mexico Government International Bond—GMTN 15	206 422	0.37%
300	1.125%	Michelin Luxembourg SCS 15	300 735	0.54%
270	1.750%	Morgan Stanley—GMTN 15	283 654	0.51%
300	2.500%	Petroleos Mexicanos 18	303 057	0.54%
300	2.375%	Peugeot S.A. 16	309 537	0.55%
1 037	1.950%	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 19	1 175 616	2.10%
300	2.500%	Prysmian SpA 15	302 100	0.54%
500	1.125%	Ryanair DAC—EMTN 17	508 145	0.91%
330	4.650%	Vodafone Group Plc.—EMTN 10	330 749	0.59%
200	0.375%	Volkswagen Bank GmbH 19	200 746	0.36%
800	2.375%	Volkswagen Leasing GmbH—EMTN 12	814 664	1.46%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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				1 263 797	2.26%
7 600	1.500%	European Investment Bank 17	26.01.2024	758 759	1.36%
5 060	1.125%	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau—EMTN 18	12.05.2022	505 038	0.90%
SEK				681 542	1.22%
6 700	2.750%	European Investment Bank 12	13.11.2023	681 542	1.22%
USD				3 658 605	6.55%
500	1.203%	General Electric Co. 13	15.03.2023	443 066	0.80%
970	5.500%	Slovenia Government International Bond 12	26.10.2022	889 608	1.59%
786	0.625%	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 16	15.01.2026	759 264	1.36%
321	0.125%	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 21	15.07.2031	313 869	0.56%
1 307	2.875%	United States Treasury Note 18	15.05.2028	1 252 798	2.24%
Aktien / Equities				2 938 112	5.26%
Frankreich / France				636 736	1.14%
4 575		BNP Paribas S.A.		278 023	0.50%
21 475		Carrefour S.A.		345 855	0.62%
313		Faurecia S.E.		12 858	0.02%
Italien / Italy				1 883 281	3.37%
107 205		Intesa Sanpaolo SpA		243 784	0.44%
9 455		Sesa SpA		1 639 497	2.93%
Niederlande / Netherlands				153 511	0.27%
9 200		Stellantis NV		153 511	0.27%
Vereinigtes Königreich / United Kingdom				77 208	0.14%
45 310		International Consolidated Airlines Group S.A.		77 208	0.14%
Vereinigte Staaten / United States				187 376	0.34%
1 200		Apple, Inc.		187 376	0.34%
Warrants				1 465 076	2.62%
USD				1 465 076	2.62%
1 500		Merrill Lynch International —Warrants	01.02.2022	1 465 076	2.62%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
INVESTMENTFONDS / INVESTMENT FUNDS		26 796 865	47.97%
- (Verwaltungsgebühren in % p.a. / Management Fee in % p.a.)			
Luxemburg / Luxembourg		15 189 751	27.19%
161	Amundi Funds - Global Subordinated Bond "M2 EUR" - (0.60%)	222 016	0.40%
4 953	Amundi Funds - Volatility World "M EUR (hedged)" - (0.70%)	540 224	0.97%
5 256	Amundi Index Solutions SICAV - Amundi Japan TOPIX UCITS ETF "JPY" - (0.10%)	490 647	0.88%
2 600	Aperture Investors SICAV - Credit Opportunities Fund "IXH EUR" - (0.39%)	281 603	0.50%
248 000	Artemis Funds (Lux) - US Smaller Companies "B USD" - (0.90%)	382 708	0.68%
400	Assenagon Alpha FCP - Alpha Volatility "I EUR" - (0.80%)	414 916	0.74%
1 680	Candriam Bonds - Candriam Bonds Credit Opportunities "I EUR" - (0.50%)	394 800	0.71%
249	Candriam Bonds - Candriam Bonds Euro High Yield "I EUR" - (0.60%)	344 696	0.62%
2 550	Capital International Fund - Capital Group Emerging Markets Growth Fund (LUX) "Z USD" - (0.87%)	328 325	0.59%
23	Edmond de Rothschild Fund SICAV - Bond Allocation "I EUR" - (0.40%)	325 635	0.58%
4 930	Eurizon Fund FCP - Bond Aggregate RMB "Z EUR" - (0.40%)	643 957	1.15%
23	Exane Funds 1 - Exane Ceres Fund "A EUR" - (1.50%)	425 792	0.76%
5 692	GAM Multistock - HEALTH INNOVATION EQUITY "C JPY" - (0.65%)	1 304 184	2.33%
3 310	GAM Multistock SICAV - ASIA FOCUS EQUITY "C USD" - (0.65%)	647 039	1.16%
7 342	GAM Multistock SICAV - GLOBAL EQUITY INCOME "C EUR" - (0.75%)	1 096 087	1.96%
3 456	GAM Star (Lux) - Merger Arbitrage "I EUR" - (0.70%)	365 368	0.65%
14 407	Goldman Sachs Funds SICAV - Goldman Sachs Emerging Markets Equity Portfolio "I USD" - (0.85%)	344 086	0.62%
1 280	Henderson Horizon Fund - Global High Yield Bond Fund "I2 EUR (hedged)" - (0.75%)	190 323	0.34%
380	HSBC ETFs Plc. - HSBC MSCI CHINA UCITS ETF "EUR" - (0.60%) (gehandelt im Luxemburg / traded in Luxembourg)	230 409	0.41%
26 855	HSBC ETFs Plc. - HSBC MSCI CHINA UCITS ETF "EUR" - (0.60%) (gehandelt im Luxemburg / traded in Luxembourg)	273 897	0.49%
37 547	HSBC Global Investment Funds - GEM Debt Total Return "L1C USD" - (0.50%)	556 073	0.99%
1 600	Multi Units Luxembourg SICAV - Lyxor EuroMTS Inflation Linked Investment Grade (DR) UCITS ETF "In EUR" - (0.20%)	276 768	0.50%
1 090	Nordea 1 SICAV - European Financial Debt Fund "BI EUR" - (0.50%)	216 147	0.39%
6 275	PETERCAM L FUND - Bonds Emerging Markets Sustainable "F EUR" - (0.40%)	847 062	1.52%
3 207	Pictet - Japanese Equity Selection "I JPY" - (0.90%)	583 937	1.04%
5 090	Pictet TR SICAV - Agora "I EUR" - (1.10%)	652 287	1.17%
365	TCW Funds - TCW Income Fund "IE EUR (hedged)" - (0.54%)	424 367	0.76%
11 700	Threadneedle (Lux) SICAV - European Strategic Bond "IE EUR" - (0.40%)	367 633	0.66%
2 045	UBAM - Global High Yield Solution "IH EUR (hedged)" - (0.25%)	355 319	0.64%
39 790	Wellington Management Funds (Luxembourg) - US Research Equity Fund "N USD" - (0.60%)	917 331	1.64%
9 325	Xtrackers - S&P 500 Swap UCITS ETF "1C USD" - (0.05%)	746 115	1.34%
Irland / Ireland		7 515 504	13.45%
35 717	Anima Funds Plc. - Anima Star High Potential Europe "I EUR" - (0.60%)	329 811	0.59%
36 285	BlackRock Index Selection Fund - BlackRock US Index Sub-Fund "Inst EUR" - (0.20%)	1 261 647	2.26%
23 626	Comgest Growth Plc. - Comgest Growth Japan "I JPY" - (0.85%)	345 313	0.62%
3 220	CORUM Butler Credit Strategies ICAV - Butler Credit Opportunities Fund "Inst B EUR" - (1.10%)	373 490	0.67%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
640	Fisher Investments Institutional Funds Plc. - US Small Cap Core Equity ESG Fund "USD" - (0.85%)	158 480	0.28%
64 120	GAM Star Fund Plc. - Cat Bond "F EUR" - (0.95%)	919 080	1.64%
32 199	GAM Star Fund Plc. - Emerging Market Rates "A EUR" - (0.15%)	400 704	0.72%
27 405	GAM Star Fund Plc. - GAM Star Credit Opportunities "C EUR" - (0.95%)	457 085	0.82%
5 700	GAM Star Fund Plc. - GAM Star European Equity "Inst EUR" - (0.85%)	242 805	0.43%
2 824	Hedge Invest International Funds Plc. - HI European Market Neutral Fund "DM2 GBP" - (1.00%)	290 759	0.52%
905	Invesco Physical Gold ETC - (0.15%)	140 039	0.25%
39 791	iShares V Plc. - iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF "USD" - (0.15%)	375 884	0.67%
3 150	Lazard Global Investment Funds - Lazard Rathmore Alternative Fund "EA EUR (hedged)" - (0.75%)	411 065	0.74%
2 380	Lazard Global Investment Funds Plc. - Lazard European Alternative Fund -Institutional "EA EUR" - (0.75%)	277 924	0.50%
9 000	Legal & General UCITS ETF Plc. - L&G Clean Energy UCITS ETF "EUR" - (0.49%)	100 458	0.18%
4 270	Man Funds VI Plc. - Man GLG Alpha Select Alternative "IL EUR (hedged)" - (0.75%)	668 725	1.20%
3 880	Marshall Wace Ucits Funds Plc. - Liquid Alpha UCITS Fund "A EUR" - (1.00%)	487 961	0.87%
2 733	Redhedge ICAV - Redhedge Relative Value UCITS Fund "A EUR" - (1.00%)	274 274	0.49%
Jersey / Jersey		2 768 405	4.96%
7 950	ETFS Long SEK Short "EUR" - (0.39%)	336 364	0.60%
30 285	ETFS Physical Silver - (0.49%)	573 477	1.03%
7 316	ETFS Short JPY Long USD - (0.39%)	388 124	0.70%
8 723	Gold Bullion Securities Ltd. - (0.40%)	1 297 980	2.32%
11 637	WisdomTree Industrial Metals - (0.49%)	172 460	0.31%
Frankreich / France		1 323 205	2.37%
146	La Francaise Sub Debt FCP "C EUR" - (0.60%)	350 508	0.63%
60	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL (SICAV) "PC EUR (hedged)" - (0.87%)	133 275	0.24%
256	ODDO ACTIVE SMALLER COMPANIES "CI EUR" - (0.90%)	839 422	1.50%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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	952 804	AUD	1 500 000	21.03.2022	-4 931	-0.01%
EUR	896 880	CAD	1 300 000	21.03.2022	-6 563	-0.01%
EUR	636 793	NOK	6 500 000	21.03.2022	-9 438	-0.02%
EUR	488 424	SEK	5 000 000	21.03.2022	3 252	0.01%
EUR	6 179 379	USD	7 000 000	21.03.2022	33 592	0.06%
					15 912	0.03%

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 Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 / as at 31 December 2021

USD

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 384 635 881)	402 958 448
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	291 620
Bankguthaben / Bank deposits	8 916 029
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	178 231
Forderungen aus Wertpapierverkäufen / Receivables on securities sold	24 725
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	2 612 401
Total Aktiva / Total Assets	414 981 454

Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	1 019
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	508 688
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management Fees payable	257 078
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	49 996
Verbindlichkeiten aus Dividendenausschüttung / Dividend distribution payable	173 594
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	46 570
Total Passiva / Total Liabilities	1 036 945
Nettovermögen / Net Assets	413 944 509

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2021 bis zum 31. Dezember 2021 /

from 1 July 2021 to 31 December 2021

USD

Ertrag / Income

Dividendenerträge / Dividend income 5 756 547

Total Ertrag / Total Income

5 756 547

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts 336

Verwaltungsgebühren / Management Fees 1 461 321

Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees and charges 54 637

„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes 99 740

Sonstige Aufwendungen / Other expenses* 178 932

Total Aufwand / Total Expenses

1 794 966

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

3 961 581

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

- Wertpapieren / Securities 4 686 179

- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts -877 875

- Fremdwährungen / Foreign currencies -1 729 861

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

6 040 024

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities -15 676 859

- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts 675 578

- Fremdwährungen / Foreign currencies 10 195

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

-8 951 062

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2021 /
30 June 2021
USD

31. Dezember 2021 /
31 December 2021
USD

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period

-

292 609 711

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

40 614 352

-8 951 062

Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien /

Net receipts/payments from the issue and redemption of shares

253 155 667

131 329 294

Dividendenausschüttung / Dividend distributions

-1 160 308

-1 043 434

Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode /

Net Assets at the end of the financial period

292 609 711

413 944 509

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT

	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	31. Dezember 2021 in Stück / 31 December 2021 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	347 408.84
Ausschüttende Aktien (Aktien Aqh-AUD) / Distribution shares (Shares Aqh-AUD)	26 803.00	40 783.00
Ausschüttende Aktien (Aktien Aqh-SGD) / Distribution shares (Shares Aqh-SGD)	107 694.75	121 088.75
Ausschüttende Aktien (Aktien Kqh-SGD) / Distribution shares (Shares Kqh-SGD)	1.00	18 598.00
Ausschüttende Aktien (Aktien Kq-USD) / Distribution shares (Shares Kq-USD)	199 149.09	233 889.09
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	422 620.03	420 205.48
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-AUD) / Accumulation shares (Shares Bh-AUD)	14 645.06	18 612.06
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-SGD) / Accumulation shares (Shares Bh-SGD)	75 569.28	103 377.28
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	1 203 134.93	2 123 490.85
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD) / Accumulation shares (Shares Z-USD)	88 201.00	152 701.00
	USD	USD
Nettovermögen / Net Assets	292 609 711	413 944 509
	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	114.65
Ausschüttende Aktien (Aktien Aqh-AUD) / Distribution shares (Shares Aqh-AUD)	117.81	112.89
Ausschüttende Aktien (Aktien Aqh-SGD) / Distribution shares (Shares Aqh-SGD)	118.06	113.79
Ausschüttende Aktien (Aktien Kqh-SGD) / Distribution shares (Shares Kqh-SGD)	108.78	105.27
Ausschüttende Aktien (Aktien Kq-USD) / Distribution shares (Shares Kq-USD)	119.45	115.70
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	121.01	118.36
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-AUD) / Accumulation shares (Shares Bh-AUD)	119.98	116.40
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-SGD) / Accumulation shares (Shares Bh-SGD)	120.25	117.36
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	121.78	119.47
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD) / Accumulation shares (Shares Z-USD)	120.13	118.24
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Aq-USD)/ Dividend for the previous financial year (Shares Aq-USD)	2.22	1.48
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Aqh-AUD)/ Dividend for the previous financial year (Shares Aqh-AUD)	2.07	1.38
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Aqh-SGD)/ Dividend for the previous financial year (Shares Aqh-SGD)	2.13	1.42
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Kqh SGD)/ Dividend for the previous financial year (Shares Kqh SGD)	0.71	1.42
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Kq-USD)/ Dividend for the previous financial year (Shares Kq-USD)	2.22	1.48

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2021 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL		402 958 448	97.35%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE		402 958 448	97.35%
Aktien / Equities		402 958 448	97.35%
Australien / Australia		142 888 394	34.52%
1 840 016	Dexus	14 874 113	3.59%
2 115 142	Goodman Group	40 746 478	9.84%
4 953 697	GPT Group	19 517 914	4.72%
9 201 964	Mirvac Group	19 466 066	4.70%
10 139 972	Scentre Group	23 293 166	5.63%
5 670 647	Stockland	17 478 459	4.22%
6 114 707	Vicinity Centres	7 512 198	1.82%
Hongkong / Hong Kong		35 365 112	8.54%
4 016 400	Link REIT	35 365 112	8.54%
Japan / Japan		139 034 088	33.59%
3 898	Advance Residence Investment Corp.	12 867 480	3.11%
4 127	Daiwa House REIT Investment Corp.	12 494 110	3.02%
12 113	GLP J-Reit	20 929 294	5.06%
2 872	Japan Real Estate Investment Corp.	16 291 674	3.93%
25 362	Japan Retail Fund Investment Corp.	21 833 594	5.27%
2 710	Nippon Building Fund, Inc.	15 772 923	3.81%
4 820	Nippon Prologis REIT, Inc.	17 041 567	4.12%
5 624	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	7 904 819	1.91%
3 898	Orix JREIT, Inc.	6 088 350	1.47%
6 650	United Urban Investment Corp.	7 810 277	1.89%
Singapur / Singapore		85 670 854	20.70%
9 407 500	Ascendas Real Estate Investment Trust	20 570 844	4.97%
5 597 500	Ascott Residence Trust	4 273 534	1.03%
11 252 492	CapitaLand Mall Trust	17 015 109	4.11%
3 664 800	Keppel DC REIT	6 709 700	1.62%
5 653 600	Mapletree Commercial Trust	8 381 291	2.02%
5 391 740	Mapletree Industrial Trust	10 830 639	2.62%
8 625 973	Mapletree Logistics Trust	12 148 357	2.94%
5 129 600	Suntec Real Estate Investment Trust	5 741 380	1.39%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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	6 622 287	USD	4 737 810	11.01.2022	76 332	0.02%
SGD	28 096 192	USD	20 609 740	11.01.2022	215 288	0.05%
USD	16 743	AUD	23 419	11.01.2022	-281	-0.00%
USD	70 770	SGD	96 474	11.01.2022	-738	-0.00%
					290 601	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 Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 / as at 31 December 2021

USD

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 521 595 028)	590 298 043
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	513 179
Bankguthaben / Bank deposits	39 559 698
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	1 352 252
Forderungen aus Wertpapierverkäufen / Receivables on securities sold	4 643 436
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	1 311 438

Total Aktiva / Total Assets

637 678 046

Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	122 301
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	34 039
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management Fees payable	659 898
Geschuldete „Taxe d'abonnement" / "Taxe d'abonnement" payable	75 052
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	78 130

Total Passiva / Total Liabilities

969 420

Nettovermögen / Net Assets

636 708 626

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER DYNAMIC ASSET ALLOCATION

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2021 bis zum 31. Dezember 2021 /

from 1 July 2021 to 31 December 2021

USD

Ertrag / Income

Dividendenerträge / Dividend income 3 694 315

Total Ertrag / Total Income

3 694 315

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts 9 331

Verwaltungsgebühren / Management Fees 3 379 131

Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees and charges 59 465

„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes 138 661

Sonstige Aufwendungen / Other expenses* 272 518

Total Aufwand / Total Expenses

3 859 106

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-164 791

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

- Wertpapieren / Securities 3 746 189

- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts -6 392 611

- Fremdwährungen / Foreign currencies 173 578

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-2 637 635

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities 19 647 359

- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts 2 913 526

- Fremdwährungen / Foreign currencies 22 971

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

19 946 221

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2021 /
30 June 2021
USD

31. Dezember 2021 /
31 December 2021
USD

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period

182 857 583 425 807 795

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

48 438 663 19 946 221

Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien /

Net receipts/payments from the issue and redemption of shares

194 730 478 191 751 662

Dividendenausschüttung / Dividend distributions

-218 929 -797 052

Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode /

Net Assets at the end of the financial period

425 807 795 **636 708 626**

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER DYNAMIC ASSET ALLOCATION

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2020 in Stück / 30 June 2020 Number of shares	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	31. Dezember 2021 in Stück / 31 December 2021 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien A-USD) / Distribution shares (Shares A-USD)	73 128.00	138 731.90	303 546.14
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-CHF) / Distribution shares (Shares Ah-CHF)	1 096.00	12 963.00	17 623.00
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-EUR) / Distribution shares (Shares Ah-EUR)	18 594.00	27 137.00	32 671.05
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD) / Distribution shares (Shares Ka-USD)	6 961.00	9 988.00	26 489.00
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-CHF) / Distribution shares (Shares Kah-CHF)	10 013.00	251.00	251.00
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-EUR) / Distribution shares (Shares Kah-EUR)	10 492.00	15 257.00	54 156.84
Ausschüttende Aktien (Aktien Na-USD) / Distribution shares (Shares Na-USD)	10.00	10.00	1 415.76
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	882 227.81	1 927 593.19	2 877 716.74
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-CHF) / Accumulation shares (Shares Bh-CHF)	16 691.00	37 497.00	47 586.00
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-EUR) / Accumulation shares (Shares Bh-EUR)	166 228.64	236 270.71	190 243.78
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-SGD) / Accumulation shares (Shares Bh-SGD)	21 745.00	141 485.43	177 256.97
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	14 346.00	12 931.00	9 931.00
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-CHF) / Accumulation shares (Shares Ch-CHF)	1 080.00	1 480.00	1 480.00
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-EUR) / Accumulation shares (Shares Ch-EUR)	8 844.90	8 844.90	7 451.00
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	319 289.45	464 379.06	647 908.06
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-CHF) / Accumulation shares (Shares Kh-CHF)	10 450.00	29 833.00	43 409.00
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-EUR) / Accumulation shares (Shares Kh-EUR)	78 206.95	155 414.95	216 934.29
Kumulierende Aktien (Aktien N-USD) / Accumulation shares (Shares N-USD)	1 001.00	1 001.00	1 001.00
	USD	USD	USD
Nettovermögen / Net Assets	182 857 583	425 807 795	636 708 626
	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)	108.34	126.65	130.24
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-CHF) / Distribution shares (Shares Ah-CHF)	81.98	95.45	97.03
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-EUR) / Distribution shares (Shares Ah-EUR)	101.91	118.14	119.80
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD) / Distribution shares (Shares Ka-USD)	110.40	131.64	134.59
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-CHF) / Distribution shares (Shares Kah-CHF)	102.98	120.13	120.49
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-EUR) / Distribution shares (Shares Kah-EUR)	103.80	121.28	122.61
Ausschüttende Aktien (Aktien Na-USD) / Distribution shares (Shares Na-USD)	112.13	134.46	100.90
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	110.66	131.92	137.60
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-CHF) / Accumulation shares (Shares Bh-CHF)	102.60	120.51	124.90
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-EUR) / Accumulation shares (Shares Bh-EUR)	103.60	121.88	126.44
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-SGD) / Accumulation shares (Shares Bh-SGD)	105.11	124.80	129.99
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	112.64	135.29	141.64
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-CHF) / Accumulation shares (Shares Ch-CHF)	104.55	123.70	128.68
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-EUR) / Accumulation shares (Shares Ch-EUR)	105.36	124.87	130.02
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	112.51	135.07	141.38
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-CHF) / Accumulation shares (Shares Kh-CHF)	104.30	123.34	128.28
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-EUR) / Accumulation shares (Shares Kh-EUR)	105.31	124.75	129.87
Kumulierende Aktien (Aktien N-USD) / Accumulation shares (Shares N-USD)	112.24	134.61	140.84
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien A-USD) / Dividend for the previous financial year (Shares A-USD)	2.29	2.27	1.85
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Ah-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares Ah-CHF)	20.57	0.76	1.89
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Ah-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares Ah-EUR)	1.65	1.58	2.75

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)	1.91	0.80	3.18
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Kah-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares Kah-CHF)	1.13	1.52	4.45
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Kah-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares Kah-EUR)	1.27	1.52	3.63
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Na-USD) / Dividend for the previous financial year (Shares Na-USD)	-	-	-

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER DYNAMIC ASSET ALLOCATION

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2021 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL		590 298 043	92.71%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE		148 161 741	23.27%
Aktien / Equities		18 054 548	2.84%
Singapur / Singapore		18 054 548	2.84%
2 080 100	Ascendas Real Estate Investment Trust	4 551 641	0.72%
2 993 796	CapitaLand Mall Trust	4 530 166	0.71%
2 983 410	Mapletree Commercial Trust	4 425 932	0.70%
3 226 200	Mapletree Logistics Trust	4 546 809	0.71%
Investmentfonds / Investment Funds		130 107 193	20.43%
EUR		124 809 846	19.60%
55	0.000% Invesco Markets Plc. - Invesco S&P 500 UCITS ETF EUR - (0.05%) 01	49 685 796	7.80%
830	0.000% Vanguard Funds Plc. - Vanguard S&P 500 UCITS ETF EUR - (0.07%) 01	75 124 050	11.80%
GBP		5 297 347	0.83%
111	0.000% iShares Plc. - iShares Core S&P 500 UCITS ETF (Dist) "EUR" - (0.07%) 01	5 297 347	0.83%
INVESTMENTFONDS / INVESTMENT FUNDS - (Verwaltungsgebühren in % p.a. / Management Fee in % p.a.)		442 136 302	69.44%
Irland / Ireland		408 521 551	64.16%
382 140	Invesco Markets Plc. - Invesco NASDAQ Biotech UCITS ETF "USD" - (0.40%)	18 615 950	2.92%
143 800	iShares II Plc. - iShares \$ High Yield Corporate Bond UCITS ETF "USD" - (0.50%)	14 764 996	2.32%
2 000	iShares II Plc. - iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF "USD" - (0.07%)	420 220	0.07%
16 180	iShares II Plc. - iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF "GBP" - (0.20%)	3 417 097	0.54%
18 504	iShares II Plc. - iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF "USD" - (0.20%) (gehandelt im Großbritannien / traded in Great Britain)	3 887 875	0.61%
310 996	iShares II Plc. - iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF "USD" - (0.20%) (gehandelt im Schweiz / traded in Switzerland)	65 278 060	10.25%
167 000	iShares III Plc. - iShares S&P SmallCap 600 UCITS ETF "EUR" - (0.00%)	15 718 040	2.47%
2 000	iShares IV Plc. - iShares \$ Short Duration High Yield Corporate Bond UCITS ETF "EUR" - (0.45%) (gehandelt im Deutschland / traded in Germany)	182 248	0.03%
156 400	iShares IV Plc. - iShares \$ Short Duration High Yield Corporate Bond UCITS ETF "USD" - (0.00%) (gehandelt im Großbritannien / traded in Great Britain)	14 172 968	2.23%
5 205 000	iShares IV Plc. - iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF "USD" - (0.07%)	28 450 530	4.47%
3 086 000	iShares IV Plc. - iShares China CNY Bond UCITS ETF "USD" - (0.35%) (gehandelt im Großbritannien / traded in Great Britain)	17 266 170	2.71%
210 000	iShares IV Plc. - iShares China CNY Bond UCITS ETF "USD" - (0.35%) (gehandelt im Schweiz / traded in Switzerland)	1 174 950	0.18%
1 228 939	iShares Plc. - iShares S&P 500 UCITS ETF (Dist) "GBP" - (0.07%) (gehandelt im Großbritannien / traded in Great Britain)	58 385 356	9.17%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
166 660	iShares Plc. - iShares S&P 500 UCITS ETF (Dist) "GBP" - (0.07%) (gehandelt im Vereinigte Staaten / traded in United States)	7 917 808	1.24%
284 850	iShares V Plc. - iShares JP Morgan USD EM Corp Bond UCITS ETF "USD" - (0.00%)	28 937 911	4.54%
24 210	iShares VII Plc. - iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF "EUR" - (0.07%) (gehandelt im Italien / traded in Italy)	3 365 188	0.53%
1 000	iShares VII Plc. - iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF "EUR" - (0.07%) (gehandelt im Niederlande / traded in Netherlands)	139 045	0.02%
125 286	iShares VII Plc. - iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF "USD" - (0.07%) (gehandelt im Schweiz / traded in Switzerland)	17 352 111	2.73%
101 124	iShares VII Plc. - iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF "USD" - (0.07%) (gehandelt im Großbritannien / traded in Great Britain)	14 012 753	2.20%
41 652	PowerShares Global Funds Ireland Plc. - Invesco EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF EUR - (0.30%) (gehandelt im Schweiz / traded in Switzerland)	16 858 647	2.65%
11 378	PowerShares Global Funds Ireland Plc. - Invesco EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF EUR - (0.30%) (gehandelt im Irland / traded in Ireland)	4 605 246	0.72%
947 700	UBS (Irl) ETF Plc. - S&P 500 UCITS ETF "A USD" - (0.12%)	73 598 382	11.56%
Luxemburg / Luxembourg		33 614 751	5.28%
1 062 000	UBS ETF SICAV - MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF "A CHF" - (0.20%)	33 614 751	5.28%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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	13 291 929	USD	14 483 581	11.01.2022	107 094	0.02%
EUR	74 102 799	USD	84 065 005	11.01.2022	216 165	0.03%
SGD	22 838 337	USD	16 749 915	11.01.2022	189 920	0.03%
USD	128 942	CHF	118 523	11.01.2022	-1 162	-0.00%
USD	13 032 808	EUR	11 564 135	11.01.2022	-119 718	-0.02%
USD	129 731	SGD	176 821	11.01.2022	-1 421	-0.00%
					390 878	0.06%

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 Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 / as at 31 December 2021

USD

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 263 465 951)	346 810 702
Bankguthaben / Bank deposits	6 291 936
Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers	3 856
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	276 416
Forderungen aus Wertpapierverkäufen / Receivables on securities sold	101 504
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	264 480
Total Aktiva / Total Assets	353 748 894

Passiva / Liabilities

Bankschulden / Bank liability	93 721
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	986 977
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management Fees payable	247 462
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	43 740
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	40 116
Total Passiva / Total Liabilities	1 412 016
Nettovermögen / Net Assets	352 336 878

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY ASIA

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2021 bis zum 31. Dezember 2021 /

from 1 July 2021 to 31 December 2021

USD

Ertrag / Income

Dividendenerträge / Dividend income	3 048 219
Erträge aus Wertpapierleihe / Income from securities lending	4 006

Total Ertrag / Total Income

3 052 225

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	3 472
Verwaltungsgebühren / Management Fees	1 642 391
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees and charges	105 162
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	93 801
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	188 957

Total Aufwand / Total Expenses

2 033 783

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

1 018 442

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

- Wertpapieren / Securities	742 896
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-62 653

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

1 698 685

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	-50 098 514
- Fremdwährungen / Foreign currencies	11 618

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

-48 388 211

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2021 /
30 June 2021
USD

31. Dezember 2021 /
31 December 2021
USD

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	291 453 308	438 462 244
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	102 760 895	-48 388 211
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	44 434 640	-37 664 270
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-186 599	-72 885
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	438 462 244	352 336 878

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY ASIA

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2020 in Stück / 30 June 2020 Number of shares	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	31. Dezember 2021 in Stück / 31 December 2021 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD) / Distribution shares (Shares Ka-USD)	78 682.27	127 954.06	111 546.55
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	31 201.48	62 759.19	63 201.93
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)	2 068 635.64	2 257 676.03	2 027 684.16
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD) / Accumulation shares (Shares Z-USD)	10.00	10.00	10.00
	USD	USD	USD
Nettovermögen / Net Assets	291 453 308	438 462 244	352 336 878
	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)	114.06	150.87	134.26
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	104.38	139.86	124.70
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	115.65	155.82	139.30
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	134.86	181.63	162.35
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD) / Accumulation shares (Shares Z-USD)	147.91	200.85	180.29
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Ka-USD) / Dividend for the previous financial year (Shares Ka-USD)	1.27	2.33	0.60

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY ASIA

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2021 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL		346 810 702	98.43%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE		337 927 954	95.91%
Aktien / Equities		337 927 954	95.91%
China / China		82 089 504	23.30%
559 224	Alibaba Group Holding Ltd.	8 528 354	2.42%
162 000	BYD Co. Ltd. "H"	5 539 527	1.57%
2 637 000	China Longyuan Power Group Corp. Ltd.	6 155 723	1.75%
823 000	China Merchants Bank Co. Ltd. "H"	6 391 628	1.81%
2 395 000	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. "H"	4 644 670	1.32%
269 800	Ganfeng Lithium Co. Ltd.	4 246 040	1.21%
697 000	Hua Hong Semiconductor Ltd. 144A	3 844 136	1.09%
80 550	JD.com, Inc.	2 830 829	0.80%
490 000	Li Ning Co. Ltd.	5 364 103	1.52%
202 700	Shenzhen International Group Holdings Ltd.	3 897 202	1.11%
23 000	Silergy Corp.	4 177 359	1.19%
230 500	Tencent Holdings Ltd.	13 504 999	3.83%
590 500	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	7 009 610	1.99%
1 828 000	Yanzhou Coal Mining Co. Ltd.	3 634 172	1.03%
47 300	Yum China Holdings, Inc.	2 321 152	0.66%
Hongkong / Hong Kong		56 880 667	16.14%
412 600	AIA Group Ltd.	4 159 578	1.18%
843 000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	4 779 114	1.36%
876 000	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	7 174 019	2.04%
3 321 400	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	5 972 645	1.69%
2 139 000	Hang Lung Properties Ltd.	4 400 608	1.25%
182 000	Hang Seng Bank Ltd.	3 331 140	0.95%
189 100	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	11 045 416	3.13%
401 100	Link REIT	3 531 757	1.00%
9 929 000	Pacific Basin Shipping Ltd.	3 642 244	1.03%
6 489 125	Sino Biopharmaceutical Ltd.	4 544 398	1.29%
216 000	Techtronic Industries Co. Ltd.	4 299 748	1.22%
Indien / India		26 816 703	7.61%
92 543	Dr Reddy's Laboratories Ltd.—ADR	6 054 163	1.72%
108 209	HDFC Bank Ltd.—ADR	7 002 204	1.99%
411 076	ICICI Bank Ltd.—ADR	8 077 644	2.29%
223 640	Infosys Ltd.—ADR	5 682 692	1.61%
Indonesien / Indonesia		7 106 410	2.02%
8 290 100	Astra International Tbk PT	3 315 458	0.94%
13 146 116	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	3 790 952	1.08%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
Singapur / Singapore		34 967 919	9.92%
2 735 300	Ascendas Real Estate Investment Trust	5 981 124	1.70%
1 483 600	Capitaland Investment Ltd.	3 749 964	1.06%
2 418 756	CapitaLand Mall Trust	3 657 447	1.04%
263 800	DBS Group Holdings Ltd.	6 386 263	1.81%
1 766 500	Mapletree Industrial Trust	3 548 451	1.01%
2 468 073	Mapletree Logistics Trust	3 475 901	0.99%
598 100	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	5 053 992	1.43%
229 500	Venture Corp. Ltd.	3 114 777	0.88%
Südkorea / South Korea		57 102 086	16.21%
18 878	Hyundai Motor Co.	3 319 034	0.94%
29 673	Kakao Corp.	2 808 170	0.80%
64 062	KakaoBank Corp.	3 179 523	0.90%
28 359	LG Innotek Co. Ltd.	8 683 639	2.46%
33 691	NAVER Corp.	10 727 271	3.05%
36 711	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	6 099 199	1.73%
251 985	Samsung Electronics Co. Ltd.	16 597 624	4.71%
43 351	SK Square Co. Ltd.	2 421 457	0.69%
67 058	SK Telecom Co. Ltd.	3 266 169	0.93%
Taiwan / Taiwan		67 154 855	19.06%
390 000	MediaTek, Inc.	16 774 497	4.76%
498 000	Merida Industry Co. Ltd.	5 894 929	1.67%
231 000	Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	4 775 798	1.36%
310 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	6 890 881	1.96%
130 065	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.—ADR	15 662 427	4.44%
1 254 000	Unimicron Technology Corp.	10 470 018	2.97%
2 846 000	United Microelectronics Corp.	6 686 305	1.90%
Vereinigte Staaten / United States		5 809 810	1.65%
76 000	Parade Technologies Ltd.	5 809 810	1.65%
AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON ANOTHER REGULATED MARKET		8 882 748	2.52%
Aktien / Equities		8 882 748	2.52%
Indien / India		8 882 748	2.52%
139 119	Reliance Industries Ltd.—GDR 144A	8 882 748	2.52%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 / as at 31 December 2021

EUR

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: EUR 892 776 761)	1 091 115 702
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	2 954 896
Bankguthaben / Bank deposits	2 549 816
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	176 688
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	1 041 623

Total Aktiva / Total Assets

1 097 838 725

Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	2 256 065
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	328 493
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management Fees payable	991 650
Geschuldete „Taxe d'abonnement" / "Taxe d'abonnement" payable	130 411
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	90 482

Total Passiva / Total Liabilities

3 797 101

Nettovermögen / Net Assets

1 094 041 624

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2021 bis zum 31. Dezember 2021 /

from 1 July 2021 to 31 December 2021

EUR

Ertrag / Income

Dividendenerträge / Dividend income	10 038 533
Erträge aus Wertpapierleihe / Income from securities lending	127 504

Total Ertrag / Total Income

10 166 037

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	39 005
Verwaltungsgebühren / Management Fees	5 914 619
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees and charges	104 949
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	257 258
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	491 996

Total Aufwand / Total Expenses

6 807 827

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

3 358 210

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

- Wertpapieren / Securities	30 726 761
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-2 814 928
- Fremdwährungen / Foreign currencies	264 412

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

31 534 455

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	45 139 402
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	2 328 057
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-74 499

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

78 927 415

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2021 /
30 June 2021
EUR

31. Dezember 2021 /
31 December 2021
EUR

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	767 364 074	1 084 315 001
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	228 383 338	78 927 415
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	89 549 502	-68 154 435
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-981 913	-1 046 357
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	1 084 315 001	1 094 041 624

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2020 in Stück / 30 June 2020 Number of shares	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	31. Dezember 2021 in Stück / 31 December 2021 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR) / Distribution shares (Shares A-EUR)	136 268.00	163 009.37	144 504.37
Ausschüttende Aktien (Aktien Ap-CHF) / Distribution shares (Shares Ap-CHF)	62 795.28	48 951.70	39 924.70
Ausschüttende Aktien (Aktien Ap-USD) / Distribution shares (Shares Ap-USD)	78 067.00	79 843.00	77 507.00
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-EUR) / Distribution shares (Shares Ka-EUR)	106 806.75	104 674.20	116 547.24
Ausschüttende Aktien (Aktien Kap-CHF) / Distribution shares (Shares Kap-CHF)	196.00	3 096.00	5 336.00
Ausschüttende Aktien (Aktien Kap-USD) / Distribution shares (Shares Kap-USD)	219 899.67	262 580.92	194 015.92
Ausschüttende Aktien (Aktien Va-EUR) / Distribution shares (Shares Va-EUR)	533.00	-	-
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	685 305.55	675 173.73	650 638.40
Kumulierende Aktien (Aktien Bp-CHF) / Accumulation shares (Shares Bp-CHF)	207 863.10	182 194.10	179 310.10
Kumulierende Aktien (Aktien Bp-USD) / Accumulation shares (Shares Bp-USD)	518 242.76	574 525.41	560 918.73
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	152 573.76	96 302.21	89 678.54
Kumulierende Aktien (Aktien Cp-CHF) / Accumulation shares (Shares Cp-CHF)	95 036.68	88 574.68	75 038.00
Kumulierende Aktien (Aktien Cp-USD) / Accumulation shares (Shares Cp-USD)	73 682.34	69 768.00	55 519.00
Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR) / Accumulation shares (Shares E-EUR)	2 763.60	8 344.82	9 099.82
Kumulierende Aktien (Aktien K-EUR) / Accumulation shares (Shares K-EUR)	2 002 004.71	2 337 332.24	2 133 977.89
Kumulierende Aktien (Aktien Kp-CHF) / Accumulation shares (Shares Kp-CHF)	698 724.71	736 289.92	683 981.83
Kumulierende Aktien (Aktien Kp-USD) / Accumulation shares (Shares Kp-USD)	1 230 646.20	1 537 002.78	1 518 438.70
Kumulierende Aktien (Aktien N-EUR) / Accumulation shares (Shares N-EUR)	10 203.45	10 776.45	12 994.45
Kumulierende Aktien (Aktien Z-EUR) / Accumulation shares (Shares Z-EUR)	10.00	10.00	10.00
Kumulierende Aktien (Aktien Zp-CHF) / Accumulation shares (Shares Zp-CHF)	10.00	10.00	-*
Kumulierende Aktien (Aktien Zp-USD) / Accumulation shares (Shares Zp-USD)	10.00	890.00	890.00
	EUR	EUR	EUR
Nettovermögen / Net Assets	767 364 074	1 084 315 001	1 094 041 624
	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)	142.39	182.38	192.05
Ausschüttende Aktien (Aktien Ap-CHF) / Distribution shares (Shares Ap-CHF)	123.18	159.67	163.45
Ausschüttende Aktien (Aktien Ap-USD) / Distribution shares (Shares Ap-USD)	133.87	176.54	182.63
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-EUR) / Distribution shares (Shares Ka-EUR)	94.03	120.03	125.93
Ausschüttende Aktien (Aktien Kap-CHF) / Distribution shares (Shares Kap-CHF)	98.04	126.09	128.37
Ausschüttende Aktien (Aktien Kap-USD) / Distribution shares (Shares Kap-USD)	96.62	128.21	131.72
Ausschüttende Aktien (Aktien Va-EUR) / Distribution shares (Shares Va-EUR)	92.63	-	-
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	167.77	217.71	231.17
Kumulierende Aktien (Aktien Bp-CHF) / Accumulation shares (Shares Bp-CHF)	136.73	179.96	185.47
Kumulierende Aktien (Aktien Bp-USD) / Accumulation shares (Shares Bp-USD)	144.30	193.24	201.07
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	186.41	243.81	259.92
Kumulierende Aktien (Aktien Cp-CHF) / Accumulation shares (Shares Cp-CHF)	147.88	196.19	203.00
Kumulierende Aktien (Aktien Cp-USD) / Accumulation shares (Shares Cp-USD)	154.49	208.53	217.85
Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR) / Accumulation shares (Shares E-EUR)	150.44	193.76	204.96
Kumulierende Aktien (Aktien K-EUR) / Accumulation shares (Shares K-EUR)	122.11	159.63	170.15
Kumulierende Aktien (Aktien Kp-CHF) / Accumulation shares (Shares Kp-CHF)	111.89	148.39	153.50
Kumulierende Aktien (Aktien Kp-USD) / Accumulation shares (Shares Kp-USD)	112.07	151.21	157.94
Kumulierende Aktien (Aktien N-EUR) / Accumulation shares (Shares N-EUR)	115.92	151.39	161.28
Kumulierende Aktien (Aktien Z-EUR) / Accumulation shares (Shares Z-EUR)	117.54	155.05	165.99
Kumulierende Aktien (Aktien Zp-CHF) / Accumulation shares (Shares Zp-CHF)	113.91	152.43	-*
Kumulierende Aktien (Aktien Zp-USD) / Accumulation shares (Shares Zp-USD)	122.81	167.17	175.39

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 A-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares A-EUR)	1.82	1.91	1.59
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Ap-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares Ap-CHF)	1.57	1.96	1.11
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Ap-USD) / Dividend for the previous financial year (Shares Ap-USD)	1.70	2.19	1.07
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Ka-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares Ka-EUR)	1.48	2.32	1.99
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Kap-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares Kap-CHF)	1.15	3.10	2.07
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Kap-USD) / Dividend for the previous financial year (Shares Kap-USD)	1.55	1.71	2.19
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Va-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares Va-EUR)	1.30	-	-

*Siehe Appendix I. / See Appendix I.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2021 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL		1 091 115 702	99.73%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE		1 059 456 516	96.84%
Aktien / Equities		1 059 456 516	96.84%
Australien / Australia		17 932 656	1.64%
684 533	BHP Group Plc.	17 932 656	1.64%
China / China		6 358 772	0.58%
48 600	Baidu, Inc.—ADR	6 358 772	0.58%
Dänemark / Denmark		18 321 708	1.67%
185 400	Novo Nordisk A/S "B"	18 321 708	1.67%
Frankreich / France		79 058 217	7.23%
842 127	AXA S.A.	22 051 096	2.02%
249 805	Danone S.A.	13 636 855	1.25%
836 638	Orange S.A.	7 875 273	0.72%
164 303	Sanofi	14 553 960	1.33%
235 500	Thales S.A.	17 615 400	1.61%
279 700	Vivendi S.A.	3 325 633	0.30%
Deutschland / Germany		69 253 606	6.33%
175 500	BASF S.E.	10 842 390	0.99%
207 200	Bayerische Motoren Werke AG	18 335 128	1.68%
109 400	Deutsche Boerse AG	16 092 740	1.47%
142 684	Henkel AG & Co. KGaA—Preferred	10 150 540	0.93%
90 600	Siemens AG	13 832 808	1.26%
Indien / India		17 608 126	1.61%
791 148	Infosys Ltd.—ADR	17 608 126	1.61%
Japan / Japan		90 588 849	8.28%
843 000	Astellas Pharma, Inc.	12 041 088	1.10%
378 300	Honda Motor Co. Ltd.	9 330 809	0.85%
933 400	Japan Post Holdings Co. Ltd.	6 392 104	0.58%
134 800	Kurita Water Industries Ltd.	5 620 345	0.51%
93 100	Secom Co. Ltd.	5 677 530	0.52%
324 300	Seven & i Holdings Co. Ltd.	12 520 869	1.15%
94 600	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	14 390 004	1.32%
222 700	Sony Corp.	24 616 100	2.25%
Niederlande / Netherlands		9 859 589	0.90%
510 595	Royal Dutch Shell Plc. "A"	9 859 589	0.90%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
Russland / Russia		13 666 898	1.25%
3 977 300	Sberbank of Russia PJSC	13 666 898	1.25%
Südkorea / South Korea		21 146 881	1.93%
365 100	Samsung Electronics Co. Ltd.	21 146 881	1.93%
Schweden / Sweden		15 637 016	1.43%
1 645 200	Svenska Handelsbanken AB "A"	15 637 016	1.43%
Schweiz / Switzerland		71 930 556	6.58%
150 600	Nestle S.A.	18 522 692	1.69%
163 018	Novartis AG	12 630 376	1.16%
56 661	Roche Holding AG	20 730 577	1.90%
141 300	TE Connectivity Ltd.	20 046 911	1.83%
Vereinigtes Königreich / United Kingdom		52 659 217	4.81%
2 361 004	BP Plc.	9 293 824	0.85%
635 116	GlaxoSmithKline Plc.	12 153 100	1.11%
243 874	Reckitt Benckiser Group Plc.	18 421 204	1.68%
231 800	Unilever Plc. (gehandelt im die Niederlande / traded in Netherlands)	10 907 349	1.00%
40 086	Unilever Plc. (gehandelt im Großbritannien / traded in Great Britain)	1 883 740	0.17%
Vereinigte Staaten / United States		575 434 425	52.60%
240 600	Aflac, Inc.	12 353 708	1.13%
453 090	Altria Group, Inc.	18 881 411	1.73%
36 832	Anthem, Inc.	15 013 286	1.37%
10 500	Booking Holdings, Inc.	22 152 586	2.03%
345 736	Bristol-Myers Squibb Co.	18 955 896	1.73%
309 961	Centene Corp.	22 459 367	2.05%
324 866	Charles Schwab Corp.	24 025 006	2.20%
395 248	Cisco Systems, Inc.	22 025 037	2.01%
208 703	Citigroup, Inc.	11 082 991	1.01%
464 173	Discovery, Inc. "A"	9 608 367	0.88%
128 860	Electronic Arts, Inc.	14 946 041	1.37%
205 150	EOG Resources, Inc.	16 024 867	1.47%
216 911	Exxon Mobil Corp.	11 671 462	1.07%
41 700	Facebook, Inc. "A"	12 333 625	1.13%
82 600	FedEx Corp.	18 786 202	1.72%
216 141	Fiserv, Inc.	19 726 767	1.80%
144 198	Gilead Sciences, Inc.	9 207 017	0.84%
1 399 193	Huntington Bancshares, Inc.	18 972 530	1.73%
262 000	Intel Corp.	11 865 110	1.08%
82 003	Johnson & Johnson	12 335 787	1.13%
173 178	JPMorgan Chase & Co.	24 114 265	2.20%
19 800	Markel Corp.	21 485 408	1.96%
225 365	Merck & Co., Inc.	15 188 162	1.39%
94 092	Microsoft Corp.	27 827 145	2.54%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
341 590	Molson Coors Brewing Co. "B"	13 922 529	1.27%
721 395	Mosaic Co.	24 924 038	2.28%
204 783	Newmont Goldcorp Corp.	11 168 347	1.02%
484 705	Oracle Corp.	37 171 239	3.40%
509 800	PPL Corp.	13 475 722	1.23%
217 426	Toll Brothers, Inc.	13 840 548	1.27%
279 700	Universal Music Group, Inc.	6 930 966	0.63%
283 300	US Bancorp	13 993 110	1.28%
82 954	VMware, Inc. "A"	8 452 965	0.77%
289 578	Wells Fargo & Co.	12 217 689	1.12%
40 200	Whirlpool Corp.	8 295 229	0.76%
INVESTMENTFONDS / INVESTMENT FUNDS		31 659 186	2.89%
- (Verwaltungsgebühren in % p.a. / Management Fee in % p.a.)			
Luxemburg / Luxembourg		18 130 896	1.66%
127 000	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY ASIA "K USD" - (0.80%)	18 130 896	1.66%
Deutschland / Germany		13 528 290	1.23%
927 739	iShares (DE) I - iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE) EUR - (0.46%)	13 528 290	1.23%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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	82 375 735	EUR	79 158 481	17.03.2022	375 111	0.03%
EUR	29 190 501	CHF	30 387 449	17.03.2022	-148 515	-0.01%
EUR	53 477 546	GBP	45 561 532	17.03.2022	-693 788	-0.06%
EUR	50 806 164	JPY	6 520 717 119	17.03.2022	1 054 406	0.10%
EUR	207 569 399	USD	234 660 437	17.03.2022	1 525 379	0.14%
USD	206 293 432	EUR	182 550 082	17.03.2022	-1 413 762	-0.13%
					698 831	0.07%

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 Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 / as at 31 December 2021

EUR

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: EUR 117 166 854)	159 253 667
Bankguthaben / Bank deposits	4 066 683
Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers	615
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	253 289
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	78 630
Total Aktiva / Total Assets	163 652 884

Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	20 857
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen / Liabilities from the purchase of securities	1 691 035
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management Fees payable	119 820
Geschuldete „Taxe d'abonnement" / "Taxe d'abonnement" payable	20 232
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	29 240
Total Passiva / Total Liabilities	1 881 184
Nettovermögen / Net Assets	161 771 700

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2021 bis zum 31. Dezember 2021 /

from 1 July 2021 to 31 December 2021

EUR

Ertrag / Income

Dividendenerträge / Dividend income	903 595
Erträge aus Wertpapierleihe / Income from securities lending	4 021

Total Ertrag / Total Income **907 616**

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	5 785
Verwaltungsgebühren / Management Fees	647 045
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees and charges	33 223
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	37 093
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	74 849

Total Aufwand / Total Expenses **797 995**

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

109 621

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

- Wertpapieren / Securities	2 036 463
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-4 289
- Fremdwährungen / Foreign currencies	213 277

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss **2 355 072**

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	11 846 770
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-22 380
- Fremdwährungen / Foreign currencies	2 823

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss **14 182 285**

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

**30. Juni 2021 /
30 June 2021
EUR**

**31. Dezember 2021 /
31 December 2021
EUR**

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	79 756 323	123 345 085
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	27 403 200	14 182 285
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	16 199 281	24 269 338
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-13 719	-25 008
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	123 345 085	161 771 700

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2020 in Stück / 30 June 2020 Number of shares	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	31. Dezember 2021 in Stück / 31 December 2021 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-EUR) / Distribution shares (Shares Ka-EUR)	21 845.00	25 873.00	47 383.00
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	94 683.46	134 444.53	190 767.21
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	1 950.00	1 950.00	10.00
Kumulierende Aktien (Aktien K-EUR) / Accumulation shares (Shares K-EUR)	546 706.14	625 865.83	693 564.41
Kumulierende Aktien (Aktien Z-EUR) / Accumulation shares (Shares Z-EUR)	10.00	10.00	-*
	EUR	EUR	EUR
Nettovermögen / Net Assets	79 756 323	123 345 085	161 771 700
	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 Ka-EUR) / Distribution shares (Shares Ka-EUR)	111.45	144.56	159.54
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	128.96	167.26	184.92
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	113.75	148.33	164.74
Kumulierende Aktien (Aktien K-EUR) / Accumulation shares (Shares K-EUR)	118.69	154.71	171.48
Kumulierende Aktien (Aktien Z-EUR) / Accumulation shares (Shares Z-EUR)	136.30	179.16	-*
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Ka-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares Ka-EUR)	0.64	0.59	0.68

*Siehe Appendix I. / See Appendix I.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2021 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL		159 253 667	98.44%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE		159 253 667	98.44%
Aktien / Equities		159 253 667	98.44%
Dänemark / Denmark		14 974 804	9.26%
22 895	Ambu A/S "B"	532 544	0.33%
15 035	Coloplast A/S "B"	2 326 739	1.44%
9 069	DSV Panalpina A/S	1 862 557	1.15%
6 516	Genmab A/S	2 304 124	1.42%
68 992	Novo Nordisk A/S "B"	6 817 968	4.22%
15 657	Novozymes A/S "B"	1 130 872	0.70%
Finnland / Finland		994 618	0.61%
13 179	Kone OYJ "B"	830 804	0.51%
3 778	Neste OYJ	163 814	0.10%
Frankreich / France		28 842 444	17.83%
37 463	BNP Paribas S.A.	2 276 627	1.41%
13 375	Bureau Veritas S.A.	390 283	0.24%
2 586	Cie de Saint-Gobain	159 996	0.10%
96 195	Dassault Systemes S.E.	5 031 960	3.11%
30 863	Edenred	1 252 112	0.77%
6 480	EssilorLuxottica S.A.	1 213 315	0.75%
1 922	Hermes International	2 952 192	1.83%
1 560	Kering S.A.	1 102 764	0.68%
7 969	Legrand S.A.	820 010	0.51%
6 378	L'Oreal S.A.	2 659 307	1.64%
8 381	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton S.E.	6 092 987	3.77%
891	Remy Cointreau S.A.	190 674	0.12%
1 370	Sartorius Stedim Biotech	660 888	0.41%
65 359	Total S.A.	2 916 972	1.80%
10 119	Ubisoft Entertainment S.A.	435 825	0.27%
14 008	Worldline S.A. 144A	686 532	0.42%
Deutschland / Germany		15 297 756	9.46%
10 877	adidas AG	2 754 056	1.70%
6 422	Allianz S.E.	1 333 528	0.82%
11 384	BASF S.E.	703 304	0.44%
21 295	CompuGroup Medical S.E. & Co. KgaA	1 515 139	0.94%
7 637	Deutsche Boerse AG	1 123 403	0.70%
28 583	Infineon Technologies AG	1 165 043	0.72%
4 157	MTU Aero Engines AG	745 766	0.46%
581	Rational AG	523 132	0.32%
21 922	SAP S.E.	2 738 058	1.69%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
29 521	Siemens Healthineers AG	1 943 072	1.20%
2 409	Wacker Chemie AG	317 024	0.20%
6 132	Zalando S.E. 144A	436 231	0.27%
Irland / Ireland		3 399 604	2.10%
78 588	Experian Plc.	3 399 604	2.10%
Italien / Italy		4 325 849	2.67%
103 144	Davide Campari-Milano NV	1 325 916	0.82%
4 346	Ferrari NV	988 715	0.61%
94 003	FincoBank Banca Fineco SpA	1 450 936	0.90%
246 386	Intesa Sanpaolo SpA	560 282	0.34%
Luxemburg / Luxembourg		161 242	0.10%
1 482	Eurofins Scientific S.E.	161 242	0.10%
Niederlande / Netherlands		19 571 949	12.10%
1 773	Adyen NV 144A	4 098 289	2.53%
8 373	Akzo Nobel NV	807 995	0.50%
3 335	Alfen Beheer BV 144A	294 314	0.18%
11 967	ASML Holding NV	8 457 079	5.23%
2 015	BE Semiconductor Industries NV	151 165	0.09%
5 098	Euronext NV	465 193	0.29%
6 485	Euronext NV 144A	591 756	0.37%
5 117	IMCD NV	996 280	0.62%
190 754	ING Groep NV	2 335 210	1.44%
13 269	Wolters Kluwer NV	1 374 668	0.85%
Spanien / Spain		1 007 373	0.62%
262 162	Banco Santander S.A.	770 888	0.48%
8 289	Industria de Diseno Textil S.A.	236 485	0.14%
Schweden / Sweden		5 884 534	3.64%
54 352	Assa Abloy AB "B"	1 458 039	0.90%
35 267	Atlas Copco AB "A"	2 143 552	1.33%
7 208	Epiroc AB "A"	160 457	0.10%
152 128	Hexagon AB	2 122 486	1.31%
Schweiz / Switzerland		37 292 870	23.05%
29	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	353 488	0.22%
1 789	EMS-Chemie Holding AG	1 762 826	1.09%
1 678	Geberit AG	1 206 808	0.74%
137	Givaudan S.A.	633 593	0.39%
3 216	Lonza Group AG	2 363 830	1.46%
54 151	Nestle S.A.	6 660 175	4.12%
64 569	Novartis AG	5 002 704	3.09%
2 005	Partners Group Holding AG	2 926 733	1.81%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
14 945	Roche Holding AG	5 467 932	3.38%
3 612	Schindler Holding AG	851 966	0.53%
145	SGS S.A.	426 397	0.26%
7 289	Sika AG	2 674 567	1.65%
2 204	Sonova Holding AG	761 071	0.47%
33 491	STMicroelectronics NV (gehandelt im Frankreich / traded in France)	1 452 505	0.90%
712	STMicroelectronics NV (gehandelt im Italien / traded in Italy)	31 157	0.02%
1 200	Straumann Holding AG	2 243 284	1.39%
1 384	Tecan Group AG	741 982	0.46%
9 586	Temenos AG	1 166 148	0.72%
2 489	Zur Rose Group AG	565 704	0.35%
Vereinigtes Königreich / United Kingdom		25 092 747	15.51%
93 726	3i Group Plc.	1 617 539	1.00%
36 939	Admiral Group Plc.	1 388 948	0.86%
33 863	Auto Trader Group Plc.	298 458	0.18%
13 328	Bunzl Plc.	457 970	0.28%
11 242	Burberry Group Plc.	243 357	0.15%
108 865	Diageo Plc.	5 233 180	3.23%
5 691	Ferguson Plc.	888 284	0.55%
38 320	Halma Plc.	1 460 501	0.90%
11 719	Howden Joinery Group Plc.	125 788	0.08%
166 218	HSBC Holdings Plc.	888 202	0.55%
28 669	IMI Plc.	592 773	0.37%
37 199	Informa Plc.	228 882	0.14%
4 965	Intertek Group Plc.	332 931	0.21%
199 854	Legal & General Group Plc.	708 151	0.44%
19 466	London Stock Exchange Group Plc.	1 606 705	0.99%
18 343	Mondi Plc.	398 931	0.25%
7 098	Persimmon Plc.	241 446	0.15%
89 190	Prudential Plc.	1 353 887	0.84%
11 486	Reckitt Benckiser Group Plc.	867 604	0.54%
54 482	RELX Plc.	1 558 663	0.96%
52 299	Rio Tinto Plc.	3 047 236	1.88%
100 739	Smith & Nephew Plc.	1 551 995	0.96%
28	Unilever Plc.	1 316	0.00%
Vereinigte Staaten / United States		2 407 877	1.49%
301	Alphabet, Inc. "A"	766 804	0.47%
291	Amazon.com, Inc.	853 230	0.53%
3 917	Verisk Analytics, Inc.	787 843	0.49%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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	592 562	USD	700 000	31.05.2022	-20 857	-0.01%
					-20 857	-0.01%

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 Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 / as at 31 December 2021

USD

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 156 488 729)	223 684 527
Bankguthaben / Bank deposits	3 410 527
Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers	296
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	26 124
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	93 947

Total Aktiva / Total Assets

227 215 421

Passiva / Liabilities

Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	5 906
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management Fees payable	156 767
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	28 445
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	30 821

Total Passiva / Total Liabilities

221 939

Nettovermögen / Net Assets

226 993 482

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2021 bis zum 31. Dezember 2021 /

from 1 July 2021 to 31 December 2021

USD

Ertrag / Income

Dividendenerträge / Dividend income	844 562
Erträge aus Wertpapierleihe / Income from securities lending	769

Total Ertrag / Total Income **845 331**

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	1 565
Verwaltungsgebühren / Management Fees	892 138
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees and charges	13 113
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	53 970
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	106 113

Total Aufwand / Total Expenses **1 066 899**

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-221 568

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

- Wertpapieren / Securities	10 282 792
- Fremdwährungen / Foreign currencies	6

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss **10 061 230**

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	13 458 025
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-4 368

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss **23 514 887**

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2021 /
30 June 2021
USD

31. Dezember 2021 /
31 December 2021
USD

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	163 778 714	196 297 830
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	51 579 252	23 514 887
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	-19 057 163	7 180 765
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-2 973	-
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	196 297 830	226 993 482

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2020	30. Juni 2021	31. Dezember 2021
	in Stück /	in Stück /	in Stück /
	30 June 2020	30 June 2021	31 December 2021
	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)	44 166.00	28 428.00	29 197.00
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	40 096.00	50 935.00	67 235.88
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	1 330.00	10.00	-*
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	991 574.48	891 841.47	909 796.97
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD) / Accumulation shares (Shares Z-USD)	10.00	10.00	-*
	USD	USD	USD
Nettovermögen / Net Assets	163 778 714	196 297 830	226 993 482
	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)	131.62	174.61	194.93
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	153.27	202.41	225.38
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	132.27	175.37	-*
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	152.93	202.97	226.59
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD) / Accumulation shares (Shares Z-USD)	160.30	214.55	-*
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Ka-USD) /			
Dividend for the previous financial year (Shares Ka-USD)	0.31	0.07	-

*Siehe Appendix I. / See Appendix I.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2021 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL		223 684 527	98.54%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE		223 684 527	98.54%
Aktien / Equities		223 684 527	98.54%
Irland / Ireland		5 205 424	2.29%
7 071	Accenture Plc. "A"	2 931 283	1.29%
21 983	Medtronic Plc.	2 274 141	1.00%
Schweiz / Switzerland		3 307 341	1.46%
17 109	Chubb Ltd.	3 307 341	1.46%
Vereinigtes Königreich / United Kingdom		1 114 812	0.49%
3 218	Linde Plc.	1 114 812	0.49%
Vereinigte Staaten / United States		214 056 950	94.30%
26 135	Abbott Laboratories	3 678 240	1.62%
14 013	AbbVie, Inc.	1 897 360	0.84%
5 920	Adobe, Inc.	3 356 995	1.48%
50 755	Aflac, Inc.	2 963 584	1.31%
3 025	Air Products & Chemicals, Inc.	920 387	0.41%
3 566	Alphabet, Inc. "A"	10 330 845	4.55%
2 107	Amazon.com, Inc.	7 025 454	3.09%
10 037	Amgen, Inc.	2 258 024	0.99%
17 812	Analog Devices, Inc.	3 130 815	1.38%
55 306	Apple, Inc.	9 820 686	4.33%
14 918	Applied Materials, Inc.	2 347 497	1.03%
2 424	BlackRock, Inc.	2 219 317	0.98%
5 686	Broadcom, Inc.	3 783 521	1.67%
14 783	Cadence Design Systems, Inc.	2 754 812	1.21%
64 649	Carrier Global Corp.	3 506 562	1.54%
16 508	Church & Dwight Co., Inc.	1 692 070	0.75%
16 806	CME Group, Inc.	3 839 499	1.69%
44 085	ConocoPhillips	3 182 055	1.40%
4 770	Costco Wholesale Corp.	2 707 929	1.19%
14 215	Danaher Corp.	4 676 877	2.06%
19 111	Edwards Lifesciences Corp.	2 475 830	1.09%
15 013	Eli Lilly & Co.	4 146 891	1.83%
43 655	Emerson Electric Co.	4 058 605	1.79%
9 717	Estee Lauder Cos, Inc. "A"	3 597 233	1.58%
14 947	Facebook, Inc. "A"	5 027 424	2.21%
11 983	Hershey Co.	2 318 351	1.02%
8 471	Home Depot, Inc.	3 515 550	1.55%
10 475	Honeywell International, Inc.	2 184 142	0.96%
2 165	IDEXX Laboratories, Inc.	1 425 566	0.63%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
7 101	Intuit, Inc.	4 567 505	2.01%
7 855	Intuitive Surgical, Inc.	2 822 302	1.24%
25 831	Johnson & Johnson	4 418 909	1.95%
26 469	JPMorgan Chase & Co.	4 191 366	1.85%
9 309	KLA Corp.	4 003 894	1.76%
16 142	Mastercard, Inc. "A"	5 800 143	2.56%
11 778	McDonald's Corp.	3 157 329	1.39%
243	Merck & Co., Inc.	18 624	0.01%
46 779	Microsoft Corp.	15 732 713	6.93%
26 484	Morgan Stanley	2 599 669	1.15%
17 020	NIKE, Inc. "B"	2 836 723	1.25%
27 609	NVIDIA Corp.	8 120 083	3.58%
9 104	Parker-Hannifin Corp.	2 896 165	1.28%
14 332	PayPal Holdings, Inc.	2 702 729	1.19%
19 557	PepsiCo, Inc.	3 397 247	1.50%
32 894	Procter & Gamble Co.	5 380 801	2.37%
3 256	Roper Technologies, Inc.	1 601 496	0.71%
10 443	S&P Global, Inc.	4 928 365	2.17%
13 240	salesforce.com, Inc.	3 364 681	1.48%
25 854	Texas Instruments, Inc.	4 872 703	2.15%
3 895	Thermo Fisher Scientific, Inc.	2 598 900	1.14%
8 395	Union Pacific Corp.	2 114 952	0.93%
19 948	UnitedHealth Group, Inc.	10 016 689	4.41%
6 412	Veeva Systems, Inc. "A"	1 638 138	0.72%
25 069	Visa, Inc. "A"	5 432 703	2.39%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 / as at 31 December 2021

USD

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 732 775 857)	1 052 994 577
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	1 469 547
Bankguthaben / Bank deposits	14 778 654
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	969 848
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	283 307

Total Aktiva / Total Assets

1 070 495 933

Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	67 896
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	1 038 899
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen / Liabilities from the purchase of securities	544 990
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management Fees payable	863 733
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	127 122
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	154 341

Total Passiva / Total Liabilities

2 796 981

Nettovermögen / Net Assets

1 067 698 952

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2021 bis zum 31. Dezember 2021 /

from 1 July 2021 to 31 December 2021

USD

Ertrag / Income

Dividendenerträge / Dividend income 2 357 303

Total Ertrag / Total Income

2 357 303

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts 1 996

Verwaltungsgebühren / Management Fees 4 802 721

Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees and charges 100 510

„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes 238 125

Sonstige Aufwendungen / Other expenses* 513 532

Total Aufwand / Total Expenses

5 656 884

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-3 299 581

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

- Wertpapieren / Securities 28 301 557

- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts -20 753 263

- Fremdwährungen / Foreign currencies -366 051

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

3 882 662

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities 47 998 340

- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts 10 044 541

- Fremdwährungen / Foreign currencies 5 199

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

61 930 742

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2021 /
30 June 2021
USD

31. Dezember 2021 /
31 December 2021
USD

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period

516 021 734

886 314 812

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

225 449 731

61 930 742

Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien /

Net receipts/payments from the issue and redemption of shares

144 843 347

119 453 398

Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode /

Net Assets at the end of the financial period

886 314 812

1 067 698 952

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2020 in Stück / 30 June 2020 Number of shares	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	31. Dezember 2021 in Stück / 31 December 2021 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien A-USD) / Distribution shares (Shares A-USD)	129 655.37	152 266.37	157 991.37
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-CHF) / Distribution shares (Shares Ah-CHF)	22 586.00	36 082.51	42 145.51
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-EUR) / Distribution shares (Shares Ah-EUR)	71 581.34	115 606.34	125 896.34
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD) / Distribution shares (Shares Ka-USD)	164 873.39	189 271.26	187 359.21
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-CHF) / Distribution shares (Shares Kah-CHF)	11 523.00	17 197.00	18 947.00
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-EUR) / Distribution shares (Shares Kah-EUR)	16 107.00	42 271.00	55 865.00
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-GBP) / Distribution shares (Shares Kah-GBP)	59 437.18	62 627.10	76 973.38
Ausschüttende Aktien (Aktien Na-USD) / Distribution shares (Shares Na-USD)	93.00	93.00	952.00
Kumulierende Aktien (Aktien Nah-EUR) / Distribution shares (Shares Nah-EUR)	-	1 401.00	2 920.00
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	611 443.07	852 354.49	1 050 128.47
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-CHF) / Accumulation shares (Shares Bh-CHF)	76 174.00	115 782.07	143 792.07
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-EUR) / Accumulation shares (Shares Bh-EUR)	168 326.77	236 821.81	278 417.67
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-SGD) / Accumulation shares (Shares Bh-SGD)	34 191.15	35 622.15	37 992.15
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	160 968.00	217 217.00	244 442.00
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-CHF) / Accumulation shares (Shares Ch-CHF)	6 961.00	8 996.00	7 406.00
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-EUR) / Accumulation shares (Shares Ch-EUR)	11 452.00	8 011.00	4 841.00
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	2 109 905.23	2 261 550.41	2 580 563.51
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-CHF) / Accumulation shares (Shares Kh-CHF)	144 143.00	169 577.07	174 221.60
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-EUR) / Accumulation shares (Shares Kh-EUR)	605 559.74	877 319.03	933 496.17
Kumulierende Aktien (Aktien N-USD) / Accumulation shares (Shares N-USD)	20 239.17	30 210.34	41 846.26
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD) / Accumulation shares (Shares Z-USD)	163 210.00	125 010.00	122 315.00
	USD	USD	USD
Nettovermögen / Net Assets	516 021 734	886 314 812	1 067 698 952
	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)	110.40	153.73	165.08
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-CHF) / Distribution shares (Shares Ah-CHF)	102.07	139.89	149.26
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-EUR) / Distribution shares (Shares Ah-EUR)	102.87	141.29	150.91
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD) / Distribution shares (Shares Ka-USD)	112.19	157.33	169.54
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-CHF) / Distribution shares (Shares Kah-CHF)	103.73	143.16	153.29
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-EUR) / Distribution shares (Shares Kah-EUR)	104.56	144.64	155.04
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-GBP) / Distribution shares (Shares Kah-GBP)	102.16	142.06	152.51
Ausschüttende Aktien (Aktien Na-USD) / Distribution shares (Shares Na-USD)	111.99	156.88	168.95
Kumulierende Aktien (Aktien Nah-EUR) / Distribution shares (Shares Nah-EUR)	-	127.51	136.63
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	110.42	153.76	165.11
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-CHF) / Accumulation shares (Shares Bh-CHF)	102.09	139.90	149.28
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-EUR) / Accumulation shares (Shares Bh-EUR)	102.88	141.29	150.92
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-SGD) / Accumulation shares (Shares Bh-SGD)	101.44	140.65	150.78
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	112.33	157.58	169.84
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-CHF) / Accumulation shares (Shares Ch-CHF)	103.87	143.41	153.59
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-EUR) / Accumulation shares (Shares Ch-EUR)	104.70	144.87	155.31
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	112.21	157.34	169.55
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-CHF) / Accumulation shares (Shares Kh-CHF)	103.75	143.19	153.32
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-EUR) / Accumulation shares (Shares Kh-EUR)	104.56	144.61	155.01
Kumulierende Aktien (Aktien N-USD) / Accumulation shares (Shares N-USD)	111.99	156.88	168.97
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD) / Accumulation shares (Shares Z-USD)	110.74	156.60	169.47

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION

	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)	-	-	-
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Ah-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares Ah-CHF)	-	-	-
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Ah-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares Ah-EUR)	-	-	-
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Ka-USD) / Dividend for the previous financial year (Shares Ka-USD)	-	-	-
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Kah-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares Kah-CHF)	-	-	-
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Kah-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares Kah-EUR)	-	-	-
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Kah-GBP) / Dividend for the previous financial year (Shares Kah-GBP)	-	-	-
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Na-USD) / Dividend for the previous financial year (Shares Na-USD)	-	-	-
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Nah-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares Nah-EUR)	-	-	-

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2021 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL		1 052 994 577	98.62%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE		1 052 994 577	98.62%
Aktien / Equities		1 052 994 577	98.62%
Australien / Australia		7 359 846	0.69%
1 225 531	GrainCorp Ltd.	7 359 846	0.69%
Kanada / Canada		29 119 395	2.73%
387 226	Nutrien Ltd.	29 119 395	2.73%
China / China		79 009 217	7.40%
403 268	Alibaba Group Holding Ltd.	6 150 169	0.58%
5 905 280	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	6 415 572	0.60%
887 900	ENN Energy Holdings Ltd.	16 718 664	1.57%
6 474 000	Fu Shou Yuan International Group Ltd.	5 090 315	0.48%
2 019 000	Hua Hong Semiconductor Ltd. 144A	11 135 667	1.04%
1 334 000	Li Ning Co. Ltd.	14 603 966	1.37%
1 560 194	Microport Scientific Corp.	5 683 402	0.53%
108 100	Tencent Holdings Ltd.	6 333 784	0.59%
6 796 000	Topsports International Holdings Ltd.	6 877 678	0.64%
Deutschland / Germany		19 781 476	1.85%
426 764	Infineon Technologies AG	19 781 476	1.85%
Hongkong / Hong Kong		17 590 671	1.65%
11 304 000	Kunlun Energy Co. Ltd.	10 598 904	0.99%
9 983 500	Sino Biopharmaceutical Ltd.	6 991 767	0.66%
Irland / Ireland		53 541 017	5.01%
122 564	ICON Plc.	37 958 071	3.55%
120 997	Kerry Group Plc. "A"	15 582 946	1.46%
Neuseeland / New Zealand		5 069 224	0.47%
604 417	Ryman Healthcare Ltd.	5 069 224	0.47%
Schweiz / Switzerland		34 444 997	3.23%
22 102	Lonza Group AG	18 474 327	1.73%
323 815	STMicroelectronics NV	15 970 670	1.50%
Taiwan / Taiwan		25 772 447	2.41%
214 217	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.—ADR	25 772 447	2.41%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
Vereinigte Staaten / United States		781 306 287	73.18%
226 169	Abbott Laboratories	31 831 025	2.98%
24 964	Adobe, Inc.	14 156 086	1.33%
137 943	Akamai Technologies, Inc.	16 144 849	1.51%
16 065	Align Technology, Inc.	10 557 597	0.99%
15 258	Alphabet, Inc. "A"	44 203 036	4.14%
12 634	Amazon.com, Inc.	42 126 051	3.95%
46 186	Amedisys, Inc.	7 476 590	0.70%
70 657	Applied Materials, Inc.	11 118 585	1.04%
196 580	BorgWarner, Inc.	8 859 861	0.83%
252 328	Boston Scientific Corp.	10 718 893	1.00%
20 063	Broadcom, Inc.	13 350 121	1.25%
225 281	Centene Corp.	18 563 154	1.74%
126 243	Cerner Corp.	11 724 187	1.10%
522 136	CF Industries Holdings, Inc.	36 956 786	3.46%
378 097	Corteva, Inc.	17 876 426	1.67%
12 046	DexCom, Inc.	6 468 100	0.61%
245 752	Elanco Animal Health, Inc.	6 974 442	0.65%
30 888	EPAM Systems, Inc.	20 647 084	1.93%
88 799	Facebook, Inc. "A"	29 867 544	2.80%
86 174	FMC Corp.	9 469 661	0.89%
64 907	Fortinet, Inc.	23 327 576	2.18%
12 056	Illumina, Inc.	4 586 585	0.43%
17 878	Intuitive Surgical, Inc.	6 423 565	0.60%
99 757	IQVIA Holdings, Inc.	28 145 440	2.64%
20 800	KLA Corp.	8 946 288	0.84%
239 500	Maravai LifeSciences Holdings, Inc.	10 035 050	0.94%
45 605	Mastercard, Inc. "A"	16 386 789	1.53%
109 323	Match Group, Inc.	14 457 967	1.35%
153 282	Microsoft Corp.	51 551 802	4.83%
14 038	Moderna, Inc.	3 565 371	0.33%
641 497	Mosaic Co.	25 204 417	2.36%
287 366	ON Semiconductor Corp.	19 517 899	1.83%
24 661	Palo Alto Networks, Inc.	13 730 258	1.29%
54 925	PayPal Holdings, Inc.	10 357 756	0.97%
64 717	Qorvo, Inc.	10 121 092	0.95%
25 744	salesforce.com, Inc.	6 542 323	0.61%
42 611	ServiceNow, Inc.	27 659 226	2.59%
63 892	Synopsys, Inc.	23 544 202	2.21%
125 775	Sysco Corp.	9 879 626	0.93%
60 026	Thermo Fisher Scientific, Inc.	40 051 748	3.75%
233 905	Tyson Foods, Inc. "A"	20 387 160	1.91%
75 266	UnitedHealth Group, Inc.	37 794 069	3.54%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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	59 583 130	USD	64 919 620	11.01.2022	485 336	0.05%
EUR	221 760 528	USD	251 548 127	11.01.2022	672 261	0.06%
GBP	12 076 307	USD	16 092 660	11.01.2022	263 919	0.02%
SGD	5 807 403	USD	4 259 483	11.01.2022	48 031	0.00%
USD	1 514 619	CHF	1 391 005	11.01.2022	-12 299	-0.00%
USD	9 412 112	EUR	8 313 988	11.01.2022	-43 842	-0.00%
USD	599 394	GBP	450 421	11.01.2022	-10 673	-0.00%
USD	98 820	SGD	134 688	11.01.2022	-1 082	-0.00%
					1 401 651	0.13%

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 Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 / as at 31 December 2021

USD

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 269 188 261)	264 091 244
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	152 694
Bankguthaben / Bank deposits	4 000 745
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	2 953 331

Total Aktiva / Total Assets

271 198 014

Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	837
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	1 530 300
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management Fees payable	187 471
Geschuldete „Taxe d'abonnement" / "Taxe d'abonnement" payable	33 864
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	37 649

Total Passiva / Total Liabilities

1 790 121

Nettovermögen / Net Assets

269 407 893

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME ASIA

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2021 bis zum 31. Dezember 2021 /

from 1 July 2021 to 31 December 2021

USD

Ertrag / Income

Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities 5 595 037

Total Ertrag / Total Income

5 595 037

Aufwand / Expenses

Verwaltungsgebühren / Management Fees 1 128 330

Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees and charges 19 030

„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes 70 347

Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion 67 250

Sonstige Aufwendungen / Other expenses* 213 775

Total Aufwand / Total Expenses

1 498 732

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

4 096 305

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

- Wertpapieren / Securities -5 038 931

- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts -534 269

- Fremdwährungen / Foreign currencies -4 432

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-1 481 327

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities -8 429 443

- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts 405 568

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

-9 505 202

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2021 /
30 June 2021
USD

31. Dezember 2021 /
31 December 2021
USD

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period - 295 581 725

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss 9 160 453 -9 505 202

Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien /

Net receipts/payments from the issue and redemption of shares 289 240 603 -14 416 973

Dividendenausschüttung / Dividend distributions -2 819 331 -2 251 657

Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode /

Net Assets at the end of the financial period **295 581 725** **269 407 893**

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME ASIA

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT

	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	31. Dezember 2021 in Stück / 31 December 2021 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	959 460.84
Ausschüttende Aktien (Aktien Aqh-AUD) / Distribution shares (Shares Aqh-AUD)	18 454.00	21 479.00
Ausschüttende Aktien (Aktien Aqh-SGD) / Distribution shares (Shares Aqh-SGD)	107 117.69	97 295.69
Ausschüttende Aktien (Aktien Km-USD) / Distribution shares (Shares Km-USD)	460 321.31	264 139.31
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	189 598.00	182 483.00
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-AUD) / Accumulation shares (Shares Bh-AUD)	13 101.00	16 912.00
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-SGD) / Accumulation shares (Shares Bh-SGD)	32 515.00	34 895.00
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	1 234 733.61	1 175 091.23
	USD	USD
Nettovermögen / Net Assets	295 581 725	269 407 893
	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	97.20
Ausschüttende Aktien (Aktien Aqh-AUD) / Distribution shares (Shares Aqh-AUD)	101.97	96.83
Ausschüttende Aktien (Aktien Aqh-SGD) / Distribution shares (Shares Aqh-SGD)	102.26	97.16
Ausschüttende Aktien (Aktien Km-USD) / Distribution shares (Shares Km-USD)	101.06	96.29
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	104.77	101.20
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-AUD) / Accumulation shares (Shares Bh-AUD)	104.29	100.59
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-SGD) / Accumulation shares (Shares Bh-SGD)	104.63	101.00
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	105.33	102.01
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Aq-USD)/ Dividend for the previous financial year (Shares Aq-USD)	2.46	1.64
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Aqh-AUD)/ Dividend for the previous financial year (Shares Aqh-AUD)	2.31	1.54
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Aqh-SGD)/ Dividend for the previous financial year (Shares Aqh-SGD)	2.37	1.58
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Km-USD)/ Dividend for the previous financial year (Shares Km-USD)	1.89	1.62

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME ASIA

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2021 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities		Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL				264 091 244	98.03%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE				264 091 244	98.03%
Obligationen / Bonds				264 091 244	98.03%
USD				264 091 244	98.03%
4 100	4.450%	Adani Abbot Point Terminal Pty Ltd. 17	15.12.2022	3 958 304	1.47%
3 000	6.250%	Adani Green Energy UP Ltd. 19	10.12.2024	3 263 580	1.21%
392	3.000%	Adani International Co. ntainer Terminal Pvt Ltd. 20	16.02.2031	378 558	0.14%
1 800	4.200%	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd. 20	04.08.2027	1 872 324	0.70%
400	4.375%	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd. 19	03.07.2029	418 296	0.16%
1 000	4.000%	Adani Transmission Ltd. 16	03.08.2026	1 053 060	0.39%
600	3.750%	Africa Finance Corp. 19	30.10.2029	623 496	0.23%
1 500	6.700%	Agile Group Holdings Ltd. 19	07.03.2022	1 199 055	0.45%
2 200	6.050%	Agile Group Holdings Ltd. 20	13.10.2025	1 322 926	0.49%
1 000	2.125%	Alibaba Group Holding Ltd. 21	09.02.2031	966 910	0.36%
2 000	3.750%	Bank Mandiri Persero Tbk PT—EMTN 19	11.04.2024	2 087 720	0.78%
2 800	4.200%	Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT 20	23.01.2025	2 866 920	1.06%
600	4.700%	Banque Ouest Africaine de Developpement 19	22.10.2031	655 602	0.24%
1 200	2.125%	BDO Unibank, Inc. 20	13.01.2026	1 206 348	0.45%
1 500	4.000%	BOS Funding Ltd. 19	18.09.2024	1 543 815	0.57%
4 000	3.625%	Busan Bank Co. Ltd. 16	25.07.2026	4 157 640	1.54%
2 600	2.000%	CDBL Funding 2 21	04.03.2026	2 579 590	0.96%
900	4.500%	Champion Path Holdings Ltd. 21	27.01.2026	866 214	0.32%
400	3.900%	Chang Development International Ltd. 19	12.09.2022	400 968	0.15%
1 000	4.750%	Chengdu Co. mmunications Investment Group Co. Ltd. 17	13.12.2027	1 044 700	0.39%
3 800	3.350%	China Life Insurance Overseas Co. Ltd. 17	27.07.2027	3 827 398	1.42%
1 200	4.500%	Chouzhou International Investment Ltd. 19	30.05.2022	1 213 332	0.45%
900	5.500%	CIFI Holdings Group Co. Ltd. 17	23.01.2022	899 118	0.33%
1 000	6.450%	CIFI Holdings Group Co. Ltd. 19	07.11.2024	991 510	0.37%
1 000	6.000%	CIFI Holdings Group Co. Ltd. 20	16.07.2025	978 300	0.36%
3 300	5.250%	CIFI Holdings Group Co. Ltd. 20	13.05.2026	3 129 225	1.16%
1 100	4.950%	Cikarang Listrindo Tbk PT 16	14.09.2026	1 123 386	0.42%
600	2.750%	CMB International Leasing Management Ltd. 20	12.08.2030	589 038	0.22%
1 500	3.750%	CMB Wing Lung Bank Ltd.—EMTN 17	22.11.2027	1 521 060	0.56%
2 978	4.500%	Continuum Energy Levanter Pte Ltd. 21	09.02.2027	3 053 277	1.13%
1 000	6.500%	Country Garden Holdings Co. Ltd. 19	08.04.2024	982 340	0.36%
4 500	4.200%	Country Garden Holdings Co. Ltd. 20	06.02.2026	4 139 955	1.54%
2 000	3.000%	Dah Sing Bank 21	02.11.2031	2 011 040	0.75%
1 000	4.100%	Elect Global Investments Ltd. 20	Perp.	1 009 860	0.37%
600	3.875%	Emaar Sukuk Ltd. 19	17.09.2029	625 134	0.23%
2 700	3.875%	Export-Import Bank of India 18	01.02.2028	2 891 538	1.07%
700	6.750%	Fortune Star BVI Ltd. 19	02.07.2023	715 792	0.27%
1 200	5.950%	Fortune Star BVI Ltd. 20	19.10.2025	1 208 676	0.45%
3 000	1.625%	Foxconn Far East Ltd. 20	28.10.2025	2 991 330	1.11%
3 500	4.000%	Franshion Brilliant Ltd. 19	21.06.2024	3 510 605	1.30%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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	3.250%	Fuqing Investment Management Ltd. 20	23.06.2025	377 080	0.14%
1 800	3.300%	Genting New York LLC 21	15.02.2026	1 783 782	0.66%
800	5.500%	Global Prime Capital Pte Ltd. 16	18.10.2023	807 888	0.30%
900	5.950%	Global Prime Capital Pte Ltd. 20	23.01.2025	921 798	0.34%
2 100	4.974%	GLP China Holdings Ltd. 19	26.02.2024	2 205 546	0.82%
4 700	3.875%	GLP Pte Ltd.—EMTN 15	04.06.2025	4 896 507	1.82%
1 800	4.250%	Gohl Capital Ltd. 17	24.01.2027	1 863 324	0.69%
2 000	6.250%	Greenko Mauritius Ltd. 19	21.02.2023	2 043 000	0.76%
550	4.700%	Greentown China Holdings Ltd. 20	29.04.2025	543 147	0.20%
600	5.950%	Gtlk Europe Capital DAC 19	17.04.2025	636 342	0.24%
2 000	3.600%	Guangxi Financial Investment Group Co. Ltd. 20	18.11.2023	1 879 140	0.70%
1 200	4.370%	Guohui International Bvi Co. Ltd. 19	09.07.2022	1 211 928	0.45%
1 000	3.350%	Guoren Property & Casualty Insurance Co. Ltd. 21	01.06.2026	1 006 230	0.37%
3 600	2.150%	Haidilao International Holding Ltd. 21	14.01.2026	3 385 404	1.26%
2 700	3.000%	Hainan State Farms International HK Co. Ltd. 21	03.02.2024	2 721 249	1.01%
1 000	1.875%	Hongkong Electric Finance Ltd. 20	27.08.2030	964 500	0.36%
2 800	3.350%	Huatong International Investment Holdings Co. Ltd. 20	13.08.2023	2 782 220	1.03%
1 900	3.500%	Hyundai Capital America 19	02.11.2026	2 018 655	0.75%
1 413	1.256%	ICBCIL Finance Co. Ltd. 18	15.05.2023	1 414 512	0.53%
3 000	5.375%	India Green Energy Holdings 20	29.04.2024	3 103 020	1.15%
3 800	5.875%	Indika Energy Capital III Pte Ltd. 17	09.11.2024	3 843 092	1.43%
1 600	8.250%	Indika Energy Capital IV Pte Ltd. 20	22.10.2025	1 668 192	0.62%
1 500	5.375%	Japfa Comfeed Tbk Pt 21	23.03.2026	1 551 690	0.58%
4 000	5.275%	Kasikornbank PCL 20	Perp.	4 191 280	1.56%
2 700	1.500%	KB Capital Co. Ltd. 20	28.10.2025	2 667 141	0.99%
3 200	1.750%	Kia Corp. 21	16.10.2026	3 169 920	1.18%
1 500	3.500%	Kia Motors Corp. 17	25.10.2027	1 606 830	0.60%
400	2.500%	Kookmin Bank 20	04.11.2030	392 852	0.15%
2 000	3.500%	Kunming Rail Transit Group Co. Ltd. 19	12.12.2022	2 024 280	0.75%
1 500	4.500%	Lendlease US Capital, Inc. 16	26.05.2026	1 618 695	0.60%
800	1.375%	Levc Finance Ltd. 21	25.03.2024	794 056	0.29%
1 500	4.375%	Li & Fung Ltd. 19	04.10.2024	1 530 705	0.57%
1 000	6.900%	Logan Group Co. Ltd. 19	09.06.2024	980 220	0.36%
2 000	4.850%	Logan Group Co. Ltd. 20	14.12.2026	1 818 460	0.68%
1 700	6.500%	Logan Property Holdings Co. Ltd. 19	16.07.2023	1 652 910	0.61%
600	3.900%	Longfor Group Holdings Ltd. 18	16.04.2023	610 524	0.23%
1 000	4.563%	Lukoil International Finance BV 13	24.04.2023	1 034 790	0.38%
2 700	2.125%	Metropolitan Bank & Trust Co. 20	15.01.2026	2 713 405	1.01%
1 000	3.150%	Minsheng Hong Kong International Leasing Ltd. Via Landmark Funding 2020 Ltd. 21	10.03.2024	979 260	0.36%
3 000	3.375%	Mirae Asset Daewoo Co. Ltd. 19	07.05.2024	3 119 040	1.16%
3 000	2.625%	Mirae Asset Daewoo Co. Ltd. 20	30.07.2025	3 061 740	1.14%
3 000	1.234%	Mizuho Financial Group, Inc. 21	22.05.2027	2 908 770	1.08%
2 200	5.125%	Mong Duong Finance Holdings BV 19	07.05.2029	2 139 346	0.79%
1 000	4.500%	Nanjing Yangzi State-owned Investment Group Co. Ltd. 17	05.12.2027	1 055 490	0.39%
1 000	3.800%	Nanyang Co.mmercial Bank Ltd. 19	20.11.2029	1 024 970	0.38%
500	2.332%	National Australia Bank Ltd. 20	21.08.2030	479 080	0.18%
500	4.800%	New Metro Global Ltd. 20	15.12.2024	453 060	0.17%
2 000	3.522%	Nissan Motor Co. Ltd. 20	17.09.2025	2 097 000	0.78%
4 000	6.625%	Nordea Bank Abp 19	Perp.	4 557 800	1.69%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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%	Perenti Finance Pty Ltd. 20	07.10.2025	1 033 810	0.38%
1 000	4.125%	Perusahaan Listrik Negara PT 17	15.05.2027	1 067 510	0.40%
1 500	4.625%	Petroleos Mexicanos 17	21.09.2023	1 541 835	0.57%
3 000	3.280%	Philippine National Bank—EMTN 19	27.09.2024	3 060 300	1.14%
900	4.750%	Phoenix Group Holdings Plc. 20	04.09.2031	955 242	0.35%
800	4.500%	Power Finance Corp. Ltd. 19	18.06.2029	855 432	0.32%
1 500	3.750%	Power Finance Corp. Ltd.—EMTN 17	06.12.2027	1 572 810	0.58%
1 000	7.125%	Powerlong Real Estate Holdings Ltd. 19	08.11.2022	922 820	0.34%
200	5.950%	Powerlong Real Estate Holdings Ltd. 20	30.04.2025	166 948	0.06%
400	4.875%	PT Pakuwon Jati 21	29.04.2028	408 944	0.15%
3 000	3.375%	REC Ltd. 19	25.07.2024	3 091 950	1.15%
1 000	4.625%	REC Ltd. 18	22.03.2028	1 083 420	0.40%
1 000	3.875%	REC Ltd.—EMTN 17	07.07.2027	1 046 560	0.39%
1 500	6.500%	Rizal Commercial Banking Corp. 20	Perp.	1 533 915	0.57%
1 400	6.700%	RKPF Overseas 2019 A Ltd. 19	30.09.2024	1 359 232	0.50%
1 100	6.000%	RKPF Overseas 2019 A Ltd. 20	04.09.2025	1 060 950	0.39%
2 400	5.200%	RKPF Overseas 2020 A Ltd. 21	12.01.2026	2 245 392	0.83%
1 000	5.125%	Sands China Ltd. 19	08.08.2025	1 045 460	0.39%
2 000	3.800%	Sands China Ltd. 21	08.01.2026	2 007 500	0.75%
2 000	5.400%	Sands China Ltd. 19	08.08.2028	2 163 040	0.80%
1 800	4.125%	Santos Finance Ltd. 17	14.09.2027	1 902 798	0.71%
2 000	3.250%	Scentre Group Trust 1 Via Scentre Group Trust 2 15	28.10.2025	2 106 520	0.78%
8 500	3.625%	Scentre Group Trust 1 Via Scentre Group Trust 2 20	28.01.2026	9 095 085	3.38%
1 900	6.000%	Seazen Group Ltd. 20	12.08.2024	1 621 555	0.60%
1 000	2.875%	Shinhan Financial Group Co. Ltd. 21	Perp.	987 240	0.37%
1 300	4.150%	Shuifa International Holdings BVI Co. Ltd. 19	17.09.2022	1 285 271	0.48%
1 000	1.625%	SK Battery America, Inc. 21	26.01.2024	994 290	0.37%
4 000	2.125%	SK Battery America, Inc. 21	26.01.2026	3 917 920	1.45%
1 015	4.250%	SSG Resources Ltd. 12	04.10.2022	1 033 514	0.38%
1 800	1.800%	State Bank of India 21	13.07.2026	1 773 648	0.66%
1 500	4.436%	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 14	02.04.2024	1 592 400	0.59%
1 300	7.950%	Sunac China Holdings Ltd. 19	11.10.2023	844 272	0.31%
2 000	8.125%	Theta Capital Pte Ltd. 20	22.01.2025	2 113 400	0.78%
1 000	5.300%	Times China Holdings Ltd. 21	20.04.2022	813 400	0.30%
4 100	5.250%	Tongyang Life Insurance Co. Ltd. 20	Perp.	4 338 866	1.61%
3 000	2.750%	Tower Bersama Infrastructure Tbk PT 21	20.01.2026	3 000 840	1.11%
3 200	2.125%	Union Bank of the Philippines 20	22.10.2025	3 240 800	1.20%
600	5.350%	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd.—EMTN 18	11.03.2024	635 622	0.24%
2 300	4.750%	Vertex Capital Investment Ltd. 19	03.04.2024	2 426 178	0.90%
7 400	2.850%	Vertex Capital Investment Ltd. 21	28.07.2026	7 376 024	2.74%
2 100	2.800%	Westwood Group Holdings Ltd. 21	20.01.2026	2 039 331	0.76%
900	3.700%	Woodside Finance Ltd. 17	15.03.2028	960 975	0.36%
900	4.500%	Woodside Finance Ltd. 19	04.03.2029	1 007 595	0.37%
2 000	4.875%	Wynn Macau Ltd. 17	01.10.2024	1 888 900	0.70%
400	4.300%	Xi Yang Overseas Ltd. 19	05.06.2024	420 340	0.16%
1 000	6.800%	Yanlord Land HK Co. Ltd. 19	27.02.2024	1 013 760	0.38%
7 300	2.650%	Yuexiu REIT MTN Co. Ltd. 21	02.02.2026	7 081 073	2.63%
1 200	2.250%	Yunda Holding Investment Ltd. 20	19.08.2025	1 164 816	0.43%
1 800	3.500%	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd. 20	08.03.2026	1 751 418	0.65%
2 000	3.000%	Zhongsheng Group Holdings Ltd. 21	13.01.2026	2 002 040	0.74%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities		Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettover- mögens / % of net assets
2 350	4.250%	Zhongyuan Sincere Investment Co. Ltd. 19	28.06.2024	2 443 601	0.91%
800	3.200%	Zhongyuan Zhicheng Co. Ltd. 21	06.07.2026	806 872	0.30%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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	3 806 919	USD	2 725 076	11.01.2022	42 790	0.02%
SGD	13 166 493	USD	9 656 054	11.01.2022	109 904	0.04%
USD	12 557	AUD	17 564	11.01.2022	-213	-0.00%
USD	109 001	SGD	147 797	11.01.2022	-624	-0.00%
					151 857	0.06%

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 Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 / as at 31 December 2021

USD

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 1 663 397 698)	1 671 401 559
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	3 213 122
- Swaps	311 022
Gezahlte Prämien auf Swaps / Premium paid from swaps	749 215
Bankguthaben / Bank deposits	79 472 201
Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers	12 590 205
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	6 188 676
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	20 508 334
Total Aktiva / Total Assets	1 794 434 334

Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	47 626
- Swaps	435 315
Erhaltene Prämien aus Swaps / Premiums received on swaps	5 419 500
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	3 395 159
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management Fees payable	784 510
Geschuldete „Taxe d'abonnement" / "Taxe d'abonnement" payable	214 485
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps / Interest payable on swaps	106 667
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	236 866
Total Passiva / Total Liabilities	10 640 128
Nettovermögen / Net Assets	1 783 794 206

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2021 bis zum 31. Dezember 2021 /

from 1 July 2021 to 31 December 2021

USD

Ertrag / Income

Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	38 384 368
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	2 216
Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion	3 578

Total Ertrag / Total Income

38 390 162

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	29 431
Verwaltungsgebühren / Management Fees	4 721 893
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees and charges	93 507
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	434 006
Zinsaufwand aus Swaps / Interest expense from swaps	1 613 333
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	990 567

Total Aufwand / Total Expenses

7 882 737

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

30 507 425

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

- Wertpapieren / Securities	5 627 933
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-25 543 956
- Fremdwährungen / Foreign currencies	669 006

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

11 260 408

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	-57 759 175
- Swaps	721 192
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	14 518 597
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-7 218

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

-31 266 196

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2021 /
30 June 2021
USD

31. Dezember 2021 /
31 December 2021
USD

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	1 161 406 294	1 766 737 379
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	127 878 386	-31 266 196
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	484 845 692	59 934 123
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-7 392 993	-11 611 100
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	1 766 737 379	1 783 794 206

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2020 in Stück / 30 June 2020 Number of shares	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	31. Dezember 2021 in Stück / 31 December 2021 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD) / Distribution shares (Shares Ka-USD)	972 674.89	1 786 555.20	1 879 885.46
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-CHF) / Distribution shares (Shares Kah-CHF)	2 410.00	28 860.38	50 029.38
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-EUR) / Distribution shares (Shares Kah-EUR)	14 246.83	121 161.69	124 474.69
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-GBP) / Distribution shares (Shares Kah-GBP)	-	18 773.00	19 441.00
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	251 057.53	713 898.66	779 039.90
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-CHF) / Accumulation shares (Shares Bh-CHF)	42 187.00	83 749.00	96 811.96
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-EUR) / Accumulation shares (Shares Bh-EUR)	37 600.18	222 266.22	245 791.08
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	1 981.00	71 871.29	67 725.29
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-CHF) / Accumulation shares (Shares Ch-CHF)	500.00	590.00	190.00
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-EUR) / Accumulation shares (Shares Ch-EUR)	10.00	10.00	.*
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	5 815 157.74	7 161 968.14	7 159 181.44
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-CHF) / Accumulation shares (Shares Kh-CHF)	690 843.25	797 369.75	844 523.75
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-EUR) / Accumulation shares (Shares Kh-EUR)	1 169 890.63	1 741 709.24	2 036 270.19
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-GBP) / Accumulation shares (Shares Kh-GBP)	-	24 792.00	23 338.00
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD) / Accumulation shares (Shares Z-USD)	597 700.00	627 985.29	533 519.29
	USD	USD	USD
Nettovermögen / Net Assets	1 161 406 294	1 766 737 379	1 783 794 206
	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)	108.24	112.42	105.85
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-CHF) / Distribution shares (Shares Kah-CHF)	102.68	106.64	100.30
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-EUR) / Distribution shares (Shares Kah-EUR)	102.46	108.48	101.79
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-GBP) / Distribution shares (Shares Kah-GBP)	-	101.81	98.27
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	124.16	135.06	133.46
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-CHF) / Accumulation shares (Shares Bh-CHF)	108.46	116.35	114.27
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-EUR) / Accumulation shares (Shares Bh-EUR)	111.94	120.26	118.20
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	116.64	127.38	126.21
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-CHF) / Accumulation shares (Shares Ch-CHF)	106.18	114.36	112.61
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-EUR) / Accumulation shares (Shares Ch-EUR)	107.57	116.16	.*
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	122.54	133.78	132.52
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-CHF) / Accumulation shares (Shares Kh-CHF)	108.58	116.89	115.09
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-EUR) / Accumulation shares (Shares Kh-EUR)	110.34	119.02	117.27
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-GBP) / Accumulation shares (Shares Kh-GBP)	-	101.79	100.66
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD) / Accumulation shares (Shares Z-USD)	127.94	140.43	139.49
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Ka-USD) / Dividend for the previous financial year (Shares Ka-USD)	3.82	5.48	5.55
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Kah-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares Kah-CHF)	2.84	3.75	4.74
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Kah-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares Kah-EUR)	5.43	1.95	5.13
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Kah-GBP) / Dividend for the previous financial year (Shares Kah-GBP)	-	-	2.43

*Siehe Appendix I. / See Appendix I.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2021 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL				1 671 401 559	93.70%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE				1 599 867 400	89.69%
Obligationen / Bonds				1 578 173 420	88.47%
EUR				61 561 161	3.45%
2 500	6.750%	Air Baltic Corp. A/S 19	30.07.2024	2 746 252	0.15%
3 570	2.750%	Banque Ouest Africaine de Developpement 21	22.01.2033	4 277 530	0.24%
900	2.375%	CANPACK S.A. Via Eastern PA Land Investment Holding LLC 20	01.11.2027	1 030 675	0.06%
2 000	3.125%	Cemex SAB de CV 19	19.03.2026	2 317 022	0.13%
3 500	8.500%	Dtek Renewables Finance BV 19	12.11.2024	3 677 584	0.21%
5 000	0.500%	Fomento Economico Mexicano SAB de CV 21	28.05.2028	5 628 627	0.32%
2 000	3.897%	Gazprom PJSC via Gaz Finance Plc. 20	Perp.	2 305 559	0.13%
7 500	4.250%	MAS Securities BV 21	19.05.2026	8 186 687	0.46%
1 000	3.675%	North Macedonia Government International Bond 20	03.06.2026	1 207 979	0.07%
3 000	1.450%	Novolipetsk Steel Via Steel Funding DAC 21	02.06.2026	3 395 531	0.19%
1 000	4.250%	Oriflame Investment Holding Plc. 21	04.05.2026	1 096 306	0.06%
3 700	2.875%	OTP Bank Nyrt 19	15.07.2029	4 357 010	0.24%
1 500	2.875%	Perusahaan Listrik Negara PT 18	25.10.2025	1 818 126	0.10%
4 100	1.836%	Petroleos Mexicanos 18	24.08.2023	4 634 684	0.26%
1 000	4.875%	Petroleos Mexicanos—EMTN 17	21.02.2028	1 141 328	0.06%
6 000	3.125%	PPF Arena 1 BV—EMTN 19	27.03.2026	7 258 996	0.41%
4 000	1.000%	SPP Distribucia A/S 21	09.06.2031	4 489 346	0.25%
2 000	1.625%	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 16	15.10.2028	1 991 919	0.11%
USD				1 516 612 259	85.02%
1 500	3.125%	ABQ Finance Ltd.—EMTN 19	24.09.2024	1 556 445	0.09%
2 000	6.375%	Absa Group Ltd. 21	Perp.	2 043 700	0.11%
2 000	4.600%	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 17	02.11.2047	2 370 640	0.13%
5 000	2.500%	Abu Dhabi Ports Co. PJSC 21	06.05.2031	5 003 750	0.28%
1 000	3.375%	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd. 19	24.07.2024	1 029 570	0.06%
1 863	4.625%	Adani Renewable Energy RJ Ltd. 19	15.10.2039	1 885 409	0.11%
2 000	4.000%	Adani Transmission Ltd. 16	03.08.2026	2 106 120	0.12%
4 000	4.500%	ADCB Finance Cayman Ltd.—EMTN 13	06.03.2023	4 135 120	0.23%
200	6.000%	Adecoagro S.A. 17	21.09.2027	206 672	0.01%
600	7.125%	ADIB Capital Invest 2 Ltd. 18	Perp.	636 306	0.04%
984	6.875%	Aeropuertos Argentina 2000 S.A. 17	01.02.2027	822 977	0.05%
2 000	7.125%	AES Gener S.A. 19	26.03.2079	2 078 300	0.12%
1 000	6.350%	AES Gener S.A. 19	07.10.2079	1 020 300	0.06%
2 000	4.375%	AES Panama Generation Holdings SRL 20	31.05.2030	2 085 820	0.12%
3 000	4.375%	Africa Finance Corp. 19	17.04.2026	3 245 850	0.18%
3 000	2.875%	Africa Finance Corp. 21	28.04.2028	2 996 670	0.17%
1 500	2.634%	African Export-Import Bank 21	17.05.2026	1 508 415	0.08%
1 000	3.994%	African Export-Import Bank 19	21.09.2029	1 036 380	0.06%
3 000	3.798%	African Export-Import Bank 21	17.05.2031	3 073 170	0.17%
5 000	5.250%	African Export-Import Bank—EMTN 18	11.10.2023	5 318 800	0.30%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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	5.125%	Agile Group Holdings Ltd. 17	14.08.2022	664 990	0.04%
1 000	4.850%	Agile Group Holdings Ltd. 21	31.08.2022	665 170	0.04%
1 900	4.375%	AHB Sukuk Co. Ltd. 18	19.09.2023	2 003 987	0.11%
12 000	4.000%	Ahli Bank QSC 21	Perp.	11 943 360	0.67%
6 000	3.875%	Ahli United Sukuk Ltd. 21	Perp.	5 981 160	0.34%
1 098	7.500%	AI Candelaria Spain SLU 18	15.12.2028	1 175 782	0.07%
4 665	5.750%	AI Candelaria Spain SLU 21	15.06.2033	4 525 190	0.25%
2 000	3.200%	AIA Group Ltd. 15	11.03.2025	2 090 480	0.12%
2 750	4.500%	AIA Group Ltd. 16	16.03.2046	3 453 560	0.19%
1 000	5.125%	Akbank TAS 15	31.03.2025	932 750	0.05%
2 000	4.750%	AKCB Finance Ltd. 18	09.10.2023	2 128 480	0.12%
2 500	7.250%	AI Ahli Bank of Kuwait KSCP 18	Perp.	2 639 900	0.15%
4 000	5.950%	Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance Plc. 19	15.04.2030	4 023 600	0.23%
500	5.250%	Alfa SAB de CV 14	25.03.2024	530 265	0.03%
1 500	6.875%	Alfa SAB de CV 14	25.03.2044	1 967 625	0.11%
3 680	4.500%	Alibaba Group Holding Ltd. 15	28.11.2034	4 206 130	0.24%
1 800	4.200%	Alibaba Group Holding Ltd. 17	06.12.2047	1 993 032	0.11%
500	4.311%	Almarai Sukuk Ltd. 19	05.03.2024	529 095	0.03%
1 636	4.500%	Alpek SAB de CV 12	20.11.2022	1 684 278	0.09%
1 000	4.250%	Alpek SAB de CV 19	18.09.2029	1 067 560	0.06%
2 250	9.000%	Alpha Holding S.A. de CV 20	10.02.2025	334 440	0.02%
4 000	4.650%	ALROSA Finance S.A. 19	09.04.2024	4 202 800	0.24%
2 220	5.250%	Amaggi Luxembourg International Sarl 21	28.01.2028	2 243 377	0.13%
1 500	6.125%	America Movil SAB de CV 10	30.03.2040	2 083 185	0.12%
2 000	4.375%	America Movil SAB de CV 12	16.07.2042	2 369 020	0.13%
1 000	6.500%	AngloGold Ashanti Holdings Plc. 10	15.04.2040	1 215 170	0.07%
5 000	3.326%	Arab National Bank 20	28.10.2030	5 120 700	0.29%
10 000	5.625%	Arabian Centres Sukuk II Ltd. 21	07.10.2026	9 919 700	0.56%
2 000	5.375%	Arabian Centres Sukuk Ltd. 19	26.11.2024	2 003 380	0.11%
2 600	8.450%	Aragvi Finance International 21	29.04.2026	2 644 564	0.15%
12 640	6.500%	Ardshinbank CJSC Via Dilijan Finance BV 20	28.01.2025	12 411 974	0.70%
429	1.000%	Argentine Republic Government International Bond 20	09.07.2029	156 701	0.01%
6 880	0.500%	Argentine Republic Government International Bond 20	09.07.2030	2 422 448	0.14%
3 880	1.125%	Argentine Republic Government International Bond 20	09.07.2035	1 242 260	0.07%
135	8.000%	Atento Luxco 1 S.A. 21	10.02.2026	144 314	0.01%
2 200	4.050%	ATP Tower Holdings LLC 21	27.04.2026	2 192 168	0.12%
2 000	4.357%	Axiata SPV2 Bhd—EMTN 16	24.03.2026	2 193 120	0.12%
10 000	7.750%	Aydem Yenilenebilir Enerji A/S 21	02.02.2027	8 196 700	0.46%
1 000	4.375%	B2W Digital Lux Sarl 20	20.12.2030	903 140	0.05%
2 000	5.750%	Bahamas Government International Bond 14	16.01.2024	1 907 160	0.11%
700	6.000%	Bahamas Government International Bond 17	21.11.2028	600 992	0.03%
6 500	3.950%	BAJ Sukuk Tier 1 Ltd. 21	Perp.	6 519 695	0.37%
2 000	5.250%	Banco BBVA Peru S.A. 14	22.09.2029	2 104 660	0.12%
5 000	2.850%	Banco Bradesco Cayman Islands 20	27.01.2023	5 062 200	0.28%
200	3.200%	Banco Bradesco Cayman Islands 20	27.01.2025	202 756	0.01%
13 000	4.500%	Banco BTG Pactual S.A. 19	10.01.2025	13 151 580	0.74%
1 000	6.650%	Banco Davivienda S.A. 21	Perp.	1 015 130	0.06%
1 303	5.375%	Banco de Bogota S.A. 13	19.02.2023	1 342 285	0.08%
500	2.700%	Banco de Credito del Peru 19	11.01.2025	510 035	0.03%
4 000	3.125%	Banco de Credito del Peru 20	01.07.2030	3 965 040	0.22%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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	3.250%	Banco de Credito del Peru 21	30.09.2031	992 580	0.06%
1 500	5.375%	Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A. 21	28.01.2031	1 457 535	0.08%
3 690	5.250%	Banco General S.A. 21	Perp.	3 759 335	0.21%
2 250	7.500%	Banco GNB Sudameris S.A. 21	16.04.2031	2 248 335	0.13%
4 450	6.625%	Banco Internacional del Peru SAA Interbank 14	19.03.2029	4 704 006	0.26%
977	6.750%	Banco Macro S.A. 16	04.11.2026	820 035	0.05%
500	6.750%	Banco Mercantil del Norte S.A. 19	Perp.	520 025	0.03%
200	7.500%	Banco Mercantil del Norte S.A. 19	Perp.	213 490	0.01%
3 500	7.625%	Banco Mercantil del Norte S.A. 17	Perp.	3 748 430	0.21%
3 480	2.720%	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC 21	11.08.2031	3 452 995	0.19%
2 000	4.125%	Banco Santander Mexico S.A. Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santander 12	09.11.2022	2 051 460	0.11%
3 000	5.519%	Bank Dhofar SAOG 15	Perp.	2 834 460	0.16%
8 000	3.255%	Bank Hapoalim BM 21	21.01.2032	7 958 320	0.45%
5 000	3.275%	Bank Leumi Le-Israel BM 144A 20	29.01.2031	5 023 100	0.28%
3 000	4.875%	Bank Muscat SAOG—EMTN 18	14.03.2023	3 086 520	0.17%
2 000	3.750%	Bank Negara Indonesia 21	30.03.2026	2 032 880	0.11%
3 500	5.000%	Bank of China Ltd. 14	13.11.2024	3 817 660	0.21%
1 500	5.825%	Bank of East Asia Ltd. 20	Perp.	1 580 010	0.09%
1 500	5.875%	Bank of East Asia Ltd. 19	Perp.	1 563 885	0.09%
2 750	11.125%	Bank of Georgia JSC 19	Perp.	3 045 240	0.17%
2 000	2.500%	Bank of the Philippine Islands—EMTN 19	10.09.2024	2 059 380	0.12%
1 000	3.950%	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT 19	28.03.2024	1 053 360	0.06%
400	4.200%	Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT 20	23.01.2025	409 560	0.02%
3 000	5.500%	BBK BSC 19	09.07.2024	3 128 490	0.18%
2 500	6.750%	BBVA Bancomer S.A. 12	30.09.2022	2 596 950	0.15%
2 000	4.000%	Bharat Petroleum Corp. Ltd.—EMTN 15	08.05.2025	2 097 940	0.12%
1 000	5.350%	Bharti Airtel International Netherlands BV 14	20.05.2024	1 077 900	0.06%
3 500	4.375%	Bharti Airtel Ltd. 15	10.06.2025	3 727 710	0.21%
7 000	3.625%	Bidvest Group Ltd. 21	23.09.2026	6 985 160	0.39%
2 000	7.375%	BIM Land JSC 21	07.05.2026	1 784 100	0.10%
1 434	0.000%	Bioceanico Sovereign Certificate Ltd. 19	05.06.2034	1 079 844	0.06%
700	3.500%	Black Sea Trade & Development Bank 19	25.06.2024	733 712	0.04%
1 000	3.375%	Bluestar Finance Holdings Ltd. 19	16.07.2024	1 033 610	0.06%
2 000	3.875%	Bluestar Finance Holdings Ltd. 20	Perp.	2 045 300	0.11%
500	1.355%	Bocom Leasing Management Hong Kong Co. Ltd.—EMTN 19	05.09.2024	500 105	0.03%
3 500	6.000%	Borets Finance DAC 20	17.09.2026	3 557 120	0.20%
1 500	7.450%	Braskem Idesa SAPI 19	15.11.2029	1 562 955	0.09%
2 730	6.990%	Braskem Idesa SAPI 21	20.02.2032	2 755 089	0.15%
2 000	5.875%	Braskem Netherlands Finance BV 19	31.01.2050	2 298 820	0.13%
2 000	4.750%	BRF S.A. 14	22.05.2024	2 081 380	0.12%
6 500	2.750%	Burgan Bank SAK 20	15.12.2031	5 901 285	0.33%
5 000	5.749%	Burgan Bank SAK 19	Perp.	5 042 500	0.28%
3 000	5.500%	Caiyun International Investment Ltd. 19	08.04.2022	2 537 820	0.14%
3 500	6.000%	Camposol S.A. 20	03.02.2027	3 630 305	0.20%
2 500	3.875%	Canara Bank—EMTN 19	28.03.2024	2 589 250	0.14%
2 000	3.900%	CAP S.A. 21	27.04.2031	1 884 360	0.11%
2 670	4.500%	Cementos Pacasmayo SAA 13	08.02.2023	2 709 623	0.15%
1 300	5.125%	Cemex SAB de CV 21	Perp.	1 349 075	0.08%
5 500	5.150%	Cencosud S.A. 15	12.02.2025	5 942 585	0.33%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
2 867	6.875%	Central China Real Estate Ltd. 19	08.08.2022	2 169 402	0.12%
500	7.250%	Central China Real Estate Ltd. 19	24.04.2023	350 700	0.02%
500	7.650%	Central China Real Estate Ltd. 20	27.08.2023	331 685	0.02%
2 000	7.250%	Central China Real Estate Ltd. 20	13.08.2024	1 255 580	0.07%
1 000	7.500%	Central China Real Estate Ltd. 21	14.07.2025	628 940	0.04%
1 000	7.125%	CFLD Cayman Investment Ltd. 19	08.04.2022	277 350	0.02%
500	4.500%	Champion Path Holdings Ltd. 21	27.01.2026	481 230	0.03%
200	4.850%	Champion Path Holdings Ltd. 21	27.01.2028	191 382	0.01%
4 000	4.500%	Chelyabinsk Pipe Plant Via Chelpipe Finance DAC 19	19.09.2024	4 068 680	0.23%
2 000	5.880%	China Aoyuan Group Ltd. 21	01.03.2027	392 900	0.02%
2 000	8.250%	China Evergrande Group 17	23.03.2022	382 680	0.02%
2 000	11.500%	China Evergrande Group 20	22.01.2023	311 740	0.02%
4 700	5.950%	China Overseas Finance Cayman VI Ltd. 14	08.05.2024	5 110 827	0.29%
1 615	3.250%	China Railway Xunjie Co. Ltd. 16	28.07.2026	1 690 905	0.09%
500	5.250%	China Water Affairs Group Ltd. 17	07.02.2022	498 685	0.03%
2 000	4.850%	China Water Affairs Group Ltd. 21	18.05.2026	2 000 560	0.11%
4 200	5.500%	Cia de Minas Buenaventura SAA 21	26.07.2026	4 105 626	0.23%
9 300	4.375%	CI Banco S.A. Institucion de Banca Multiple Trust 21	22.07.2031	8 923 536	0.50%
1 851	3.750%	Cielo USA, Inc. 19	16.11.2022	1 874 571	0.10%
2 000	4.000%	CK Hutchison Capital Securities 17 Ltd. 17	Perp.	2 020 960	0.11%
4 000	3.500%	CK Hutchison International 17 Ltd. 17	05.04.2027	4 296 160	0.24%
3 500	6.250%	Cliffon Ltd. 21	25.10.2025	3 463 215	0.19%
5 500	4.875%	CNAC HK Finbridge Co. Ltd. 18	14.03.2025	5 976 465	0.33%
10 000	3.875%	CNAC HK Finbridge Co. Ltd. 19	19.06.2029	10 762 300	0.60%
500	4.950%	Colombia Telecomunicaciones S.A. ESP 20	17.07.2030	499 435	0.03%
400	3.348%	Comision Federal de Electricidad 21	09.02.2031	393 164	0.02%
483	4.050%	Comision Federal de Electricidad 20	20.03.2050	439 505	0.02%
10 000	6.000%	Commercial Bank of Dubai PSC 20	Perp.	10 531 200	0.59%
13 500	4.500%	Commercial Bank PSQC 21	Perp.	13 678 065	0.77%
2 250	4.700%	Consortio Transmataro S.A. 19	16.04.2034	2 483 303	0.14%
2 000	5.600%	Controladora Mabe S.A. de CV 18	23.10.2028	2 283 220	0.13%
3 190	3.625%	Corp Inmobiliaria Vesta SAB de CV 21	13.05.2031	3 141 991	0.18%
3 000	3.625%	Corp. Nacional del Cobre de Chile 17	01.08.2027	3 204 300	0.18%
4 000	6.150%	Corp. Nacional del Cobre de Chile 06	24.10.2036	5 260 600	0.29%
351	3.125%	Country Garden Holdings Co. Ltd. 20	22.10.2025	311 523	0.02%
3 500	8.875%	Credivalores-Crediservicios SAS 20	27.02.2025	2 638 160	0.15%
2 000	6.250%	Cydsa SAB de CV 17	04.10.2027	2 082 000	0.12%
1 500	1.550%	DAE Funding LLC 21	01.08.2024	1 477 755	0.08%
7 000	3.750%	DAE Sukuk Dific Ltd. 20	15.02.2026	7 238 770	0.41%
5 000	6.875%	Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd.—EMTN 17	10.04.2022	5 065 750	0.28%
400	3.300%	DBS Group Holdings Ltd.—GMTN 20	Perp.	407 764	0.02%
5 000	7.494%	Delek Overriding Royalty Leviathan Ltd. 20	30.12.2023	5 169 100	0.29%
2 350	6.250%	DIB Tier 1 Sukuk 3 Ltd. 19	Perp.	2 488 909	0.14%
3 000	8.375%	DNO ASA 19	29.05.2024	3 115 110	0.17%
3 200	7.875%	DNO ASA 21	09.09.2026	3 301 792	0.18%
7 000	2.375%	Doha Finance Ltd. 21	31.03.2026	7 056 280	0.40%
4 000	3.908%	DP World Crescent Ltd. 16	31.05.2023	4 142 000	0.23%
250	4.848%	DP World Crescent Ltd. 18	26.09.2028	280 905	0.02%
1 500	3.875%	DP World Crescent Ltd.—EMTN 19	18.07.2029	1 601 775	0.09%
4 000	6.850%	DP World Plc. 07	02.07.2037	5 288 920	0.30%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
5 060	6.000%	DP World Salaam 20	Perp.	5 486 558	0.31%
10 700	4.125%	Eastern & Southern African Trade & Development Bank 21	30.06.2028	10 647 463	0.60%
6 500	4.875%	Eastern & Southern African Trade & Development Bank—EMTN 19	23.05.2024	6 695 650	0.38%
2 000	8.750%	Ecobank Transnational, Inc. 21	17.06.2031	1 985 620	0.11%
3 000	5.875%	Ecopetrol S.A. 13	18.09.2023	3 186 180	0.18%
2 000	4.125%	Ecopetrol S.A. 14	16.01.2025	2 038 500	0.11%
3 500	5.375%	Ecopetrol S.A. 15	26.06.2026	3 698 905	0.21%
3 000	6.875%	Ecopetrol S.A. 20	29.04.2030	3 356 730	0.19%
1 000	5.875%	Ecopetrol S.A. 14	28.05.2045	960 500	0.05%
81	0.000%	Ecuador Government International Bond 20	31.07.2030	45 791	0.00%
378	5.000%	Ecuador Government International Bond 20	31.07.2030	313 547	0.02%
991	1.000%	Ecuador Government International Bond 20	31.07.2035	650 378	0.04%
454	0.500%	Ecuador Government International Bond 20	31.07.2040	265 640	0.01%
2 863	0.000%	Ecuador Social Bond Sarl 20	30.01.2035	2 280 562	0.13%
10 000	5.800%	Egypt Government International Bond 21	30.09.2027	9 631 800	0.54%
10 000	7.300%	Egypt Government International Bond 21	30.09.2033	9 226 500	0.52%
3 000	8.750%	Egypt Government International Bond 21	30.09.2051	2 695 020	0.15%
4 500	9.500%	El Salvador Government International Bond 20	15.07.2052	2 793 150	0.16%
3 100	5.000%	Embotelladora Andina S.A. 13	01.10.2023	3 297 563	0.18%
1 100	5.050%	Embraer Netherlands Finance BV 15	15.06.2025	1 140 491	0.06%
1 570	4.564%	EMG SUKUK Ltd. 14	18.06.2024	1 662 520	0.09%
1 000	3.516%	Emirates Development Bank PJSC—EMTN 19	06.03.2024	1 051 060	0.06%
3 000	6.125%	Emirates NBD Bank PJSC 19	Perp.	3 150 180	0.18%
8 000	6.125%	Emirates NBD Bank PJSC 20	Perp.	8 591 920	0.48%
2 000	5.125%	Empresa de Transmision Electrica S.A. 19	02.05.2049	2 216 840	0.12%
652	4.875%	Empresa Electrica Angamos S.A. 14	25.05.2029	627 589	0.03%
2 377	5.500%	Empresa Electrica Cochrane SpA 19	14.05.2027	2 385 805	0.13%
3 530	3.050%	Empresa Nacional de Telecomunicaciones S.A. 21	14.09.2032	3 471 473	0.19%
2 000	4.250%	Empresas Publicas de Medellin ESP 19	18.07.2029	1 902 980	0.11%
6 000	5.000%	Endeavour Mining Plc. 21	14.10.2026	5 961 900	0.33%
3 300	4.250%	Enel Generacion Chile S.A. 14	15.04.2024	3 453 252	0.19%
3 000	6.500%	Energiean Plc. 21	30.04.2027	2 992 260	0.17%
6 000	5.375%	EnfraGen Energia Sur S.A. Via EnfraGen Spain S.A. Via Prime Energia SpA 20	30.12.2030	5 521 860	0.31%
1 000	3.939%	Esic Sukuk Ltd.—EMTN 19	30.07.2024	1 030 230	0.06%
5 000	5.500%	Eurochem Finance DAC 19	13.03.2024	5 319 850	0.30%
15 000	0.340%	European Investment Bank 19	10.06.2022	15 013 050	0.84%
15 000	0.330%	European Investment Bank 20	05.03.2024	15 056 700	0.84%
2 000	5.250%	Evraz Plc. 19	02.04.2024	2 104 780	0.12%
5 000	1.038%	Export-Import Bank of Korea 17	05.07.2022	5 015 600	0.28%
2 000	3.250%	Export-Import Bank of Korea 15	10.11.2025	2 142 680	0.12%
2 725	3.375%	Falabella S.A. 21	15.01.2032	2 717 997	0.15%
3 000	11.750%	Fantasia Holdings Group Co. Ltd. 19	17.04.2022	718 860	0.04%
3 000	10.875%	Fantasia Holdings Group Co. Ltd. 21	02.03.2024	716 640	0.04%
5 000	7.625%	Fidelity Bank Plc. 21	28.10.2026	4 929 100	0.28%
1 000	4.375%	Fomento Economico Mexicano SAB de CV 13	10.05.2043	1 187 180	0.07%
2 000	3.600%	Franshion Brilliant Ltd. (gehandelt im Supranationale / traded in Supranationals) 17	03.03.2022	2 001 780	0.11%
3 500	3.600%	Franshion Brilliant Ltd. (gehandelt im Vereinigte Staaten / traded in United States) 17	03.03.2022	3 503 115	0.20%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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	4.875%	Franshion Brilliant Ltd. 17	Perp.	833 340	0.05%
4 000	7.700%	Frigorifico Concepcion S.A. 21	21.07.2028	4 062 600	0.23%
3 225	7.875%	Frontera Energy Corp. 21	21.06.2028	3 032 951	0.17%
2 000	8.950%	Gajah Tunggal Tbk PT 21	23.06.2026	1 828 040	0.10%
2 000	2.940%	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd. 21	30.09.2040	1 995 480	0.11%
1 000	6.510%	Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A. 07	07.03.2022	1 010 740	0.06%
3 000	4.950%	Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A. 12	19.07.2022	3 056 220	0.17%
3 250	4.950%	Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A. 17	23.03.2027	3 523 227	0.20%
2 000	4.950%	Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A. 13	06.02.2028	2 171 340	0.12%
5 500	4.250%	GC Treasury Center Co. Ltd. 18	19.09.2022	5 605 930	0.31%
5 491	9.625%	Generacion Mediterraneo S.A. Via Generacion Frias S.A. Via Central Termica Roca S.A. 16	27.07.2023	4 483 566	0.25%
1 500	5.500%	Geopark Ltd. 20	17.01.2027	1 453 485	0.08%
200	4.000%	Georgian Railway JSC 21	17.06.2028	200 798	0.01%
1 800	7.500%	GFH Sukuk Ltd. 20	28.01.2025	1 859 616	0.10%
5 000	5.250%	Global Bank Corp. 19	16.04.2029	5 184 250	0.29%
230	4.875%	Globo Comunicacao e Participacoes S.A. 20	22.01.2030	224 163	0.01%
2 000	4.250%	Gohl Capital Ltd. 17	24.01.2027	2 070 360	0.12%
1 000	4.250%	Gohl Capital Ltd. 17	24.01.2027	1 035 180	0.06%
1 772	5.125%	Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd. 19	15.05.2024	1 893 364	0.11%
500	6.125%	Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd. 19	15.05.2029	575 815	0.03%
2 500	6.250%	Gran Tierra Energy International Holdings Ltd. 18	15.02.2025	2 282 675	0.13%
3 500	7.750%	Gran Tierra Energy, Inc. 19	23.05.2027	3 193 470	0.18%
2 955	3.850%	Greenko Dutch BV 21	29.03.2026	2 990 933	0.17%
3 500	4.875%	Gruma SAB de CV 14	01.12.2024	3 812 445	0.21%
900	4.375%	Grupo Aval Ltd. 20	04.02.2030	865 620	0.05%
300	5.750%	Grupo Axo SAPI de CV 21	08.06.2026	302 049	0.02%
2 000	4.875%	Grupo Bimbo SAB de CV 14	27.06.2044	2 390 060	0.13%
1 500	5.950%	Grupo Bimbo SAB de CV 18	Perp.	1 558 200	0.09%
6 810	5.500%	Grupo de Inversiones Suramericana S.A. 16	29.04.2026	7 250 130	0.41%
360	4.875%	Grupo Energia Bogota S.A. ESP 20	15.05.2030	389 030	0.02%
2 000	5.750%	Grupo KUO SAB De CV 17	07.07.2027	2 067 880	0.12%
2 000	7.875%	Grupo Posadas SAB de CV 15	30.06.2022	1 603 620	0.09%
1 000	6.625%	Grupo Televisa SAB 10	15.01.2040	1 361 570	0.08%
5 000	3.000%	GS Caltex Corp. 19	04.06.2024	5 187 200	0.29%
2 000	5.950%	Gtlk Europe Capital DAC 19	17.04.2025	2 121 140	0.12%
1 000	4.800%	Gtlk Europe Capital DAC 20	26.02.2028	1 005 520	0.06%
3 000	4.349%	Gtlk Europe Capital DAC 21	27.02.2029	2 922 510	0.16%
800	3.375%	Haitong International Securities Group Ltd. 19	19.07.2024	828 800	0.05%
2 500	3.625%	HKT Capital No 2 Ltd. 15	02.04.2025	2 634 150	0.15%
1 000	2.842%	Huarong Finance 2017 Co. Ltd. 17	27.04.2022	998 060	0.06%
2 000	4.950%	Huarong Finance 2017 Co. Ltd.—EMTN 17	07.11.2047	1 947 420	0.11%
3 000	4.000%	Huarong Finance 2017 Co. Ltd.—EMTN 17	Perp.	2 983 140	0.17%
2 000	1.420%	Huarong Finance 2019 Co. Ltd. 20	24.02.2025	1 915 140	0.11%
400	3.375%	Huarong Finance 2019 Co. Ltd.—EMTN 19	29.05.2022	401 496	0.02%
1 000	5.500%	Huarong Finance II Co. Ltd. 15	16.01.2025	1 054 040	0.06%
2 000	4.875%	Huarong Finance II Co. Ltd. 16	22.11.2026	2 084 900	0.12%
2 000	3.750%	ICBCIL Finance Co. Ltd.—EMTN 19	05.03.2024	2 088 480	0.12%
1 500	4.000%	ICICI Bank Ltd. 16	18.03.2026	1 604 280	0.09%
3 600	3.800%	ICICI Bank Ltd. 17	14.12.2027	3 830 364	0.21%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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	8.000%	IHS Netherlands Holdco BV 19	18.09.2027	3 187 080	0.18%
3 000	5.875%	India Infoline Finance Ltd.—EMTN 20	20.04.2023	2 920 020	0.16%
1 000	6.375%	Indiabulls Housing Finance Ltd. 19	28.05.2022	989 440	0.06%
1 000	3.730%	Indian Railway Finance Corp. Ltd.—EMTN 19	29.03.2024	1 042 200	0.06%
4 000	3.398%	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT 21	09.06.2031	4 041 520	0.23%
2 000	4.745%	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT 21	09.06.2051	2 065 260	0.12%
200	5.450%	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 20	15.05.2030	228 916	0.01%
4 200	4.875%	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 15	21.09.2025	4 612 986	0.26%
1 000	4.150%	Industrias Penoles SAB de CV 19	12.09.2029	1 083 590	0.06%
1 000	5.650%	Industrias Penoles SAB de CV 19	12.09.2049	1 234 700	0.07%
1 000	4.750%	Industrias Penoles SAB de CV 20	06.08.2050	1 098 110	0.06%
946	5.875%	Inkia Energy Ltd. 17	09.11.2027	973 207	0.05%
3 500	3.250%	InRetail Consumer 21	22.03.2028	3 485 370	0.20%
3 525	4.500%	Interchile S.A. 21	30.06.2056	3 763 466	0.21%
4 750	8.375%	Interpipe Holdings Plc. 21	13.05.2026	4 310 340	0.24%
1 250	6.250%	Investment Energy Resources Ltd. 21	26.04.2029	1 346 500	0.08%
610	5.000%	Iochepe-max/Max Wheels Mx 21	07.05.2028	598 392	0.03%
8 000	5.500%	Ipoteka-Bank ATIB 20	19.11.2025	8 154 800	0.46%
2 330	6.875%	Israel Electric Corp. Ltd. 13	21.06.2023	2 519 033	0.14%
1 425	4.250%	Israel Electric Corp. Ltd.—GMTN 144A 18	14.08.2028	1 569 509	0.09%
6 500	5.000%	Israel Electric Corp. Ltd.—Series 6 144A 14	12.11.2024	7 063 680	0.40%
1 600	2.900%	Itau Unibanco Holding Cayman Island 20	24.01.2023	1 619 536	0.09%
810	3.250%	Itau Unibanco Holding Cayman Island 20	24.01.2025	822 571	0.05%
2 000	4.625%	Itau Unibanco Holding Cayman Island 20	Perp.	1 880 340	0.11%
500	5.650%	Itau Unibanco Holding S.A. 12	19.03.2022	505 480	0.03%
4 000	5.375%	Japfa Comfeed Tbk Pt 21	23.03.2026	4 137 840	0.23%
2 000	5.750%	JBS Investments II GmbH 19	15.01.2028	2 095 220	0.12%
250	6.500%	JBS USA LUX S.A. Via JBS USA Food Co. Via JBS USA Finance, Inc. 19	15.04.2029	275 798	0.02%
2 000	3.875%	JD.com, Inc. 16	29.04.2026	2 139 180	0.12%
500	4.750%	JSM Global Sarl 20	20.10.2030	462 510	0.03%
1 930	4.125%	JSW Hydro Energy Ltd. 21	18.05.2031	1 926 101	0.11%
500	6.500%	Kaisa Group Holdings Ltd. 20	07.12.2021	177 225	0.01%
1 000	8.500%	Kaisa Group Holdings Ltd. 17	30.06.2022	270 290	0.01%
500	8.650%	Kaisa Group Holdings Ltd. 21	22.07.2022	135 305	0.01%
2 000	11.950%	Kaisa Group Holdings Ltd. 19	12.11.2023	533 540	0.03%
2 000	10.500%	Kaisa Group Holdings Ltd. 20	15.01.2025	536 980	0.03%
500	3.500%	KazMunayGas National Co. JSC 20	14.04.2033	520 550	0.03%
5 500	3.000%	Kia Motors Corp. 17	25.04.2023	5 640 030	0.32%
1 500	5.625%	KIB Tier 1 Sukuk Ltd. 19	Perp.	1 548 930	0.09%
1 200	5.750%	Klabn Austria GmbH 19	03.04.2029	1 311 900	0.07%
3 200	7.000%	Klabn Austria GmbH 19	03.04.2049	3 698 304	0.21%
2 000	4.875%	Klabn Finance S.A. 17	19.09.2027	2 132 520	0.12%
4 000	6.500%	KOC Holding A/S 19	11.03.2025	4 066 840	0.23%
2 000	4.350%	Kookmin Bank 19	Perp.	2 086 480	0.12%
3 500	3.000%	Korea Development Bank 16	13.01.2026	3 716 650	0.21%
700	2.750%	Korea Gas Corp. 17	20.07.2022	707 504	0.04%
2 500	3.125%	Korea Gas Corp. 17	20.07.2027	2 675 325	0.15%
200	2.875%	Korea Gas Corp. 19	16.07.2029	212 970	0.01%
500	7.500%	Kosmos Energy Ltd. 21	01.03.2028	473 455	0.03%
2 000	4.400%	Krung Thai Bank 21	Perp.	2 013 220	0.11%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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	3.900%	Kunming Rail Transit Group Co. Ltd. 19	12.12.2024	2 007 420	0.11%
3 000	4.500%	Kuwait Projects Co. SPC Ltd.—EMTN 17	23.02.2027	2 837 100	0.16%
2 000	3.875%	Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia—EMTN 17	06.04.2024	2 101 980	0.12%
1 000	5.875%	Lenovo Group Ltd. 20	24.04.2025	1 103 520	0.06%
2 790	5.500%	Liquid Telecom Finance 21	04.09.2026	2 882 293	0.16%
620	4.250%	Logan Group Co. Ltd. 20	17.09.2024	574 275	0.03%
1 000	6.500%	Logan Property Holdings Co. Ltd. 19	16.07.2023	972 300	0.05%
2 335	2.800%	Lukoil Capital DAC 21	26.04.2027	2 303 524	0.13%
3 000	3.600%	Lukoil Capital DAC 21	26.10.2031	2 933 460	0.16%
1 100	4.750%	Lukoil International Finance BV 16	02.11.2026	1 178 419	0.07%
1 000	4.563%	Lukoil International Finance BV 13	24.04.2023	1 034 790	0.06%
4 400	4.563%	Lukoil International Finance BV 13	24.04.2023	4 553 076	0.25%
2 400	4.750%	MAF Global Securities Ltd. 14	07.05.2024	2 565 816	0.14%
1 000	4.750%	MAF Global Securities Ltd. 14	07.05.2024	1 069 090	0.06%
1 000	4.638%	MAF Sukuk Ltd. 19	14.05.2029	1 110 660	0.06%
2 000	3.025%	MAR Sukuk Ltd. 19	13.11.2024	2 073 000	0.12%
800	5.200%	Mazoon Assets Co. S.A.O.C. 17	08.11.2027	842 528	0.05%
6 225	7.250%	MC Brazil Downstream Trading Sarl 21	30.06.2031	6 223 630	0.35%
1 500	5.000%	MEGlobal Canada ULC 20	18.05.2025	1 639 515	0.09%
200	5.875%	MEGlobal Canada ULC 20	18.05.2030	242 986	0.01%
3 000	5.500%	Mexico City Airport Trust 17	31.07.2047	3 010 560	0.17%
15 787	4.875%	Mexico Remittances Funding Fiduciary Estate Management Sarl 21	15.01.2028	14 761 476	0.83%
500	5.375%	MGM China Holdings Ltd. 19	15.05.2024	500 495	0.03%
1 000	6.950%	MHP Lux S.A. 18	03.04.2026	997 940	0.06%
5 000	6.250%	MHP Lux S.A. 19	19.09.2029	4 717 650	0.26%
2 700	6.250%	Millicom International Cellular S.A. 19	25.03.2029	2 926 206	0.16%
500	4.500%	Millicom International Cellular S.A. 20	27.04.2031	505 700	0.03%
4 000	5.625%	Minejesa Capital BV 17	10.08.2037	4 195 720	0.23%
1 000	4.500%	Minera Mexico S.A. de CV 19	26.01.2050	1 097 490	0.06%
4 000	3.077%	Mizrahi Tefahot Bank Ltd. 21	07.04.2031	3 985 480	0.22%
2 000	4.100%	MMC Norilsk Nickel OJSC Via MMC Finance DAC 17	11.04.2023	2 042 700	0.11%
4 000	2.800%	MMC Norilsk Nickel OJSC Via MMC Finance DAC 21	27.10.2026	3 961 920	0.22%
4 650	4.375%	MMK International Capital DAC 19	13.06.2024	4 855 344	0.27%
1 500	4.000%	Morocco Government International Bond 20	15.12.2050	1 368 090	0.08%
4 000	6.875%	MSU Energy S.A. Via UGEN S.A. Via UENSA S.A. 18	01.02.2025	3 186 880	0.18%
2 000	4.755%	MTN Mauritius Investments Ltd. 14	11.11.2024	2 095 720	0.12%
1 130	6.500%	MTN Mauritius Investments Ltd. 16	13.10.2026	1 267 182	0.07%
948	6.067%	Nakilat, Inc. 06	31.12.2033	1 160 834	0.06%
7 000	4.850%	National Bank of Uzbekistan 20	21.10.2025	7 001 610	0.39%
7 000	4.500%	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd. 19	Perp.	7 137 970	0.40%
11 000	3.625%	NBK Tier 1 Financing Ltd. 21	Perp.	10 900 890	0.61%
1 000	2.500%	Nbk Tier 2 Ltd. 20	24.11.2030	1 002 350	0.06%
2 500	7.000%	NBM US Holdings, Inc. 19	14.05.2026	2 628 175	0.15%
6 935	3.625%	Nemak SAB de CV 21	28.06.2031	6 786 175	0.38%
3 000	5.375%	Nexa Resources S.A. 17	04.05.2027	3 196 620	0.18%
1 000	6.500%	Nexa Resources S.A. 20	18.01.2028	1 103 490	0.06%
600	6.400%	Nexen, Inc. 07	15.05.2037	792 846	0.04%
3 000	4.700%	Novolipetsk Steel Via Steel Funding DAC 19	30.05.2026	3 231 450	0.18%
2 000	6.875%	NPC Ukrenergo 21	09.11.2026	1 763 460	0.10%
2 000	3.750%	NTPC Ltd.—EMTN 19	03.04.2024	2 077 280	0.12%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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	4.250%	NTPC Ltd.—EMTN 16	26.02.2026	2 142 620	0.12%
800	6.875%	OCP S.A. 14	25.04.2044	932 096	0.05%
12 000	6.875%	OCP S.A. 14	25.04.2044	13 981 440	0.78%
670	3.750%	Office Cherifien Des Pho 21	23.06.2031	653 652	0.04%
3 000	5.375%	Oil India Ltd. 14	17.04.2024	3 230 910	0.18%
1 830	5.196%	OmGrid Funding Ltd. 17	16.05.2027	1 889 548	0.11%
3 500	3.750%	ONGC Videsh Vankorneft Pte Ltd. 16	27.07.2026	3 677 625	0.21%
900	3.250%	Ooredoo International Finance Ltd. 12	21.02.2023	923 049	0.05%
1 000	3.875%	Ooredoo International Finance Ltd. 13	31.01.2028	1 105 420	0.06%
1 000	4.500%	Ooredoo International Finance Ltd. 13	31.01.2043	1 211 770	0.07%
1 300	3.250%	Ooredoo International Finance Ltd. 12	21.02.2023	1 333 293	0.07%
6 478	8.250%	Operadora de Servicios Mega SA de CV Sofom ER 20	11.02.2025	6 032 314	0.34%
2 400	5.125%	OQ SAOC 21	06.05.2028	2 448 432	0.14%
3 000	5.875%	Orbia Advance Corp. SAB de CV 14	17.09.2044	3 703 080	0.21%
3 000	5.125%	Oriflame Investment Holding Plc. 21	04.05.2026	2 792 130	0.16%
5 000	5.625%	Oztel Holdings SPC Ltd. 18	24.10.2023	5 194 300	0.29%
1 900	6.625%	Oztel Holdings SPC Ltd. 18	24.04.2028	2 075 598	0.12%
3 000	7.375%	Pampa Energia S.A. 16	21.07.2023	2 928 870	0.16%
1 000	5.750%	Patrimonio EN Fideicomiso DS 093-2002-EF-Inretail Shopping Malls 18	03.04.2028	1 036 990	0.06%
2 500	4.250%	Pelabuhan Indonesia II PT 15	05.05.2025	2 682 675	0.15%
2 500	4.875%	Pelabuhan Indonesia III Persero PT 14	01.10.2024	2 700 375	0.15%
3 000	5.375%	Peru LNG Srl 18	22.03.2030	2 602 200	0.15%
2 000	3.375%	Perusahaan Listrik Negara PT 19	05.02.2030	2 045 220	0.11%
1 359	8.750%	Petrobras Global Finance BV 16	23.05.2026	1 654 515	0.09%
1 200	6.875%	Petrobras Global Finance BV 09	20.01.2040	1 319 580	0.07%
2 000	6.750%	Petrobras Global Finance BV 20	03.06.2050	2 100 120	0.12%
5 000	6.850%	Petrobras Global Finance BV 15	05.06.2115	4 989 300	0.28%
4 270	4.750%	Petroleos del Peru S.A. 17	19.06.2032	4 447 632	0.25%
4 200	5.625%	Petroleos del Peru S.A. 17	19.06.2047	4 203 192	0.24%
5 500	4.875%	Petroleos Mexicanos 12	24.01.2022	5 512 265	0.31%
2 000	4.625%	Petroleos Mexicanos 17	21.09.2023	2 055 780	0.12%
757	5.950%	Petroleos Mexicanos 20	28.01.2031	737 151	0.04%
6 000	6.625%	Petroleos Mexicanos 06	15.06.2035	5 776 380	0.32%
1 750	6.500%	Petroleos Mexicanos 11	02.06.2041	1 572 813	0.09%
2 000	6.750%	Petroleos Mexicanos 17	21.09.2047	1 775 860	0.10%
1 715	7.690%	Petroleos Mexicanos 20	23.01.2050	1 656 347	0.09%
2 000	6.950%	Petroleos Mexicanos 20	28.01.2060	1 782 260	0.10%
2 073	6.500%	Petroleos Mexicanos 18	13.03.2027	2 214 565	0.12%
3 500	2.112%	Petronas Energy Canada Ltd. 21	23.03.2028	3 503 710	0.20%
4 000	5.900%	PJSC Koks via IMH Capital DAC 20	23.09.2025	4 158 160	0.23%
10 000	3.250%	Polyus Finance Plc. 21	14.10.2028	9 753 800	0.55%
1 000	2.750%	POSCO 19	15.07.2024	1 033 130	0.06%
3 500	4.630%	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski S.A. Via PKO Finance AB 12	26.09.2022	3 604 720	0.20%
3 000	4.125%	Proven Honour Capital Ltd. 16	06.05.2026	3 146 040	0.18%
2 250	5.750%	Province of Jujuy Argentina 17	20.03.2027	1 525 208	0.09%
8 000	3.000%	Provincia de Buenos Aires Via Government Bonds—ETMN 21	01.09.2037	2 625 040	0.15%
2 000	4.875%	PT Pakuwon Jati 21	29.04.2028	2 044 720	0.11%
4 500	5.125%	Puma International Financing S.A. 17	06.10.2024	4 519 395	0.25%
4 000	2.250%	Qatar Energy 21	12.07.2031	3 969 760	0.22%
4 000	3.982%	QIB Sukuk Ltd.—EMTN 19	26.03.2024	4 234 720	0.24%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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	4.264%	QIIB Senior Sukuk Ltd. 19	05.03.2024	1 592 985	0.09%
5 000	3.500%	QNB Finance Ltd.—EMTN 19	28.03.2024	5 244 700	0.29%
5 900	4.875%	QNB Finansbank A/S 17	19.05.2022	5 911 210	0.33%
2 500	6.875%	QNB Finansbank A/S 19	07.09.2024	2 556 575	0.14%
2 000	4.125%	Rakfunding Cayman Ltd.—EMTN 19	09.04.2024	2 114 460	0.12%
5 300	4.125%	Reliance Industries Ltd. 15	28.01.2025	5 674 286	0.32%
1 700	4.875%	Reliance Industries Ltd. 15	10.02.2045	2 136 662	0.12%
1 000	5.875%	ReNew Power Pvt Ltd. 20	05.03.2027	1 042 130	0.06%
4 000	6.670%	ReNew Power Synthetic 19	12.03.2024	4 163 960	0.23%
400	6.700%	RKPF Overseas 2019 A Ltd. 19	30.09.2024	388 352	0.02%
2 000	8.100%	Ronshine China Holdings Ltd. 19	09.06.2023	768 460	0.04%
3 500	0.000%	Rutas 2 and 7 Finance Ltd. 19	30.09.2036	2 594 480	0.15%
2 000	0.946%	S.A. Global Sukuk Ltd. 21	17.06.2024	1 971 860	0.11%
1 250	1.602%	S.A. Global Sukuk Ltd. 21	17.06.2026	1 232 538	0.07%
3 000	2.694%	S.A. Global Sukuk Ltd. 21	17.06.2031	3 022 620	0.17%
3 200	5.300%	Sagicor Financial Co Ltd. 21	13.05.2028	3 281 920	0.18%
1 700	3.500%	SAN Miguel Industrias Pet S.A. Via NG PET R&P Latin America S.A. 21	02.08.2028	1 674 772	0.09%
6 250	4.500%	Sasol Financing International Ltd. 12	14.11.2022	6 331 750	0.35%
2 000	5.875%	Sasol Financing USA LLC 18	27.03.2024	2 087 620	0.12%
4 000	6.500%	Sasol Financing USA LLC 18	27.09.2028	4 345 120	0.24%
2 000	3.500%	Saudi Arabian Oil Co. 20	24.11.2070	1 957 860	0.11%
2 000	5.060%	Saudi Electricity Global Sukuk Co. 2 13	08.04.2043	2 460 620	0.14%
3 000	4.000%	Saudi Electricity Global Sukuk Co. 3 14	08.04.2024	3 181 260	0.18%
4 000	5.250%	Sberbank of Russia Via SB Capital S.A. 13	23.05.2023	4 143 360	0.23%
1 000	6.300%	SD International Sukuk Ltd.—EMTN 19	09.05.2022	128 490	0.01%
5 000	5.900%	Severstal OAO Via Steel Capital S.A. 12	17.10.2022	5 172 200	0.29%
3 000	3.150%	Severstal OAO Via Steel Capital S.A. 19	16.09.2024	3 068 940	0.17%
500	2.400%	Shanghai Port Group BVI Development Co. Ltd. 19	11.09.2024	511 075	0.03%
1 000	2.850%	Shanghai Port Group BVI Development Co. Ltd. 19	11.09.2029	1 035 920	0.06%
2 500	4.750%	Shimao Group Holdings Ltd. 17	03.07.2022	1 801 725	0.10%
1 000	4.600%	Shimao Group Holdings Ltd. 20	13.07.2030	596 660	0.03%
1 200	4.750%	Shimao Property Holdings Ltd. 17	03.07.2022	864 828	0.05%
1 000	5.950%	Shriram Transport Finance Co. Ltd. 19	24.10.2022	1 020 270	0.06%
800	5.100%	Shriram Transport Finance Co. Ltd. 20	16.07.2023	819 248	0.05%
3 000	5.000%	SIB Tier 1 Sukuk Co. 19	Perp.	3 095 760	0.17%
2 500	3.450%	Sibur Securities DAC 19	23.09.2024	2 565 025	0.14%
5 000	2.950%	Sibur Securities DAC 20	08.07.2025	5 037 250	0.28%
5 455	6.000%	SierraCol Energy Andina LLC 21	15.06.2028	5 156 939	0.29%
3 000	4.125%	Sigma Alimentos S.A. de CV 16	02.05.2026	3 179 730	0.18%
2 493	11.000%	Silknet JSC 19	02.04.2024	2 679 900	0.15%
2 500	6.000%	Sino-Ocean Land Treasure Finance I Ltd. 14	30.07.2024	2 528 750	0.14%
1 500	4.875%	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd. 12	17.05.2042	1 854 795	0.10%
750	4.000%	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd. 17	13.09.2047	844 313	0.05%
600	5.700%	SMC Global Power Holdings Corp. 20	Perp.	596 022	0.03%
3 000	7.000%	SMC Global Power Holdings Corp. 20	Perp.	3 108 390	0.17%
200	4.250%	Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A. 19	07.05.2029	221 740	0.01%
1 838	4.250%	Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A. 20	22.01.2050	1 989 323	0.11%
2 000	3.500%	Southern Copper Corp. 12	08.11.2022	2 044 780	0.11%
2 000	3.875%	Southern Copper Corp. 15	23.04.2025	2 144 060	0.12%
8 335	3.400%	Sovcombank Via SovCom Capital DAC 21	26.01.2025	8 310 078	0.47%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
6 280	8.000%	Sovcombank Via SovCom Capital DAC 19	07.04.2030	6 527 620	0.37%
3 000	7.750%	SSMS Plantation Holdings Pte Ltd. 18	23.01.2023	2 151 390	0.12%
3 465	3.250%	State Bank of India—EMTN 17	24.01.2022	3 469 089	0.19%
3 000	7.950%	Sunac China Holdings Ltd. 19	11.10.2023	1 948 320	0.11%
250	6.650%	Sunac China Holdings Ltd. 20	03.08.2024	161 378	0.01%
3 000	4.875%	SURA Asset Management S.A. 14	17.04.2024	3 176 580	0.18%
3 000	7.000%	Suzano Austria GmbH 17	16.03.2047	3 809 730	0.21%
2 000	3.875%	Swire Pacific MTN Financing Ltd.—EMTN 15	21.09.2025	2 142 520	0.12%
3 000	5.500%	Tabreed Sukuk Spc Ltd. 18	31.10.2025	3 395 610	0.19%
2 750	5.750%	TBC Bank JSC 19	19.06.2024	2 896 328	0.16%
1 000	8.894%	TBC Bank JSC 21	Perp.	1 019 830	0.06%
3 000	10.775%	TBC Bank JSC 19	Perp.	3 293 670	0.18%
1 000	5.875%	Telefonica Celular del Paraguay S.A. 19	15.04.2027	1 038 450	0.06%
4 000	3.800%	Tencent Holdings Ltd. 15	11.02.2025	4 247 960	0.24%
925	7.875%	Termocandelaria Power Ltd. 19	30.01.2029	928 820	0.05%
1 000	6.150%	Teva Pharmaceutical Finance Co. LLC 06	01.02.2036	1 061 790	0.06%
2 000	6.000%	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 18	15.04.2024	2 097 400	0.12%
4 000	3.150%	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 16	01.10.2026	3 789 080	0.21%
3 000	6.750%	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 18	01.03.2028	3 223 860	0.18%
3 000	4.100%	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 16	01.10.2046	2 548 710	0.14%
3 500	3.625%	Thai Oil PCL 13	23.01.2023	3 565 310	0.20%
1 000	5.550%	Transportadora de Gas Internacional S.A. ESP 18	01.11.2028	1 108 490	0.06%
2 000	5.250%	Trust F/1401 14	15.12.2024	2 170 780	0.12%
3 815	5.250%	Trust F/1401 15	30.01.2026	4 186 161	0.23%
10 000	7.000%	Tullow Oil Plc. 18	01.03.2025	8 259 900	0.46%
5 500	10.250%	Tullow Oil Plc. 21	15.05.2026	5 552 690	0.31%
1 000	4.500%	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri A/S 17	18.10.2024	969 240	0.05%
3 000	6.875%	Turk Telekomunikasyon A/S 19	28.02.2025	3 053 820	0.17%
1 000	5.750%	Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S 15	15.10.2025	992 140	0.06%
2 500	5.800%	Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S 18	11.04.2028	2 408 275	0.13%
2 000	6.950%	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari A/S 19	14.03.2026	2 053 520	0.11%
3 000	6.500%	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO 20	08.01.2026	2 824 050	0.16%
2 000	9.950%	Ukreximbank Via Biz Finance Plc. 19	14.11.2029	2 015 000	0.11%
3 000	6.950%	Ulker Biskuvi Sanayi AS 20	30.10.2025	2 840 160	0.16%
613	5.250%	Ultrapar International S.A. 16	06.10.2026	648 867	0.04%
2 000	8.875%	Unifin Financiera SAB de CV 18	Perp.	1 194 380	0.07%
500	2.880%	United Overseas Bank Ltd.—EMTN 16	08.03.2027	501 760	0.03%
1 500	2.880%	United Overseas Bank Ltd.—EMTN 16	08.03.2027	1 505 280	0.08%
30 000	0.000%	United States Treasury Bill 21	10.03.2022	29 997 972	1.68%
25 000	0.000%	United States Treasury Bond 20	15.05.2050	21 265 625	1.19%
15 000	1.625%	United States Treasury Bond 20	15.11.2050	13 992 187	0.78%
3 000	5.875%	Usiminas International Sarl 19	18.07.2026	3 104 490	0.17%
3 500	5.750%	Uzbek Industrial and Construction Bank ATB 19	02.12.2024	3 578 715	0.20%
4 625	8.250%	Vale Overseas Ltd. 04	17.01.2034	6 525 967	0.37%
2 000	6.875%	Vale Overseas Ltd. 06	21.11.2036	2 663 420	0.15%
1 000	3.975%	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd.—EMTN 17	09.11.2027	1 050 420	0.06%
2 000	6.375%	Vedanta Resources Ltd. 17	30.07.2022	1 982 140	0.11%
5 000	5.125%	Vivo Energy Investments BV 20	24.09.2027	5 235 100	0.29%
1 485	5.375%	Volcan Cia Minera S.A.A. 12	02.02.2022	1 484 421	0.08%
5 000	4.375%	Volcan Cia Minera SAA 21	11.02.2026	4 847 600	0.27%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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	6.950%	VTB Bank OJSC Via VTB Capital S.A. 12	17.10.2022	4 103 920	0.23%
1 000	2.982%	Warba Sukuk Ltd.—EMTN 19	24.09.2024	1 040 350	0.06%
3 000	5.250%	Woori Bank 17	Perp.	3 036 450	0.17%
2 000	8.250%	Yapi ve Kredi Bankasi A/S 19	15.10.2024	2 035 320	0.11%
1 000	7.875%	Yapi ve Kredi Bankasi AS 21	22.01.2031	973 300	0.05%
875	8.500%	YPF S.A. 20	23.03.2025	748 746	0.04%
5 884	8.500%	YPF S.A. 15	28.07.2025	4 435 477	0.25%
3 000	8.500%	YPF S.A. 19	27.06.2029	2 114 190	0.12%
2 000	6.000%	Yuzhou Properties Co. Ltd. 16	25.10.2023	660 060	0.04%
2 000	8.375%	Yuzhou Properties Co. Ltd. 19	30.10.2024	623 600	0.03%
1 000	5.500%	Zhaojin Mining International Finance Ltd. 19	01.03.2022	1 006 050	0.06%
2 000	7.875%	Zhenro Properties Group Ltd. 20	14.04.2024	1 322 920	0.07%
2 000	10.250%	Zhenro Properties Group Ltd. 19	31.12.2099	1 811 520	0.10%
Wandel- und Optionsanleihen / Convertible bonds and bonds with warrants				21 693 980	1.22%
USD				21 693 980	1.22%
22 000	0.700%	Abu Dhabi National Oil Co 21	04.06.2024	21 693 980	1.22%
AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON ANOTHER REGULATED MARKET				11 534 813	0.65%
Obligationen / Bonds				11 534 813	0.65%
USD				11 534 813	0.65%
1 250	5.000%	Altice Financing S.A. 144A 20	15.01.2028	1 217 538	0.07%
1 500	6.500%	First Quantum Minerals Ltd. 144A 18	01.03.2024	1 522 680	0.08%
5 500	7.500%	First Quantum Minerals Ltd. 144A 17	01.04.2025	5 666 375	0.32%
3 000	6.875%	First Quantum Minerals Ltd. 144A 18	01.03.2026	3 128 220	0.18%
LIQUIDITÄTSÄHNLICHE FINANZINSTRUMENTE / CASH EQUIVALENTS				59 999 346	3.36%
Schatzbriefe / Treasury Bills				59 999 346	3.36%
USD				59 999 346	3.36%
30 000	0.000%	United States Treasury Bill 21	13.01.2022	29 999 955	1.68%
30 000	0.000%	United States Treasury Bill 21	10.02.2022	29 999 391	1.68%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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	1 726	USD	1 889	04.01.2022	5	0.00%
CHF	115 018 646	USD	125 320 648	11.01.2022	936 391	0.05%
EUR	285 765 787	USD	324 185 845	11.01.2022	831 223	0.05%
GBP	4 366 872	USD	5 818 158	11.01.2022	96 488	0.01%
USD	27 792	CHF	25 322	05.01.2022	-0	0.00%
USD	1 963 487	CHF	1 805 975	11.01.2022	-18 946	-0.00%
USD	27 338	EUR	24 082	03.01.2022	-48	-0.00%
USD	43 035	EUR	37 979	04.01.2022	-155	-0.00%
USD	28 203	EUR	24 800	05.01.2022	-0	0.00%
USD	6 265 424	EUR	5 531 406	11.01.2022	-25 746	-0.00%
USD	51 742 914	EUR	44 300 000	20.01.2022	1 349 015	0.08%
USD	153 068	GBP	115 029	11.01.2022	-2 731	-0.00%
					3 165 496	0.19%

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	CDX.NA.HY.37 – 20.06.2026	30 000 000	USD	5	171 121	0.01%
CDS	CDX.NA.HY.37 – 20.06.2026	20 000 000	USD	5	107 081	0.01%
CDS	Indonesia Government International Bond – 20.06.2026	10 000 000	USD	1	-42 924	-0.00%
CDS	Indonesia Government International Bond – 20.06.2026	10 000 000	USD	1	-45 683	-0.00%
CDS	Qatar Government International Bond – 20.06.2026	10 000 000	USD	1	-5 710	-0.00%
CDS	Republic Of South Africa Government International Bond – 20.06.2026	10 000 000	USD	1	-255 731	-0.02%
CDS	Russian Foreign Bond - Eurobond – 20.06.2026	20 000 000	USD	1	32 820	0.00%
CDS	Saudi Government International Bond – 20.06.2026	10 000 000	USD	1	-85 267	-0.01%
					-124 293	-0.01%

Die Swaps, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, wurden mit der Credit Suisse International, Goldman Sachs International oder J.P. Morgan Securities Plc. abgeschlossen. /

The swaps listed in the table above were entered into with Credit Suisse International, Goldman Sachs International or J.P. Morgan Securities Plc.

*CDS = Credit Default Swap

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 / as at 31 December 2021

USD

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 881 037 643)	891 568 108
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	2 058 576
Gezahlte Prämien auf Swaps / Premium paid from swaps	1 219 559
Bankguthaben / Bank deposits	46 767 694
Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers	3 264 488
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	228 960
Forderungen aus Wertpapierverkäufen / Receivables on securities sold	37 380
Gründungskosten / Formation expenses	10 756
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	12 074 229

Total Aktiva / Total Assets

957 229 750

Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	576 145
- Swaps	160 356
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	1 784 818
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen / Liabilities from the purchase of securities	572 678
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management Fees payable	518 473
Geschuldete „Taxe d'abonnement" / "Taxe d'abonnement" payable	115 908
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	187 795

Total Passiva / Total Liabilities

3 916 173

Nettovermögen / Net Assets

953 313 577

Multicooperation SICAV – JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2021 bis zum 31. Dezember 2021 /

from 1 July 2021 to 31 December 2021

USD

Ertrag / Income

Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	19 058 431
Zinserträge aus Swaps / Interest income on swaps	282 081

Total Ertrag / Total Income

19 340 512

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	18 465
Verwaltungsgebühren / Management Fees	3 031 637
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees and charges	75 719
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	230 153
Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion	25 564
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	566 794

Total Aufwand / Total Expenses

3 948 332

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

15 392 180

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

- Wertpapieren / Securities	1 701 732
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-12 710 819
- Futures	66 078
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-588 022

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

3 861 149

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	-29 632 166
- Swaps	-200 144
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	11 044 738
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-106 396

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

-15 032 819

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2021 /
30 June 2021
USD

31. Dezember 2021 /
31 December 2021
USD

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	486 118 059	883 072 961
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	76 828 472	-15 032 819
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	322 966 474	90 393 550
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-2 840 044	-5 120 115
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	883 072 961	953 313 577

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Multicooperation SICAV – JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2020	30. Juni 2021	31. Dezember 2021
	in Stück /	in Stück /	in Stück /
	30 June 2020	30 June 2021	31 December 2021
	Number of shares	Number of shares	Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien A-USD) / Distribution shares (Shares A-USD)	69 951.09	167 553.37	174 909.37
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-CHF) / Distribution shares (Shares Ah-CHF)	7 741.00	30 233.00	32 623.00
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-EUR) / Distribution shares (Shares Ah-EUR)	8 681.00	23 866.19	46 538.38
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD) / Distribution shares (Shares Ka-USD)	239 227.66	529 443.20	676 240.20
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-CHF) / Distribution shares (Shares Kah-CHF)	13 591.62	23 057.00	28 208.00
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-EUR) / Distribution shares (Shares Kah-EUR)	24 486.32	105 725.11	108 574.11
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-GBP) / Distribution shares (Shares Kah-GBP)	-	18 493.00	19 186.00
Ausschüttende Aktien (Aktien Na-USD) / Distribution shares (Shares Na-USD)	10.00	845.00	845.00
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	144 152.00	392 300.33	455 173.86
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-CHF) / Accumulation shares (Shares Bh-CHF)	10 860.00	64 276.00	81 226.29
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-EUR) / Accumulation shares (Shares Bh-EUR)	87 069.78	186 027.16	197 917.16
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	10.00	760.00	760.00
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-CHF) / Accumulation shares (Shares Ch-CHF)	13 460.00	21 790.00	27 290.00
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-EUR) / Accumulation shares (Shares Ch-EUR)	10 236.00	8 011.00	4 877.00
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	1 443 236.90	2 044 893.53	2 249 009.60
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-CHF) / Accumulation shares (Shares Kh-CHF)	511 045.90	784 486.22	798 214.20
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-EUR) / Accumulation shares (Shares Kh-EUR)	1 360 310.34	1 941 220.03	2 093 686.97
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-GBP) / Accumulation shares (Shares Kh-GBP)	-	74 907.00	104 220.00
Kumulierende Aktien (Aktien N-USD) / Accumulation shares (Shares N-USD)	10.00	3 765.00	15 719.00
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD) / Accumulation shares (Shares Z-USD)	121 310.00	185 810.00	191 010.00
Kumulierende Aktien (Aktien Zh-CHF) / Accumulation shares (Shares Zh-CHF)	10.00	10.00	-*
Kumulierende Aktien (Aktien Zh-EUR) / Accumulation shares (Shares Zh-EUR)	11 116.00	851.00	1 131.00
	USD	USD	USD
Nettovermögen / Net Assets	486 118 059	883 072 961	953 313 577
	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-USD) / Distribution shares (Shares A-USD)	106.76	114.27	109.49
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-CHF) / Distribution shares (Shares Ah-CHF)	93.75	99.37	94.59
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-EUR) / Distribution shares (Shares Ah-EUR)	96.82	102.12	98.29
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD) / Distribution shares (Shares Ka-USD)	103.18	108.61	103.91
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-CHF) / Distribution shares (Shares Kah-CHF)	98.58	103.40	97.65
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-EUR) / Distribution shares (Shares Kah-EUR)	96.30	101.90	96.62
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-GBP) / Distribution shares (Shares Kah-GBP)	-	100.31	97.92
Ausschüttende Aktien (Aktien Na-USD) / Distribution shares (Shares Na-USD)	108.72	121.25	120.68
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	118.61	131.85	131.55
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-CHF) / Accumulation shares (Shares Bh-CHF)	105.36	115.51	114.57
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-EUR) / Accumulation shares (Shares Bh-EUR)	107.08	117.58	116.70
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	121.40	135.65	135.71
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-CHF) / Accumulation shares (Shares Ch-CHF)	107.88	118.92	118.27
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-EUR) / Accumulation shares (Shares Ch-EUR)	109.66	121.07	120.49
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	121.16	135.37	135.41
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-CHF) / Accumulation shares (Shares Kh-CHF)	107.67	118.63	117.95
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-EUR) / Accumulation shares (Shares Kh-EUR)	109.40	120.73	120.13
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-GBP) / Accumulation shares (Shares Kh-GBP)	-	100.31	100.16
Kumulierende Aktien (Aktien N-USD) / Accumulation shares (Shares N-USD)	110.37	123.18	123.15
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD) / Accumulation shares (Shares Z-USD)	124.90	140.44	140.93
Kumulierende Aktien (Aktien Zh-CHF) / Accumulation shares (Shares Zh-CHF)	110.95	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)	112.14	124.48	124.26
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien A-USD) / Dividend for the previous financial year (Shares A-USD)	4.17	4.23	4.51
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Ah-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares Ah-CHF)	3.88	3.30	3.96
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Ah-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares Ah-EUR)	3.85	4.08	3.06
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Ka-USD) / Dividend for the previous financial year (Shares Ka-USD)	3.90	6.36	4.72
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Kah-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares Kah-CHF)	2.42	5.02	5.16
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Kah-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares Kah-EUR)	5.16	4.21	4.77
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Kah-GBP) / Dividend for the previous financial year (Shares Kah-GBP)	-	-	2.23
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Na-USD) / Dividend for the previous financial year (Shares Na-USD)	-	-	0.54
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Kh-GBP) / Dividend for the previous financial year (Shares Kh-GBP)	-	-	-

*Siehe Appendix I. / See Appendix I.

Multicooperation SICAV – JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2021 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL				891 568 108	93.52%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE				726 992 520	76.26%
Obligationen / Bonds				726 992 520	76.26%
CHF				4 399 440	0.46%
3 000	3.625%	Dufry One BV 21	15.04.2026	3 287 505	0.34%
1 000	3.000%	UBS Group AG 19	31.12.2099	1 111 935	0.12%
EUR				249 204 157	26.14%
1 800	3.248%	Abertis Infraestructuras Finance BV 20	Perp.	2 091 112	0.22%
1 000	4.375%	ABN AMRO Bank NV 20	Perp.	1 220 693	0.13%
3 000	2.625%	Accor S.A. 19	Perp.	3 251 254	0.34%
500	1.875%	ADLER Group S.A. 21	14.01.2026	479 387	0.05%
500	2.750%	ADLER Group S.A. 20	13.11.2026	481 280	0.05%
500	1.500%	ADLER Real Estate AG 19	17.04.2022	559 588	0.06%
500	1.875%	ADLER Real Estate AG 18	27.04.2023	537 532	0.06%
1 000	4.250%	Afflelou SAS 21	19.05.2026	1 160 762	0.12%
1 000	4.875%	Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA 21	30.10.2026	1 142 852	0.12%
1 000	2.125%	Altice France S.A. 20	15.02.2025	1 109 407	0.12%
1 000	3.375%	Altice France S.A. 19	15.01.2028	1 109 304	0.12%
500	4.250%	Altice France S.A. 21	15.10.2029	566 741	0.06%
1 500	4.625%	APCOA Parking Holdings GmbH 21	15.01.2027	1 695 855	0.18%
2 250	3.000%	Arcelik AS 21	27.05.2026	2 502 408	0.26%
2 000	3.000%	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC 21	01.09.2029	2 234 325	0.24%
800	2.125%	Ardagh Packaging Finance Plc. Via Ardagh Holdings USA, Inc. 20	15.08.2026	893 566	0.09%
1 500	2.875%	AT&T, Inc. 20	Perp.	1 712 879	0.18%
1 500	1.875%	Autostrade per l'Italia SpA 17	26.09.2029	1 754 210	0.18%
500	2.625%	Avantor Funding, Inc. 20	01.11.2025	583 463	0.06%
1 000	5.875%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 18	Perp.	1 209 946	0.13%
2 000	4.125%	Banco Santander S.A. 21	Perp.	2 301 078	0.24%
1 430	2.750%	Banque Ouest Africaine de Developpement 21	22.01.2033	1 713 408	0.18%
2 600	3.625%	CaixaBank S.A. 21	31.12.2099	2 807 701	0.30%
4 000	1.875%	Carnival Corp. 15	07.11.2022	4 495 123	0.47%
500	1.750%	Cellnex Telecom S.A. 20	23.10.2030	547 681	0.06%
1 000	4.500%	Cirsa Finance International Sarl 21	15.03.2027	1 116 673	0.12%
1 000	6.125%	Commerzbank AG 20	31.03.2099	1 240 617	0.13%
1 600	4.250%	Commerzbank AG 21	31.12.2099	1 815 790	0.19%
2 000	3.125%	Constellium S.E. 21	15.07.2029	2 266 280	0.24%
1 000	4.625%	Cooperatieve Rabobank UA 18	Perp.	1 247 474	0.13%
2 400	3.100%	Cooperatieve Rabobank UA 21	31.12.2099	2 723 548	0.29%
1 000	3.250%	Cooperatieve Rabobank UA 19	Perp.	1 168 063	0.12%
4 500	3.100%	Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance Plc. 21	21.01.2026	4 913 317	0.52%
1 000	5.000%	Credito Real SAB de CV SOFOM ER 19	01.02.2027	663 681	0.07%
1 500	5.500%	CT Investment GmbH 21	15.04.2026	1 727 156	0.18%
3 000	3.000%	Dana Financing Luxembourg Sarl 21	15.07.2029	3 455 472	0.36%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
750	2.250%	Derichebourg S.A. 21	15.07.2028	876 389	0.09%
1 400	4.625%	Deutsche Bank AG 21	Perp.	1 621 406	0.17%
1 500	3.000%	Deutsche Lufthansa AG 20	29.05.2026	1 708 461	0.18%
500	3.750%	Deutsche Lufthansa AG 21	11.02.2028	574 690	0.06%
800	2.875%	Deutsche Lufthansa AG—EMTN 21	16.05.2027	893 775	0.09%
3 000	3.375%	doValue SpA 21	31.07.2026	3 460 317	0.36%
1 000	2.500%	Dufry One BV 17	15.10.2024	1 122 916	0.12%
1 500	1.700%	EDP - Energias de Portugal S.A. 20	20.07.2080	1 694 644	0.18%
3 000	1.875%	EDP - Energias de Portugal S.A. 21	14.03.2082	3 253 608	0.34%
1 000	3.500%	eircom Finance DAC 19	15.05.2026	1 157 669	0.12%
2 000	2.625%	eircom Finance DAC 19	15.02.2027	2 240 829	0.24%
2 400	2.875%	Electricite de France S.A. 20	Perp.	2 803 598	0.29%
1 000	3.375%	Electricite de France S.A. 20	Perp.	1 176 717	0.12%
1 000	5.000%	Electricite de France S.A.—EMTN 14	Perp.	1 260 063	0.13%
1 000	3.719%	Encore Capital Group, Inc. 20	15.01.2028	1 157 885	0.12%
2 000	2.750%	Faurecia S.E. 21	15.02.2027	2 322 639	0.24%
1 000	2.375%	Faurecia S.E. 19	15.06.2027	1 142 874	0.12%
1 000	3.375%	Foncia Management 21	31.03.2028	1 121 973	0.12%
4 000	3.250%	Ford Motor Credit Co. LLC 20	15.09.2025	4 888 731	0.51%
1 000	2.330%	Ford Motor Credit Co. LLC 19	25.11.2025	1 185 451	0.12%
1 000	1.744%	Ford Motor Credit Co. LLC—EMTN 20	19.07.2024	1 156 930	0.12%
1 000	1.355%	Ford Motor Credit Co. LLC—EMTN 18	07.02.2025	1 146 366	0.12%
1 500	5.125%	Gamma Bidco Spa 21	15.07.2025	1 721 646	0.18%
2 000	6.750%	Garfunkelux Holdco 3 S.A. 20	01.11.2025	2 365 580	0.25%
5 000	3.897%	Gazprom PJSC via Gaz Finance Plc. 20	Perp.	5 763 897	0.61%
3 000	2.750%	Goodyear Europe BV 21	15.08.2028	3 474 373	0.37%
2 000	2.625%	Graphic Packaging International LLC 21	01.02.2029	2 323 572	0.24%
4 000	3.875%	Grifols Escrow Issuer S.A. 21	15.10.2028	4 579 776	0.48%
7 000	3.625%	Heimstaden Bostad AB—EMTN 21	Perp.	7 920 676	0.83%
500	3.000%	Holcim Finance Luxembourg S.A. 19	Perp.	587 483	0.06%
1 000	2.875%	Infineon Technologies AG 19	31.12.2099	1 181 312	0.12%
2 500	2.250%	InPost S.A. 21	15.07.2027	2 792 650	0.29%
1 000	0.500%	International Consolidated Airlines Group S.A. 19	04.07.2023	1 100 718	0.12%
1 000	1.500%	International Consolidated Airlines Group S.A. 19	04.07.2027	1 014 905	0.11%
3 000	2.375%	International Game Technology Plc. 19	15.04.2028	3 357 866	0.35%
1 000	3.750%	Intesa Sanpaolo SpA 20	31.12.2099	1 126 374	0.12%
2 000	3.928%	Intesa Sanpaolo SpA—EMTN 14	15.09.2026	2 509 914	0.26%
1 000	3.500%	Intrum AB 19	15.07.2026	1 153 632	0.12%
3 000	2.250%	IQVIA, Inc. 19	15.01.2028	3 438 551	0.36%
1 000	2.200%	Jaguar Land Rover Automotive Plc. 17	15.01.2024	1 131 298	0.12%
3 650	4.000%	Lorca Telecom Bondco S.A. 20	18.09.2027	4 229 602	0.44%
1 000	4.500%	Loxam SAS 19	15.04.2027	1 140 725	0.12%
1 000	4.750%	Mauser Packaging Solutions Holding Co. 18	15.04.2024	1 140 498	0.12%
2 500	2.250%	Nemak SAB de CV 21	20.07.2028	2 752 421	0.29%
3 000	2.125%	Nexi SpA 21	30.04.2029	3 354 796	0.35%
3 000	3.625%	Nobian Finance BV 21	15.07.2026	3 393 142	0.36%
2 900	2.500%	Nomad Foods Bondco Plc. 21	24.06.2028	3 310 741	0.35%
300	2.750%	Orano S.A. 20	08.03.2028	355 915	0.04%
200	2.875%	Organon & Co. Via Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 21	30.04.2028	229 801	0.02%
2 000	3.500%	Paprec Holding S.A. 21	01.07.2028	2 313 087	0.24%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
1 200	4.375% Peach Property Finance GmbH 20	15.11.2025	1 404 883	0.15%
1 000	2.500% Petroleos Mexicanos 18	24.11.2022	1 148 788	0.12%
1 000	1.875% Petroleos Mexicanos—EMTN 15	21.04.2022	1 140 930	0.12%
1 000	3.750% Petroleos Mexicanos—EMTN 17	21.02.2024	1 169 314	0.12%
1 000	3.750% Petroleos Mexicanos—EMTN 14	16.04.2026	1 138 655	0.12%
3 000	3.875% Picard Groupe SAS 21	01.07.2026	3 463 148	0.36%
200	4.250% Playtech Plc. 19	07.03.2026	233 162	0.03%
1 000	4.625% PLT VII Finance Sarl 20	05.01.2026	1 163 651	0.12%
2 000	3.250% PPF Telecom Group BV 20	29.09.2027	2 445 503	0.26%
1 000	3.000% ProGroup AG 18	31.03.2026	1 152 836	0.12%
2 000	2.625% RCI Banque S.A. 19	18.02.2030	2 287 386	0.24%
1 000	2.500% RCS & RDS S.A. 20	05.02.2025	1 120 631	0.12%
1 000	1.125% Renault S.A. 19	04.10.2027	1 060 450	0.11%
500	1.250% Renault S.A.—EMTN 19	24.06.2025	559 360	0.06%
1 000	2.000% Renault S.A.—EMTN 18	28.09.2026	1 126 806	0.12%
2 000	2.500% Repsol International Finance BV 21	Perp.	2 271 898	0.24%
1 500	3.750% Repsol International Finance BV 20	Perp.	1 805 094	0.19%
1 500	1.625% Rolls-Royce Plc.—EMTN 18	09.05.2028	1 633 832	0.17%
500	3.125% Sappi Papier Holding GmbH 19	15.04.2026	577 089	0.06%
3 000	3.375% Scientific Games International, Inc. 18	15.02.2026	3 449 570	0.36%
2 000	2.250% Silgan Holdings, Inc. 20	01.06.2028	2 263 596	0.24%
1 000	5.000% SoftBank Group Corp. 18	15.04.2028	1 172 999	0.12%
500	3.750% Stena International S.A. 20	01.02.2025	570 704	0.06%
1 500	2.750% Telecom Italia SpA—EMTN 19	15.04.2025	1 746 688	0.18%
1 400	2.375% Telecom Italia SpA—EMTN 17	12.10.2027	1 573 898	0.17%
1 000	2.875% Telefonica Europe BV 19	Perp.	1 147 321	0.12%
2 000	3.875% Telefonica Europe BV 18	Perp.	2 416 549	0.25%
1 000	4.375% Telefonica Europe BV 19	Perp.	1 224 048	0.13%
2 500	3.750% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 21	09.05.2027	2 838 337	0.30%
3 000	1.625% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 16	15.10.2028	2 987 879	0.31%
2 500	3.875% Trafigura Funding S.A. 21	02.02.2026	2 883 626	0.30%
2 500	6.500% Tui Cruises GmbH 21	15.05.2026	2 834 726	0.30%
1 000	2.125% Unibail-Rodamco-Westfield S.E. 18	Perp.	1 126 965	0.12%
1 000	2.875% Unibail-Rodamco-Westfield S.E. 18	Perp.	1 144 137	0.12%
2 500	3.875% UniCredit SpA—EMTN 20	Perp.	2 730 473	0.29%
1 500	4.000% United Group BV 20	15.11.2027	1 693 688	0.18%
1 500	4.625% United Group BV 21	15.08.2028	1 710 525	0.18%
1 000	3.875% UPC Holding BV 17	15.06.2029	1 162 946	0.12%
1 000	3.625% UPCB Finance VII Ltd. 17	15.06.2029	1 164 686	0.12%
1 000	4.625% Verde Bidco SpA 21	01.10.2026	1 166 130	0.12%
1 000	4.200% Vodafone Group Plc. 18	03.10.2078	1 254 104	0.13%
2 000	3.000% Vodafone Group Plc. 20	27.08.2080	2 297 803	0.24%
1 000	3.875% Volkswagen International Finance NV 20	Perp.	1 238 661	0.13%
2 000	2.250% WMG Acquisition Corp. 21	15.08.2031	2 252 497	0.24%
1 000	5.500% WP/AP Telecom Holdings III BV 21	15.01.2030	1 159 341	0.12%
1 000	1.875% WP/AP Telecom Holdings IV BV 21	15.01.2029	1 151 779	0.12%
1 000	2.000% ZF Europe Finance BV 19	23.02.2026	1 145 672	0.12%
1 000	2.500% ZF Europe Finance BV 19	23.10.2027	1 156 327	0.12%
1 000	3.000% ZF Europe Finance BV 19	23.10.2029	1 178 241	0.12%
2 000	3.375% ZIGGO BOND Co. BV 20	28.02.2030	2 224 317	0.23%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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				26 504 953	2.78%
1 000	3.250%	Bellis Acquisition Co. Plc. 21	16.02.2026	1 307 613	0.14%
1 000	4.000%	Bellis Finco Plc. 21	16.02.2027	1 283 071	0.13%
1 500	4.875%	Constellation Automotive Financing Plc. 21	15.07.2027	2 004 959	0.21%
2 000	5.500%	Deuce Finco Plc. 21	15.06.2027	2 696 791	0.28%
1 000	6.000%	Electricite de France S.A. 13	31.12.2099	1 475 362	0.15%
1 000	4.375%	Gatwick Airport Finance Plc. 21	07.04.2026	1 332 386	0.14%
1 500	7.875%	Inspired Entertainment Financing Plc. 21	01.06.2026	2 082 447	0.22%
1 000	3.875%	Jaguar Land Rover Automotive Plc. 15	01.03.2023	1 368 997	0.14%
1 000	4.500%	Natwest Group Plc. 21	Perp.	1 351 281	0.14%
300	5.125%	Natwest Group Plc. 20	Perp.	427 509	0.05%
2 070	6.625%	Petrobras Global Finance BV 14	16.01.2034	3 109 316	0.33%
1 950	3.625%	Pinewood Finance Co. Ltd. 21	15.11.2027	2 639 619	0.28%
2 000	6.500%	Very Group Funding Plc. 21	01.08.2026	2 708 575	0.28%
2 000	4.875%	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 20	15.07.2028	2 717 027	0.29%
USD				446 883 970	46.88%
2 000	5.950%	ABJA Investment Co. Pte Ltd. 14	31.07.2024	2 169 940	0.23%
1 000	6.350%	AES Gener S.A. 19	07.10.2079	1 020 300	0.11%
1 000	4.375%	AES Panama Generation Holdings SRL 20	31.05.2030	1 042 910	0.11%
1 000	6.700%	Agile Group Holdings Ltd. 19	07.03.2022	799 370	0.08%
200	4.850%	Agile Group Holdings Ltd. 21	31.08.2022	133 034	0.01%
1 000	5.750%	Agile Group Holdings Ltd. 20	02.01.2025	649 260	0.07%
200	6.050%	Agile Group Holdings Ltd. 20	13.10.2025	120 266	0.01%
6 000	4.000%	Ahli Bank QSC 21	Perp.	5 971 680	0.63%
1 000	5.000%	Akbank T.A.S. 12	24.10.2022	999 540	0.10%
3 000	5.950%	Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance Plc. 19	15.04.2030	3 017 700	0.32%
2 000	3.500%	Allianz S.E. 20	31.12.2099	2 005 200	0.21%
2 600	3.200%	Allianz SE 21	31.12.2099	2 490 280	0.26%
2 780	5.250%	Amaggi Luxembourg International Sarl 21	28.01.2028	2 809 273	0.29%
500	3.375%	Anadolu Efes 21	29.06.2028	487 295	0.05%
1 000	3.375%	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii A/S 12	01.11.2022	1 003 430	0.11%
2 000	4.375%	Apache Corp. 18	15.10.2028	2 181 200	0.23%
1 000	5.350%	Apache Corp. 19	01.07.2049	1 148 620	0.12%
4 000	5.625%	Arabian Centres Sukuk II Ltd. 21	07.10.2026	3 967 880	0.42%
600	8.450%	Aragvi Finance International 21	29.04.2026	610 284	0.06%
1 000	6.625%	Arcos Dorados Holdings, Inc. 13	27.09.2023	1 064 950	0.11%
1 000	5.875%	Arcos Dorados Holdings, Inc. 17	04.04.2027	1 036 960	0.11%
200	4.125%	Ardagh Packaging Finance Plc. Via Ardagh Holdings USA, Inc. 19	15.08.2026	204 684	0.02%
8 000	6.500%	Ardshinbank CJSC Via Dilijan Finance BV 20	28.01.2025	7 855 680	0.82%
65	8.000%	Atento Luxco 1 S.A. 21	10.02.2026	69 484	0.01%
2 000	4.050%	ATP Tower Holdings LLC 21	27.04.2026	1 992 880	0.21%
500	4.375%	B2W Digital Lux Sarl 20	20.12.2030	451 570	0.05%
1 800	2.875%	Ball Corp. 20	15.08.2030	1 755 900	0.18%
1 500	2.850%	Banco Bradesco Cayman Islands 20	27.01.2023	1 518 660	0.16%
200	3.200%	Banco Bradesco Cayman Islands 20	27.01.2025	202 756	0.02%
1 000	7.750%	Banco BTG Pactual S.A. 19	15.02.2029	1 054 490	0.11%
1 000	6.250%	Banco de Bogota S.A. 16	12.05.2026	1 081 380	0.11%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
1 355	3.875% Banco do Brasil S.A. 12	10.10.2022	1 380 203	0.14%
1 000	4.750% Banco Santander S.A. 21	31.12.2099	1 002 070	0.11%
1 000	4.000% Banco Votorantim S.A. 19	24.09.2022	1 017 720	0.11%
1 000	4.875% Bancolumbia S.A. 17	18.10.2027	1 003 040	0.11%
1 000	6.100% Bank of America Corp. 15	Perp.	1 087 940	0.11%
2 000	3.800% Bank of Communications Co. Ltd. 20	Perp.	2 086 680	0.22%
1 500	7.875% Barclays Plc. 16	Perp.	1 521 150	0.16%
1 500	6.125% Barclays Plc. 20	Perp.	1 628 730	0.17%
500	5.125% Bharti Airtel International Netherlands BV 13	11.03.2023	519 445	0.05%
2 500	3.625% Bidvest Group Ltd. 21	23.09.2026	2 494 700	0.26%
600	3.500% Black Sea Trade & Development Bank 19	25.06.2024	628 896	0.07%
2 000	7.000% BNP Paribas S.A. 18	Perp.	2 328 140	0.24%
1 500	4.500% Braskem Netherlands Finance BV 17	10.01.2028	1 591 650	0.17%
2 000	4.500% Braskem Netherlands Finance BV 19	31.01.2030	2 133 340	0.22%
3 000	8.500% Braskem Netherlands Finance BV 20	23.01.2081	3 500 220	0.37%
1 000	4.750% BRF S.A. 14	22.05.2024	1 040 690	0.11%
1 500	4.875% BRF S.A. 19	24.01.2030	1 523 115	0.16%
1 000	5.875% Cablevision Systems Corp. 12	15.09.2022	1 026 740	0.11%
1 500	6.000% Camposol S.A. 20	03.02.2027	1 555 845	0.16%
4 000	4.500% CCO Holdings LLC 21	01.05.2032	4 128 560	0.43%
1 000	5.500% CDW LLC Via CDW Finance Corp. 14	01.12.2024	1 096 140	0.11%
1 000	4.125% Celtic Resources Holdings DAC 19	09.10.2024	1 031 260	0.11%
200	7.375% Cemex SAB de CV 20	05.06.2027	220 894	0.02%
2 000	5.450% Cemex SAB de CV 19	19.11.2029	2 152 640	0.23%
1 000	3.875% Cemex SAB de CV 21	11.07.2031	999 720	0.10%
2 500	5.125% Cemex SAB de CV 21	Perp.	2 594 375	0.27%
2 500	4.625% Centene Corp. 20	15.12.2029	2 700 925	0.28%
2 000	3.375% Centene Corp. 20	15.02.2030	2 044 380	0.21%
2 000	3.000% Centene Corp. 20	15.10.2030	2 037 320	0.21%
1 000	2.500% Centene Corp. 21	01.03.2031	975 040	0.10%
1 000	7.500% CenturyLink, Inc.—Series Y 16	01.04.2024	1 097 200	0.12%
200	4.500% Champion Path Holdings Ltd. 21	27.01.2026	192 492	0.02%
800	4.850% Champion Path Holdings Ltd. 21	27.01.2028	765 528	0.08%
1 000	5.375% Chemours Co. 17	15.05.2027	1 075 660	0.11%
2 500	4.500% Cheniere Energy Partners LP 20	01.10.2029	2 670 650	0.28%
1 000	4.625% Cheniere Energy, Inc. 21	15.10.2028	1 064 320	0.11%
500	5.980% China Aoyuan Group Ltd. 20	18.08.2025	99 545	0.01%
250	6.200% China Aoyuan Group Ltd. 20	24.03.2026	49 698	0.01%
500	8.250% China Evergrande Group 17	23.03.2022	95 670	0.01%
926	3.750% Cielo USA, Inc. 19	16.11.2022	937 285	0.10%
750	5.500% CIFI Holdings Group Co. Ltd. 18	23.01.2023	744 832	0.08%
1 450	5.250% CIFI Holdings Group Co. Ltd. 20	13.05.2026	1 374 962	0.14%
1 500	5.000% CIT Group, Inc. 13	01.08.2023	1 586 025	0.17%
1 000	5.800% CIT Group, Inc.—Series A 17	31.12.2099	1 015 780	0.11%
1 000	4.375% Continental Resources, Inc. 18	15.01.2028	1 082 900	0.11%
1 000	4.900% Continental Resources, Inc. 14	01.06.2044	1 118 740	0.12%
1 000	5.125% Country Garden Holdings Co. Ltd. 18	17.01.2025	952 340	0.10%
1 000	5.625% Country Garden Holdings Co. Ltd. 20	14.01.2030	937 350	0.10%
2 000	3.300% Country Garden Holdings Co. Ltd. 21	12.01.2031	1 705 020	0.18%
1 000	7.875% Credit Agricole S.A. 14	Perp.	1 097 130	0.11%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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	4.500% Credit Suisse Group AG 20	Perp.	486 280	0.05%
1 000	5.250% Credit Suisse Group AG 20	31.12.2099	1 029 220	0.11%
1 000	7.250% Credit Suisse Group AG 18	Perp.	1 099 270	0.12%
210	7.500% Credit Suisse Group AG 18	Perp.	221 861	0.02%
1 500	8.875% Credivalores-Crediservicios SAS 20	27.02.2025	1 130 640	0.12%
2 000	4.750% Crown Americas LLC Via Crown Americas Capital Corp. VI 19	01.02.2026	2 057 360	0.22%
1 000	5.250% CSC Holdings LLC 14	01.06.2024	1 045 550	0.11%
1 000	6.750% CSN Islands XI Corp. 20	28.01.2028	1 055 220	0.11%
1 000	4.625% CSN Resources S.A. 21	10.06.2031	954 790	0.10%
1 000	6.250% Cydsa SAB de CV 17	04.10.2027	1 041 000	0.11%
1 000	3.750% DAE Sukuk Dific Ltd. 20	15.02.2026	1 034 110	0.11%
4 000	4.375% Danske Bank A/S 21	Perp.	4 003 760	0.42%
200	3.300% DBS Group Holdings Ltd.—GMTN 20	Perp.	203 882	0.02%
2 000	2.900% Delta Air Lines, Inc. 19	28.10.2024	2 040 400	0.21%
2 000	3.750% Delta Air Lines, Inc. 19	28.10.2029	2 053 240	0.22%
3 000	4.789% Deutsche Bank AG 14	29.05.2049	2 989 320	0.31%
1 500	2.950% DIB Sukuk Ltd. 20	16.01.2026	1 551 165	0.16%
1 500	4.125% Ecopetrol S.A. 14	16.01.2025	1 528 875	0.16%
500	5.875% Ecopetrol S.A. 14	28.05.2045	480 250	0.05%
1 000	5.625% Electricite de France S.A. 14	Perp.	1 053 850	0.11%
792	5.500% Empresa Electrica Cochrane SpA 19	14.05.2027	795 268	0.08%
1 200	5.500% Enbridge, Inc. 17	15.07.2077	1 263 108	0.13%
2 000	5.000% Endeavour Mining Plc. 21	14.10.2026	1 987 300	0.21%
1 000	5.500% Energy Transfer Operating LP 19	01.06.2027	1 143 580	0.12%
2 500	5.375% EnfraGen Energia Sur S.A. Via EnfraGen Spain S.A. Via Prime Energia SpA 20	30.12.2030	2 300 775	0.24%
1 000	5.375% EnLink Midstream LLC 19	01.06.2029	1 028 700	0.11%
1 000	4.850% EnLink Midstream Partners LP 16	15.07.2026	1 060 430	0.11%
15 000	0.330% European Investment Bank 20	05.03.2024	15 056 700	1.58%
1 000	2.650% FirstEnergy Corp. 20	01.03.2030	992 200	0.10%
1 000	2.250% FirstEnergy Corp.—Series B 20	01.09.2030	964 610	0.10%
1 000	4.346% Ford Motor Co. 16	08.12.2026	1 091 060	0.11%
1 000	4.750% Ford Motor Co. 13	15.01.2043	1 107 890	0.12%
1 000	5.291% Ford Motor Co. 16	08.12.2046	1 175 750	0.12%
2 000	3.370% Ford Motor Credit Co. LLC 20	17.11.2023	2 065 380	0.22%
1 000	2.700% Ford Motor Credit Co. LLC 21	10.08.2026	1 011 290	0.11%
2 000	4.125% Ford Motor Credit Co. LLC 20	17.08.2027	2 159 800	0.23%
1 500	5.113% Ford Motor Credit Co. LLC 19	03.05.2029	1 708 155	0.18%
300	4.250% Freeport-McMoRan, Inc. 20	01.03.2030	317 715	0.03%
1 000	7.875% Frontera Energy Corp. 21	21.06.2028	940 450	0.10%
1 600	5.500% Geopark Ltd. 20	17.01.2027	1 550 384	0.16%
270	4.875% Globo Comunicacao e Participacoes S.A. 20	22.01.2030	263 147	0.03%
1 000	5.125% Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd. 19	15.05.2024	1 068 490	0.11%
1 000	5.950% Grupo Bimbo SAB de CV 18	Perp.	1 038 800	0.11%
2 000	5.950% Gtlk Europe Capital DAC 19	17.04.2025	2 121 140	0.22%
3 550	4.800% Gtlk Europe Capital DAC 20	26.02.2028	3 569 596	0.37%
2 500	5.875% HCA, Inc. 15	15.02.2026	2 826 200	0.30%
4 000	3.500% HCA, Inc. 20	01.09.2030	4 228 840	0.44%
1 000	4.750% Herens Holdco Sarl 21	15.05.2028	982 430	0.10%
700	8.800% Home Credit & Finance Bank OOO Via Eurasia Capital S.A. 19	Perp.	711 200	0.07%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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	3.000%	Howmet Aerospace, Inc. 21	15.01.2029	2 005 020	0.21%
1 000	6.375%	HSBC Holdings Plc. 15	Perp.	1 081 790	0.11%
1 000	6.250%	Icahn Enterprises LP Via Icahn Enterprises Finance Corp. 19	15.05.2026	1 043 780	0.11%
1 000	5.875%	Indika Energy Capital III Pte Ltd. 17	09.11.2024	1 011 340	0.11%
1 000	6.500%	ING Groep NV 15	Perp.	1 090 500	0.11%
3 200	3.875%	ING Groep NV 21	31.12.2099	3 032 576	0.32%
4 000	5.500%	Ipoteka-Bank ATIB 20	19.11.2025	4 077 400	0.43%
690	3.250%	Itau Unibanco Holding Cayman Island 20	24.01.2025	700 709	0.07%
2 000	4.625%	Itau Unibanco Holding Cayman Island 20	Perp.	1 880 340	0.20%
1 000	5.650%	Itau Unibanco Holding S.A. 12	19.03.2022	1 010 960	0.11%
2 000	5.375%	Japfa Comfeed Tbk Pt 21	23.03.2026	2 068 920	0.22%
2 000	3.625%	JBS Finance Luxembourg Sarl 21	15.01.2032	2 021 200	0.21%
2 000	5.750%	JBS Investments II GmbH 19	15.01.2028	2 095 220	0.22%
500	4.750%	JSM Global Sarl 20	20.10.2030	462 510	0.05%
2 500	5.050%	JSW Steel Ltd. 21	05.04.2032	2 485 950	0.26%
1 000	5.250%	KOC Holding A/S 16	15.03.2023	1 006 140	0.11%
1 500	3.750%	Kraft Heinz Foods Co. 21	01.04.2030	1 622 910	0.17%
6 000	4.375%	Kraft Heinz Foods Co. 16	01.06.2046	7 048 560	0.74%
500	4.875%	Kraft Heinz Foods Co. 21	01.10.2049	630 200	0.07%
1 000	7.400%	KWG Group Holdings Ltd. 20	13.01.2027	709 070	0.07%
500	6.875%	L Brands, Inc. 16	01.11.2035	623 925	0.07%
1 500	5.375%	Level 3 Financing, Inc. 16	01.05.2025	1 532 250	0.16%
1 000	6.750%	Lloyds Banking Group Plc. 19	Perp.	1 128 670	0.12%
3 000	4.250%	Logan Group Co. Ltd. 21	12.07.2025	2 746 290	0.29%
1 000	4.500%	Logan Group Co. Ltd. 21	13.01.2028	897 900	0.09%
1 500	4.500%	Macy's Retail Holdings LLC 14	15.12.2034	1 490 775	0.16%
2 000	4.750%	Marriott Ownership Resorts, Inc. 20	15.01.2028	2 034 000	0.21%
1 000	6.375%	Medco Bell Pte Ltd. 20	30.01.2027	992 140	0.10%
400	7.375%	Medco Oak Tree Pte Ltd. 19	14.05.2026	414 960	0.04%
430	7.650%	Metinvest BV 20	01.10.2027	430 447	0.05%
1 000	4.500%	MGM Growth Properties Operating Partnership LP Via MGP Finance Co-Issuer, Inc. 17	01.09.2026	1 073 370	0.11%
1 000	6.000%	MGM Resorts International 14	15.03.2023	1 051 820	0.11%
1 500	6.750%	MGM Resorts International 20	01.05.2025	1 576 080	0.17%
766	4.625%	MGM Resorts International 16	01.09.2026	801 251	0.08%
1 000	5.500%	MGM Resorts International 19	15.04.2027	1 075 560	0.11%
1 000	6.250%	MHP Lux S.A. 19	19.09.2029	943 530	0.10%
900	6.250%	Millicom International Cellular S.A. 19	25.03.2029	975 402	0.10%
250	4.500%	Millicom International Cellular S.A. 20	27.04.2031	252 850	0.03%
2 100	4.375%	Minerva Luxembourg S.A. 21	18.03.2031	2 005 017	0.21%
2 000	4.625%	MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp. 19	01.08.2029	2 112 740	0.22%
1 500	3.500%	MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp. 20	15.03.2031	1 523 850	0.16%
1 000	4.755%	MTN Mauritius Investments Ltd. 14	11.11.2024	1 047 860	0.11%
447	6.875%	Murphy Oil Corp. 16	15.08.2024	456 271	0.05%
1 000	5.750%	Murphy Oil Corp. 17	15.08.2025	1 028 510	0.11%
2 000	4.850%	National Bank of Uzbekistan 20	21.10.2025	2 000 460	0.21%
500	4.125%	Natura Cosmetics S.A. 21	03.05.2028	491 805	0.05%
1 000	5.500%	Navient Corp. 13	25.01.2023	1 042 820	0.11%
1 000	5.875%	Navient Corp. 14	25.10.2024	1 071 980	0.11%
1 000	6.750%	Navient Corp. 18	15.06.2026	1 106 080	0.12%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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	3.625%	Nemak SAB de CV 21	28.06.2031	1 957 080	0.21%
1 000	3.975%	Network i2i Ltd. 21	Perp.	1 005 470	0.11%
1 500	5.650%	Network i2i Ltd. 19	Perp.	1 581 660	0.17%
250	6.800%	New Metro Global Ltd. 20	05.08.2023	232 440	0.02%
2 000	4.500%	New Metro Global Ltd. 21	02.05.2026	1 708 940	0.18%
500	6.500%	Nexa Resources S.A. 20	18.01.2028	551 745	0.06%
610	6.625%	NRG Energy, Inc. 17	15.01.2027	635 126	0.07%
1 000	3.500%	Occidental Petroleum Corp. 15	15.06.2025	1 025 330	0.11%
1 000	5.550%	Occidental Petroleum Corp. 19	15.03.2026	1 114 140	0.12%
2 000	3.400%	Occidental Petroleum Corp. 16	15.04.2026	2 051 960	0.22%
2 000	3.200%	Occidental Petroleum Corp. 19	15.08.2026	2 062 740	0.22%
1 000	3.000%	Occidental Petroleum Corp. 16	15.02.2027	1 018 270	0.11%
3 500	3.500%	Occidental Petroleum Corp. 19	15.08.2029	3 596 110	0.38%
3 500	4.300%	Occidental Petroleum Corp. 19	15.08.2039	3 500 805	0.37%
1 396	4.400%	Occidental Petroleum Corp. 16	15.04.2046	1 442 766	0.15%
1 000	4.100%	Occidental Petroleum Corp. 16	15.02.2047	986 180	0.10%
422	4.625%	OCI NV 20	15.10.2025	438 517	0.05%
1 000	5.125%	Olin Corp. 17	15.09.2027	1 031 830	0.11%
3 500	8.250%	Operadora de Servicios Mega SA de CV Sofom ER 20	11.02.2025	3 259 200	0.34%
2 000	5.125%	Oriflame Investment Holding Plc. 21	04.05.2026	1 861 420	0.20%
1 000	7.375%	Pampa Energia S.A. 16	21.07.2023	976 290	0.10%
500	5.950%	Periama Holdings LLC 20	19.04.2026	533 455	0.06%
1 000	6.250%	Petrobras Global Finance BV 14	17.03.2024	1 082 150	0.11%
1 718	5.299%	Petrobras Global Finance BV 18	27.01.2025	1 849 702	0.19%
1 000	7.375%	Petrobras Global Finance BV 17	17.01.2027	1 163 680	0.12%
3 500	5.600%	Petrobras Global Finance BV 20	03.01.2031	3 731 035	0.39%
2 000	7.250%	Petrobras Global Finance BV 14	17.03.2044	2 222 280	0.23%
1 000	4.875%	Petroleos Mexicanos 12	24.01.2022	1 002 230	0.11%
1 000	4.625%	Petroleos Mexicanos 17	21.09.2023	1 027 890	0.11%
2 500	5.950%	Petroleos Mexicanos 20	28.01.2031	2 434 450	0.26%
2 000	6.625%	Petroleos Mexicanos 06	15.06.2035	1 925 460	0.20%
3 000	6.500%	Petroleos Mexicanos 11	02.06.2041	2 696 250	0.28%
2 500	6.350%	Petroleos Mexicanos 18	12.02.2048	2 158 125	0.23%
1 300	4.875%	PT Pakuwon Jati 21	29.04.2028	1 329 068	0.14%
2 000	5.125%	Rakuten Group, Inc. 21	31.12.2099	2 011 620	0.21%
1 000	5.875%	ReNew Power Pvt Ltd. 20	05.03.2027	1 042 130	0.11%
1 500	3.625%	Rolls-Royce Plc. 15	14.10.2025	1 530 405	0.16%
2 000	5.250%	Royal Caribbean Cruises Ltd. 12	15.11.2022	2 028 440	0.21%
2 500	3.500%	SAN Miguel Industrias Pet S.A. Via NG PET R&P Latin America S.A. 21	02.08.2028	2 462 900	0.26%
2 000	4.500%	Sasol Financing International Ltd. 12	14.11.2022	2 026 160	0.21%
1 000	4.375%	Sasol Financing USA LLC 21	18.09.2026	1 009 730	0.11%
500	5.500%	Sasol Financing USA LLC 21	18.03.2031	503 660	0.05%
2 000	5.125%	Sberbank of Russia Via SB Capital S.A. 12	29.10.2022	2 041 520	0.21%
1 000	5.250%	Sberbank of Russia Via SB Capital S.A. 13	23.05.2023	1 035 840	0.11%
2 000	3.125%	Seagate HDD Cayman 20	15.07.2029	1 957 520	0.21%
2 000	3.375%	Seagate HDD Cayman 20	15.07.2031	1 950 920	0.20%
2 000	3.375%	Service Corp. International 20	15.08.2030	1 967 500	0.21%
2 000	3.150%	Severstal OAO Via Steel Capital S.A. 19	16.09.2024	2 045 960	0.21%
750	4.750%	Shimao Property Holdings Ltd. 17	03.07.2022	540 518	0.06%
1 000	6.125%	Shimao Property Holdings Ltd. 19	21.02.2024	646 250	0.07%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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	4.400%	Shriram Transport Finance Co Ltd. 21	13.03.2024	508 175	0.05%
200	5.100%	Shriram Transport Finance Co. Ltd. 20	16.07.2023	204 812	0.02%
2 000	5.000%	SIB Tier 1 Sukuk Co. 19	Perp.	2 063 840	0.22%
1 000	4.750%	Societe Generale S.A. 21	31.12.2099	1 017 800	0.11%
1 000	4.000%	SoftBank Group Corp. 21	06.07.2026	978 240	0.10%
1 000	5.125%	SoftBank Group Corp. 17	19.09.2027	1 003 960	0.11%
2 000	6.000%	SoftBank Group Corp. 17	Perp.	1 988 800	0.21%
1 500	6.450%	Southwestern Energy Co. 15	23.01.2025	1 650 480	0.17%
2 500	5.375%	Southwestern Energy Co. 21	15.03.2030	2 685 050	0.28%
3 665	3.400%	Sovcombank Via SovCom Capital DAC 21	26.01.2025	3 654 042	0.38%
3 800	8.000%	Sovcombank Via SovCom Capital DAC 19	07.04.2030	3 949 834	0.41%
1 000	5.750%	Spectrum Brands, Inc. 16	15.07.2025	1 024 400	0.11%
1 000	6.875%	Springleaf Finance Corp. 18	15.03.2025	1 116 010	0.12%
2 000	6.625%	Springleaf Finance Corp. 19	15.01.2028	2 255 260	0.24%
1 000	5.375%	Springleaf Finance Corp. 19	15.11.2029	1 088 870	0.11%
1 000	6.875%	Sprint Capital Corp. 98	15.11.2028	1 266 260	0.13%
1 000	4.750%	Starwood Property Trust, Inc. 18	15.03.2025	1 050 310	0.11%
500	6.125%	Stena International S.A. 20	01.02.2025	514 190	0.05%
1 000	5.950%	Sunac China Holdings Ltd. 21	26.04.2024	647 630	0.07%
750	6.500%	Sunac China Holdings Ltd. 20	10.01.2025	477 053	0.05%
1 000	5.750%	Suzano Austria GmbH 16	14.07.2026	1 142 590	0.12%
2 200	4.000%	Swedbank AB 21	Perp.	2 126 542	0.22%
2 000	5.375%	Targa Resources Partners LP Via Targa Resources Partners Finance Corp. 16	01.02.2027	2 062 060	0.22%
1 000	5.000%	Targa Resources Partners LP Via Targa Resources Partners Finance Corp. 17	15.01.2028	1 055 580	0.11%
1 500	5.500%	Targa Resources Partners LP Via Targa Resources Partners Finance Corp. 19	01.03.2030	1 643 385	0.17%
1 000	5.750%	TBC Bank JSC 19	19.06.2024	1 053 210	0.11%
1 000	5.303%	Telecom Italia SpA 144A 14	30.05.2024	1 053 120	0.11%
4 000	3.150%	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 16	01.10.2026	3 789 080	0.40%
250	6.200%	Times China Holdings Ltd. 20	22.03.2026	171 355	0.02%
500	5.750%	Times China Holdings Ltd. 21	14.01.2027	339 170	0.04%
1 000	4.750%	T-Mobile USA, Inc. 18	01.02.2028	1 054 310	0.11%
3 000	2.625%	T-Mobile USA, Inc. 21	15.02.2029	2 963 790	0.31%
2 000	3.375%	T-Mobile USA, Inc. 21	15.04.2029	2 043 680	0.21%
1 000	2.875%	T-Mobile USA, Inc. 21	15.02.2031	988 680	0.10%
1 000	3.800%	Toll Brothers Finance Corp. 19	01.11.2029	1 081 400	0.11%
2 815	2.366%	TransCanada PipeLines Ltd. 07	15.05.2067	2 414 820	0.25%
1 500	6.375%	TransDigm, Inc. 17	15.06.2026	1 542 690	0.16%
1 410	4.500%	Tupy Overseas S.A. 21	16.02.2031	1 357 929	0.14%
1 000	5.250%	Turkiye Garanti Bankasi A/S 12	13.09.2022	1 003 210	0.11%
1 500	6.950%	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari A/S 19	14.03.2026	1 540 140	0.16%
2 000	6.500%	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO 20	08.01.2026	1 882 700	0.20%
1 000	3.875%	UBS Group AG 21	31.12.2099	988 760	0.10%
600	5.125%	UBS Group AG 20	31.12.2099	638 736	0.07%
1 000	6.950%	Ulker Biskuvi Sanayi AS 20	30.10.2025	946 720	0.10%
1 000	7.250%	Unifin Financiera SAB de CV 16	27.09.2023	920 010	0.10%
1 000	5.500%	United Rentals North America, Inc. 16	15.05.2027	1 041 990	0.11%
1 000	4.875%	United Rentals North America, Inc. 17	15.01.2028	1 051 920	0.11%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
100	3.875%	United Rentals North America, Inc. 20	15.02.2031	101 933	0.01%
500	6.375%	Vedanta Resources Ltd. 17	30.07.2022	495 535	0.05%
1 000	6.125%	Vedanta Resources Ltd. 17	09.08.2024	878 170	0.09%
2 000	3.375%	VEON Holdings BV 20	25.11.2027	1 955 240	0.21%
3 100	5.125%	Vivo Energy Investments BV 20	24.09.2027	3 245 762	0.34%
2 000	4.250%	Vmed O2 UK Financing I Plc. 20	31.01.2031	1 964 540	0.21%
1 000	7.000%	Vodafone Group Plc. 19	04.04.2079	1 209 740	0.13%
1 000	4.750%	Western Digital Corp. 18	15.02.2026	1 093 840	0.11%
2 500	5.300%	Western Midstream Operating LP 18	01.03.2048	3 015 125	0.32%
1 000	6.500%	Western Midstream Operating LP 20	01.02.2050	1 183 490	0.12%
2 000	4.250%	Woori Bank 19	Perp.	2 076 700	0.22%
1 500	4.375%	Xerox Corp. 17	15.03.2023	1 550 235	0.16%
1 500	8.500%	YPF S.A. 15	28.07.2025	1 130 730	0.12%
2 000	3.625%	Yum! Brands, Inc. 20	15.03.2031	1 999 300	0.21%
1 000	6.630%	Zhenro Properties Group Ltd. 21	07.01.2026	647 060	0.07%
1 000	5.125%	Ziggo Bond Co. BV 20	28.02.2030	1 011 340	0.11%
2 000	4.875%	Ziggo BV 144A 19	15.01.2030	2 052 080	0.22%
AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON ANOTHER REGULATED MARKET				159 943 123	16.78%
Obligationen / Bonds				159 943 123	16.78%
USD				159 943 123	16.78%
1 000	4.375%	1011778 BC ULC Via New Red Finance, Inc. 19	15.01.2028	1 023 160	0.11%
1 000	3.500%	1011778 BC ULC Via New Red Finance, Inc. 20	15.02.2029	990 440	0.10%
1 000	3.875%	1011778 BC ULC Via New Red Finance, Inc. 144A 19	15.01.2028	1 013 850	0.11%
3 000	4.125%	ADT Security Corp. 21	01.08.2029	2 979 600	0.31%
2 500	4.125%	Alcoa Nederland Holding BV 21	31.03.2029	2 592 175	0.27%
1 000	5.000%	Altice Financing S.A. 144A 20	15.01.2028	974 030	0.10%
1 000	5.125%	Altice France S.A. 20	15.01.2029	977 550	0.10%
3 000	5.500%	American Airlines, Inc. 21	20.04.2026	3 123 720	0.33%
1 000	5.750%	Antero Midstream Partners LP Via Antero Midstream Finance Corp. 19	01.03.2027	1 036 760	0.11%
2 500	4.125%	Ardagh Packaging Finance Plc. Via Ardagh Holdings USA, Inc. 19	15.08.2026	2 558 550	0.27%
1 000	3.875%	Avantor Funding, Inc. 21	01.11.2029	1 012 610	0.11%
1 000	5.750%	Avis Budget Car Rental LLC Via Avis Budget Finance, Inc. 144A 19	15.07.2027	1 044 000	0.11%
1 000	8.500%	Bausch Health Americas, Inc. 144A 18	31.01.2027	1 058 140	0.11%
1 636	6.125%	Bausch Health Cos, Inc. 144A 15	15.04.2025	1 670 487	0.18%
1 000	5.250%	Bausch Health Cos, Inc. 144A 19	30.01.2030	887 790	0.09%
2 000	3.875%	Canpack S.A. Via Canpack US LLC 21	15.11.2029	1 954 860	0.21%
1 500	4.250%	CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. 20	01.02.2031	1 517 670	0.16%
1 000	5.500%	CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. 144A 16	01.05.2026	1 032 540	0.11%
2 000	5.125%	CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. 144A 17	01.05.2027	2 072 380	0.22%
2 000	5.375%	CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. 144A 19	01.06.2029	2 161 700	0.23%
2 500	4.750%	CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. 144A 19	01.03.2030	2 615 650	0.27%
1 000	4.000%	CenturyLink, Inc. 144A 20	15.02.2027	1 015 510	0.11%
2 000	4.625%	Chemours Co. 21	15.11.2029	1 986 680	0.21%
250	3.250%	Cheniere Energy Partners LP 21	31.01.2032	253 105	0.03%
866	6.000%	CommScope Technologies LLC 144A 15	15.06.2025	869 776	0.09%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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	5.875%	Comstock Resources, Inc. 21	15.01.2030	2 056 760	0.22%
610	5.875%	Constellium S.E. 144A 17	15.02.2026	618 284	0.06%
1 000	5.375%	CSC Holdings LLC 144A 18	01.02.2028	1 035 310	0.11%
1 000	7.500%	CSC Holdings LLC 144A 18	01.04.2028	1 075 120	0.11%
1 500	3.750%	DaVita, Inc. 20	15.02.2031	1 464 015	0.15%
1 000	6.750%	DCP Midstream Operating LP 144A 07	15.09.2037	1 338 440	0.14%
3 000	4.125%	DT Midstream, Inc. 21	15.06.2029	3 087 000	0.32%
1 000	6.000%	EQM Midstream Partners LP 20	01.07.2025	1 089 990	0.11%
1 000	6.500%	EQM Midstream Partners LP 20	01.07.2027	1 125 780	0.12%
2 000	4.500%	EQM Midstream Partners LP 21	15.01.2029	2 087 100	0.22%
4 100	3.125%	EQT Corp. 21	15.05.2026	4 225 706	0.44%
2 250	4.000%	Foot Locker, Inc. 21	01.10.2029	2 254 455	0.24%
1 000	4.000%	Front Range BidCo, Inc. 144A 20	01.03.2027	987 630	0.10%
2 000	3.625%	Gap, Inc. 21	01.10.2029	1 979 600	0.21%
2 000	3.500%	Go Daddy Operating Co. LLC Via GD Finance Co., Inc. 21	01.03.2029	1 987 040	0.21%
2 000	4.250%	Hess Midstream Operations LP 21	15.02.2030	1 996 160	0.21%
1 000	5.625%	Hess Midstream Operations LP 144A 19	15.02.2026	1 035 560	0.11%
500	3.625%	Hilton Domestic Operating Co. Inc. 21	15.02.2032	498 165	0.05%
2 500	3.750%	Hilton Domestic Operating Co., Inc. 20	01.05.2029	2 528 350	0.27%
1 000	4.000%	Hilton Domestic Operating Co., Inc. 20	01.05.2031	1 025 240	0.11%
2 100	5.000%	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC 21	01.06.2029	2 157 561	0.23%
400	4.875%	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC 21	01.07.2031	402 248	0.04%
2 000	6.500%	Iliad Holding SASU 21	15.10.2026	2 103 940	0.22%
1 000	6.500%	International Game Technology Plc. 144A 15	15.02.2025	1 094 910	0.11%
4 000	4.500%	Iron Mountain, Inc. 20	15.02.2031	4 038 960	0.42%
1 000	4.875%	Iron Mountain, Inc. 144A 17	15.09.2027	1 038 540	0.11%
1 000	4.750%	KFC Holding Co. Via Pizza Hut Holdings LLC Via Taco Bell of America LLC 144A 17	01.06.2027	1 042 150	0.11%
1 000	4.125%	Kontoor Brands, Inc. 21	15.11.2029	1 003 690	0.11%
1 000	6.625%	L Brands, Inc. 20	01.10.2030	1 138 040	0.12%
1 000	4.250%	Level 3 Financing, Inc. 20	01.07.2028	999 200	0.10%
1 000	3.625%	Level 3 Financing, Inc. 20	15.01.2029	959 030	0.10%
1 000	4.625%	Level 3 Financing, Inc. 144A 19	15.09.2027	1 023 310	0.11%
1 000	4.500%	Lumen Technologies, Inc. 20	15.01.2029	970 610	0.10%
1 000	7.875%	Magic Mergeco, Inc. 21	01.05.2029	987 000	0.10%
500	4.500%	Marriott Ownership Resorts, Inc. 21	15.06.2029	504 975	0.05%
3 000	3.625%	Match Group Holdings II LLC 21	01.10.2031	2 925 390	0.31%
1 000	5.500%	Mauser Packaging Solutions Holding Co. 144A 17	15.04.2024	1 009 740	0.11%
3 000	3.875%	Mozart Debt Merger Sub, Inc. 21	01.04.2029	2 991 780	0.31%
1 000	3.250%	MSCI, Inc. 21	15.08.2033	1 015 580	0.11%
1 000	4.000%	MSCI, Inc. 144A 19	15.11.2029	1 047 950	0.11%
2 000	5.250%	NOVA Chemicals Corp. 144A 17	01.06.2027	2 135 240	0.22%
2 700	3.875%	Novelis Corp. 21	15.08.2031	2 694 978	0.28%
3 000	3.875%	NRG Energy, Inc. 21	15.02.2032	2 955 270	0.31%
3 000	4.125%	Organon & Co. Via Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 21	30.04.2028	3 078 360	0.32%
1 000	5.875%	Owens-Brockway Glass Container, Inc. 144A 15	15.08.2023	1 049 770	0.11%
2 000	3.875%	Papa John's International, Inc. 21	15.09.2029	1 992 040	0.21%
907	6.700%	Petroleos Mexicanos 21	16.02.2032	915 027	0.10%
1 000	4.500%	Post Holdings, Inc. 21	15.09.2031	995 870	0.10%
1 000	5.750%	Post Holdings, Inc. 144A 17	01.03.2027	1 035 270	0.11%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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	4.625%	Post Holdings, Inc. 144A 20	15.04.2030	2 035 040	0.21%
2 000	4.250%	Royal Caribbean Cruises 21	01.07.2026	1 943 500	0.20%
1 000	5.500%	Sealed Air Corp. 144A 15	15.09.2025	1 107 980	0.12%
1 000	5.000%	Sensata Technologies BV 144A 15	01.10.2025	1 088 520	0.11%
1 000	3.750%	Sensata Technologies, Inc. 20	15.02.2031	998 930	0.10%
1 000	4.125%	Sirius XM Radio, Inc. 20	01.07.2030	1 005 460	0.11%
3 000	3.875%	Sirius XM Radio, Inc. 21	01.09.2031	2 951 280	0.31%
1 000	5.500%	Sirius XM Radio, Inc. 144A 19	01.07.2029	1 080 800	0.11%
3 000	3.125%	SPCM S.A. 21	15.03.2027	2 969 700	0.31%
3 000	4.500%	Sunoco LP Via Sunoco Finance Corp. 21	30.04.2030	3 078 510	0.32%
1 000	3.875%	Tempur Sealy International, Inc. 21	15.10.2031	1 003 700	0.11%
3 000	6.250%	Tenet Healthcare Corp. 144A 19	01.02.2027	3 110 010	0.33%
3 000	4.500%	Travel and Leisure Co. 21	01.12.2029	3 025 650	0.32%
750	4.625%	United Airlines, Inc. 21	15.04.2029	778 005	0.08%
1 750	4.375%	United Airlines, Inc. 144A 21	15.04.2026	1 826 947	0.19%
1 255	4.875%	UPC Broadband Finco BV 21	15.07.2031	1 288 709	0.14%
2 000	4.125%	VICI Properties LP Via VICI Note Co., Inc. 144A 20	15.08.2030	2 118 780	0.22%
3 000	4.625%	Victoria's Secret & Co. 21	15.07.2029	3 067 530	0.32%
1 000	5.000%	Virgin Media Finance Plc. 20	15.07.2030	1 001 460	0.11%
2 500	5.000%	Vistra Operations Co. LLC 144A 19	31.07.2027	2 598 400	0.27%
1 500	4.750%	Vmed O2 UK Financing I Plc. 21	15.07.2031	1 530 135	0.16%
1 000	3.000%	WMG Acquisition Corp. 20	15.02.2031	961 780	0.10%
1 000	6.625%	Wyndham Destinations, Inc. 20	31.07.2026	1 110 420	0.12%
1 000	5.500%	Wynn Las Vegas LLC Via Wynn Las Vegas Capital Corp. 144A 15	01.03.2025	1 037 010	0.11%
NICHT NOTIERTE WERTPAPIERE / UNLISTED SECURITIES				4 632 465	0.48%
Obligationen / Bonds				4 632 465	0.48%
USD				4 632 465	0.48%
1 000	5.375%	Antero Resources Corp. 21	01.03.2030	1 070 040	0.11%
2 500	5.875%	DIRECTV Holdings LLC Via DIRECTV Financing Co., Inc. 21	15.08.2027	2 562 525	0.27%
1 000	5.250%	Magic Mergeco, Inc. 21	01.05.2028	999 900	0.10%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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	113 405 282	USD	123 564 489	11.01.2022	921 542	0.10%
EUR	596 205	USD	675 575	04.01.2022	2 429	0.00%
EUR	292 552 771	USD	331 880 552	11.01.2022	855 727	0.09%
GBP	3 005	USD	4 053	04.01.2022	17	0.00%
GBP	12 406 006	USD	16 524 275	11.01.2022	278 861	0.03%
USD	100 119	CHF	91 435	03.01.2022	-231	-0.00%
USD	2 445 636	CHF	2 248 820	11.01.2022	-22 914	-0.00%
USD	4 288 674	CHF	3 975 000	17.02.2022	-78 861	-0.01%
USD	4 989	EUR	4 395	03.01.2022	-9	-0.00%
USD	10 325	EUR	9 079	05.01.2022	-0	0.00%
USD	6 466 660	EUR	5 701 526	11.01.2022	-17 997	-0.00%
USD	252 324 976	EUR	221 892 200	17.02.2022	-232 042	-0.02%
USD	328 515	GBP	246 987	11.01.2022	-6 015	-0.00%
USD	26 813 022	GBP	19 960 000	17.02.2022	-218 076	-0.02%
					1 482 431	0.17%

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	-40 883	-0.01%
CDS	iTraxx Europe Crossover Series 32 Version 1 – 20.12.2024	5 000 000	EUR	5	-119 473	-0.01%
					-160 356	-0.02%

Die Swaps, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, wurden mit der Credit Suisse International abgeschlossen. /

The swaps listed in the table above were entered into with Credit Suisse International.

*CDS = Credit Default Swap

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 / as at 31 December 2021

EUR

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: EUR 644 173 525)	653 960 710
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Futures	76 300
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	679 359
Bankguthaben / Bank deposits	37 057 832
Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers	16 298
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	437 185
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	4 780 084

Total Aktiva / Total Assets

697 007 768

Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	77 134
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	363 552
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management Fees payable	282 048
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	82 291
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	118 211

Total Passiva / Total Liabilities

923 236

Nettovermögen / Net Assets

696 084 532

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR)

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2021 bis zum 31. Dezember 2021 /

from 1 July 2021 to 31 December 2021

EUR

Ertrag / Income

Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities 5 041 552

Total Ertrag / Total Income

5 041 552

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts 111 645

Verwaltungsgebühren / Management Fees 1 674 550

Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees and charges 38 974

„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes 164 532

Zinsaufwand aus Swaps / Interest expense from swaps 210 417

Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion 307

Sonstige Aufwendungen / Other expenses* 343 785

Total Aufwand / Total Expenses

2 544 210

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

2 497 342

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

- Wertpapieren / Securities 1 562 927

- Swaps 264 459

- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts 3 960 095

- Futures 76 013

- Fremdwährungen / Foreign currencies -6 621

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

8 354 215

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities -8 537 351

- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts 860 567

- Futures 156 626

- Fremdwährungen / Foreign currencies -45 408

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

788 649

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2021 /

30 June 2021

31. Dezember 2021 /

31 December 2021

EUR

EUR

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period

571 660 574

692 186 753

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

18 157 625

788 649

Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien /

Net receipts/payments from the issue and redemption of shares

102 435 911

3 205 793

Dividendenausschüttung / Dividend distributions

-67 357

-96 663

Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode /

Net Assets at the end of the financial period

692 186 753

696 084 532

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR)

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2020	30. Juni 2021	31. Dezember 2021
	in Stück /	in Stück /	in Stück /
	30 June 2020	30 June 2021	31 December 2021
	Number of shares	Number of shares	Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-EUR) / Distribution shares (Shares Ka-EUR)	39 405.92	92 735.63	81 133.63
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-CHF) / Distribution shares (Shares Kah-CHF)	3 167.44	2 501.00	19 771.00
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	245 910.85	178 427.49	152 731.32
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-CHF) / Accumulation shares (Shares Bh-CHF)	94 564.33	89 094.16	66 535.19
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-USD) / Accumulation shares (Shares Bh-USD)	18 737.00	26 148.00	24 181.00
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	9 153.41	5 742.41	2 042.41
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	10.00	-*
Kumulierende Aktien (Aktien K-EUR) / Accumulation shares (Shares K-EUR)	4 034 429.97	4 833 709.80	4 876 426.18
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-CHF) / Accumulation shares (Shares Kh-CHF)	760 043.23	976 493.93	1 028 695.42
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-USD) / Accumulation shares (Shares Kh-USD)	19 860.00	12 079.00	12 079.00
Kumulierende Aktien (Aktien Z-EUR) / Accumulation shares (Shares Z-EUR)	432 000.00	438 500.00	426 700.00
	EUR	EUR	EUR
Nettovermögen / Net Assets	571 660 574	692 186 753	696 084 532
	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-EUR) / Distribution shares (Shares Ka-EUR)	100.79	103.39	101.74
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-CHF) / Distribution shares (Shares Kah-CHF)	99.86	101.80	100.04
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	103.41	106.87	105.94
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-CHF) / Accumulation shares (Shares Bh-CHF)	98.84	101.79	100.73
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-USD) / Accumulation shares (Shares Bh-USD)	113.19	117.92	117.38
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	100.70	104.36	103.60
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-CHF) / Accumulation shares (Shares Ch-CHF)	99.36	102.61	101.73
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-USD) / Accumulation shares (Shares Ch-USD)	108.86	113.75	-*
Kumulierende Aktien (Aktien K-EUR) / Accumulation shares (Shares K-EUR)	101.85	105.51	104.72
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-CHF) / Accumulation shares (Shares Kh-CHF)	99.79	103.03	102.09
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-USD) / Accumulation shares (Shares Kh-USD)	112.30	117.26	116.86
Kumulierende Aktien (Aktien Z-EUR) / Accumulation shares (Shares Z-EUR)	106.96	111.40	110.87
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Ka-EUR) /			
Dividend for the previous financial year (Shares Ka-EUR)	0.71	1.01	0.89
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Kah-CHF) /			
Dividend for the previous financial year (Shares Kah-CHF)	0.68	1.30	0.82

*Siehe Appendix I. / See Appendix I.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2021 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities		Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL				653 960 710	93.95%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE				653 960 710	93.95%
Obligationen / Bonds				653 960 710	93.95%
EUR				623 507 119	89.58%
3 000	0.750%	AbbVie, Inc. 19	18.11.2027	3 050 670	0.44%
2 500	2.375%	Accor S.A. 21	29.11.2028	2 510 175	0.36%
2 000	0.125%	Adecco International Financial Services BV—EMTN 21	21.09.2028	1 943 840	0.28%
3 500	1.750%	Aeroporti di Roma SpA 21	30.07.2031	3 581 060	0.51%
3 300	1.375%	Alfa Laval Treasury International AB—EMTN 14	12.09.2022	3 324 948	0.48%
5 700	2.121%	Allianz S.E. 20	08.07.2050	5 993 835	0.86%
2 600	2.600%	Allianz S.E. 21	Perp.	2 557 776	0.37%
2 500	0.000%	Alstom S.A. 21	11.01.2029	2 410 625	0.35%
3 000	0.750%	America Movil SAB de CV—EMTN 19	26.06.2027	3 037 320	0.44%
4 000	0.500%	American Tower Corp. 20	15.01.2028	3 932 600	0.57%
1 500	2.125%	Anheuser-Busch InBev S.A.—EMTN 20	02.12.2027	1 644 840	0.24%
3 000	2.000%	Anheuser-Busch InBev S.A.—EMTN 16	17.03.2028	3 290 190	0.47%
1 200	2.000%	Apple, Inc. 15	17.09.2027	1 324 440	0.19%
3 000	2.125%	Ardagh Packaging Finance Plc. Via Ardagh Holdings USA, Inc. 19	15.08.2026	2 944 650	0.42%
3 000	1.125%	Argentum Netherlands BV for Givaudan S.A. 18	17.09.2025	3 099 660	0.45%
5 250	2.429%	Assicurazioni Generali SpA 20	14.07.2031	5 580 750	0.80%
2 000	1.800%	AT&T, Inc. 18	05.09.2026	2 125 580	0.31%
4 000	1.600%	AT&T, Inc. 20	19.05.2028	4 231 400	0.61%
3 500	2.875%	AT&T, Inc. 20	Perp.	3 514 525	0.51%
3 300	0.625%	Atlas Copco AB—EMTN 16	30.08.2026	3 373 359	0.48%
7 300	1.125%	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 19	21.11.2029	7 425 268	1.07%
2 500	1.000%	Autoroutes du Sud de la France S.A.—EMTN 16	13.05.2026	2 599 425	0.37%
6 100	1.375%	Autoroutes du Sud de la France S.A.—EMTN 18	27.06.2028	6 530 782	0.94%
4 500	1.750%	Autostrade per l'Italia SpA 15	26.06.2026	4 638 690	0.67%
5 000	1.250%	Avinor A/S—EMTN 17	09.02.2027	5 237 400	0.75%
5 000	3.375%	AXA S.A.—EMTN 16	06.07.2047	5 606 350	0.81%
2 500	1.500%	Ball Corp. 19	15.03.2027	2 537 200	0.36%
3 000	3.125%	Banco Santander S.A.—EMTN 17	19.01.2027	3 324 120	0.48%
1 500	0.808%	Bank of America Corp.—EMTN 19	09.05.2026	1 527 510	0.22%
4 000	0.577%	Barclays Plc. 21	09.08.2029	3 910 720	0.56%
8 780	2.000%	Barclays Plc.—EMTN 17	07.02.2028	8 940 850	1.28%
1 150	0.632%	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 19	04.06.2023	1 161 224	0.17%
2 000	1.208%	Becton Dickinson Euro Finance SARL 19	04.06.2026	2 070 780	0.30%
2 000	1.750%	Blackstone Private Credit Fund 21	30.11.2026	1 982 380	0.28%
2 100	1.125%	BNP Paribas S.A. 20	17.04.2029	2 146 557	0.31%
7 000	0.875%	BNP Paribas S.A.—EMTN 21	31.08.2033	6 835 920	0.98%
1 300	2.150%	Booking Holdings, Inc. 15	25.11.2022	1 321 021	0.19%
1 500	2.375%	Booking Holdings, Inc. 14	23.09.2024	1 587 765	0.23%
3 000	1.000%	BorgWarner, Inc. 21	19.05.2031	2 954 640	0.42%
4 000	3.250%	BP Capital Markets Plc. 20	Perp.	4 245 000	0.61%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
4 700	0.750%	CaixaBank S.A. 21	26.05.2028	4 692 762	0.67%
4 000	1.375%	CaixaBank S.A.—EMTN 19	19.06.2026	4 139 560	0.59%
4 000	2.000%	Capgemini S.E. 20	15.04.2029	4 408 320	0.63%
3 000	1.000%	Carrefour S.A.—EMTN 19	17.05.2027	3 080 490	0.44%
2 500	0.500%	Ceska sportelna AS—EMTN 21	13.09.2028	2 454 075	0.35%
4 500	2.375%	Cie de Saint-Gobain 20	04.10.2027	5 010 840	0.72%
3 000	0.250%	Comcast Corp. 20	20.05.2027	2 980 860	0.43%
3 500	0.625%	Compass Group International BV—EMTN 17	03.07.2024	3 551 625	0.51%
3 400	3.100%	Cooperatieve Rabobank UA 21	31.12.2099	3 392 860	0.49%
4 000	1.000%	Credit Agricole S.A. 20	22.04.2026	4 101 000	0.59%
4 000	4.000%	Credit Agricole S.A. 20	Perp.	4 345 680	0.62%
3 000	2.000%	Credit Agricole S.A.—EMTN 19	25.03.2029	3 191 370	0.46%
2 900	1.375%	CRH Finance DAC—EMTN 16	18.10.2028	3 061 298	0.44%
5 000	0.450%	Czech Gas Networks Investments Sarl 21	08.09.2029	4 908 750	0.71%
3 000	0.750%	Daimler AG 20	10.09.2030	3 090 750	0.44%
2 000	1.400%	Daimler AG—EMTN 16	12.01.2024	2 064 660	0.30%
330	0.375%	Daimler AG—EMTN 19	08.11.2026	334 145	0.05%
2 812	0.850%	Daimler International Finance BV 17	28.02.2025	2 891 805	0.42%
1 800	1.750%	Danone S.A.—EMTN 17	Perp.	1 831 554	0.26%
4 160	1.500%	DBS Group Holdings Ltd.—GMTN 18	11.04.2028	4 236 003	0.61%
2 000	0.950%	Deutsche Bahn Finance GMBH 19	Perp.	1 997 620	0.29%
1 000	0.750%	Deutsche Bahn Finance GMBH—EMTN 16	02.03.2026	1 030 980	0.15%
2 000	0.875%	Deutsche Bahn Finance GMBH—EMTN 16	11.07.2031	2 073 900	0.30%
2 000	1.750%	Deutsche Bank AG 18	17.01.2028	2 094 220	0.30%
2 500	2.750%	Deutsche Bank AG—EMTN 15	17.02.2025	2 631 825	0.38%
3 000	1.625%	Deutsche Bank AG—EMTN 20	20.01.2027	3 128 010	0.45%
2 000	0.500%	Deutsche Telekom AG—EMTN 19	05.07.2027	2 036 300	0.29%
3 000	1.500%	Deutsche Telekom International Finance BV—EMTN 16	03.04.2028	3 221 850	0.46%
1 500	0.450%	DH Europe Finance II Sarl 19	18.03.2028	1 501 020	0.22%
2 500	0.450%	DH Europe Finance II Sarl 19	18.03.2028	2 501 700	0.36%
4 000	1.000%	E.ON S.E. 20	07.10.2025	4 131 600	0.59%
3 000	0.250%	E.ON S.E.—EMTN 19	24.10.2026	3 011 430	0.43%
1 950	1.000%	Ecolab, Inc. 16	15.01.2024	1 989 682	0.29%
1 800	1.875%	EDP - Energias de Portugal S.A. 21	02.08.2081	1 786 086	0.26%
4 500	1.500%	EDP - Energias de Portugal S.A. 21	14.03.2082	4 357 755	0.63%
3 000	1.000%	Electricite de France S.A.—EMTN 16	13.10.2026	3 108 000	0.45%
3 500	1.375%	Enel Finance International NV 16	01.06.2026	3 664 570	0.53%
4 000	2.250%	Enel SpA 20	Perp.	4 136 560	0.59%
3 000	3.250%	Engie S.A. 19	Perp.	3 228 840	0.46%
2 000	0.250%	Equifax, Inc. 21	15.03.2027	1 964 820	0.28%
3 600	4.250%	Erste Group Bank AG 20	Perp.	3 775 968	0.54%
2 000	0.875%	Erste Group Bank AG—EMTN 21	15.11.2032	1 976 540	0.28%
3 000	0.250%	Essity AB 21	08.02.2031	2 872 230	0.41%
3 900	1.125%	Essity AB—EMTN 17	27.03.2024	3 996 447	0.57%
1 000	1.113%	Eurogrid GmbH—EMTN 20	15.05.2032	1 040 160	0.15%
750	2.750%	Faurecia S.E. 21	15.02.2027	765 908	0.11%
2 500	2.330%	Ford Motor Credit Co. LLC 19	25.11.2025	2 606 075	0.37%
2 000	2.250%	Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A. 17	22.11.2024	2 066 680	0.30%
6 000	1.500%	General Electric Co. 17	17.05.2029	6 384 600	0.92%
3 500	0.955%	General Motors Financial Co., Inc.—EMTN 16	07.09.2023	3 555 965	0.51%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
2 500	1.875%	Glencore Finance Europe Ltd.—EMTN 16	13.09.2023	2 568 400	0.37%
3 500	0.250%	H&M Finance BV 21	25.08.2029	3 395 560	0.49%
2 500	1.750%	Hammerson Ireland Finance DAC 21	03.06.2027	2 461 850	0.35%
3 000	1.125%	Hannover Rueck S.E. 19	09.10.2039	2 949 390	0.42%
1 000	1.750%	Hannover Rueck S.E. 20	08.10.2040	1 023 260	0.15%
2 500	1.500%	Heathrow Funding Ltd. 20	12.10.2025	2 592 000	0.37%
4 000	1.500%	Heineken NV—EMTN 17	03.10.2029	4 285 040	0.62%
3 500	0.500%	Holcim Finance Luxembourg S.A. 20	23.04.2031	3 328 500	0.48%
2 500	3.000%	Holcim Finance Luxembourg S.A. 19	Perp.	2 583 025	0.37%
4 000	1.874%	Iberdrola International BV 20	Perp.	4 081 360	0.59%
2 800	2.000%	ING Groep NV 18	22.03.2030	2 917 096	0.42%
3 700	1.625%	ING Groep NV—EMTN 17	26.09.2029	3 802 564	0.55%
1 500	0.375%	International Business Machines Corp. 19	31.01.2023	1 511 160	0.22%
6 150	0.625%	Intesa Sanpaolo SpA 21	24.02.2026	6 111 193	0.88%
2 000	1.750%	Intesa Sanpaolo SpA—EMTN 18	20.03.2028	2 109 840	0.30%
9 500	0.950%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 20	15.09.2027	9 702 255	1.39%
2 500	1.650%	Johnson & Johnson 16	20.05.2035	2 783 950	0.40%
3 800	1.375%	Johnson Controls International Plc. 16	25.02.2025	3 928 478	0.56%
4 500	1.500%	JPMorgan Chase & Co.—EMTN 16	29.10.2026	4 766 535	0.68%
4 700	0.389%	JPMorgan Chase & Co.—EMTN 20	24.02.2028	4 671 048	0.67%
5 000	0.500%	KBC Group NV—EMTN 19	03.12.2029	4 979 200	0.72%
1 300	1.250%	Kering S.A.—EMTN 16	10.05.2026	1 368 211	0.20%
3 000	0.500%	Koninklijke Philips NV 19	22.05.2026	3 051 180	0.44%
3 000	2.000%	Koninklijke Philips NV 20	30.03.2030	3 339 600	0.48%
2 800	0.750%	La Banque Postale S.A. 21	02.08.2032	2 711 604	0.39%
4 500	1.125%	LANXESS AG—EMTN 18	16.05.2025	4 644 135	0.67%
3 500	1.625%	Merck KGaA 20	09.09.2080	3 585 505	0.52%
2 700	1.625%	Mexico Government International Bond 19	08.04.2026	2 816 046	0.40%
4 000	1.375%	Morgan Stanley 16	27.10.2026	4 198 640	0.60%
3 000	0.497%	Morgan Stanley 21	07.02.2031	2 907 090	0.42%
3 300	1.000%	National Grid North America, Inc.—EMTN 17	12.07.2024	3 373 722	0.48%
800	4.125%	Naturgy Finance BV 14	Perp.	827 864	0.12%
3 500	0.875%	Naturgy Finance BV—EMTN 17	15.05.2025	3 596 565	0.52%
5 000	0.125%	NatWest Markets Plc. 21	18.06.2026	4 957 900	0.71%
4 200	2.250%	Nemak SAB de CV 21	20.07.2028	4 066 188	0.58%
500	1.625%	NGG Finance Plc. 19	05.12.2079	504 910	0.07%
4 000	2.125%	NGG Finance Plc. 19	05.09.2082	4 052 160	0.58%
500	1.000%	Nordea Bank Abp 19	27.06.2029	507 835	0.07%
4 000	3.500%	Nordea Bank Abp—GMTN 17	Perp.	4 151 000	0.60%
2 000	0.750%	OMV AG 20	16.06.2030	2 033 240	0.29%
500	2.500%	OMV AG 20	31.12.2099	519 780	0.07%
4 500	1.625%	OP Corp. orate Bank Plc. 20	09.06.2030	4 608 720	0.66%
3 000	0.375%	OP Corporate Bank Plc.—EMTN 21	08.12.2028	2 957 160	0.43%
800	1.250%	Orange S.A. 20	07.07.2027	841 088	0.12%
1 500	1.750%	Orange S.A. 20	Perp.	1 524 240	0.22%
4 000	1.000%	Orange S.A.—EMTN 18	12.09.2025	4 127 920	0.59%
1 400	1.375%	Orange S.A.—EMTN 18	20.03.2028	1 486 576	0.21%
3 000	2.375%	Orange S.A.—EMTN 19	Perp.	3 130 650	0.45%
3 000	2.250%	Orsted AS 17	24.11.3017	3 119 370	0.45%
3 900	2.875%	OTP Bank Nyrt 19	15.07.2029	4 038 450	0.58%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
2 500	2.750%	Peugeot S.A. 20	15.05.2026	2 732 800	0.39%
2 750	1.000%	Prologis Euro Finance LLC 21	16.02.2041	2 526 232	0.36%
4 715	3.125%	PVH Corp. 17	15.12.2027	5 253 312	0.75%
1 198	0.500%	RCI Banque S.A. 16	15.09.2023	1 207 416	0.17%
3 600	1.375%	RCI Banque S.A.—EMTN 17	08.03.2024	3 686 580	0.53%
3 500	1.000%	Red Electrica Financiaciones SAU—EMTN 16	21.04.2026	3 643 885	0.52%
1 500	2.375%	Renault S.A. 20	25.05.2026	1 513 965	0.22%
1 000	0.500%	Rentokil Initial Plc. 20	14.10.2028	991 480	0.14%
3 400	0.950%	Rentokil Initial Plc.—EMTN 17	22.11.2024	3 471 434	0.50%
4 200	0.375%	Repsol Europe Finance Sarl—EMTN 21	06.07.2029	4 136 916	0.59%
3 000	4.600%	Russian Railways Via RZD Capital Plc. 14	06.03.2023	3 142 110	0.45%
3 000	0.603%	Santander UK Group Holdings Plc.—EMTN 21	13.09.2029	2 937 000	0.42%
3 000	0.250%	Schneider Electric S.E.—EMTN 16	09.09.2024	3 030 690	0.44%
1 100	0.900%	Siemens Financieringsmaatschappij NV 19	28.02.2028	1 154 175	0.17%
800	2.000%	Signify NV 20	11.05.2024	833 384	0.12%
4 500	0.875%	Sika Capital BV 19	29.04.2027	4 620 285	0.66%
8 000	0.375%	Skandinaviska Enskilda Banken AB 21	21.06.2028	7 920 480	1.14%
1 800	1.250%	Smiths Group Plc. 15	28.04.2023	1 824 948	0.26%
5 500	0.500%	Smurfit Kappa Treasury ULC 21	22.09.2029	5 410 185	0.78%
2 700	0.750%	Societe Generale S.A. 20	25.01.2027	2 721 087	0.39%
2 000	1.125%	Societe Generale S.A.—EMTN 18	23.01.2025	2 060 640	0.30%
3 000	2.625%	Societe Generale S.A.—EMTN 15	27.02.2025	3 209 880	0.46%
5 000	0.100%	Spain Government Bond 21	30.04.2031	4 825 600	0.69%
3 000	0.375%	SpareBank 1 SR-Bank ASA—EMTN 21	15.07.2027	2 970 300	0.43%
4 000	0.625%	Stora Enso Oyj 20	02.12.2030	3 940 920	0.57%
1 200	1.125%	Stryker Corp. 18	30.11.2023	1 229 472	0.18%
3 000	0.250%	Stryker Corp. 19	03.12.2024	3 016 080	0.43%
800	1.000%	Suez—EMTN 17	03.04.2025	823 512	0.12%
2 500	1.250%	Suez—EMTN 16	19.05.2028	2 634 850	0.38%
7 000	1.625%	Svenska Handelsbanken AB—EMTN 18	05.03.2029	7 204 960	1.04%
3 000	0.750%	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 20	09.07.2027	3 057 960	0.44%
2 500	4.000%	Telecom Italia SpA—EMTN 19	11.04.2024	2 625 825	0.38%
4 500	1.000%	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 21	26.05.2029	4 398 210	0.63%
900	1.069%	Telefonica Emisiones S.A.—EMTN 19	05.02.2024	921 465	0.13%
2 000	3.875%	Telefonica Europe BV 18	Perp.	2 125 000	0.31%
1 500	0.750%	Telenor ASA—EMTN 19	31.05.2026	1 534 695	0.22%
3 500	1.375%	Tesco Corporate Treasury Services Plc.—EMTN 18	24.10.2023	3 578 540	0.51%
3 000	0.875%	Tesco Corporate Treasury Services Plc.—EMTN 19	29.05.2026	3 055 680	0.44%
3 150	0.125%	Thermo Fisher Scientific, Inc. 19	01.03.2025	3 155 953	0.45%
1 000	2.125%	Total Capital Canada Ltd.—EMTN 14	18.09.2029	1 119 330	0.16%
3 500	1.625%	TotalEnergies S.E. 21	Perp.	3 479 840	0.50%
3 000	2.875%	Unibail-Rodamco-Westfield S.E. 18	Perp.	3 018 300	0.43%
3 500	1.125%	Unibail-Rodamco-Westfield S.E.—EMTN 18	15.09.2025	3 592 225	0.52%
4 750	1.250%	UniCredit SpA 20	16.06.2026	4 872 122	0.70%
1 500	2.200%	UniCredit SpA 20	22.07.2027	1 584 450	0.23%
4 000	0.500%	Unilever NV 18	06.01.2025	4 067 640	0.58%
1 500	0.125%	UPM-Kymmene Oyj 20	19.11.2028	1 464 345	0.21%
3 000	1.250%	Veolia Environnement S.A. 20	15.04.2028	3 166 920	0.46%
1 200	0.800%	Veolia Environnement S.A. 20	15.01.2032	1 206 672	0.17%
2 500	2.250%	Veolia Environnement S.A. 20	31.12.2099	2 545 800	0.37%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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	1.375%	Verizon Communications, Inc. (gehandelt im Deutschland / traded in Germany) 17	27.10.2026	3 159 930	0.45%
2 000	1.375%	Verizon Communications, Inc. (gehandelt im Vereinigte Staaten / traded in United States) 17	27.10.2026	2 106 620	0.30%
2 500	2.625%	Vodafone Group Plc. 20	27.08.2080	2 549 400	0.37%
3 000	0.900%	Vodafone Group Plc.—EMTN 19	24.11.2026	3 102 960	0.45%
2 000	2.250%	Volkswagen Financial Services AG—EMTN 18	16.10.2026	2 170 040	0.31%
2 800	3.875%	Volkswagen International Finance NV 17	Perp.	3 047 744	0.44%
2 999	2.000%	Volvo Car AB—EMTN 17	24.01.2025	3 123 429	0.45%
5 000	0.766%	Westpac Banking Corp. 21	13.05.2031	4 940 800	0.71%
GBP				3 145 480	0.45%
2 437	3.625%	Next Group Plc. 16	18.05.2028	3 145 480	0.45%
USD				27 308 111	3.92%
1 825	5.125%	BNP Paribas S.A. 17	Perp.	1 670 793	0.24%
3 500	3.875%	Cemex SAB de CV 21	11.07.2031	3 076 874	0.44%
3 500	4.875%	DNB Bank ASA 19	Perp.	3 199 368	0.46%
3 500	6.750%	ING Groep NV 19	31.12.2099	3 328 048	0.48%
700	3.650%	JPMorgan Chase & Co. 21	Perp.	617 991	0.09%
3 500	5.000%	JPMorgan Chase & Co. 19	Perp.	3 180 993	0.46%
3 500	3.850%	MetLife, Inc. 20	Perp.	3 144 676	0.45%
4 000	3.000%	Reckitt Benckiser Treasury Services Plc. 144A 17	26.06.2027	3 731 728	0.53%
2 400	5.125%	Skandinaviska Enskilda Banken AB 19	Perp.	2 219 304	0.32%
3 500	3.750%	Suzano Austria GmbH 20	15.01.2031	3 138 336	0.45%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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
CHF	114 939 470	EUR	110 404 216	11.01.2022	528 744	0.08%
EUR	1 261 243	CHF	1 311 479	11.01.2022	-4 522	-0.00%
EUR	3 385 873	GBP	2 900 000	10.03.2022	-62 877	-0.01%
EUR	178	USD	202	11.01.2022	0	0.00%
EUR	23 826 779	USD	26 960 000	10.03.2022	150 615	0.02%
USD	4 241 019	EUR	3 738 580	11.01.2022	-9 735	-0.00%
					602 225	0.09%

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	Fälligkeits- datum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust / Unrealised profit/loss EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
EURO-BUND	EUR	-35	-5 997 950	08.03.2022	76 300	0.01%
					76 300	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 Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 / as at 31 December 2021

USD

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 469 636 918)	475 123 427
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	107 353
Bankguthaben / Bank deposits	38 339 535
Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers	435 626
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	122 859
Forderungen aus Wertpapierverkäufen / Receivables on securities sold	3 031 330
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	3 795 814

Total Aktiva / Total Assets

520 955 944

Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Futures	158 618
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	577
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	5 274
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management Fees payable	217 461
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	62 897
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	56 293

Total Passiva / Total Liabilities

501 120

Nettovermögen / Net Assets

520 454 824

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD)

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2021 bis zum 31. Dezember 2021 /

from 1 July 2021 to 31 December 2021

USD

Ertrag / Income

Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities 7 307 506

Total Ertrag / Total Income

7 307 506

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts 2 200

Verwaltungsgebühren / Management Fees 1 279 366

Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees and charges 27 791

„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes 124 643

Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion 137 019

Sonstige Aufwendungen / Other expenses* 255 397

Total Aufwand / Total Expenses

1 826 416

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

5 481 090

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

- Wertpapieren / Securities 1 250 761

- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts -1 744 252

- Futures 294 775

- Fremdwährungen / Foreign currencies -8 639

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

5 273 735

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities -9 898 969

- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts 944 219

- Futures -174 946

- Fremdwährungen / Foreign currencies -24 019

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

-3 879 980

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2021 /
30 June 2021
USD

31. Dezember 2021 /
31 December 2021
USD

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period

337 587 766

519 558 176

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

9 725 233

-3 879 980

Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien /

Net receipts/payments from the issue and redemption of shares

172 245 177

4 910 776

Dividendenausschüttung / Dividend distributions

-

-134 148

Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode /

Net Assets at the end of the financial period

519 558 176

520 454 824

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD)

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2020	30. Juni 2021	31. Dezember 2021
	in Stück /	in Stück /	in Stück /
	30 June 2020	30 June 2021	31 December 2021
	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)	-	144 661.55	192 850.55
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	184 111.14	269 929.25	238 274.32
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-CHF) / Accumulation shares (Shares Bh-CHF)	6 789.00	10 522.00	17 969.22
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-EUR) / Accumulation shares (Shares Bh-EUR)	13 561.00	30 478.00	33 095.28
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	10.00	5 160.00	.*
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-CHF) / Accumulation shares (Shares Ch-CHF)	2 890.00	2 890.00	.*
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-EUR) / Accumulation shares (Shares Ch-EUR)	1 910.00	1 910.00	.*
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	2 410 482.73	3 542 051.32	3 589 619.08
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-CHF) / Accumulation shares (Shares Kh-CHF)	23 438.72	31 643.72	31 194.12
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-EUR) / Accumulation shares (Shares Kh-EUR)	71 695.27	137 921.45	154 896.57
Kumulierende Aktien (Aktien N-USD) / Accumulation shares (Shares N-USD)	10.00	10.00	.*
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD) / Accumulation shares (Shares Z-USD)	198 010.00	212 010.00	182 510.00
	USD	USD	USD
Nettovermögen / Net Assets	337 587 766	519 558 176	520 454 824
	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)	-	99.89	98.41
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	115.52	118.04	117.18
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-CHF) / Accumulation shares (Shares Bh-CHF)	101.57	102.40	101.01
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-EUR) / Accumulation shares (Shares Bh-EUR)	106.53	107.67	106.31
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	117.06	120.04	.*
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-CHF) / Accumulation shares (Shares Ch-CHF)	106.68	107.88	.*
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-EUR) / Accumulation shares (Shares Ch-EUR)	108.35	109.83	.*
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	115.98	118.80	118.08
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-CHF) / Accumulation shares (Shares Kh-CHF)	102.96	104.07	102.79
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-EUR) / Accumulation shares (Shares Kh-EUR)	105.25	106.64	105.43
Kumulierende Aktien (Aktien N-USD) / Accumulation shares (Shares N-USD)	113.87	116.53	.*
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD) / Accumulation shares (Shares Z-USD)	115.26	118.71	118.32
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Ka-USD) /			
Dividend for the previous financial year (Shares Ka-USD)	-	-	0.88

*Siehe Appendix I. / See Appendix I.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2021 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL			475 123 427	91.29%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE			434 965 050	83.57%
Obligationen / Bonds			434 965 050	83.57%
USD			434 965 050	83.57%
2 000	3.875% Abbott Laboratories 17	15.09.2025	2 172 520	0.42%
1 500	2.600% AbbVie, Inc. 20	21.11.2024	1 555 995	0.30%
1 000	3.875% Agilent Technologies, Inc. 13	15.07.2023	1 036 880	0.20%
4 000	2.300% Agilent Technologies, Inc. 21	12.03.2031	3 964 880	0.76%
2 000	4.750% AKCB Finance Ltd. 18	09.10.2023	2 128 480	0.41%
2 000	3.500% Allianz S.E. 20	31.12.2099	2 005 200	0.39%
2 000	3.500% Allianz S.E. 20	Perp.	2 005 200	0.39%
1 000	2.500% American International Group, Inc. 20	30.06.2025	1 032 270	0.20%
4 000	2.450% Amgen, Inc. 20	21.02.2030	4 075 000	0.78%
500	2.950% Analog Devices, Inc. 20	01.04.2025	525 320	0.10%
2 000	1.700% Analog Devices, Inc. 21	01.10.2028	1 989 440	0.38%
2 000	3.350% Apple, Inc. 17	09.02.2027	2 174 260	0.42%
1 000	0.700% AstraZeneca Plc. 20	08.04.2026	967 970	0.19%
2 500	2.300% AT&T, Inc. 20	01.06.2027	2 549 450	0.49%
2 000	4.350% AT&T, Inc. 19	01.03.2029	2 251 620	0.43%
2 000	2.720% Banco Nacional de Comercio Exterior SNC 21	11.08.2031	1 984 480	0.38%
2 400	1.722% Banco Santander S.A. 21	14.09.2027	2 356 776	0.45%
2 500	3.500% Bank of America Corp.—GMTN 16	19.04.2026	2 694 750	0.52%
4 500	3.194% Bank of America Corp.—MTN 19	23.07.2030	4 746 690	0.91%
3 460	4.125% Bank of Ireland Group Plc.—EMTN 17	19.09.2027	3 501 070	0.67%
1 900	4.338% Barclays Plc. 18	16.05.2024	1 979 287	0.38%
2 000	1.007% Barclays Plc. 20	10.12.2024	1 985 660	0.38%
5 000	6.125% Barclays Plc. 20	Perp.	5 429 100	1.04%
4 000	2.789% BAT Capital Corp. 19	06.09.2024	4 123 640	0.79%
3 000	1.730% Baxter International, Inc. 21	01.04.2031	2 870 850	0.55%
2 000	2.250% Biogen, Inc. 20	01.05.2030	1 972 680	0.38%
2 000	5.125% BNP Paribas S.A. 17	Perp.	2 082 220	0.40%
2 000	4.234% BP Capital Markets America, Inc. 18	06.11.2028	2 267 860	0.44%
2 500	4.375% BP Capital Markets Plc. 20	Perp.	2 615 650	0.50%
3 000	3.500% BPCE S.A. 17	23.10.2027	3 177 210	0.61%
1 000	1.950% Broadcom, Inc. 21	15.02.2028	985 840	0.19%
767	3.419% Broadcom, Inc. 21	15.04.2033	801 945	0.15%
475	3.865% Brooklyn Union Gas Co. 19	04.03.2029	513 589	0.10%
2 500	3.875% Cemex SAB de CV 21	11.07.2031	2 499 300	0.48%
4 000	3.000% Centene Corp. 20	15.10.2030	4 074 640	0.78%
4 000	2.125% China Government International Bond 19	03.12.2029	4 157 880	0.80%
2 000	4.000% China Huadian Overseas Development Management Co. Ltd. 19	Perp.	2 087 680	0.40%
2 000	5.250% CIT Group, Inc. 18	07.03.2025	2 201 180	0.42%
3 000	3.980% Citigroup, Inc. 19	20.03.2030	3 311 490	0.64%
4 000	2.976% Citigroup, Inc. 19	05.11.2030	4 161 800	0.80%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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	2.666%	Citigroup, Inc. 20	29.01.2031	1 016 940	0.20%
2 000	3.700%	Comcast Corp. 18	15.04.2024	2 126 480	0.41%
2 000	1.950%	Comcast Corp. 20	15.01.2031	1 958 000	0.38%
4 000	1.375%	Conagra Brands, Inc. 20	01.11.2027	3 845 400	0.74%
4 500	2.875%	Constellation Brands, Inc. 20	01.05.2030	4 618 800	0.89%
2 000	8.125%	Credit Agricole S.A. 16	Perp.	2 371 800	0.46%
2 661	2.593%	Credit Suisse Group AG 19	11.09.2025	2 717 520	0.52%
2 000	3.869%	Credit Suisse Group AG 18	12.01.2029	2 143 380	0.41%
2 656	2.875%	CVS Health Corp. 16	01.06.2026	2 785 028	0.53%
1 000	3.625%	CVS Health Corp. 20	01.04.2027	1 085 010	0.21%
3 000	3.244%	Danske Bank A/S 19	20.12.2025	3 121 890	0.60%
1 000	5.850%	Dell International LLC 21	15.07.2025	1 135 110	0.22%
4 000	4.500%	Deutsche Bank AG 15	01.04.2025	4 259 120	0.82%
1 000	2.485%	Deutsche Telekom International Finance BV 16	19.09.2023	1 020 870	0.20%
2 000	3.600%	Deutsche Telekom International Finance BV 17	19.01.2027	2 147 780	0.41%
650	2.200%	DH Europe Finance II Sarl 19	15.11.2024	664 827	0.13%
1 500	2.600%	DH Europe Finance II Sarl 19	15.11.2029	1 550 355	0.30%
2 000	4.875%	DNB Bank ASA 19	Perp.	2 079 040	0.40%
4 750	1.400%	DR Horton, Inc. 20	15.10.2027	4 600 565	0.88%
2 000	2.500%	Duke Energy Florida LLC 19	01.12.2029	2 048 580	0.39%
2 000	5.375%	Ecopetrol S.A. 15	26.06.2026	2 113 660	0.41%
1 000	3.625%	EDP Finance BV 17	15.07.2024	1 051 880	0.20%
2 000	3.375%	Eli Lilly & Co. 19	15.03.2029	2 196 740	0.42%
1 500	0.660%	Enbridge, Inc. 20	18.02.2022	1 500 555	0.29%
1 000	4.250%	Enbridge, Inc. 16	01.12.2026	1 103 910	0.21%
1 500	5.750%	Enbridge, Inc. 20	15.07.2080	1 670 190	0.32%
3 000	5.125%	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 16	05.04.2077	3 000 000	0.58%
4 000	3.400%	Engie Energia Chile S.A. 20	28.01.2030	4 050 600	0.78%
5 000	1.450%	Equifax, Inc. 21	15.05.2026	4 911 850	0.94%
3 000	3.400%	FedEx Corp. 18	15.02.2028	3 243 360	0.62%
500	3.250%	Ford Motor Co. 21	12.02.2032	512 320	0.10%
2 500	5.125%	Ford Motor Credit Co. LLC 20	16.06.2025	2 728 575	0.52%
3 000	3.000%	Gazprom PJSC via Gaz Finance Plc. 20	29.06.2027	2 958 840	0.57%
1 886	0.520%	General Electric Co.—MTN 06	05.05.2026	1 849 223	0.36%
2 000	6.125%	General Motors Co. 20	01.10.2025	2 300 720	0.44%
2 000	1.250%	General Motors Financial Co., Inc. 21	08.01.2026	1 956 320	0.38%
2 000	2.700%	General Motors Financial Co., Inc. 20	20.08.2027	2 046 080	0.39%
3 500	2.350%	General Motors Financial Co., Inc. 21	08.01.2031	3 402 945	0.65%
2 000	3.650%	Gilead Sciences, Inc. 15	01.03.2026	2 157 500	0.41%
1 000	3.875%	Grupo Bimbo SAB de CV 14	27.06.2024	1 056 000	0.20%
3 000	1.450%	Hewlett Packard Enterprise Co. 20	01.04.2024	3 019 710	0.58%
2 000	3.750%	Home Depot, Inc. 13	15.02.2024	2 106 420	0.40%
2 000	2.500%	Home Depot, Inc. 20	15.04.2027	2 092 800	0.40%
2 000	1.350%	Honeywell International, Inc. 20	01.06.2025	2 008 900	0.39%
995	2.650%	Illinois Tool Works, Inc. 16	15.11.2026	1 046 909	0.20%
1 000	3.850%	Indiana Michigan Power Co. 18	15.05.2028	1 106 610	0.21%
2 500	3.398%	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT 21	09.06.2031	2 525 950	0.49%
2 500	3.950%	ING Groep NV 17	29.03.2027	2 741 225	0.53%
2 500	6.750%	ING Groep NV 19	31.12.2099	2 703 325	0.52%
1 000	6.750%	ING Groep NV 19	Perp.	1 081 330	0.21%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
3 500	3.250%	InRetail Consumer 21	22.03.2028	3 485 370	0.67%
2 400	2.600%	Intel Corp. 16	19.05.2026	2 521 056	0.48%
3 000	2.950%	JPMorgan Chase & Co. 16	01.10.2026	3 171 150	0.61%
2 000	2.956%	JPMorgan Chase & Co. 20	13.05.2031	2 071 460	0.40%
1 000	3.650%	JPMorgan Chase & Co. 21	Perp.	1 003 970	0.19%
3 000	5.000%	JPMorgan Chase & Co. 19	Perp.	3 100 650	0.60%
3 000	2.250%	Keurig Dr Pepper, Inc. 21	15.03.2031	2 964 240	0.57%
2 000	4.300%	Kinder Morgan Energy Partners LP 14	01.05.2024	2 123 500	0.41%
5 000	3.000%	Kraft Heinz Foods Co. 16	01.06.2026	5 238 100	1.01%
2 000	2.907%	Lloyds Banking Group Plc. 17	07.11.2023	2 032 260	0.39%
3 000	7.500%	Lloyds Banking Group Plc. 18	Perp.	3 400 860	0.65%
1 000	2.950%	Mastercard, Inc. 19	01.06.2029	1 070 920	0.21%
2 500	1.900%	Merck & Co., Inc. 21	10.12.2028	2 512 025	0.48%
2 500	1.450%	Merck & Co., Inc. 20	24.06.2030	2 393 925	0.46%
4 000	3.850%	MetLife, Inc. 20	Perp.	4 087 000	0.79%
3 000	3.750%	Mexico Government International Bond 18	11.01.2028	3 233 220	0.62%
3 600	5.125%	Millicom International Cellular S.A. 17	15.01.2028	3 746 952	0.72%
3 000	3.077%	Mizrahi Tefahot Bank Ltd. 21	07.04.2031	2 989 110	0.57%
1 500	2.484%	Morgan Stanley 21	16.09.2036	1 444 125	0.28%
4 000	3.125%	Morgan Stanley—MTN 16	27.07.2026	4 242 360	0.82%
2 000	5.875%	Murphy Oil Corp. 19	01.12.2027	2 065 560	0.40%
1 200	3.375%	National Australia Bank Ltd. 16	14.01.2026	1 293 828	0.25%
2 500	2.332%	National Australia Bank Ltd. 20	21.08.2030	2 395 400	0.46%
3 000	1.642%	Natwest Group Plc. 21	14.06.2027	2 956 980	0.57%
3 000	3.625%	NBK Tier 1 Financing Ltd. 21	Perp.	2 972 970	0.57%
2 000	3.625%	Nemak SAB de CV 21	28.06.2031	1 957 080	0.38%
3 000	2.750%	NIKE, Inc. 20	27.03.2027	3 179 760	0.61%
3 000	2.000%	Nissan Motor Acceptance Corp. 21	09.03.2026	2 953 830	0.57%
3 000	3.750%	Nordea Bank Abp 21	31.12.2099	2 858 250	0.55%
3 000	2.950%	Oracle Corp. 17	15.11.2024	3 121 770	0.60%
2 585	1.350%	PayPal Holdings, Inc. 20	01.06.2023	2 607 153	0.50%
1 000	1.625%	PepsiCo, Inc. 20	01.05.2030	975 050	0.19%
2 000	3.700%	Phillips 66 20	06.04.2023	2 068 800	0.40%
3 500	2.125%	Prologis LP 20	15.04.2027	3 562 090	0.68%
2 250	1.250%	Prologis LP 20	15.10.2030	2 096 460	0.40%
2 000	3.250%	Public Service Electric & Gas Co.—MTN 18	01.09.2023	2 072 620	0.40%
3 000	1.375%	QNB Finance Ltd. 21	26.01.2026	2 936 970	0.56%
3 500	2.150%	QUALCOMM, Inc. 20	20.05.2030	3 533 600	0.68%
2 400	3.000%	Reckitt Benckiser Treasury Services Plc. 144A 17	26.06.2027	2 546 232	0.49%
3 000	1.000%	Roper Technologies, Inc. 20	15.09.2025	2 933 940	0.56%
2 500	4.269%	Royal Bank of Scotland Group Plc. 19	22.03.2025	2 648 250	0.51%
6 000	2.500%	Ryder System, Inc. 19	01.09.2024	6 179 400	1.19%
2 000	5.250%	Sberbank of Russia Via SB Capital S.A. 13	23.05.2023	2 071 680	0.40%
2 000	2.350%	Siemens Financieringsmaatschappij NV 16	15.10.2026	2 060 460	0.40%
5 000	1.750%	Southern Co. 21	15.03.2028	4 869 100	0.94%
3 867	2.500%	State of Israel 20	15.01.2030	4 033 397	0.77%
2 300	3.650%	Stryker Corp. 18	07.03.2028	2 503 573	0.48%
4 000	1.474%	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 20	08.07.2025	3 980 120	0.76%
2 500	2.130%	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 20	08.07.2030	2 444 775	0.47%
2 500	3.750%	Suzano Austria GmbH 20	15.01.2031	2 549 225	0.49%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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	4.375%	Svenska Handelsbanken AB 20	Perp.	5 200 650	1.00%
3 500	2.050%	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 20	31.03.2030	3 416 175	0.66%
3 000	2.650%	Target Corp. 20	15.09.2030	3 154 560	0.61%
2 000	5.303%	Telecom Italia SpA 144A 14	30.05.2024	2 106 240	0.40%
2 700	4.103%	Telefonica Emisiones S.A. 17	08.03.2027	2 974 914	0.57%
2 000	3.125%	Telstra Corp. Ltd. 15	07.04.2025	2 101 500	0.40%
4 000	2.600%	Thermo Fisher Scientific, Inc. 19	01.10.2029	4 154 440	0.80%
2 000	3.500%	T-Mobile USA, Inc. 21	15.04.2025	2 120 760	0.41%
3 000	3.500%	T-Mobile USA, Inc. 21	15.04.2031	3 125 490	0.60%
3 000	2.450%	Transurban Finance Co. Pty Ltd. 20	16.03.2031	2 974 380	0.57%
3 000	1.850%	TWDC Enterprises 18 Corp.—MTN 16	30.07.2026	3 043 740	0.58%
3 091	5.125%	UBS AG 14	15.05.2024	3 313 428	0.64%
3 000	5.125%	UBS Group AG 20	31.12.2099	3 193 680	0.61%
2 000	4.625%	UniCredit SpA 17	12.04.2027	2 196 520	0.42%
2 500	0.500%	United States Treasury Note 20	31.03.2025	2 459 180	0.47%
5 000	0.000%	United States Treasury Note 21	31.05.2028	4 953 516	0.95%
5 000	1.625%	United States Treasury Note 21	15.05.2031	5 064 844	0.97%
2 000	3.750%	Vale Overseas Ltd. 20	08.07.2030	2 075 700	0.40%
2 000	4.329%	Verizon Communications, Inc. 18	21.09.2028	2 276 580	0.44%
2 690	4.016%	Verizon Communications, Inc. 19	03.12.2029	3 015 947	0.58%
4 000	1.750%	Verizon Communications, Inc. 20	20.01.2031	3 787 760	0.73%
1 000	1.112%	Vodafone Group Plc. 18	16.01.2024	1 012 770	0.19%
2 000	4.125%	Vodafone Group Plc. 21	04.06.2081	1 986 660	0.38%
2 000	2.400%	Waste Management, Inc. 16	15.05.2023	2 037 440	0.39%
2 400	1.150%	Waste Management, Inc. 20	15.03.2028	2 291 496	0.44%
2 000	3.650%	Woodside Finance Ltd. 15	05.03.2025	2 104 060	0.40%
5 000	3.500%	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co.—EMTN 21	02.05.2052	5 003 350	0.96%
AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON ANOTHER REGULATED MARKET				40 158 377	7.72%
Obligationen / Bonds				40 158 377	7.72%
USD				40 158 377	7.72%
2 000	3.250%	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC 21	01.09.2028	1 979 900	0.38%
5 000	2.950%	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 20	22.07.2030	5 126 650	0.99%
3 000	3.800%	BMW US Capital LLC 144A 20	06.04.2023	3 110 790	0.60%
3 000	1.950%	Broadcom, Inc. 21	15.02.2028	2 957 520	0.57%
233	3.137%	Broadcom, Inc. 21	15.11.2035	234 452	0.05%
2 500	1.339%	Cooperatieve Rabobank UA 20	24.06.2026	2 468 825	0.47%
1 500	3.250%	Intesa Sanpaolo SpA 19	23.09.2024	1 561 950	0.30%
1 300	3.875%	Intesa Sanpaolo SpA 17	14.07.2027	1 383 980	0.27%
3 000	3.500%	Levi Strauss & Co. 21	01.03.2031	3 064 110	0.59%
2 500	3.375%	Mattel, Inc. 21	01.04.2026	2 567 550	0.49%
3 000	4.125%	Organon & Co. Via Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 21	30.04.2028	3 078 360	0.59%
4 700	2.150%	Siemens Financieringsmat 21	11.03.2031	4 691 446	0.90%
2 000	3.875%	Sirius XM Radio, Inc. 21	01.09.2031	1 967 520	0.38%
1 845	3.350%	Volkswagen Group of America Finance LLC 20	13.05.2025	1 943 504	0.37%
2 000	3.750%	WEA Finance LLC Via Westfield UK & Europe Finance Plc. 14	17.09.2024	2 098 260	0.40%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettover- mögens / % of net assets
2 000	3.000%	WMG Acquisition Corp. 20	15.02.2031	1 923 560	0.37%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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	5 039 034	USD	5 490 631	11.01.2022	40 763	0.01%
EUR	19 952 424	USD	22 626 394	11.01.2022	66 590	0.01%
USD	29 348	CHF	26 952	11.01.2022	-237	-0.00%
USD	155 666	EUR	137 166	11.01.2022	-340	-0.00%
					106 776	0.02%

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	Fälligkeits- datum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust / Unrealised profit/loss USD	% des Nettover- mögens / % of net assets
US 10YR NOTE (CBT)	USD	-160	-20 875 000	22.03.2022	-124 243	-0.02%
US 5YR NOTE (CBT)	USD	-55	-6 653 711	31.03.2022	-34 375	-0.01%
					-158 618	-0.03%

*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 Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 / as at 31 December 2021

USD

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 458 881 935)	456 195 117
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	195 612
Bankguthaben / Bank deposits	12 070 117
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	5 039 448

Total Aktiva / Total Assets

473 500 294

Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	2 501
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management Fees payable	139 844
Geschuldete „Taxe d'abonnement" / "Taxe d'abonnement" payable	59 148
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	52 362

Total Passiva / Total Liabilities

253 855

Nettovermögen / Net Assets

473 246 439

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED MATURITY 2025 GLOBAL EMERGING MARKETS

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2021 bis zum 31. Dezember 2021 /

from 1 July 2021 to 31 December 2021

USD

Ertrag / Income

Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	10 001 347
Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion	12 743

Total Ertrag / Total Income

10 014 090

Aufwand / Expenses

Verwaltungsgebühren / Management Fees	852 720
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees and charges	17 387
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	120 556
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	220 538

Total Aufwand / Total Expenses

1 211 201

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

8 802 889

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

- Wertpapieren / Securities	-603 813
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-779 825
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-205

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

7 419 046

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	-6 897 819
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	624 201
- Fremdwährungen / Foreign currencies	2

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

1 145 430

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2021 /
30 June 2021
USD

31. Dezember 2021 /
31 December 2021
USD

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	-	494 678 333
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	16 019 098	1 145 430
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	486 017 673	-15 469 031
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-7 358 438	-7 108 293
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	494 678 333	473 246 439

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED MATURITY 2025 GLOBAL EMERGING MARKETS

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT

	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	31. Dezember 2021 in Stück / 31 December 2021 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	4 475 220.00
Ausschüttende Aktien (Aktien Amh-CHF) / Distribution shares (Shares Amh-CHF)	52 240.00	51 400.00
Ausschüttende Aktien (Aktien Nm-USD) / Distribution shares (Shares Nm-USD)	67 350.00	67 350.00
Ausschüttende Aktien (Aktien Nmh-GBP) / Distribution shares (Shares Nmh-GBP)	68 850.00	68 850.00
Kumulierende Aktien (Aktien N-USD) / Accumulation shares (Shares N-USD)	20 300.00	20 300.00
	USD	USD
Nettovermögen / Net Assets	494 678 333	473 246 439
	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)	101.65	100.41
Ausschüttende Aktien (Aktien Amh-CHF) / Distribution shares (Shares Amh-CHF)	101.35	100.14
Ausschüttende Aktien (Aktien Nm-USD) / Distribution shares (Shares Nm-USD)	101.68	100.48
Ausschüttende Aktien (Aktien Nmh-GBP) / Distribution shares (Shares Nmh-GBP)	101.52	100.29
Kumulierende Aktien (Aktien N-USD) / Accumulation shares (Shares N-USD)	103.20	103.49
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Am-USD)/ Dividend for the previous financial year (Shares Am-USD)	1.50	1.50
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Amh-CHF)/ Dividend for the previous financial year (Shares Amh-CHF)	0.90	0.90
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Nm-USD)/ Dividend for the previous financial year (Shares Nm-USD)	1.50	1.50
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Nmh-GBP)/ Dividend for the previous financial year (Shares Nmh-GBP)	1.38	1.38

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED MATURITY 2025 GLOBAL EMERGING MARKETS

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2021 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL			456 195 117	96.40%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE			456 195 117	96.40%
Obligationen / Bonds			456 195 117	96.40%
USD			456 195 117	96.40%
600	4.650% ALROSA Finance S.A. 19	09.04.2024	630 420	0.13%
4 000	4.625% Banco do Brasil S.A. 17	15.01.2025	4 179 800	0.88%
4 000	5.375% Banco Santander Mexico S.A. Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand 20	17.04.2025	4 370 400	0.92%
400	3.750% Bank Mandiri Persero Tbk PT—EMTN 19	11.04.2024	417 544	0.09%
1 600	1.875% BBVA Bancomer S.A. 20	18.09.2025	1 592 768	0.34%
800	4.000% Bharat Petroleum Corp. Ltd.—EMTN 15	08.05.2025	839 176	0.18%
400	2.500% Blue Bright Ltd. 20	04.06.2025	397 232	0.08%
6 100	3.375% Bluestar Finance Holdings Ltd. 19	16.07.2024	6 305 021	1.33%
13 000	4.000% BOS Funding Ltd. 19	18.09.2024	13 379 730	2.83%
6 834	3.625% Centrais Eletricas Brasileiras S.A. 20	04.02.2025	6 867 418	1.45%
14 000	3.850% Central Plaza Development Ltd. 20	14.07.2025	13 053 040	2.76%
2 000	4.650% Chengdu Tianfu New Area Investment Group Co. Ltd. 19	07.05.2024	2 104 840	0.45%
15 000	4.300% Chongqing International Logistics Hub Park Construction Co. Ltd. 19	26.09.2024	14 014 050	2.96%
15 800	4.660% Chongqing Nan'an Urban Construction & Development Group Co. Ltd. 19	04.06.2024	16 157 554	3.41%
7 000	4.500% Chongqing Nan'an Urban Construction & Development Group Co. Ltd. 16	17.08.2026	6 908 300	1.46%
16 500	4.000% Chouzhou International Investment Ltd. 20	18.02.2025	16 824 060	3.56%
8 500	4.875% CNAC HK Finbridge Co. Ltd. 18	14.03.2025	9 236 355	1.95%
7 000	5.400% Country Garden Holdings Co. Ltd 20	27.05.2025	6 666 660	1.41%
3 500	2.750% Credicorp Ltd. 20	17.06.2025	3 553 410	0.75%
7 000	3.750% DAE Sukuk Dific Ltd. 20	15.02.2026	7 238 770	1.53%
3 727	4.875% Eastern & Southern African Trade & Development Bank—EMTN 19	23.05.2024	3 839 183	0.81%
3 487	4.125% Ecopetrol S.A. 14	16.01.2025	3 554 125	0.75%
1 230	5.375% Ecopetrol S.A. 15	26.06.2026	1 299 901	0.27%
3 650	3.950% El Puerto de Liverpool SAB de CV 14	02.10.2024	3 840 457	0.81%
8 800	3.939% Esic Sukuk Ltd.—EMTN 19	30.07.2024	9 066 024	1.92%
5 400	3.250% Fuqing Investment Management Ltd. 20	23.06.2025	5 090 580	1.08%
4 400	5.150% Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A. 19	11.02.2026	4 722 388	1.00%
4 088	3.850% Greenko Dutch BV 21	29.03.2026	4 137 457	0.87%
9 960	5.950% Gtlk Europe Capital DAC 19	17.04.2025	10 563 277	2.23%
8 040	4.949% Gtlk Europe Capital DAC 19	18.02.2026	8 228 297	1.74%
5 200	5.125% GTLK Europe DAC 17	31.05.2024	5 447 104	1.15%
13 000	3.600% Guangxi Financial Investment Group Co. Ltd. 20	18.11.2023	12 214 410	2.58%
15 150	3.150% Guohui International Bvi Co. Ltd. 20	27.08.2025	14 683 532	3.10%
1 500	4.000% Hongkong International Qingdao Co. Ltd. 19	08.10.2024	1 501 110	0.32%
1 380	4.250% Huafa 2019 I Co. Ltd. 19	03.07.2024	1 416 004	0.30%
600	4.750% Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 20	15.05.2025	639 858	0.14%
6 500	5.500% Ipoteka-Bank ATIB 20	19.11.2025	6 625 775	1.40%
7 800	3.900% Kunming Rail Transit Group Co. Ltd. 19	12.12.2024	7 828 938	1.65%
6 200	3.958% Lamar Funding Ltd. 15	07.05.2025	6 198 140	1.31%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
200	4.375%	Li & Fung Ltd. 19	04.10.2024	204 094	0.04%
5 390	4.500%	Li & Fung Ltd. 20	18.08.2025	5 533 158	1.17%
5 400	4.500%	MAF Sukuk Ltd. 15	03.11.2025	5 853 762	1.24%
8 800	5.000%	MEGlobal Canada ULC 20	18.05.2025	9 618 488	2.03%
3 474	4.250%	Mexico City Airport Trust 16	31.10.2026	3 694 877	0.78%
400	3.375%	MMC Norilsk Nickel OJSC Via MMC Finance DAC 19	28.10.2024	409 268	0.09%
5 000	2.550%	MMC Norilsk Nickel OJSC Via MMC Finance DAC 20	11.09.2025	4 927 750	1.04%
5 000	5.250%	Namibia International Bonds 15	29.10.2025	5 271 900	1.11%
4 000	4.500%	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd. 19	Perp.	4 078 840	0.86%
8 800	6.250%	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale 14	10.04.2024	9 175 144	1.94%
2 000	5.000%	NOVA Chemicals Corp. 14	01.05.2025	2 103 340	0.44%
2 000	4.700%	Novolipetsk Steel Via Steel Funding DAC 19	30.05.2026	2 154 300	0.46%
5 000	4.500%	OCP S.A. 15	22.10.2025	5 296 450	1.12%
6 000	4.875%	Oman Government International Bond 19	01.02.2025	6 260 520	1.32%
600	4.250%	Pelabuhan Indonesia II PT 15	05.05.2025	643 842	0.14%
2 029	0.000%	Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd. 06	02.06.2025	1 940 934	0.41%
600	5.125%	Perusahaan Gas Negara Tbk PT 14	16.05.2024	649 272	0.14%
1 400	4.875%	Petroleos Mexicanos 13	18.01.2024	1 455 888	0.31%
7 230	4.250%	Petroleos Mexicanos 16	15.01.2025	7 364 550	1.56%
8 160	4.500%	Petroleos Mexicanos 16	23.01.2026	8 272 934	1.75%
6 060	6.875%	Petroleos Mexicanos 17	04.08.2026	6 662 425	1.41%
1 000	3.050%	Phosagro OAO Via Phosagro Bond Funding DAC 20	23.01.2025	1 015 770	0.21%
400	3.375%	REC Ltd. 19	25.07.2024	412 260	0.09%
2 200	3.500%	REC Ltd. 19	12.12.2024	2 280 476	0.48%
10 000	2.437%	Shandong Hi-Speed Group Hong Kong Co. Ltd. 20	19.11.2023	9 857 500	2.08%
2 400	2.950%	Sibur Securities DAC 20	08.07.2025	2 417 880	0.51%
200	4.125%	Sigma Alimentos S.A. de CV 16	02.05.2026	211 982	0.05%
3 500	2.950%	Sino Trendy Investment Ltd. 20	30.10.2025	3 451 350	0.73%
2 000	4.900%	Sino-Ocean Land Treasure III Ltd. 17	Perp.	1 650 060	0.35%
7 000	5.875%	South Africa Government International Bond 13	16.09.2025	7 744 940	1.64%
2 000	4.875%	South Africa Government International Bond 16	14.04.2026	2 136 840	0.45%
1 400	6.875%	Southern Gas Corridor CJSC 16	24.03.2026	1 612 170	0.34%
8 700	4.500%	Sunshine Life Insurance Corp. Ltd. 16	20.04.2026	8 844 159	1.87%
3 600	2.625%	Tengizchevroil Finance Co International Ltd. 20	15.08.2025	3 613 464	0.76%
9 400	5.250%	Tongyang Life Insurance Co. Ltd. 20	Perp.	9 947 644	2.10%
500	9.750%	Trinidad Petroleum Holdings Ltd. 19	15.06.2026	543 725	0.12%
4 500	5.250%	Trust F/1401 15	30.01.2026	4 937 805	1.04%
3 705	3.133%	Vena Energy Capital Pte Ltd. 20	26.02.2025	3 780 915	0.80%
9 000	6.800%	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc. 10	22.11.2025	10 290 960	2.17%
3 000	4.450%	Yinchuan Tonglian Capital Investment Operation Co. Ltd. 20	10.06.2023	2 804 940	0.59%
8 490	3.800%	Zhengzhou Urban Construction Investment Group Co. Ltd. 20	16.01.2025	8 604 275	1.82%
12 598	3.125%	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd. 20	16.07.2025	12 222 706	2.58%
5 150	3.500%	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd. 20	08.03.2026	5 011 002	1.06%
15 000	4.250%	Zhongyuan Sincere Investment Co. Ltd. 19	28.06.2024	15 597 450	3.30%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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	5 226 850	USD	5 695 344	11.01.2022	42 218	0.01%
GBP	6 945 137	USD	9 253 347	11.01.2022	153 394	0.03%
USD	102 138	CHF	94 152	11.01.2022	-1 214	-0.00%
USD	79 161	GBP	59 396	11.01.2022	-1 287	-0.00%
					193 111	0.04%

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 Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 / as at 31 December 2021

USD

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 1 689 191 914)	2 396 028 868
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	3 882 736
Bankguthaben / Bank deposits	31 246 451
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	609 142
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	248 158

Total Aktiva / Total Assets

2 432 015 355

Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	220 585
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	704 515
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management Fees payable	1 982 352
Geschuldete „Taxe d'abonnement" / "Taxe d'abonnement" payable	289 260
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	429 731

Total Passiva / Total Liabilities

3 626 443

Nettovermögen / Net Assets

2 428 388 912

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2021 bis zum 31. Dezember 2021 /

from 1 July 2021 to 31 December 2021

USD

Ertrag / Income

Dividendenerträge / Dividend income	4 224 414
Erträge aus Wertpapierleihe / Income from securities lending	13 902

Total Ertrag / Total Income

4 238 316

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	16 949
Verwaltungsgebühren / Management Fees	10 532 244
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees and charges	126 885
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	529 763
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	1 184 702

Total Aufwand / Total Expenses

12 390 543

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-8 152 227

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

- Wertpapieren / Securities	13 745 448
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-54 085 433
- Fremdwährungen / Foreign currencies	1 824 670

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-46 667 542

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	236 180 010
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	26 398 101
- Fremdwährungen / Foreign currencies	50 002

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

215 960 571

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2021 /
30 June 2021
USD

31. Dezember 2021 /
31 December 2021
USD

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	891 698 959	1 772 288 739
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	400 339 280	215 960 571
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	480 251 569	440 139 602
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-1 069	-
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	1 772 288 739	2 428 388 912

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2020 in Stück / 30 June 2020 Number of shares	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	31. Dezember 2021 in Stück / 31 December 2021 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD) / Distribution shares (Shares Ka-USD)	30 496.00	77 860.00	106 689.50
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-EUR) / Distribution shares (Shares Kah-EUR)	42 651.00	30 320.50	27 771.00
Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) / Accumulation shares (Shares B-CHF)	22 787.70	38 183.70	57 947.70
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	191 547.96	243 075.07	249 212.34
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	897 707.68	1 410 924.13	2 091 537.09
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-CHF) / Accumulation shares (Shares Bh-CHF)	182 236.04	277 434.43	306 587.26
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-EUR) / Accumulation shares (Shares Bh-EUR)	482 466.46	595 951.29	674 675.29
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-SGD) / Accumulation shares (Shares Bh-SGD)	33 888.00	42 327.00	62 129.00
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	157 182.00	183 021.41	683 716.17
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-CHF) / Accumulation shares (Shares Ch-CHF)	11 573.00	13 602.00	3 390.00
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-EUR) / Accumulation shares (Shares Ch-EUR)	5 725.83	5 915.83	4 435.83
Kumulierende Aktien (Aktien K-CHF) / Accumulation shares (Shares K-CHF)	76 985.00	144 282.00	164 791.20
Kumulierende Aktien (Aktien K-EUR) / Accumulation shares (Shares K-EUR)	576 236.46	915 323.39	973 305.95
Kumulierende Aktien (Aktien K-GBP) / Accumulation shares (Shares K-GBP)	7 808.00	20 147.00	23 253.00
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	974 959.75	1 585 676.60	1 759 162.83
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-CHF) / Accumulation shares (Shares Kh-CHF)	232 944.01	332 205.23	327 731.94
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-EUR) / Accumulation shares (Shares Kh-EUR)	740 064.35	941 798.43	1 031 138.08
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-GBP) / Accumulation shares (Shares Kh-GBP)	33 160.10	66 665.22	75 509.22
Kumulierende Aktien (Aktien Nh-EUR) / Accumulation shares (Shares Nh-EUR)	11 180.00	12 065.00	13 210.00
Kumulierende Aktien (Aktien V-EUR) / Accumulation shares (Shares V-EUR)	-	205 879.00	433 201.94
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD) / Accumulation shares (Shares Z-USD)	5 590.00	960.00	2 874.61
	USD	USD	USD
Nettovermögen / Net Assets	891 698 959	1 772 288 739	2 428 388 912
	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)	126.24	168.43	189.78
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-EUR) / Distribution shares (Shares Kah-EUR)	123.31	162.53	181.67
Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) / Accumulation shares (Shares B-CHF)	112.63	145.79	161.42
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	120.21	151.16	177.14
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	171.67	227.91	256.15
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-CHF) / Accumulation shares (Shares Bh-CHF)	201.13	263.09	293.74
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-EUR) / Accumulation shares (Shares Bh-EUR)	222.01	291.18	324.65
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-SGD) / Accumulation shares (Shares Bh-SGD)	110.07	145.70	163.57
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	141.06	188.29	212.20
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-CHF) / Accumulation shares (Shares Ch-CHF)	132.69	174.59	195.46
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-EUR) / Accumulation shares (Shares Ch-EUR)	130.48	172.07	192.37
Kumulierende Aktien (Aktien K-CHF) / Accumulation shares (Shares K-CHF)	113.34	147.44	163.67
Kumulierende Aktien (Aktien K-EUR) / Accumulation shares (Shares K-EUR)	121.00	152.92	179.66
Kumulierende Aktien (Aktien K-GBP) / Accumulation shares (Shares K-GBP)	121.09	144.22	165.70
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	178.00	237.52	267.63
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-CHF) / Accumulation shares (Shares Kh-CHF)	208.50	274.13	306.83
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-EUR) / Accumulation shares (Shares Kh-EUR)	230.19	303.42	339.15
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-GBP) / Accumulation shares (Shares Kh-GBP)	131.65	174.47	196.03
Kumulierende Aktien (Aktien Nh-EUR) / Accumulation shares (Shares Nh-EUR)	155.77	205.14	229.18
Kumulierende Aktien (Aktien V-EUR) / Accumulation shares (Shares V-EUR)	-	116.14	136.61
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD) / Accumulation shares (Shares Z-USD)	144.55	194.51	220.10

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
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)	0.11	0.01	-

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2021 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL		2 396 028 868	98.67%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE		2 396 028 868	98.67%
Aktien / Equities		2 396 028 868	98.67%
Dänemark / Denmark		82 397 044	3.39%
218 986	DSV Panalpina A/S	51 145 005	2.10%
278 090	Novo Nordisk A/S "B"	31 252 039	1.29%
Frankreich / France		129 237 252	5.32%
694 980	Dassault Systemes S.E.	41 342 219	1.70%
22 162	Hermes International	38 711 225	1.60%
48 312	L'Oreal S.A.	22 907 397	0.94%
31 783	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton S.E.	26 276 411	1.08%
Irland / Ireland		102 798 369	4.24%
129 190	Accenture Plc. "A"	53 555 714	2.21%
455 300	Experian Plc.	22 397 859	0.92%
86 680	ICON Plc.	26 844 796	1.11%
Italien / Italy		24 069 876	0.99%
93 037	Ferrari NV	24 069 876	0.99%
Niederlande / Netherlands		126 578 615	5.21%
8 976	Adyen NV 144A	23 594 647	0.97%
98 464	ASML Holding NV	79 131 485	3.26%
202 459	Wolters Kluwer NV	23 852 483	0.98%
Schweden / Sweden		25 305 853	1.04%
366 116	Atlas Copco AB "A"	25 305 853	1.04%
Schweiz / Switzerland		124 234 143	5.12%
211 754	Nestle S.A.	29 617 439	1.22%
16 269	Partners Group Holding AG	27 006 379	1.11%
73 183	Roche Holding AG	30 449 076	1.26%
89 057	Sika AG	37 161 249	1.53%
Vereinigte Staaten / United States		1 781 407 716	73.36%
94 955	Adobe, Inc.	53 845 182	2.22%
546 216	Aflac, Inc.	31 893 552	1.31%
40 509	Alphabet, Inc. "A"	117 356 193	4.83%
17 743	Amazon.com, Inc.	59 161 195	2.44%
706 956	Apple, Inc.	125 534 177	5.17%
168 284	Applied Materials, Inc.	26 481 170	1.09%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
146 270	Cadence Design Systems, Inc.	27 257 415	1.12%
464 677	Carrier Global Corp.	25 204 080	1.04%
316 280	Church & Dwight Co., Inc.	32 418 700	1.33%
154 872	Danaher Corp.	50 954 437	2.10%
320 512	Edwards Lifesciences Corp.	41 522 330	1.71%
129 157	Estee Lauder Cos, Inc. "A"	47 813 921	1.97%
257 441	Facebook, Inc. "A"	86 590 280	3.57%
69 963	Home Depot, Inc.	29 035 345	1.20%
225 978	Honeywell International, Inc.	47 118 673	1.94%
39 758	IDEXX Laboratories, Inc.	26 179 053	1.08%
37 388	Intuit, Inc.	24 048 709	0.99%
77 717	Intuitive Surgical, Inc.	27 923 718	1.15%
101 217	Jack Henry & Associates, Inc.	16 902 227	0.70%
59 463	KLA Corp.	25 575 631	1.05%
32 672	Lam Research Corp.	23 496 069	0.97%
31 727	MarketAxess Holdings, Inc.	13 048 363	0.54%
113 739	Mastercard, Inc. "A"	40 868 698	1.68%
474 587	Microsoft Corp.	159 613 100	6.57%
199 714	NIKE, Inc. "B"	33 286 332	1.37%
314 801	NVIDIA Corp.	92 586 122	3.81%
160 311	PayPal Holdings, Inc.	30 231 448	1.24%
74 216	Rockwell Automation, Inc.	25 890 252	1.07%
88 820	Roper Technologies, Inc.	43 687 005	1.80%
103 384	S&P Global, Inc.	48 790 011	2.01%
85 352	salesforce.com, Inc.	21 690 504	0.89%
120 186	Texas Instruments, Inc.	22 651 455	0.93%
82 075	Thermo Fisher Scientific, Inc.	54 763 723	2.26%
80 090	Union Pacific Corp.	20 177 074	0.83%
124 624	UnitedHealth Group, Inc.	62 578 695	2.58%
116 713	Veeva Systems, Inc. "A"	29 817 837	1.23%
141 427	Verisk Analytics, Inc.	32 348 598	1.33%
347 796	Visa, Inc. "A"	75 370 871	3.10%
130 621	Xilinx, Inc.	27 695 571	1.14%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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	197 805 475	USD	215 524 837	11.01.2022	1 608 070	0.07%
EUR	597 637 899	USD	677 890 069	11.01.2022	1 836 226	0.08%
GBP	16 189 328	USD	21 572 659	11.01.2022	354 742	0.01%
SGD	10 234 032	USD	7 507 170	11.01.2022	83 698	0.00%
USD	5 530 599	CHF	5 099 061	11.01.2022	-66 685	-0.00%
USD	17 869 508	EUR	15 815 425	11.01.2022	-118 240	-0.00%
USD	1 699 973	GBP	1 281 444	11.01.2022	-35 660	-0.00%
					3 662 151	0.16%

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 Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 / as at 31 December 2021

USD

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 737 777 266)	779 931 087
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	2 267 497
Bankguthaben / Bank deposits	9 251 813
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	898 459
Gründungskosten / Formation expenses	13 445

Total Aktiva / Total Assets

792 362 301

Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	42 385
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	167 668
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management Fees payable	255 559
Geschuldete „Taxe d'abonnement" / "Taxe d'abonnement" payable	64 202
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	175 554

Total Passiva / Total Liabilities

705 368

Nettovermögen / Net Assets

791 656 933

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER MULTI-MANAGER FIXED INCOME UNCONSTRAINED

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2021 bis zum 31. Dezember 2021 /

from 1 July 2021 to 31 December 2021

USD

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	95
Verwaltungsgebühren / Management Fees	1 532 895
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees and charges	67 860
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	131 798
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	475 638

Total Aufwand / Total Expenses

2 208 286

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-2 208 286

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

- Wertpapieren / Securities	1 759 554
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-29 829 849
- Fremdwährungen / Foreign currencies	43 976

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-30 234 605

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	-7 926 423
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	16 788 385
- Fremdwährungen / Foreign currencies	12

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

-21 372 631

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2021 /
30 June 2021
USD

31. Dezember 2021 /
31 December 2021
USD

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	565 029 227	780 189 137
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	44 577 962	-21 372 631
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	172 263 708	34 999 535
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-1 681 760	-2 159 108
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	780 189 137	791 656 933

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER MULTI-MANAGER FIXED INCOME UNCONSTRAINED

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2020	30. Juni 2021	31. Dezember 2021
	in Stück /	in Stück /	in Stück /
	30 June 2020	30 June 2021	31 December 2021
	Number of shares	Number of shares	Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien A-USD) / Distribution shares (Shares A-USD)	46 536.77	121 544.40	134 146.40
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-CHF) / Distribution shares (Shares Ah-CHF)	17 556.00	17 076.00	16 726.00
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-EUR) / Distribution shares (Shares Ah-EUR)	45 366.00	57 303.00	61 013.00
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD) / Distribution shares (Shares Ka-USD)	148 030.59	187 352.26	205 324.99
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-CHF) / Distribution shares (Shares Kah-CHF)	22 153.09	32 256.00	40 877.00
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-EUR) / Distribution shares (Shares Kah-EUR)	53 159.00	88 223.89	105 285.89
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-GBP) / Distribution shares (Shares Kah-GBP)	-	27 764.00	29 416.00
Ausschüttende Aktien (Aktien Na-USD) / Distribution shares (Shares Na-USD)	10.00	860.00	860.00
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	473 787.89	590 752.67	584 252.32
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-CHF) / Accumulation shares (Shares Bh-CHF)	58 247.00	63 047.00	64 107.00
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-EUR) / Accumulation shares (Shares Bh-EUR)	127 493.00	108 608.00	106 149.46
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-SGD) / Accumulation shares (Shares Bh-SGD)	37 134.00	49 288.00	46 510.00
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	17 340.00	18 240.00	18 540.00
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-CHF) / Accumulation shares (Shares Ch-CHF)	3 951.00	3 251.00	2 751.00
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-EUR) / Accumulation shares (Shares Ch-EUR)	20 501.00	20 501.00	20 501.00
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	1 268 022.47	1 855 231.39	2 067 272.93
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-CHF) / Accumulation shares (Shares Kh-CHF)	1 013 305.00	1 281 717.69	1 261 721.69
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-EUR) / Accumulation shares (Shares Kh-EUR)	1 840 981.45	2 175 757.89	2 240 326.95
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-GBP) / Accumulation shares (Shares Kh-GBP)	83 226.00	118 302.00	122 840.00
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-SGD) / Accumulation shares (Shares Kh-SGD)	17 240.68	12 267.20	12 267.20
Kumulierende Aktien (Aktien N-USD) / Accumulation shares (Shares N-USD)	651.00	651.00	651.00
Kumulierende Aktien (Aktien Wh-EUR) / Accumulation shares (Shares Wh-EUR)	1 001.00	-	-
	USD	USD	USD
Nettovermögen / Net Assets	565 029 227	780 189 137	791 656 933
	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-USD) / Distribution shares (Shares A-USD)	100.25	100.35	95.61
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-CHF) / Distribution shares (Shares Ah-CHF)	91.24	90.55	85.59
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-EUR) / Distribution shares (Shares Ah-EUR)	92.19	91.85	86.95
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD) / Distribution shares (Shares Ka-USD)	99.85	101.15	96.54
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-CHF) / Distribution shares (Shares Kah-CHF)	92.03	92.38	87.61
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-EUR) / Distribution shares (Shares Kah-EUR)	93.14	92.98	88.39
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-GBP) / Distribution shares (Shares Kah-GBP)	-	100.45	95.67
Ausschüttende Aktien (Aktien Na-USD) / Distribution shares (Shares Na-USD)	105.71	111.05	109.87
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	105.28	110.43	109.17
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-CHF) / Accumulation shares (Shares Bh-CHF)	96.87	100.32	98.58
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-EUR) / Accumulation shares (Shares Bh-EUR)	97.89	101.61	99.93
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-SGD) / Accumulation shares (Shares Bh-SGD)	103.00	107.85	106.54
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	106.05	111.53	110.42
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-CHF) / Accumulation shares (Shares Ch-CHF)	97.56	101.31	99.70
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-EUR) / Accumulation shares (Shares Ch-EUR)	98.58	102.60	101.04
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	105.96	111.42	110.29
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-CHF) / Accumulation shares (Shares Kh-CHF)	97.51	101.23	99.61
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-EUR) / Accumulation shares (Shares Kh-EUR)	98.53	102.52	100.95
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-GBP) / Accumulation shares (Shares Kh-GBP)	102.61	107.41	106.11
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-SGD) / Accumulation shares (Shares Kh-SGD)	103.61	108.76	107.57
Kumulierende Aktien (Aktien N-USD) / Accumulation shares (Shares N-USD)	105.69	111.03	109.85

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
Kumulierende Aktien (Aktien Wh-EUR) / Accumulation shares (Shares Wh-EUR)	97.02	-	-
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien A-USD) / Dividend for the previous financial year (Shares A-USD)	3.06	4.71	3.60
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Ah-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares Ah-CHF)	2.94	3.90	3.40
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Ah-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares Ah-EUR)	2.91	3.79	3.39
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Ka-USD) / Dividend for the previous financial year (Shares Ka-USD)	2.98	3.77	3.58
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Kah-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares Kah-CHF)	2.75	3.13	3.29
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Kah-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares Kah-EUR)	3.00	3.86	3.17
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Kah-GBP) / Dividend for the previous financial year (Shares Kah-GBP)	-	-	3.59
Dividende fur das vorangegangene Geschaftsjahr (Aktien Na-USD) / Dividend for the previous financial year (Shares Na-USD)	-	-	-

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER MULTI-MANAGER FIXED INCOME UNCONSTRAINED

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2021 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL		779 931 087	98.52%
INVESTMENTFONDS / INVESTMENT FUNDS		779 931 087	98.52%
- (Verwaltungsgebühren in % p.a. / Management Fee in % p.a.)			
Irland / Ireland		507 081 262	64.05%
1 262 626	GAM Star Fund Plc. - Cat Bond "Inst USD" - (0.95%)	20 360 728	2.57%
460 000	Legg Mason Global Funds Plc. - Brandywine Global Income Optimiser Fund "S USD" - (0.45%)	49 877 800	6.30%
375 200	Legg Mason Global Funds Plc. - Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund -Premier "USD" - (1.00%)	60 133 304	7.60%
636 370	Man Funds VI Plc. - Man GLG Global Emerging Markets Debt Total Return "I USD" - (0.75%)	69 701 606	8.80%
520 010	Muzinich Funds - Muzinich EmergingMarketsShortDuration Fund "S USD (hedged)" - (0.50%)	68 937 727	8.71%
340 994	Muzinich Funds - Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund "H USD (hedged)" - (0.45%)	39 152 931	4.95%
92 012	Nomura Funds Ireland Plc. - US High Yield Bond Fund "I USD" - (0.50%)	33 915 154	4.28%
1 600 000	Pacific Capital UCITS Funds Plc. - Pacific G10 Macro Rates "Z USD" - (0.60%)	17 124 800	2.16%
3 581 304	PIMCO Global Investors Series Plc. - Income Fund "Inst USD" - (0.55%)	61 168 672	7.73%
4 360 000	Principal Global Investors Funds - Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund "I3 USD" - (0.70%)	47 589 836	6.01%
337 963	U ACCESS (Ireland) UCITS Plc. - U Access (IRL) GCA Credit Long/Short UCITS "B USD" - (1.05%)	39 118 704	4.94%
Luxemburg / Luxembourg		272 849 825	34.47%
3 002 285	AB FCP I - American Income Portfolio "W2 USD" - (0.55%)	53 650 833	6.78%
4 001 000	BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund "I2 USD" - (0.50%)	52 293 070	6.61%
320 000	BNP PARIBAS FLEXI I - US MORTGAGE "I USD" - (0.30%)	36 028 800	4.55%
2 700 000	Fidelity Funds SICAV - Asian High Yield Fund "I USD" - (0.65%)	32 454 000	4.10%
1 480 000	Nordea 1 SICAV - European High Yield Bond Fund "HBI USD" (hedged) - (0.50%)	35 801 200	4.52%
4 711 958	The Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond "I USD (hedged)" - (0.50%)	62 621 922	7.91%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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	138 922 906	USD	151 373 363	11.01.2022	1 123 599	0.14%
EUR	255 402 772	USD	289 746 373	11.01.2022	737 187	0.09%
GBP	16 059 228	USD	21 396 891	11.01.2022	354 299	0.04%
SGD	6 279 023	USD	4 604 915	11.01.2022	52 412	0.01%
USD	2 444 990	CHF	2 248 231	11.01.2022	-22 914	-0.00%
USD	4 828 214	EUR	4 255 738	11.01.2022	-12 073	-0.00%
USD	389 386	GBP	292 709	11.01.2022	-7 070	-0.00%
USD	30 006	SGD	40 897	11.01.2022	-328	-0.00%
					2 225 112	0.28%

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 Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 / as at 31 December 2021

CHF

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: CHF 83 962 841)	92 854 706
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Futures	643 707
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	737 764
Bankguthaben / Bank deposits	6 438 276
Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers	6 161 957
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	4 485
Forderungen aus Wertpapierverkäufen / Receivables on securities sold	132 550
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	144 082

Total Aktiva / Total Assets

107 117 527

Passiva / Liabilities

Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen / Liabilities from the purchase of securities	81 443
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management Fees payable	119 126
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	10 159
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	23 057

Total Passiva / Total Liabilities

233 785

Nettovermögen / Net Assets

106 883 742

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2021 bis zum 31. Dezember 2021 /

from 1 July 2021 to 31 December 2021

CHF

Ertrag / Income

Dividendenerträge / Dividend income	188 905
Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	291 010
Erträge aus Wertpapierleihe / Income from securities lending	2 093

Total Ertrag / Total Income

482 008

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	64 592
Verwaltungsgebühren / Management Fees	719 402
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees and charges	8 695
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	19 912
Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion	151 303
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	58 695

Total Aufwand / Total Expenses

1 022 599

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-540 591

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

- Wertpapieren / Securities	1 044 960
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-1 032 786
- Futures	768 896
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-305 641

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-65 162

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	-2 283 036
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	2 282 668
- Futures	710 434
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-54 479

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

590 425

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2021 /
30 June 2021
CHF

31. Dezember 2021 /
31 December 2021
CHF

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	98 812 329	108 817 156
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	14 730 522	590 425
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	-4 584 213	-2 345 127
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-141 482	-178 712
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	108 817 156	106 883 742

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2020 in Stück / 30 June 2020 Number of shares	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	31. Dezember 2021 in Stück / 31 December 2021 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien A-CHF) / Distribution shares (Shares A-CHF)	69 028.88	64 144.09	62 982.62
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-CHF) / Distribution shares (Shares Ka-CHF)	20 810.00	30 698.00	31 245.00
Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) / Accumulation shares (Shares B-CHF)	433 494.72	422 404.74	413 440.42
Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) / Accumulation shares (Shares C-CHF)	2 681.00	3 098.00	2 881.00
Kumulierende Aktien (Aktien E-CHF) / Accumulation shares (Shares E-CHF)	13 225.43	13 106.97	13 694.20
Kumulierende Aktien (Aktien K-CHF) / Accumulation shares (Shares K-CHF)	123 163.99	99 368.99	95 140.84
	CHF	CHF	CHF
Nettovermögen / Net Assets	98 812 329	108 817 156	106 883 742
	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)	122.05	138.91	137.59
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-CHF) / Distribution shares (Shares Ka-CHF)	101.91	116.63	115.88
Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) / Accumulation shares (Shares B-CHF)	162.26	187.13	188.09
Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) / Accumulation shares (Shares C-CHF)	127.85	148.31	149.50
Kumulierende Aktien (Aktien E-CHF) / Accumulation shares (Shares E-CHF)	140.33	160.63	160.84
Kumulierende Aktien (Aktien K-CHF) / Accumulation shares (Shares K-CHF)	127.71	148.10	149.26
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien A-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares A-CHF)	1.15	1.68	2.03
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Ka-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares Ka-CHF)	0.27	1.40	1.67

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2021 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL			92 854 706	86.88%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE			49 681 825	46.48%
Obligationen / Bonds			33 958 956	31.77%
USD			33 958 956	31.77%
700	1.650% Amazon, Inc. 21	12.05.2028	637 652	0.60%
700	2.450% Johnson & Johnson 16	01.03.2026	665 460	0.62%
730	1.250% Nestle Holdings, Inc. 20	15.09.2030	628 497	0.59%
735	2.400% Novartis Capital Corp. 12	21.09.2022	679 138	0.64%
690	3.100% Procter & Gamble Co. 13	15.08.2023	653 326	0.61%
5 800	1.375% United States Treasury Note 20	31.01.2022	5 289 831	4.95%
5 800	1.125% United States Treasury Note 20	28.02.2022	5 293 443	4.95%
5 700	0.375% United States Treasury Note 20	31.03.2022	5 197 511	4.86%
5 800	0.125% United States Treasury Note 20	30.04.2022	5 285 083	4.94%
560	2.375% United States Treasury Note 14	15.08.2024	529 916	0.50%
1 800	2.625% United States Treasury Note 18	31.03.2025	1 724 059	1.61%
1 100	0.250% United States Treasury Note 20	31.07.2025	972 432	0.91%
1 650	0.375% United States Treasury Note 20	31.07.2027	1 428 580	1.34%
3 500	1.750% United States Treasury Note 19	15.11.2029	3 269 498	3.06%
1 100	1.625% United States Treasury Note 21	15.05.2031	1 015 263	0.95%
740	2.550% Walmart, Inc. 13	11.04.2023	689 267	0.64%
Aktien / Equities			15 722 869	14.71%
Australien / Australia			142 643	0.13%
5 255	BHP Group Plc.		142 643	0.13%
Österreich / Austria			75 233	0.07%
1 600	Andritz AG		75 233	0.07%
Bermudas / Bermuda			84 849	0.08%
2 095	Arch Capital Group Ltd.		84 849	0.08%
Kanada / Canada			100 769	0.09%
1 560	Bank of Nova Scotia		100 769	0.09%
Dänemark / Denmark			222 711	0.21%
2 175	Novo Nordisk A/S "B"		222 711	0.21%
Frankreich / France			351 552	0.33%
1 410	Cie de Saint-Gobain		90 391	0.09%
1 550	Faurecia S.E.		67 181	0.06%
449	L'Oreal S.A.		193 980	0.18%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
Deutschland / Germany		227 745	0.21%
3 845	Deutsche Telekom AG	64 940	0.06%
1 258	SAP S.E.	162 805	0.15%
Irland / Ireland		165 895	0.16%
1 760	Medtronic Plc.	165 895	0.16%
Israel / Israel		170 032	0.16%
1 601	Check Point Software Technologies Ltd.	170 032	0.16%
Italien / Italy		68 627	0.06%
9 400	Enel SpA	68 627	0.06%
Japan / Japan		670 478	0.63%
11 100	Astellas Pharma, Inc.	164 281	0.15%
2 300	Bridgestone Corp.	90 064	0.08%
9 500	Marubeni Corp.	84 150	0.08%
1 000	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	157 615	0.15%
3 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	93 596	0.09%
3 700	Yamaha Motor Co. Ltd.	80 772	0.08%
Niederlande / Netherlands		145 180	0.14%
7 256	Royal Dutch Shell Plc. "A"	145 180	0.14%
Norwegen / Norway		105 319	0.10%
4 390	Equinor ASA	105 319	0.10%
Spanien / Spain		92 341	0.09%
16 975	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	92 341	0.09%
Schweden / Sweden		97 970	0.09%
3 000	Lundin Petroleum AB	97 970	0.09%
Schweiz / Switzerland		813 766	0.76%
920	Cie Financiere Richemont S.A.	125 994	0.12%
825	Nestle S.A.	105 138	0.10%
114	Partners Group Holding AG	172 425	0.16%
640	Roche Holding AG	242 624	0.23%
55	SGS S.A.	167 585	0.15%
Vereinigtes Königreich / United Kingdom		367 503	0.34%
5 201	3i Group Plc.	93 005	0.09%
37 460	Barclays Plc.	86 450	0.08%
14 305	Drax Group Plc.	106 806	0.10%
2 305	Persimmon Plc.	81 242	0.07%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
Vereinigte Staaten / United States		11 820 256	11.06%
450	3M Co.	72 831	0.07%
1 840	Abbott Laboratories	235 954	0.22%
860	Activision Blizzard, Inc.	52 132	0.05%
290	Adobe, Inc.	149 836	0.14%
281	Alphabet, Inc. "A"	741 738	0.69%
2 576	Altria Group, Inc.	111 230	0.10%
150	Amazon.com, Inc.	455 713	0.43%
510	Amgen, Inc.	104 541	0.10%
4 252	Apple, Inc.	687 943	0.64%
990	Applied Materials, Inc.	141 945	0.13%
670	Berkshire Hathaway, Inc. "B"	182 531	0.17%
66	Booking Holdings, Inc.	144 280	0.14%
910	Capital One Financial Corp.	120 301	0.11%
2 700	Cisco Systems, Inc.	155 897	0.15%
3 070	Citigroup, Inc.	168 925	0.16%
1 328	Coca-Cola Co.	71 645	0.07%
720	Danaher Corp.	215 840	0.20%
680	Darden Restaurants, Inc.	93 334	0.09%
325	Deere & Co.	101 538	0.10%
480	Electronic Arts, Inc.	57 687	0.05%
1 080	Emerson Electric Co.	91 486	0.09%
1 140	EOG Resources, Inc.	92 269	0.09%
3 020	Equitable Holdings, Inc.	90 227	0.08%
645	Estee Lauder Cos, Inc. "A"	217 563	0.20%
1 350	Expeditors International of Washington, Inc.	165 184	0.16%
1 439	Facebook, Inc. "A"	441 004	0.41%
633	Home Depot, Inc.	239 360	0.22%
800	Honeywell International, Inc.	151 987	0.14%
2 616	Intel Corp.	122 754	0.12%
421	Intuit, Inc.	246 735	0.23%
1 765	Johnson & Johnson	275 111	0.26%
1 880	JPMorgan Chase & Co.	271 248	0.25%
640	Laboratory Corp of America Holdings	183 227	0.17%
300	Lam Research Corp.	196 576	0.18%
1 020	LyondellBasell Industries NV "A"	85 716	0.08%
690	Mastercard, Inc. "A"	225 902	0.21%
920	McDonald's Corp.	224 712	0.21%
2 060	MetLife, Inc.	117 292	0.11%
3 030	Microsoft Corp.	928 507	0.87%
2 590	Mosaic Co.	92 720	0.09%
895	NIKE, Inc. "B"	135 916	0.13%
1 048	NVIDIA Corp.	280 841	0.26%
954	Otis Worldwide Corp.	75 684	0.07%
1 975	Pfizer, Inc.	106 262	0.10%
1 501	Philip Morris International, Inc.	129 925	0.12%
1 991	Procter & Gamble Co.	296 750	0.28%
990	Prudential Financial, Inc.	97 637	0.09%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value CHF	% des Nettover- mögens / % of net assets
1 909	Raytheon Technologies Corp.	149 691	0.14%
220	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	126 590	0.12%
1 835	Robert Half International, Inc.	186 457	0.17%
370	S&P Global, Inc.	159 100	0.15%
340	Signature Bank	100 208	0.09%
730	Starbucks Corp.	77 801	0.07%
2 500	Synchrony Financial	105 671	0.10%
1 196	Texas Instruments, Inc.	205 382	0.19%
1 820	UGI Corp.	76 132	0.07%
640	United Parcel Service, Inc. "B"	124 989	0.12%
1 800	US Bancorp	92 123	0.09%
570	Veeva Systems, Inc. "A"	132 685	0.12%
510	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	102 045	0.10%
845	Visa, Inc. "A"	166 850	0.16%
1 168	VMware, Inc. "A"	123 322	0.12%
595	Walmart, Inc.	78 441	0.07%
529	Walt Disney Co.	74 657	0.07%
2 390	Weyerhaeuser Co.	89 676	0.08%
INVESTMENTFONDS / INVESTMENT FUNDS		43 172 881	40.40%
-(Verwaltungsgebühren in % p.a. / Management Fee in % p.a.)			
Luxemburg / Luxembourg		25 475 706	23.84%
9 300	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund "I2 USD" - (1.00%)	1 048 789	0.98%
23 000	KAIROS International Sicav - Financial Income "C EUR" - (0.50%)	2 826 674	2.65%
5 200	Kairos International Sicav - Italia "Y EUR" - (1.90%)	836 145	0.78%
20 300	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	2 187 008	2.05%
17 400	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	2 691 377	2.52%
62 000	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	7 879 972	7.37%
17 500	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD "Z USD" - (0.00%)	2 246 987	2.10%
46 000	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR) "Z EUR" - (0.00%)	5 284 911	4.95%
28 000	Xtrackers - MSCI China UCITS ETF "1C USD" - (0.45%)	473 843	0.44%
Irland / Ireland		17 697 175	16.56%
9 000	Algebris UCITS Funds Plc. - Algebris Financial Credit Fund "Z EUR" - (0.79%)	1 328 502	1.24%
46 000	HSBC ETFs Plc. - HSBC MSCI CHINA UCITS ETF "USD" - (0.60%) (gehandelt im Schweiz / traded in Switzerland)	347 420	0.33%
151 000	HSBC ETFs Plc. - HSBC MSCI CHINA UCITS ETF "USD" - (0.60%) (gehandelt im Großbritannien / traded in Great Britain)	1 140 445	1.07%
17 000	iShares II Plc. - iShares \$ High Yield Corporate Bond UCITS ETF "USD" - (0.50%)	1 590 425	1.49%
33 000	iShares II Plc. - iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF - (0.59%)	911 110	0.85%
15 500	iShares III Plc. - iShares Core € Corp Bond UCITS ETF EUR - (0.20%)	2 144 685	2.01%
160 000	iShares IV Plc. - iShares China CNY Bond UCITS ETF "USD (hedged)" - (0.40%)	726 471	0.68%
73 200	iShares IV Plc. - iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF "EUR" - (0.30%)	2 526 638	2.36%
7 500	Kepler Liquid Strategies ICAV - KLS Arete Macro Fund "SI USD" - (1.050%)	867 802	0.81%
15 300	Lyxor Newcits IRL III ICAV - Lyxor / Bridgewater Core Global Macro Fund "I USD" - (1.50%)	1 437 264	1.35%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value CHF	% des Nettover- mögens / % of net assets
10 800	Muzinich Funds - Muzinich EmergingMarketsShortDuration Fund "S USD (hedged)" - (0.50%)	1 304 544	1.22%
7 300	Muzinich Funds - Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund "A USD (hedged)" - (0.45%)	1 318 373	1.23%
9 300	Muzinich Funds - Muzinich Short Duration High Yield Fund "S USD (hedged)" - (0.50%)	1 113 189	1.04%
25 000	Polar Capital Funds - Biotechnology Fund "I USD" - (1.00%)	940 307	0.88%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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	12 698 858	EUR	12 200 000	18.03.2022	62 967	0.06%
CHF	53 529 450	USD	58 200 000	18.03.2022	602 244	0.56%
CNY	23 500 000	CHF	3 212 521	19.08.2022	72 553	0.07%
					737 764	0.69%

Die Devisentermingeschäfte, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, wurden mit der Bank Julius Bär & 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	Fälligkeits- datum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust / Unrealised profit/loss CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
E-MINI RUSS 2000	USD	22	2 247 880	18.03.2022	66 149	0.06%
MSCI EAFE	USD	25	2 644 385	18.03.2022	66 856	0.06%
MSCI EMERGING MARKETS	USD	47	2 625 757	18.03.2022	16 916	0.02%
S+P500 EMINI	USD	32	6 937 132	18.03.2022	144 326	0.13%
SWISS MARKET INDEX	CHF	101	12 925 980	18.03.2022	349 460	0.33%
					643 707	0.60%

*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 Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 / as at 31 December 2021

EUR

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: EUR 179 953 015)	212 926 189
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Futures	1 302 956
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	1 122 804
Bankguthaben / Bank deposits	11 829 371
Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers	9 538 330
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	198
Forderungen aus Wertpapierverkäufen / Receivables on securities sold	351 848
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	211 017
Total Aktiva / Total Assets	237 282 713

Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	8 725
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	287 448
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen / Liabilities from the purchase of securities	214 449
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management Fees payable	246 869
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	21 668
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	30 199
Total Passiva / Total Liabilities	809 358
Nettovermögen / Net Assets	236 473 355

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2021 bis zum 31. Dezember 2021 /

from 1 July 2021 to 31 December 2021

EUR

Ertrag / Income

Dividendenerträge / Dividend income	498 915
Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	438 321
Erträge aus Wertpapierleihe / Income from securities lending	4 052

Total Ertrag / Total Income

941 288

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	93 186
Verwaltungsgebühren / Management Fees	1 459 917
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees and charges	11 089
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	42 235
Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion	294 890
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	113 026

Total Aufwand / Total Expenses

2 014 343

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-1 073 055

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

- Wertpapieren / Securities	2 505 331
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-7 986 551
- Futures	465 415
- Fremdwährungen / Foreign currencies	2 187 521

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-3 901 339

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	4 271 836
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	3 555 108
- Futures	1 792 433
- Fremdwährungen / Foreign currencies	197 082

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

5 915 120

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2021 /
30 June 2021
EUR

31. Dezember 2021 /
31 December 2021
EUR

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	218 455 329	229 454 294
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	32 104 243	5 915 120
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	-20 904 802	1 316 580
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-200 476	-212 639
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	229 454 294	236 473 355

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2020 in Stück / 30 June 2020 Number of shares	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	31. Dezember 2021 in Stück / 31 December 2021 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR) / Distribution shares (Shares A-EUR)	103 979.79	102 864.20	97 454.20
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-EUR) / Distribution shares (Shares Ka-EUR)	2 650.00	5 027.00	11 137.00
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	788 574.12	762 150.43	749 507.79
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	29 504.00	28 989.00	26 301.00
Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR) / Accumulation shares (Shares E-EUR)	15 567.49	14 741.00	14 062.28
Kumulierende Aktien (Aktien K-EUR) / Accumulation shares (Shares K-EUR)	418 603.88	384 766.88	412 672.03
Kumulierende Aktien (Aktien V-EUR) / Accumulation shares (Shares V-EUR)	122 055.10	17 718.27	17 718.27
	EUR	EUR	EUR
Nettovermögen / Net Assets	218 455 329	229 454 294	236 473 355
	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)	118.51	134.77	136.11
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-EUR) / Distribution shares (Shares Ka-EUR)	102.80	118.10	119.70
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	167.23	193.04	197.84
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	131.92	153.16	157.43
Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR) / Accumulation shares (Shares E-EUR)	144.42	165.46	168.94
Kumulierende Aktien (Aktien K-EUR) / Accumulation shares (Shares K-EUR)	131.78	152.96	157.20
Kumulierende Aktien (Aktien V-EUR) / Accumulation shares (Shares V-EUR)	103.93	121.00	124.55
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien A-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares A-EUR)	1.51	1.84	2.02
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Ka-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares Ka-EUR)	-	1.10	1.68

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2021 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL			212 926 189	90.04%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE			106 534 612	45.05%
Obligationen / Bonds			64 607 171	27.32%
USD			64 607 171	27.32%
13 000	1.375% United States Treasury Note 20	31.01.2022	11 442 753	4.84%
13 000	1.125% United States Treasury Note 20	28.02.2022	11 450 567	4.84%
13 000	0.375% United States Treasury Note 20	31.03.2022	11 440 297	4.84%
13 000	0.125% United States Treasury Note 20	30.04.2022	11 432 482	4.83%
1 300	2.375% United States Treasury Note 14	15.08.2024	1 187 233	0.50%
2 500	2.625% United States Treasury Note 18	31.03.2025	2 310 964	0.98%
2 600	0.250% United States Treasury Note 20	31.07.2025	2 218 264	0.94%
2 900	0.375% United States Treasury Note 20	31.07.2027	2 423 215	1.03%
9 400	1.750% United States Treasury Note 19	15.11.2029	8 474 503	3.58%
2 500	1.625% United States Treasury Note 21	15.05.2031	2 226 893	0.94%
Aktien / Equities			41 927 441	17.73%
Australien / Australia			372 939	0.16%
14 236	BHP Group Plc.		372 939	0.16%
Österreich / Austria			199 672	0.08%
4 400	Andritz AG		199 672	0.08%
Bermudas / Bermuda			225 729	0.10%
5 775	Arch Capital Group Ltd.		225 729	0.10%
Kanada / Canada			270 248	0.11%
4 335	Bank of Nova Scotia		270 248	0.11%
Dänemark / Denmark			595 900	0.25%
6 030	Novo Nordisk A/S "B"		595 900	0.25%
Frankreich / France			929 840	0.39%
3 900	Cie de Saint-Gobain		241 293	0.10%
4 290	Faurecia S.E.		179 451	0.08%
1 221	L'Oreal S.A.		509 096	0.21%
Deutschland / Germany			613 737	0.26%
10 596	Deutsche Telekom AG		172 715	0.07%
3 531	SAP S.E.		441 022	0.19%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
Irland / Ireland		443 474	0.19%
4 875	Medtronic Plc.	443 474	0.19%
Israel / Israel		460 623	0.20%
4 494	Check Point Software Technologies Ltd.	460 623	0.20%
Italien / Italy		181 787	0.08%
25 800	Enel SpA	181 787	0.08%
Japan / Japan		1 801 699	0.76%
31 100	Astellas Pharma, Inc.	444 220	0.19%
6 400	Bridgestone Corp.	241 868	0.10%
26 200	Marubeni Corp.	223 978	0.09%
2 800	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	425 920	0.18%
8 400	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	252 922	0.11%
10 100	Yamaha Motor Co. Ltd.	212 791	0.09%
Niederlande / Netherlands		389 193	0.16%
20 155	Royal Dutch Shell Plc. "A"	389 193	0.16%
Norwegen / Norway		282 240	0.12%
12 190	Equinor ASA	282 240	0.12%
Spanien / Spain		245 490	0.10%
46 760	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	245 490	0.10%
Schweden / Sweden		261 591	0.11%
8 300	Lundin Petroleum AB	261 591	0.11%
Schweiz / Switzerland		2 173 706	0.92%
2 540	Cie Financiere Richemont S.A.	335 714	0.14%
2 285	Nestle S.A.	281 038	0.12%
316	Partners Group Holding AG	461 271	0.20%
1 765	Roche Holding AG	645 761	0.27%
153	SGS S.A.	449 922	0.19%
Vereinigtes Königreich / United Kingdom		964 472	0.41%
13 400	3i Group Plc.	231 259	0.10%
103 600	Barclays Plc.	230 743	0.10%
39 590	Drax Group Plc.	285 277	0.12%
6 385	Persimmon Plc.	217 193	0.09%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
Vereinigte Staaten / United States		31 515 101	13.33%
1 240	3M Co.	193 687	0.08%
5 105	Abbott Laboratories	631 796	0.27%
2 400	Activision Blizzard, Inc.	140 408	0.06%
810	Adobe, Inc.	403 903	0.17%
777	Alphabet, Inc. "A"	1 979 424	0.84%
7 334	Altria Group, Inc.	305 626	0.13%
418	Amazon.com, Inc.	1 225 602	0.52%
1 410	Amgen, Inc.	278 938	0.12%
11 568	Apple, Inc.	1 806 305	0.76%
2 750	Applied Materials, Inc.	380 531	0.16%
1 850	Berkshire Hathaway, Inc. "B"	486 414	0.21%
180	Booking Holdings, Inc.	379 759	0.16%
2 530	Capital One Financial Corp.	322 791	0.14%
7 490	Cisco Systems, Inc.	417 377	0.18%
8 500	Citigroup, Inc.	451 385	0.19%
3 428	Coca-Cola Co.	178 484	0.08%
1 985	Danaher Corp.	574 292	0.24%
1 850	Darden Restaurants, Inc.	245 062	0.10%
895	Deere & Co.	269 862	0.11%
1 340	Electronic Arts, Inc.	155 422	0.07%
3 000	Emerson Electric Co.	245 260	0.10%
3 150	EOG Resources, Inc.	246 056	0.10%
8 400	Equitable Holdings, Inc.	242 206	0.10%
1 875	Estee Lauder Cos, Inc. "A"	610 381	0.26%
3 735	Expeditors International of Washington, Inc.	441 060	0.19%
3 972	Facebook, Inc. "A"	1 174 800	0.50%
1 751	Home Depot, Inc.	639 010	0.27%
2 200	Honeywell International, Inc.	403 379	0.17%
7 459	Intel Corp.	337 793	0.14%
1 162	Intuit, Inc.	657 248	0.28%
4 860	Johnson & Johnson	731 094	0.31%
5 175	JPMorgan Chase & Co.	720 596	0.30%
1 775	Laboratory Corp of America Holdings	490 435	0.21%
830	Lam Research Corp.	524 881	0.22%
2 815	LyondellBasell Industries NV "A"	228 304	0.10%
1 920	Mastercard, Inc. "A"	606 661	0.26%
2 550	McDonald's Corp.	601 107	0.25%
5 665	MetLife, Inc.	311 296	0.13%
8 335	Microsoft Corp.	2 465 026	1.04%
7 180	Mosaic Co.	248 067	0.10%
2 460	NIKE, Inc. "B"	360 542	0.15%
2 904	NVIDIA Corp.	751 051	0.32%
2 643	Otis Worldwide Corp.	202 362	0.09%
5 455	Pfizer, Inc.	283 255	0.12%
4 161	Philip Morris International, Inc.	347 604	0.15%
5 493	Procter & Gamble Co.	790 138	0.33%
2 740	Prudential Financial, Inc.	260 796	0.11%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
5 286	Raytheon Technologies Corp.	400 029	0.17%
605	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	335 974	0.14%
5 075	Robert Half International, Inc.	497 682	0.21%
1 020	S&P Global, Inc.	423 293	0.18%
950	Signature Bank	270 222	0.11%
2 010	Starbucks Corp.	206 744	0.09%
6 900	Synchrony Financial	281 473	0.12%
3 253	Texas Instruments, Inc.	539 125	0.23%
5 030	UGI Corp.	203 067	0.09%
1 700	United Parcel Service, Inc. "B"	320 417	0.14%
5 000	US Bancorp	246 966	0.10%
1 580	Veeva Systems, Inc. "A"	354 958	0.15%
1 400	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	270 348	0.11%
2 335	Visa, Inc. "A"	444 968	0.19%
3 105	VMware, Inc. "A"	316 398	0.13%
1 655	Walmart, Inc.	210 572	0.09%
1 510	Walt Disney Co.	205 667	0.09%
6 620	Weyerhaeuser Co.	239 722	0.10%
	INVESTMENTFONDS / INVESTMENT FUNDS	106 391 577	44.99%
	-(Verwaltungsgebühren in % p.a. / Management Fee in % p.a.)		
	Luxemburg / Luxembourg	61 280 663	25.91%
21 300	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund "I2 USD" - (1.00%)	2 318 239	0.98%
46 000	KAIROS International Sicav - Financial Income "C EUR" - (0.50%)	5 456 060	2.31%
14 100	Kairos International Sicav - Italia "Y EUR" - (1.90%)	2 188 234	0.92%
46 400	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	4 824 426	2.04%
43 000	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	6 418 995	2.71%
138 000	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	16 927 211	7.16%
35 700	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD "Z USD" - (0.00%)	4 423 888	1.87%
126 000	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR) "Z EUR" - (0.00%)	13 970 880	5.91%
16 000	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD) "Z USD" - (0.00%)	1 665 143	0.70%
75 000	Xtrackers - MSCI China UCITS ETF "1C USD" - (0.45%)	1 224 930	0.52%
12 000	Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond UCITS ETF "1D EUR" - (0.10%)	1 862 657	0.79%
	Irland / Ireland	45 110 914	19.08%
20 000	Algebris UCITS Funds Plc. - Algebris Financial Credit Fund "Z EUR" - (0.79%)	2 849 200	1.21%
97 000	HSBC ETFs Plc. - HSBC MSCI CHINA UCITS ETF "USD" - (0.60%) (gehandelt im Schweiz / traded in Switzerland)	707 037	0.30%
333 000	HSBC ETFs Plc. - HSBC MSCI CHINA UCITS ETF "USD" - (0.60%) (gehandelt im Großbritannien / traded in Great Britain)	2 427 252	1.03%
45 000	iShares II Plc. - iShares \$ High Yield Corporate Bond UCITS ETF "USD" - (0.50%)	4 063 032	1.72%
75 000	iShares II Plc. - iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF - (0.59%)	1 998 442	0.85%
70 000	iShares III Plc. - iShares Core € Corp Bond UCITS ETF EUR - (0.20%)	9 347 667	3.95%
390 000	iShares IV Plc. - iShares China CNY Bond UCITS ETF "USD (hedged)" - (0.40%)	1 708 977	0.72%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
172 800	iShares IV Plc. - iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF "EUR" - (0.30%)	5 756 375	2.43%
17 400	Kepler Liquid Strategies ICAV - KLS Arete Macro Fund "SI USD" - (1.050%)	1 943 041	0.82%
39 600	Lyxor Newcits IRL III ICAV - Lyxor / Bridgewater Core Global Macro Fund "I USD" - (1.50%)	3 590 159	1.52%
26 000	Muzinich Funds - Muzinich EmergingMarketsShortDuration Fund "S USD (hedged)" - (0.50%)	3 030 971	1.28%
17 500	Muzinich Funds - Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund "A USD (hedged)" - (0.45%)	3 050 190	1.29%
21 300	Muzinich Funds - Muzinich Short Duration High Yield Fund "S USD (hedged)" - (0.50%)	2 460 589	1.04%
60 000	Polar Capital Funds - Biotechnology Fund "I USD" - (1.00%)	2 177 982	0.92%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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
CNY	51 000 000	EUR	6 497 809	19.08.2022	390 801	0.16%
EUR	1 922 282	CHF	2 000 000	18.03.2022	-8 725	-0.00%
EUR	109 168 858	USD	123 500 000	18.03.2022	732 003	0.31%
					1 114 079	0.47%

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	Fälligkeits- datum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust / Unrealised profit/loss EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
E-MINI RUSS 2000	USD	54	5 324 975	18.03.2022	156 701	0.07%
EURO STOXX 50	EUR	603	25 853 625	18.03.2022	705 945	0.30%
MSCI EAFE	USD	51	5 206 289	18.03.2022	127 511	0.05%
MSCI EMERGING MARKETS	USD	107	5 769 176	18.03.2022	37 166	0.01%
S+P500 EMINI	USD	65	13 599 304	18.03.2022	275 633	0.12%
					1 302 956	0.55%

*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 Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 / as at 31 December 2021

USD

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 68 745 306)	79 027 839
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Futures	593 050
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	72 372
Bankguthaben / Bank deposits	12 461 655
Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers	4 263 453
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	3 302
Forderungen aus Wertpapierverkäufen / Receivables on securities sold	114 685
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	82 427
Total Aktiva / Total Assets	96 618 783

Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	40 016
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen / Liabilities from the purchase of securities	70 076
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management Fees payable	96 859
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	8 883
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	21 384
Total Passiva / Total Liabilities	237 218
Nettovermögen / Net Assets	96 381 565

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2021 bis zum 31. Dezember 2021 /

from 1 July 2021 to 31 December 2021

USD

Ertrag / Income

Dividenerträge / Dividend income	171 446
Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	182 249
Erträge aus Wertpapierleihe / Income from securities lending	1 888

Total Ertrag / Total Income

355 583

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	17 810
Verwaltungsgebühren / Management Fees	549 238
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees and charges	6 800
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	17 054
Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion	119 134
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	48 369

Total Aufwand / Total Expenses

758 405

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-402 822

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

- Wertpapieren / Securities	735 558
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	591 175
- Futures	1 141 055
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-96 585

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

1 968 381

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	-460 244
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-280 395
- Futures	466 165
- Fremdwährungen / Foreign currencies	21 505

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

1 715 412

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2021 /
30 June 2021
USD

31. Dezember 2021 /
31 December 2021
USD

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	67 692 894	81 886 430
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	13 255 742	1 715 412
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	971 844	12 842 444
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-34 050	-62 721
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	81 886 430	96 381 565

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2020 in Stück / 30 June 2020 Number of shares	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	31. Dezember 2021 in Stück / 31 December 2021 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien A-USD) / Distribution shares (Shares A-USD)	14 353.00	23 567.00	23 698.00
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD) / Distribution shares (Shares Ka-USD)	1 130.00	1 130.00	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)	299 046.37	281 078.25	304 528.86
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	2 777.34	5 777.34	7 786.00
Kumulierende Aktien (Aktien E-USD) / Accumulation shares (Shares E-USD)	2 241.00	2 226.74	2 121.27
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	134 446.00	150 470.00	197 952.00
	USD	USD	USD
Nettovermögen / Net Assets	67 692 894	81 886 430	96 381 565
	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)	130.25	152.45	152.74
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD) / Distribution shares (Shares Ka-USD)	105.14	123.68	125.36
Ausschüttende Aktien (Aktien Na-USD) / Distribution shares (Shares Na-USD)	116.23	138.78	141.56
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	154.18	183.36	186.66
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	140.13	167.63	171.14
Kumulierende Aktien (Aktien E-USD) / Accumulation shares (Shares E-USD)	130.86	154.46	156.65
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	139.92	167.32	170.81
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien A-USD) / Dividend for the previous financial year (Shares A-USD)	1.70	2.22	2.46
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Ka-USD) / Dividend for the previous financial year (Shares Ka-USD)	0.84	1.85	0.90
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Na-USD) / Dividend for the previous financial year (Shares Na-USD)	-	-	-

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2021 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL			79 027 839	82.00%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE			39 634 325	41.12%
Obligationen / Bonds			26 176 166	27.16%
USD			26 176 166	27.16%
4 400	1.375% United States Treasury Note 20	31.01.2022	4 404 297	4.57%
4 500	1.125% United States Treasury Note 20	28.02.2022	4 507 471	4.68%
4 600	0.375% United States Treasury Note 20	31.03.2022	4 603 504	4.78%
4 800	0.125% United States Treasury Note 20	30.04.2022	4 800 375	4.98%
380	2.375% United States Treasury Note 14	15.08.2024	394 651	0.41%
1 600	2.625% United States Treasury Note 18	31.03.2025	1 681 937	1.75%
700	0.250% United States Treasury Note 20	31.07.2025	679 164	0.70%
1 100	0.375% United States Treasury Note 20	31.07.2027	1 045 258	1.08%
3 100	1.750% United States Treasury Note 19	15.11.2029	3 178 226	3.30%
870	1.625% United States Treasury Note 21	15.05.2031	881 283	0.91%
Aktien / Equities			13 458 159	13.96%
Australien / Australia			117 973	0.12%
3 960	BHP Group Plc.		117 973	0.12%
Österreich / Austria			61 927	0.06%
1 200	Andritz AG		61 927	0.06%
Bermudas / Bermuda			72 676	0.07%
1 635	Arch Capital Group Ltd.		72 676	0.07%
Kanada / Canada			86 491	0.09%
1 220	Bank of Nova Scotia		86 491	0.09%
Dänemark / Denmark			191 048	0.20%
1 700	Novo Nordisk A/S "B"		191 048	0.20%
Frankreich / France			299 485	0.31%
1 100	Cie de Saint-Gobain		77 394	0.08%
1 210	Faurecia S.E.		57 559	0.06%
347	L'Oreal S.A.		164 532	0.17%
Deutschland / Germany			199 399	0.21%
2 995	Deutsche Telekom AG		55 516	0.06%
1 013	SAP S.E.		143 883	0.15%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
Irland / Ireland		141 726	0.15%
1 370	Medtronic Plc.	141 726	0.15%
Israel / Israel		150 246	0.16%
1 289	Check Point Software Technologies Ltd.	150 246	0.16%
Italien / Italy		58 493	0.06%
7 300	Enel SpA	58 493	0.06%
Japan / Japan		583 911	0.61%
8 900	Astellas Pharma, Inc.	144 566	0.15%
1 800	Bridgestone Corp.	77 358	0.08%
7 400	Marubeni Corp.	71 941	0.08%
800	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	138 387	0.14%
2 400	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	82 178	0.09%
2 900	Yamaha Motor Co. Ltd.	69 481	0.07%
Niederlande / Netherlands		124 597	0.13%
5 674	Royal Dutch Shell Plc. "A"	124 597	0.13%
Norwegen / Norway		90 444	0.09%
3 435	Equinor ASA	90 444	0.09%
Spanien / Spain		78 599	0.08%
13 165	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	78 599	0.08%
Schweden / Sweden		82 435	0.09%
2 300	Lundin Petroleum AB	82 435	0.09%
Schweiz / Switzerland		697 252	0.72%
715	Cie Financiere Richemont S.A.	107 468	0.11%
645	Nestle S.A.	90 214	0.09%
89	Partners Group Holding AG	147 739	0.15%
500	Roche Holding AG	208 034	0.22%
43	SGS S.A.	143 797	0.15%
Vereinigtes Königreich / United Kingdom		322 312	0.33%
4 463	3i Group Plc.	87 591	0.09%
29 200	Barclays Plc.	73 958	0.08%
11 145	Drax Group Plc.	91 327	0.09%
1 795	Persimmon Plc.	69 436	0.07%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettover- mögens / % of net assets
Vereinigte Staaten / United States		10 099 145	10.48%
350	3M Co.	62 170	0.06%
1 435	Abbott Laboratories	201 962	0.21%
670	Activision Blizzard, Inc.	44 575	0.05%
230	Adobe, Inc.	130 424	0.14%
220	Alphabet, Inc. "A"	637 349	0.66%
1 946	Altria Group, Inc.	92 221	0.10%
118	Amazon.com, Inc.	393 452	0.41%
395	Amgen, Inc.	88 863	0.09%
3 280	Apple, Inc.	582 430	0.60%
780	Applied Materials, Inc.	122 741	0.13%
520	Berkshire Hathaway, Inc. "B"	155 480	0.16%
52	Booking Holdings, Inc.	124 760	0.13%
710	Capital One Financial Corp.	103 014	0.11%
2 110	Cisco Systems, Inc.	133 711	0.14%
2 395	Citigroup, Inc.	144 634	0.15%
1 028	Coca-Cola Co.	60 868	0.06%
560	Danaher Corp.	184 246	0.19%
530	Darden Restaurants, Inc.	79 839	0.08%
250	Deere & Co.	85 722	0.09%
400	Electronic Arts, Inc.	52 760	0.05%
850	Emerson Electric Co.	79 024	0.08%
890	EOG Resources, Inc.	79 059	0.08%
2 360	Equitable Holdings, Inc.	77 384	0.08%
480	Estee Lauder Cos, Inc. "A"	177 696	0.18%
1 050	Expeditors International of Washington, Inc.	141 004	0.15%
1 122	Facebook, Inc. "A"	377 385	0.39%
499	Home Depot, Inc.	207 090	0.21%
640	Honeywell International, Inc.	133 446	0.14%
1 973	Intel Corp.	101 609	0.11%
328	Intuit, Inc.	210 976	0.22%
1 375	Johnson & Johnson	235 221	0.24%
1 455	JPMorgan Chase & Co.	230 399	0.24%
500	Laboratory Corp of America Holdings	157 105	0.16%
235	Lam Research Corp.	169 000	0.18%
795	LyondellBasell Industries NV "A"	73 323	0.08%
540	Mastercard, Inc. "A"	194 033	0.20%
720	McDonald's Corp.	193 010	0.20%
1 600	MetLife, Inc.	99 984	0.10%
2 355	Microsoft Corp.	792 034	0.82%
2 030	Mosaic Co.	79 759	0.08%
700	NIKE, Inc. "B"	116 669	0.12%
820	NVIDIA Corp.	241 170	0.25%
746	Otis Worldwide Corp.	64 954	0.07%
1 535	Pfizer, Inc.	90 642	0.09%
1 186	Philip Morris International, Inc.	112 670	0.12%
1 489	Procter & Gamble Co.	243 571	0.25%
770	Prudential Financial, Inc.	83 345	0.09%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
1 493	Raytheon Technologies Corp.	128 488	0.13%
170	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	107 358	0.11%
1 430	Robert Half International, Inc.	159 474	0.17%
285	S&P Global, Inc.	134 500	0.14%
265	Signature Bank	85 719	0.09%
570	Starbucks Corp.	66 673	0.07%
2 000	Synchrony Financial	92 780	0.10%
917	Texas Instruments, Inc.	172 827	0.18%
1 415	UGI Corp.	64 963	0.07%
500	United Parcel Service, Inc. "B"	107 170	0.11%
1 400	US Bancorp	78 638	0.08%
450	Veeva Systems, Inc. "A"	114 966	0.12%
390	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	85 644	0.09%
655	Visa, Inc. "A"	141 945	0.15%
915	VMware, Inc. "A"	106 030	0.11%
465	Walmart, Inc.	67 281	0.07%
419	Walt Disney Co.	64 899	0.07%
1 870	Weyerhaeuser Co.	77 007	0.08%
INVESTMENTFONDS / INVESTMENT FUNDS		39 393 514	40.88%
-(Verwaltungsgebühren in % p.a. / Management Fee in % p.a.)			
Luxemburg / Luxembourg		24 619 651	25.55%
6 400	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund "I2 USD" - (1.00%)	792 128	0.82%
16 000	KAIROS International Sicav - Financial Income "C EUR" - (0.50%)	2 158 132	2.24%
3 301	Kairos International Sicav - Italia "Y EUR" - (1.90%)	582 487	0.61%
16 300	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	1 927 312	2.00%
13 000	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	2 206 880	2.29%
47 000	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	6 556 030	6.80%
16 000	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD "Z USD" - (0.00%)	2 254 720	2.34%
65 500	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD) "Z USD" - (0.00%)	7 751 925	8.04%
21 000	Xtrackers - MSCI China UCITS ETF "1C USD" - (0.45%)	390 037	0.41%
Irland / Ireland		14 773 863	15.33%
7 600	Algebris UCITS Funds Plc. - Algebris Financial Credit Fund "Z EUR" - (0.79%)	1 231 242	1.28%
40 800	HSBC ETFs Plc. - HSBC MSCI CHINA UCITS ETF "USD" - (0.60%) (gehandelt im Schweiz / traded in Switzerland)	338 195	0.35%
98 000	HSBC ETFs Plc. - HSBC MSCI CHINA UCITS ETF "USD" - (0.60%) (gehandelt im Großbritannien / traded in Great Britain)	812 332	0.84%
16 000	iShares II Plc. - iShares \$ High Yield Corporate Bond UCITS ETF "USD" - (0.50%)	1 642 837	1.71%
22 000	iShares II Plc. - iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF - (0.59%)	666 637	0.69%
105 000	iShares IV Plc. - iShares China CNY Bond UCITS ETF "USD (hedged)" - (0.40%)	523 236	0.54%
49 600	iShares IV Plc. - iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF "EUR" - (0.30%)	1 878 987	1.95%
280 000	iShares IV Plc. - iShares USD Short Duration Corp Bond UCITS ETF "USD" - (0.20%)	1 571 136	1.63%
5 100	Kepler Liquid Strategies ICAV - KLS Arete Macro Fund "SI USD" - (1.050%)	647 649	0.67%
10 200	Lyxor Newcits IRL III ICAV - Lyxor / Bridgewater Core Global Macro Fund "I USD" - (1.50%)	1 051 612	1.09%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettover- mögens / % of net assets
8 500	Muzinich Funds - Muzinich EmergingMarketsShortDuration Fund "S USD (hedged)" - (0.50%)	1 126 845	1.17%
5 600	Muzinich Funds - Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund "A USD (hedged)" - (0.45%)	1 109 976	1.15%
6 200	Muzinich Funds - Muzinich Short Duration High Yield Fund "S USD (hedged)" - (0.50%)	814 494	0.85%
16 000	Polar Capital Funds - Biotechnology Fund "I USD" - (1.00%)	660 480	0.69%
44 000	Xtrackers (IE) Plc. - Xtrackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) "1D USD" - (0.10%)	698 205	0.72%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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
CNY	16 800 000	USD	2 523 356	19.08.2022	72 372	0.07%
USD	608 831	CHF	560 000	18.03.2022	-6 958	-0.01%
USD	5 205 935	EUR	4 600 000	18.03.2022	-33 058	-0.03%
					32 356	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.

Futures / Futures

Underlying	Währung / Currency	Anzahl Kontrakte / Number of contracts*	Marktwert / Market value	Fälligkeits- datum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust / Unrealised profit/loss USD	% des Nettover- mögens / % of net assets
E-MINI RUSS 2000	USD	31	3 476 340	18.03.2022	100 470	0.10%
MSCI EAFE	USD	23	2 670 070	18.03.2022	65 165	0.07%
MSCI EMERGING MARKETS	USD	39	2 391 285	18.03.2022	15 765	0.02%
S+P500 EMINI	USD	84	19 985 700	18.03.2022	411 650	0.43%
					593 050	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 Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 / as at 31 December 2021

CHF

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: CHF 8 447 755)	9 604 829
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Futures	102 890
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	66 824
Bankguthaben / Bank deposits	614 031
Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers	1 038 387
Forderungen aus Wertpapierverkäufen / Receivables on securities sold	20 330
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	16 432

Total Aktiva / Total Assets

11 463 723

Passiva / Liabilities

Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen / Liabilities from the purchase of securities	11 070
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management Fees payable	11 191
Geschuldete „Taxe d'abonnement" / "Taxe d'abonnement" payable	1 179
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	16 180

Total Passiva / Total Liabilities

39 620

Nettovermögen / Net Assets

11 424 103

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2021 bis zum 31. Dezember 2021 /

from 1 July 2021 to 31 December 2021

CHF

Ertrag / Income

Dividendenerträge / Dividend income	21 000
Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	33 541
Erträge aus Wertpapierleihe / Income from securities lending	318

Total Ertrag / Total Income

54 859

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	7 881
Verwaltungsgebühren / Management Fees	64 969
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees and charges	2 958
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	2 345
Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion	22 269
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	13 621

Total Aufwand / Total Expenses

114 043

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-59 184

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

- Wertpapieren / Securities	181 676
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-119 473
- Futures	119 377
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-37 475

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

84 921

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	-214 966
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	202 224
- Futures	111 625
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-7 243

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

176 561

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2021 /
30 June 2021
CHF

31. Dezember 2021 /
31 December 2021
CHF

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	10 896 187	11 618 074
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	2 049 293	176 561
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	-1 323 347	-368 092
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-4 059	-2 440
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	11 618 074	11 424 103

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2020 in Stück / 30 June 2020 Number of shares	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	31. Dezember 2021 in Stück / 31 December 2021 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien A-CHF) / Distribution shares (Shares A-CHF)	4 546.00	3 753.00	3 193.00
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-CHF) / Distribution shares (Shares Ka-CHF)	10.00	10.00	7 800.00
Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) / Accumulation shares (Shares B-CHF)	64 294.80	63 077.47	60 323.95
Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) / Accumulation shares (Shares C-CHF)	6 051.00	5 921.00	-*
Kumulierende Aktien (Aktien E-CHF) / Accumulation shares (Shares E-CHF)	2 052.60	1 160.60	1 581.24
Kumulierende Aktien (Aktien K-CHF) / Accumulation shares (Shares K-CHF)	21 432.00	14 482.00	14 515.00
	CHF	CHF	CHF
Nettovermögen / Net Assets	10 896 187	11 618 074	11 424 103
	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)	86.07	102.23	102.91
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-CHF) / Distribution shares (Shares Ka-CHF)	102.60	122.42	124.54
Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) / Accumulation shares (Shares B-CHF)	102.97	123.55	125.26
Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) / Accumulation shares (Shares C-CHF)	134.82	162.79	-*
Kumulierende Aktien (Aktien E-CHF) / Accumulation shares (Shares E-CHF)	88.60	105.58	106.56
Kumulierende Aktien (Aktien K-CHF) / Accumulation shares (Shares K-CHF)	134.65	162.53	165.29
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien A-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares A-CHF)	0.51	0.91	0.75
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Ka-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares Ka-CHF)	-	1.29	-

*Siehe Appendix I. / See Appendix I.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2021 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL			9 604 829	84.08%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE			6 355 133	55.63%
Obligationen / Bonds			4 013 584	35.13%
USD			4 013 584	35.13%
830	1.375% United States Treasury Note 20	31.01.2022	756 993	6.63%
850	1.125% United States Treasury Note 20	28.02.2022	775 763	6.79%
850	0.375% United States Treasury Note 20	31.03.2022	775 067	6.78%
870	0.125% United States Treasury Note 20	30.04.2022	792 762	6.94%
50	2.375% United States Treasury Note 14	15.08.2024	47 314	0.41%
100	0.250% United States Treasury Note 20	31.07.2025	88 403	0.77%
130	0.375% United States Treasury Note 20	31.07.2027	112 555	0.99%
430	1.750% United States Treasury Note 19	15.11.2029	401 681	3.52%
285	1.625% United States Treasury Note 21	15.05.2031	263 046	2.30%
Aktien / Equities			2 341 549	20.50%
Australien / Australia			19 734	0.17%
727	BHP Group Plc.		19 734	0.17%
Österreich / Austria			11 285	0.10%
240	Andritz AG		11 285	0.10%
Bermudas / Bermuda			12 555	0.11%
310	Arch Capital Group Ltd.		12 555	0.11%
Kanada / Canada			14 857	0.13%
230	Bank of Nova Scotia		14 857	0.13%
Dänemark / Denmark			33 279	0.29%
325	Novo Nordisk A/S "B"		33 279	0.29%
Frankreich / France			53 673	0.47%
210	Cie de Saint-Gobain		13 462	0.12%
230	Faurecia S.E.		9 969	0.09%
70	L'Oreal S.A.		30 242	0.26%
Deutschland / Germany			33 749	0.30%
573	Deutsche Telekom AG		9 678	0.09%
186	SAP S.E.		24 071	0.21%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
Irland / Ireland		24 507	0.21%
260	Medtronic Plc.	24 507	0.21%
Israel / Israel		25 170	0.22%
237	Check Point Software Technologies Ltd.	25 170	0.22%
Italien / Italy		10 221	0.09%
1 400	Enel SpA	10 221	0.09%
Japan / Japan		90 105	0.79%
1 600	Astellas Pharma, Inc.	23 680	0.21%
300	Bridgestone Corp.	11 748	0.10%
1 400	Marubeni Corp.	12 401	0.11%
100	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	15 762	0.14%
500	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	15 599	0.14%
500	Yamaha Motor Co. Ltd.	10 915	0.09%
Niederlande / Netherlands		21 629	0.19%
1 081	Royal Dutch Shell Plc. "A"	21 629	0.19%
Norwegen / Norway		15 714	0.14%
655	Equinor ASA	15 714	0.14%
Spanien / Spain		13 763	0.12%
2 530	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	13 763	0.12%
Schweden / Sweden		13 063	0.11%
400	Lundin Petroleum AB	13 063	0.11%
Schweiz / Switzerland		120 521	1.06%
135	Cie Financiere Richemont S.A.	18 488	0.16%
125	Nestle S.A.	15 930	0.14%
17	Partners Group Holding AG	25 713	0.23%
95	Roche Holding AG	36 014	0.32%
8	SGS S.A.	24 376	0.21%
Vereinigtes Königreich / United Kingdom		54 832	0.48%
776	3i Group Plc.	13 877	0.12%
5 570	Barclays Plc.	12 854	0.11%
2 135	Drax Group Plc.	15 941	0.14%
345	Persimmon Plc.	12 160	0.11%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value CHF	% des Nettover- mögens / % of net assets
Vereinigte Staaten / United States		1 772 892	15.52%
70	3M Co.	11 329	0.10%
275	Abbott Laboratories	35 265	0.31%
130	Activision Blizzard, Inc.	7 880	0.07%
44	Adobe, Inc.	22 734	0.20%
42	Alphabet, Inc. "A"	110 865	0.97%
388	Altria Group, Inc.	16 754	0.15%
22	Amazon.com, Inc.	66 838	0.58%
75	Amgen, Inc.	15 374	0.13%
656	Apple, Inc.	106 136	0.93%
150	Applied Materials, Inc.	21 507	0.19%
100	Berkshire Hathaway, Inc. "B"	27 243	0.24%
10	Booking Holdings, Inc.	21 861	0.19%
135	Capital One Financial Corp.	17 847	0.16%
400	Cisco Systems, Inc.	23 096	0.20%
445	Citigroup, Inc.	24 486	0.21%
205	Coca-Cola Co.	11 060	0.10%
105	Danaher Corp.	31 477	0.28%
100	Darden Restaurants, Inc.	13 726	0.12%
50	Deere & Co.	15 621	0.14%
70	Electronic Arts, Inc.	8 413	0.07%
160	Emerson Electric Co.	13 554	0.12%
170	EOG Resources, Inc.	13 759	0.12%
450	Equitable Holdings, Inc.	13 444	0.12%
100	Estee Lauder Cos, Inc. "A"	33 731	0.29%
200	Expeditors International of Washington, Inc.	24 472	0.21%
214	Facebook, Inc. "A"	65 584	0.57%
89	Home Depot, Inc.	33 654	0.29%
120	Honeywell International, Inc.	22 798	0.20%
394	Intel Corp.	18 488	0.16%
63	Intuit, Inc.	36 922	0.32%
265	Johnson & Johnson	41 306	0.36%
280	JPMorgan Chase & Co.	40 399	0.35%
95	Laboratory Corp of America Holdings	27 198	0.24%
45	Lam Research Corp.	29 486	0.26%
150	LyondellBasell Industries NV "A"	12 605	0.11%
105	Mastercard, Inc. "A"	34 376	0.30%
140	McDonald's Corp.	34 195	0.30%
305	MetLife, Inc.	17 366	0.15%
450	Microsoft Corp.	137 897	1.21%
385	Mosaic Co.	13 783	0.12%
135	NIKE, Inc. "B"	20 501	0.18%
156	NVIDIA Corp.	41 805	0.37%
143	Otis Worldwide Corp.	11 345	0.10%
295	Pfizer, Inc.	15 872	0.14%
211	Philip Morris International, Inc.	18 264	0.16%
315	Procter & Gamble Co.	46 949	0.41%
150	Prudential Financial, Inc.	14 793	0.13%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
286	Raytheon Technologies Corp.	22 426	0.20%
35	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	20 139	0.18%
275	Robert Half International, Inc.	27 943	0.24%
55	S&P Global, Inc.	23 650	0.21%
50	Signature Bank	14 736	0.13%
110	Starbucks Corp.	11 723	0.10%
400	Synchrony Financial	16 907	0.15%
184	Texas Instruments, Inc.	31 597	0.28%
270	UGI Corp.	11 294	0.10%
95	United Parcel Service, Inc. "B"	18 553	0.16%
250	US Bancorp	12 795	0.11%
86	Veeva Systems, Inc. "A"	20 019	0.17%
80	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	16 007	0.14%
125	Visa, Inc. "A"	24 682	0.22%
179	VMware, Inc. "A"	18 900	0.17%
90	Walmart, Inc.	11 865	0.10%
87	Walt Disney Co.	12 278	0.11%
355	Weyerhaeuser Co.	13 320	0.12%
INVESTMENTFONDS / INVESTMENT FUNDS		3 249 696	28.45%
- (Verwaltungsgebühren in % p.a. / Management Fee in % p.a.)			
Irland / Ireland		1 672 652	14.64%
1 500	Algebris UCITS Funds Plc. - Algebris Financial Credit Fund "Z EUR" - (0.79%)	221 417	1.94%
24 500	HSBC ETFs Plc. - HSBC MSCI CHINA UCITS ETF "USD" - (0.60%)	185 039	1.62%
4 500	iShares II Plc. - iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF - (0.59%)	124 242	1.09%
14 600	iShares IV Plc. - iShares China CNY Bond UCITS ETF "USD (hedged)" - (0.40%)	66 291	0.58%
12 500	iShares IV Plc. - iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF "EUR" - (0.30%)	431 462	3.78%
760	Kepler Liquid Strategies ICAV - KLS Arete Macro Fund "SI USD" - (1.050%)	87 937	0.77%
1 850	Lyxor Newcits IRL III ICAV - Lyxor / Bridgewater Core Global Macro Fund "I USD" - (1.50%)	173 787	1.52%
1 030	Muzinich Funds - Muzinich EmergingMarketsShortDuration Fund "S USD (hedged)" - (0.50%)	124 415	1.09%
700	Muzinich Funds - Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund "A USD (hedged)" - (0.45%)	126 419	1.10%
3 500	Polar Capital Funds - Biotechnology Fund "I USD" - (1.00%)	131 643	1.15%
Luxemburg / Luxembourg		1 577 044	13.81%
960	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund "I2 USD" - (1.00%)	108 262	0.95%
1 470	KAIROS International Sicav - Financial Income "C EUR" - (0.50%)	180 661	1.58%
500	Kairos International Sicav - Italia "Y EUR" - (1.90%)	80 467	0.71%
2 500	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	269 336	2.36%
2 350	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	363 491	3.18%
4 110	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	522 366	4.57%
3 100	Xtrackers - MSCI China UCITS ETF "1C USD" - (0.45%)	52 461	0.46%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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	484 014	EUR	465 000	18.03.2022	2 400	0.02%
CHF	5 040 230	USD	5 480 000	18.03.2022	56 706	0.50%
CNY	2 500 000	CHF	341 758	19.08.2022	7 718	0.07%
					66 824	0.59%

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	Fälligkeits- datum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust / Unrealised profit/loss CHF	% des Nettover- mögens / % of net assets
E-MINI RUSS 2000	USD	4	408 705	18.03.2022	12 027	0.11%
MSCI EAFE	USD	3	317 326	18.03.2022	8 023	0.07%
MSCI EMERGING MARKETS	USD	7	391 070	18.03.2022	2 519	0.02%
S+P500 EMINI	USD	4	867 141	18.03.2022	18 041	0.16%
SWISS MARKET INDEX	CHF	18	2 303 640	18.03.2022	62 280	0.54%
					102 890	0.90%

*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 Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 / as at 31 December 2021

EUR

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: EUR 17 502 352)	21 489 100
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Futures	178 751
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	114 037
Bankguthaben / Bank deposits	1 401 516
Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers	989 045
Forderungen aus Wertpapierverkäufen / Receivables on securities sold	54 081
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	26 904

Total Aktiva / Total Assets

24 253 434

Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	1 309
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	15 285
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen / Liabilities from the purchase of securities	34 030
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management Fees payable	27 207
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	2 587
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	15 048

Total Passiva / Total Liabilities

95 466

Nettovermögen / Net Assets

24 157 968

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2021 bis zum 31. Dezember 2021 /

from 1 July 2021 to 31 December 2021

EUR

Ertrag / Income

Dividendenerträge / Dividend income	52 905
Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	45 771
Erträge aus Wertpapierleihe / Income from securities lending	748

Total Ertrag / Total Income

99 424

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	10 665
Verwaltungsgebühren / Management Fees	151 433
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees and charges	3 806
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	4 927
Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion	31 545
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	20 322

Total Aufwand / Total Expenses

222 698

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-123 274

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

- Wertpapieren / Securities	317 511
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-765 505
- Futures	-46 779
- Fremdwährungen / Foreign currencies	290 844

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-327 203

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	547 984
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	348 381
- Futures	254 669
- Fremdwährungen / Foreign currencies	17 089

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

840 920

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2021 /
30 June 2021
EUR

31. Dezember 2021 /
31 December 2021
EUR

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	21 516 168	21 323 913
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	4 024 069	840 920
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	-4 201 777	2 001 975
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-14 547	-8 840
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	21 323 913	24 157 968

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2020 in Stück / 30 June 2020 Number of shares	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	31. Dezember 2021 in Stück / 31 December 2021 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR) / Distribution shares (Shares A-EUR)	13 660.00	8 374.05	11 374.07
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-EUR) / Distribution shares (Shares Ka-EUR)	10.00	2 810.00	2 810.00
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	120 081.55	112 376.70	110 025.48
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	1 001.00	-	-
Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR) / Accumulation shares (Shares E-EUR)	3 524.91	2 808.54	2 791.60
Kumulierende Aktien (Aktien K-EUR) / Accumulation shares (Shares K-EUR)	30 787.00	14 126.00	25 734.00
	EUR	EUR	EUR
Nettovermögen / Net Assets	21 516 168	21 323 913	24 157 968
	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)	99.88	118.72	122.48
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-EUR) / Distribution shares (Shares Ka-EUR)	102.68	124.20	128.35
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	127.35	153.14	158.79
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	140.85	-	-
Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR) / Accumulation shares (Shares E-EUR)	109.31	130.55	134.78
Kumulierende Aktien (Aktien K-EUR) / Accumulation shares (Shares K-EUR)	140.72	170.25	177.07
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien A-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares A-EUR)	0.87	1.22	0.63
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Ka-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares Ka-EUR)	-	0.01	0.82

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2021 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL			21 489 100	88.95%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE			14 349 576	59.40%
Obligationen / Bonds			7 830 702	32.42%
USD			7 830 702	32.42%
1 800	1.375% United States Treasury Note 20	31.01.2022	1 584 381	6.56%
1 800	1.125% United States Treasury Note 20	28.02.2022	1 585 463	6.56%
1 900	0.375% United States Treasury Note 20	31.03.2022	1 672 043	6.92%
1 100	0.125% United States Treasury Note 20	30.04.2022	967 364	4.01%
130	2.375% United States Treasury Note 14	15.08.2024	118 723	0.49%
250	0.250% United States Treasury Note 20	31.07.2025	213 295	0.88%
250	0.375% United States Treasury Note 20	31.07.2027	208 898	0.87%
1 000	1.750% United States Treasury Note 19	15.11.2029	901 543	3.73%
650	1.625% United States Treasury Note 21	15.05.2031	578 992	2.40%
Aktien / Equities			6 518 874	26.98%
Australien / Australia			54 228	0.22%
2 070	BHP Group Plc.		54 228	0.22%
Österreich / Austria			31 766	0.13%
700	Andritz AG		31 766	0.13%
Bermudas / Bermuda			34 983	0.15%
895	Arch Capital Group Ltd.		34 983	0.15%
Kanada / Canada			42 080	0.17%
675	Bank of Nova Scotia		42 080	0.17%
Dänemark / Denmark			92 893	0.39%
940	Novo Nordisk A/S "B"		92 893	0.39%
Frankreich / France			141 759	0.59%
605	Cie de Saint-Gobain		37 431	0.15%
670	Faurecia S.E.		28 026	0.12%
183	L'Oreal S.A.		76 302	0.32%
Deutschland / Germany			99 924	0.41%
1 663	Deutsche Telekom AG		27 107	0.11%
583	SAP S.E.		72 817	0.30%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
Irland / Ireland		69 137	0.29%
760	Medtronic Plc.	69 137	0.29%
Israel / Israel		76 053	0.32%
742	Check Point Software Technologies Ltd.	76 053	0.32%
Italien / Italy		28 889	0.12%
4 100	Enel SpA	28 889	0.12%
Japan / Japan		278 531	1.15%
5 100	Astellas Pharma, Inc.	72 846	0.30%
1 000	Bridgestone Corp.	37 792	0.16%
4 000	Marubeni Corp.	34 195	0.14%
400	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	60 846	0.25%
1 300	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	39 143	0.16%
1 600	Yamaha Motor Co. Ltd.	33 709	0.14%
Niederlande / Netherlands		61 135	0.25%
3 166	Royal Dutch Shell Plc. "A"	61 135	0.25%
Norwegen / Norway		44 223	0.18%
1 910	Equinor ASA	44 223	0.18%
Spanien / Spain		38 273	0.16%
7 290	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	38 273	0.16%
Schweden / Sweden		40 972	0.17%
1 300	Lundin Petroleum AB	40 972	0.17%
Schweiz / Switzerland		338 586	1.40%
395	Cie Financiere Richemont S.A.	52 208	0.22%
355	Nestle S.A.	43 662	0.18%
49	Partners Group Holding AG	71 526	0.29%
275	Roche Holding AG	100 614	0.42%
24	SGS S.A.	70 576	0.29%
Vereinigtes Königreich / United Kingdom		150 532	0.62%
2 100	3i Group Plc.	36 242	0.15%
16 140	Barclays Plc.	35 948	0.15%
6 175	Drax Group Plc.	44 496	0.18%
995	Persimmon Plc.	33 846	0.14%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
Vereinigte Staaten / United States		4 894 910	20.26%
200	3M Co.	31 240	0.13%
795	Abbott Laboratories	98 389	0.41%
380	Activision Blizzard, Inc.	22 231	0.09%
130	Adobe, Inc.	64 824	0.27%
121	Alphabet, Inc. "A"	308 250	1.28%
1 200	Altria Group, Inc.	50 007	0.21%
66	Amazon.com, Inc.	193 516	0.80%
220	Amgen, Inc.	43 522	0.18%
1 732	Apple, Inc.	270 446	1.12%
430	Applied Materials, Inc.	59 501	0.25%
290	Berkshire Hathaway, Inc. "B"	76 249	0.32%
27	Booking Holdings, Inc.	56 964	0.24%
395	Capital One Financial Corp.	50 396	0.21%
1 180	Cisco Systems, Inc.	65 755	0.27%
1 325	Citigroup, Inc.	70 363	0.29%
479	Coca-Cola Co.	24 940	0.10%
305	Danaher Corp.	88 241	0.37%
300	Darden Restaurants, Inc.	39 740	0.16%
140	Deere & Co.	42 213	0.17%
210	Electronic Arts, Inc.	24 357	0.10%
470	Emerson Electric Co.	38 424	0.16%
490	EOG Resources, Inc.	38 275	0.16%
1 310	Equitable Holdings, Inc.	37 773	0.16%
310	Estee Lauder Cos, Inc. "A"	100 916	0.42%
585	Expeditors International of Washington, Inc.	69 082	0.29%
624	Facebook, Inc. "A"	184 561	0.76%
253	Home Depot, Inc.	92 330	0.38%
350	Honeywell International, Inc.	64 174	0.27%
1 219	Intel Corp.	55 205	0.23%
183	Intuit, Inc.	103 508	0.43%
755	Johnson & Johnson	113 575	0.47%
805	JPMorgan Chase & Co.	112 093	0.46%
275	Laboratory Corp of America Holdings	75 983	0.31%
130	Lam Research Corp.	82 210	0.34%
435	LyondellBasell Industries NV "A"	35 280	0.15%
300	Mastercard, Inc. "A"	94 791	0.39%
400	McDonald's Corp.	94 291	0.39%
885	MetLife, Inc.	48 631	0.20%
1 300	Microsoft Corp.	384 467	1.59%
1 125	Mosaic Co.	38 869	0.16%
385	NIKE, Inc. "B"	56 426	0.23%
456	NVIDIA Corp.	117 934	0.49%
413	Otis Worldwide Corp.	31 622	0.13%
850	Pfizer, Inc.	44 137	0.18%
600	Philip Morris International, Inc.	50 123	0.21%
860	Procter & Gamble Co.	123 706	0.51%
430	Prudential Financial, Inc.	40 928	0.17%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
826	Raytheon Technologies Corp.	62 509	0.26%
95	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	52 756	0.22%
795	Robert Half International, Inc.	77 962	0.32%
160	S&P Global, Inc.	66 399	0.27%
150	Signature Bank	42 667	0.18%
315	Starbucks Corp.	32 400	0.13%
1 100	Synchrony Financial	44 873	0.19%
483	Texas Instruments, Inc.	80 048	0.33%
785	UGI Corp.	31 691	0.13%
270	United Parcel Service, Inc. "B"	50 890	0.21%
600	US Bancorp	29 636	0.12%
247	Veeva Systems, Inc. "A"	55 490	0.23%
220	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	42 483	0.18%
365	Visa, Inc. "A"	69 556	0.29%
424	VMware, Inc. "A"	43 205	0.18%
255	Walmart, Inc.	32 445	0.13%
236	Walt Disney Co.	32 144	0.13%
1 030	Weyerhaeuser Co.	37 298	0.15%
INVESTMENTFONDS / INVESTMENT FUNDS		7 139 524	29.55%
- (Verwaltungsgebühren in % p.a. / Management Fee in % p.a.)			
Irland / Ireland		3 612 336	14.95%
3 400	Algebris UCITS Funds Plc. - Algebris Financial Credit Fund "Z EUR" - (0.79%)	484 364	2.00%
50 000	HSBC ETFs Plc. - HSBC MSCI CHINA UCITS ETF "USD" - (0.60%)	364 452	1.51%
10 000	iShares II Plc. - iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF - (0.59%)	266 459	1.10%
39 000	iShares IV Plc. - iShares China CNY Bond UCITS ETF "USD (hedged)" - (0.40%)	170 898	0.71%
26 000	iShares IV Plc. - iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF "EUR" - (0.30%)	866 121	3.59%
1 700	Kepler Liquid Strategies ICAV - KLS Arete Macro Fund "SI USD" - (1.050%)	189 837	0.79%
4 300	Lyxor Newcits IRL III ICAV - Lyxor / Bridgewater Core Global Macro Fund "I USD" - (1.50%)	389 841	1.61%
2 600	Muzinich Funds - Muzinich EmergingMarketsShortDuration Fund "S USD (hedged)" - (0.50%)	303 097	1.25%
1 750	Muzinich Funds - Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund "A USD (hedged)" - (0.45%)	305 019	1.26%
7 500	Polar Capital Funds - Biotechnology Fund "I USD" - (1.00%)	272 248	1.13%
Luxemburg / Luxembourg		3 527 188	14.60%
2 100	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund "I2 USD" - (1.00%)	228 559	0.95%
2 900	KAIROS International Sicav - Financial Income "C EUR" - (0.50%)	343 969	1.42%
1 300	Kairos International Sicav - Italia "Y EUR" - (1.90%)	201 720	0.83%
5 700	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	592 656	2.45%
5 900	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	880 746	3.65%
9 100	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	1 116 214	4.62%
10 000	Xtrackers - MSCI China UCITS ETF "1C USD" - (0.45%)	163 324	0.68%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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
CNY	5 600 000	EUR	713 485	19.08.2022	42 911	0.18%
EUR	288 342	CHF	300 000	18.03.2022	-1 309	-0.00%
EUR	10 607 501	USD	12 000 000	18.03.2022	71 126	0.29%
					112 728	0.47%

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	Fälligkeits- datum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust / Unrealised profit/loss EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
E-MINI RUSS 2000	USD	9	887 496	18.03.2022	26 117	0.11%
EURO STOXX 50	EUR	101	4 330 375	18.03.2022	117 917	0.49%
MSCI EAFE	USD	3	306 252	18.03.2022	7 743	0.03%
MSCI EMERGING MARKETS	USD	15	808 763	18.03.2022	5 210	0.02%
S+P500 EMINI	USD	5	1 046 100	18.03.2022	21 764	0.09%
					178 751	0.74%

*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 Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 / as at 31 December 2021

CHF

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: CHF 77 054 413)	81 489 291
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Futures	311 275
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	641 152
Bankguthaben / Bank deposits	3 256 394
Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers	3 418 159
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	1 020
Forderungen aus Wertpapierverkäufen / Receivables on securities sold	66 238
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	154 009

Total Aktiva / Total Assets

89 337 538

Passiva / Liabilities

Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	121 680
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen / Liabilities from the purchase of securities	41 858
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management Fees payable	87 157
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	7 965
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	21 480

Total Passiva / Total Liabilities

280 140

Nettovermögen / Net Assets

89 057 398

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2021 bis zum 31. Dezember 2021 /

from 1 July 2021 to 31 December 2021

CHF

Ertrag / Income

Dividenerträge / Dividend income	156 519
Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	225 424
Erträge aus Wertpapierleihe / Income from securities lending	1 079

Total Ertrag / Total Income

383 022

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	34 122
Verwaltungsgebühren / Management Fees	500 625
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees and charges	6 122
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	15 023
Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion	83 876
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	44 495

Total Aufwand / Total Expenses

684 263

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-301 241

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

- Wertpapieren / Securities	389 034
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-551 144
- Futures	263 772
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-73 514

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-273 093

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	-2 109 530
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	1 857 373
- Futures	337 905
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-36 000

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

-223 345

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2021 /
30 June 2021
CHF

31. Dezember 2021 /
31 December 2021
CHF

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	79 166 753	80 375 136
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	7 489 338	-223 345
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	-6 186 210	9 005 242
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-94 745	-99 635
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	80 375 136	89 057 398

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2020 in Stück / 30 June 2020 Number of shares	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	31. Dezember 2021 in Stück / 31 December 2021 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien A-CHF) / Distribution shares (Shares A-CHF)	65 484.40	55 126.70	55 026.72
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-CHF) / Distribution shares (Shares Ka-CHF)	10.00	36.00	6 960.00
Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) / Accumulation shares (Shares B-CHF)	481 674.80	446 633.02	467 250.87
Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) / Accumulation shares (Shares C-CHF)	3 253.60	3 253.60	3 653.60
Kumulierende Aktien (Aktien E-CHF) / Accumulation shares (Shares E-CHF)	3 149.22	2 333.73	2 672.84
Kumulierende Aktien (Aktien K-CHF) / Accumulation shares (Shares K-CHF)	113 242.05	108 262.96	151 102.96
	CHF	CHF	CHF
Nettovermögen / Net Assets	79 166 753	80 375 136	89 057 398
	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)	94.97	102.69	100.82
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-CHF) / Distribution shares (Shares Ka-CHF)	100.77	109.80	108.07
Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) / Accumulation shares (Shares B-CHF)	123.28	135.37	134.96
Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) / Accumulation shares (Shares C-CHF)	113.68	125.49	125.45
Kumulierende Aktien (Aktien E-CHF) / Accumulation shares (Shares E-CHF)	105.83	115.35	114.57
Kumulierende Aktien (Aktien K-CHF) / Accumulation shares (Shares K-CHF)	113.59	125.36	125.29
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien A-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares A-CHF)	0.80	1.51	1.56
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Ka-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares Ka-CHF)	-	1.33	1.69

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2021 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL			81 489 291	91.50%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE			42 175 132	47.36%
Obligationen / Bonds			34 171 893	38.37%
CHF			4 809 349	5.40%
1 750	0.375% Apple, Inc. 15	25.11.2024	1 786 680	2.00%
360	0.500% EBN BV 14	22.09.2022	362 912	0.41%
500	0.400% Goldman Sachs Group, Inc.—EMTN 21	11.05.2028	497 645	0.56%
1 050	0.375% New York Life Global Funding 15	02.02.2022	1 050 819	1.18%
500	1.375% Svenska Handelsbanken AB—EMTN 12	05.10.2022	507 375	0.57%
600	0.435% UBS Group AG 21	09.11.2028	603 918	0.68%
EUR			2 866 836	3.22%
400	1.250% Autoroutes du Sud de la France S.A.—EMTN 17	18.01.2027	435 983	0.49%
470	0.875% HSBC Holdings Plc. 16	06.09.2024	497 714	0.56%
400	1.125% Iberdrola International BV—EMTN 16	21.04.2026	433 915	0.49%
400	1.090% JPMorgan Chase & Co.—EMTN 19	11.03.2027	426 885	0.48%
460	1.000% Linde Finance BV—EMTN 16	20.04.2028	502 081	0.56%
550	1.000% Sumitomo Mitsui Banking Corp. 15	19.01.2022	570 258	0.64%
USD			26 495 708	29.75%
510	1.650% Amazon, Inc. 21	12.05.2028	464 575	0.52%
600	2.450% Johnson & Johnson 16	01.03.2026	570 395	0.64%
540	1.250% Nestle Holdings, Inc. 20	15.09.2030	464 916	0.52%
560	2.400% Novartis Capital Corp. 12	21.09.2022	517 438	0.58%
530	3.100% Procter & Gamble Co. 13	15.08.2023	501 830	0.56%
550	2.875% Total Capital International S.A. 12	17.02.2022	502 641	0.57%
4 300	1.375% United States Treasury Note 20	31.01.2022	3 921 771	4.40%
4 400	1.125% United States Treasury Note 20	28.02.2022	4 015 716	4.51%
4 400	0.375% United States Treasury Note 20	31.03.2022	4 012 114	4.51%
4 400	0.125% United States Treasury Note 20	30.04.2022	4 009 373	4.50%
420	2.375% United States Treasury Note 14	15.08.2024	397 437	0.45%
1 300	2.625% United States Treasury Note 18	31.03.2025	1 245 154	1.40%
900	0.250% United States Treasury Note 20	31.07.2025	795 626	0.89%
1 450	0.375% United States Treasury Note 20	31.07.2027	1 255 419	1.41%
3 100	1.750% United States Treasury Note 19	15.11.2029	2 895 841	3.25%
440	1.450% Verizon Communications, Inc. 21	20.03.2026	399 198	0.45%
565	2.550% Walmart, Inc. 13	11.04.2023	526 264	0.59%
Aktien / Equities			8 003 239	8.99%
Australien / Australia			70 602	0.08%
2 601	BHP Group Plc.		70 602	0.08%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
Österreich / Austria		37 617	0.04%
800	Andritz AG	37 617	0.04%
Bermudas / Bermuda		42 931	0.05%
1 060	Arch Capital Group Ltd.	42 931	0.05%
Kanada / Canada		51 999	0.06%
805	Bank of Nova Scotia	51 999	0.06%
Dänemark / Denmark		113 659	0.13%
1 110	Novo Nordisk A/S "B"	113 659	0.13%
Frankreich / France		176 628	0.20%
725	Cie de Saint-Gobain	46 478	0.05%
790	Faurecia S.E.	34 240	0.04%
222	L'Oreal S.A.	95 910	0.11%
Deutschland / Germany		117 409	0.13%
1 971	Deutsche Telekom AG	33 289	0.04%
650	SAP S.E.	84 120	0.09%
Irland / Ireland		84 833	0.10%
900	Medtronic Plc.	84 833	0.10%
Israel / Israel		87 936	0.10%
828	Check Point Software Technologies Ltd.	87 936	0.10%
Italien / Italy		35 044	0.04%
4 800	Enel SpA	35 044	0.04%
Japan / Japan		340 951	0.38%
5 700	Astellas Pharma, Inc.	84 361	0.09%
1 200	Bridgestone Corp.	46 990	0.05%
4 800	Marubeni Corp.	42 518	0.05%
500	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	78 807	0.09%
1 500	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	46 798	0.05%
1 900	Yamaha Motor Co. Ltd.	41 477	0.05%
Niederlande / Netherlands		74 351	0.08%
3 716	Royal Dutch Shell Plc. "A"	74 351	0.08%
Norwegen / Norway		53 739	0.06%
2 240	Equinor ASA	53 739	0.06%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
Spanien / Spain		46 946	0.05%
8 630	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	46 946	0.05%
Schweden / Sweden		48 985	0.05%
1 500	Lundin Petroleum AB	48 985	0.05%
Schweiz / Switzerland		414 140	0.47%
470	Cie Financiere Richemont S.A.	64 367	0.07%
420	Nestle S.A.	53 525	0.06%
58	Partners Group Holding AG	87 725	0.10%
325	Roche Holding AG	123 207	0.14%
28	SGS S.A.	85 316	0.10%
Vereinigtes Königreich / United Kingdom		187 694	0.21%
2 661	3i Group Plc.	47 585	0.05%
19 100	Barclays Plc.	44 079	0.05%
7 315	Drax Group Plc.	54 616	0.06%
1 175	Persimmon Plc.	41 414	0.05%
Vereinigte Staaten / United States		6 017 775	6.76%
230	3M Co.	37 225	0.04%
940	Abbott Laboratories	120 541	0.14%
440	Activision Blizzard, Inc.	26 672	0.03%
150	Adobe, Inc.	77 502	0.09%
143	Alphabet, Inc. "A"	377 468	0.42%
1 333	Altria Group, Inc.	57 558	0.07%
77	Amazon.com, Inc.	233 932	0.26%
260	Amgen, Inc.	53 295	0.06%
2 104	Apple, Inc.	340 412	0.38%
510	Applied Materials, Inc.	73 123	0.08%
340	Berkshire Hathaway, Inc. "B"	92 628	0.10%
33	Booking Holdings, Inc.	72 140	0.08%
465	Capital One Financial Corp.	61 472	0.07%
1 380	Cisco Systems, Inc.	79 681	0.09%
1 570	Citigroup, Inc.	86 388	0.10%
684	Coca-Cola Co.	36 901	0.04%
365	Danaher Corp.	109 419	0.12%
350	Darden Restaurants, Inc.	48 039	0.05%
165	Deere & Co.	51 550	0.06%
250	Electronic Arts, Inc.	30 045	0.03%
550	Emerson Electric Co.	46 590	0.05%
580	EOG Resources, Inc.	46 944	0.05%
1 550	Equitable Holdings, Inc.	46 309	0.05%
335	Estee Lauder Cos, Inc. "A"	112 998	0.13%
685	Expeditors International of Washington, Inc.	83 815	0.09%
737	Facebook, Inc. "A"	225 865	0.25%
319	Home Depot, Inc.	120 626	0.14%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
420	Honeywell International, Inc.	79 793	0.09%
1 352	Intel Corp.	63 442	0.07%
216	Intuit, Inc.	126 591	0.14%
895	Johnson & Johnson	139 504	0.16%
955	JPMorgan Chase & Co.	137 788	0.16%
325	Laboratory Corp of America Holdings	93 045	0.11%
150	Lam Research Corp.	98 288	0.11%
520	LyondellBasell Industries NV "A"	43 698	0.05%
355	Mastercard, Inc. "A"	116 225	0.13%
470	McDonald's Corp.	114 798	0.13%
1 050	MetLife, Inc.	59 785	0.07%
1 550	Microsoft Corp.	474 979	0.53%
1 320	Mosaic Co.	47 255	0.05%
460	NIKE, Inc. "B"	69 856	0.08%
536	NVIDIA Corp.	143 636	0.16%
491	Otis Worldwide Corp.	38 953	0.04%
1 010	Pfizer, Inc.	54 341	0.06%
759	Philip Morris International, Inc.	65 699	0.07%
980	Procter & Gamble Co.	146 065	0.16%
510	Prudential Financial, Inc.	50 298	0.06%
982	Raytheon Technologies Corp.	77 002	0.09%
110	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	63 295	0.07%
930	Robert Half International, Inc.	94 499	0.11%
190	S&P Global, Inc.	81 700	0.09%
175	Signature Bank	51 578	0.06%
370	Starbucks Corp.	39 434	0.05%
1 300	Synchrony Financial	54 949	0.06%
593	Texas Instruments, Inc.	101 833	0.12%
930	UGI Corp.	38 903	0.04%
320	United Parcel Service, Inc. "B"	62 495	0.07%
900	US Bancorp	46 061	0.05%
290	Veeva Systems, Inc. "A"	67 506	0.08%
260	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	52 023	0.06%
430	Visa, Inc. "A"	84 906	0.10%
603	VMware, Inc. "A"	63 667	0.07%
305	Walmart, Inc.	40 209	0.05%
272	Walt Disney Co.	38 387	0.04%
1 230	Weyerhaeuser Co.	46 151	0.05%
INVESTMENTFONDS / INVESTMENT FUNDS		39 314 159	44.14%
- (Verwaltungsgebühren in % p.a. / Management Fee in % p.a.)			
Luxemburg / Luxembourg		25 239 696	28.34%
7 100	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund "I2 USD" - (1.00%)	800 688	0.90%
8 500	KAIROS International Sicav - Financial Income "C EUR" - (0.50%)	1 044 640	1.17%
4 700	Kairos International Sicav - Italia "Y EUR" - (1.90%)	755 786	0.85%
12 700	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	1 368 227	1.54%
8 000	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	1 237 415	1.39%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
53 900	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	6 850 491	7.69%
27 700	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD "Z USD" - (0.00%)	3 556 659	3.99%
81 500	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR) "Z EUR" - (0.00%)	9 363 484	10.51%
15 500	Xtrackers - MSCI China UCITS ETF "1C USD" - (0.45%)	262 306	0.30%
Irland / Ireland		14 074 463	15.80%
5 800	Algebris UCITS Funds Plc. - Algebris Financial Credit Fund "Z EUR" - (0.79%)	856 145	0.96%
18 000	HSBC ETFs Plc. - HSBC MSCI CHINA UCITS ETF "USD" - (0.60%) (gehandelt im Schweiz / traded in Switzerland)	135 947	0.15%
93 000	HSBC ETFs Plc. - HSBC MSCI CHINA UCITS ETF "USD" - (0.60%) (gehandelt im Großbritannien / traded in Great Britain)	702 393	0.79%
19 000	iShares III Plc. - iShares Core € Corp Bond UCITS ETF EUR - (0.20%)	2 628 969	2.95%
130 000	iShares IV Plc. - iShares China CNY Bond UCITS ETF "USD (hedged)" - (0.40%)	590 258	0.66%
28 600	iShares IV Plc. - iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF "EUR" - (0.30%)	987 184	1.11%
5 700	Kepler Liquid Strategies ICAV - KLS Arete Macro Fund "SI USD" - (1.050%)	659 530	0.74%
13 000	Lyxor Newcits IRL III ICAV - Lyxor / Bridgewater Core Global Macro Fund "I USD" - (1.50%)	1 221 205	1.37%
8 600	Muzinich Funds - Muzinich EmergingMarketsShortDuration Fund "S USD (hedged)" - (0.50%)	1 038 804	1.17%
5 800	Muzinich Funds - Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund "A USD (hedged)" - (0.45%)	1 047 474	1.17%
6 900	Muzinich Funds - Muzinich Short Duration High Yield Fund "S USD (hedged)" - (0.50%)	825 915	0.93%
13 000	Polar Capital Funds - Biotechnology Fund "I USD" - (1.00%)	488 959	0.55%
200 000	Xtrackers (IE) Plc. - Xtrackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) "1D USD" - (0.10%)	2 891 680	3.25%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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	18 427 578	EUR	17 700 000	18.03.2022	95 179	0.11%
CHF	45 239 780	USD	49 200 000	18.03.2022	497 193	0.56%
CNY	15 800 000	CHF	2 159 907	19.08.2022	48 780	0.05%
					641 152	0.72%

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	Fälligkeits- datum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust / Unrealised profit/loss CHF	% des Nettover- mögens / % of net assets
E-MINI RUSS 2000	USD	8	817 411	18.03.2022	24 054	0.03%
MSCI EAFE	USD	16	1 692 406	18.03.2022	37 827	0.04%
MSCI EMERGING MARKETS	USD	22	1 229 078	18.03.2022	7 918	0.01%
S+P500 EMINI	USD	21	4 552 493	18.03.2022	89 976	0.10%
SWISS MARKET INDEX	CHF	45	5 759 100	18.03.2022	151 500	0.17%
					311 275	0.35%

*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 Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 / as at 31 December 2021

EUR

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: EUR 174 643 810)	197 539 064
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Futures	693 490
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	1 092 199
Bankguthaben / Bank deposits	4 528 594
Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers	5 053 039
Forderungen aus Wertpapierverkäufen / Receivables on securities sold	201 759
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	372 241

Total Aktiva / Total Assets

209 480 386

Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	73 367
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	39 519
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen / Liabilities from the purchase of securities	123 172
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management Fees payable	211 415
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	18 034
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	28 340

Total Passiva / Total Liabilities

493 847

Nettovermögen / Net Assets

208 986 539

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2021 bis zum 31. Dezember 2021 /

from 1 July 2021 to 31 December 2021

EUR

Ertrag / Income

Dividenerträge / Dividend income	284 224
Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	582 564
Erträge aus Wertpapierleihe / Income from securities lending	3 074

Total Ertrag / Total Income

869 862

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	57 398
Verwaltungsgebühren / Management Fees	1 304 531
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees and charges	11 612
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	36 010
Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion	186 189
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	108 270

Total Aufwand / Total Expenses

1 704 010

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-834 148

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

- Wertpapieren / Securities	3 380 790
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-8 031 673
- Futures	255 847
- Fremdwährungen / Foreign currencies	1 292 145

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-3 937 039

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	1 474 196
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	3 545 347
- Futures	971 452
- Fremdwährungen / Foreign currencies	182 689

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

2 236 645

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2021 /
30 June 2021
EUR

31. Dezember 2021 /
31 December 2021
EUR

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	219 988 039	229 000 186
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	21 601 871	2 236 645
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	-12 394 929	-22 059 712
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-194 795	-190 580
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	229 000 186	208 986 539

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2020 in Stück / 30 June 2020 Number of shares	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	31. Dezember 2021 in Stück / 31 December 2021 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR) / Distribution shares (Shares A-EUR)	121 705.59	108 952.05	98 989.44
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-EUR) / Distribution shares (Shares Ka-EUR)	5 579.00	5 579.00	5 211.00
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	918 792.90	843 733.65	792 828.17
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	38 894.54	39 584.43	32 261.00
Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR) / Accumulation shares (Shares E-EUR)	18 149.53	11 426.98	10 041.67
Kumulierende Aktien (Aktien K-EUR) / Accumulation shares (Shares K-EUR)	378 539.67	408 159.67	330 240.67
	EUR	EUR	EUR
Nettovermögen / Net Assets	219 988 039	229 000 186	208 986 539
	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)	112.46	121.55	121.04
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-EUR) / Distribution shares (Shares Ka-EUR)	101.72	110.61	110.44
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	166.47	182.58	184.43
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	120.20	132.54	134.24
Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR) / Accumulation shares (Shares E-EUR)	146.27	159.23	160.24
Kumulierende Aktien (Aktien K-EUR) / Accumulation shares (Shares K-EUR)	120.08	132.36	134.04
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien A-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares A-EUR)	1.10	1.69	1.75
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Ka-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares Ka-EUR)	-	1.43	1.58

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2021 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL			197 539 064	94.52%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE			106 437 458	50.93%
Obligationen / Bonds			82 445 695	39.45%
EUR			24 589 709	11.77%
700	0.000% adidas AG 20	05.10.2028	694 043	0.33%
1 300	1.250% Autoroutes du Sud de la France S.A.—EMTN 17	18.01.2027	1 367 496	0.65%
1 400	0.125% Coca-Cola Co. 20	15.03.2029	1 369 592	0.66%
1 300	0.750% Credit Agricole S.A.—EMTN 16	01.12.2022	1 314 872	0.63%
1 300	1.250% Danone S.A.—EMTN 15	30.05.2024	1 341 821	0.64%
700	0.375% Deutsche Bahn Finance GmbH 20	23.06.2029	706 755	0.34%
1 310	0.625% Deutsche Telekom International Finance BV—EMTN 18	01.12.2022	1 322 104	0.63%
1 320	0.875% HSBC Holdings Plc. 16	06.09.2024	1 349 053	0.65%
1 300	1.125% Iberdrola International BV—EMTN 16	21.04.2026	1 361 009	0.65%
1 300	1.090% JPMorgan Chase & Co.—EMTN 19	11.03.2027	1 338 961	0.64%
1 430	1.000% Linde Finance BV—EMTN 16	20.04.2028	1 506 348	0.72%
1 330	1.000% Lloyds Banking Group Plc.—EMTN 16	09.11.2023	1 357 997	0.65%
1 300	1.250% National Australia Bank Ltd.—GMTN 16	18.05.2026	1 359 839	0.65%
1 300	1.000% Orange S.A.—EMTN 16	12.05.2025	1 339 819	0.64%
1 300	1.250% Shell International Finance BV—EMTN 16	12.05.2028	1 369 212	0.66%
1 240	1.750% SSE Plc.—EMTN 15	08.09.2023	1 279 680	0.61%
1 530	1.000% Sumitomo Mitsui Banking Corp. 15	19.01.2022	1 530 995	0.73%
1 190	2.625% Telenor ASA—EMTN 12	06.12.2024	1 286 473	0.62%
1 340	1.250% UBS Group AG—EMTN 16	01.09.2026	1 393 640	0.67%
USD			57 855 986	27.68%
1 580	1.650% Amazon, Inc. 21	12.05.2028	1 389 044	0.66%
1 800	2.450% Johnson & Johnson 16	01.03.2026	1 651 467	0.79%
1 660	1.250% Nestle Holdings, Inc. 20	15.09.2030	1 379 310	0.66%
1 635	2.400% Novartis Capital Corp. 12	21.09.2022	1 458 014	0.70%
1 535	3.100% Procter & Gamble Co. 13	15.08.2023	1 402 692	0.67%
1 605	2.875% Total Capital International S.A. 12	17.02.2022	1 415 610	0.68%
11 300	1.375% United States Treasury Note 20	31.01.2022	9 946 393	4.76%
11 300	1.125% United States Treasury Note 20	28.02.2022	9 953 185	4.76%
11 300	0.375% United States Treasury Note 20	31.03.2022	9 944 258	4.76%
1 080	2.375% United States Treasury Note 14	15.08.2024	986 317	0.47%
2 800	2.625% United States Treasury Note 18	31.03.2025	2 588 279	1.24%
2 430	0.250% United States Treasury Note 20	31.07.2025	2 073 224	0.99%
3 200	0.375% United States Treasury Note 20	31.07.2027	2 673 893	1.28%
9 200	1.750% United States Treasury Note 19	15.11.2029	8 294 195	3.97%
1 400	1.450% Verizon Communications, Inc. 21	20.03.2026	1 225 850	0.59%
1 640	2.550% Walmart, Inc. 13	11.04.2023	1 474 255	0.70%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
Aktien / Equities		23 991 763	11.48%
Australien / Australia		207 270	0.10%
7 912	BHP Group Plc.	207 270	0.10%
Österreich / Austria		113 450	0.05%
2 500	Andritz AG	113 450	0.05%
Bermudas / Bermuda		129 574	0.06%
3 315	Arch Capital Group Ltd.	129 574	0.06%
Kanada / Canada		154 606	0.07%
2 480	Bank of Nova Scotia	154 606	0.07%
Dänemark / Denmark		340 938	0.16%
3 450	Novo Nordisk A/S "B"	340 938	0.16%
Frankreich / France		529 292	0.25%
2 235	Cie de Saint-Gobain	138 279	0.06%
2 450	Faurecia S.E.	102 484	0.05%
692	L'Oreal S.A.	288 529	0.14%
Deutschland / Germany		354 986	0.17%
6 093	Deutsche Telekom AG	99 316	0.05%
2 047	SAP S.E.	255 670	0.12%
Irland / Ireland		253 804	0.12%
2 790	Medtronic Plc.	253 804	0.12%
Israel / Israel		267 006	0.13%
2 605	Check Point Software Technologies Ltd.	267 006	0.13%
Italien / Italy		104 985	0.05%
14 900	Enel SpA	104 985	0.05%
Japan / Japan		1 031 494	0.49%
18 000	Astellas Pharma, Inc.	257 105	0.12%
3 600	Bridgestone Corp.	136 050	0.06%
15 000	Marubeni Corp.	128 232	0.06%
1 600	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	243 383	0.12%
4 800	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	144 527	0.07%
5 800	Yamaha Motor Co. Ltd.	122 197	0.06%
Niederlande / Netherlands		223 320	0.11%
11 565	Royal Dutch Shell Plc. "A"	223 320	0.11%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
Norwegen / Norway		161 147	0.08%
6 960	Equinor ASA	161 147	0.08%
Spanien / Spain		140 542	0.07%
26 770	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	140 542	0.07%
Schweden / Sweden		151 282	0.07%
4 800	Lundin Petroleum AB	151 282	0.07%
Schweiz / Switzerland		1 243 620	0.60%
1 455	Cie Financiere Richemont S.A.	192 309	0.09%
1 315	Nestle S.A.	161 735	0.08%
181	Partners Group Holding AG	264 209	0.13%
1 010	Roche Holding AG	369 529	0.18%
87	SGS S.A.	255 838	0.12%
Vereinigtes Königreich / United Kingdom		552 820	0.27%
7 694	3i Group Plc.	132 784	0.07%
59 380	Barclays Plc.	132 254	0.06%
22 660	Drax Group Plc.	163 283	0.08%
3 660	Persimmon Plc.	124 499	0.06%
Vereinigte Staaten / United States		18 031 627	8.63%
710	3M Co.	110 902	0.05%
2 990	Abbott Laboratories	370 043	0.18%
1 370	Activision Blizzard, Inc.	80 150	0.04%
470	Adobe, Inc.	234 364	0.11%
444	Alphabet, Inc. "A"	1 131 099	0.54%
4 132	Altria Group, Inc.	172 191	0.08%
240	Amazon.com, Inc.	703 695	0.34%
805	Amgen, Inc.	159 252	0.08%
6 552	Apple, Inc.	1 023 073	0.49%
1 580	Applied Materials, Inc.	218 632	0.10%
1 060	Berkshire Hathaway, Inc. "B"	278 702	0.13%
100	Booking Holdings, Inc.	210 977	0.10%
1 450	Capital One Financial Corp.	184 999	0.09%
4 300	Cisco Systems, Inc.	239 616	0.11%
4 870	Citigroup, Inc.	258 617	0.12%
2 058	Coca-Cola Co.	107 153	0.05%
1 140	Danaher Corp.	329 820	0.16%
1 080	Darden Restaurants, Inc.	143 063	0.07%
510	Deere & Co.	153 776	0.07%
770	Electronic Arts, Inc.	89 310	0.04%
1 720	Emerson Electric Co.	140 616	0.07%
1 810	EOG Resources, Inc.	141 384	0.07%
4 810	Equitable Holdings, Inc.	138 691	0.07%
1 050	Estee Lauder Cos, Inc. "A"	341 813	0.16%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
2 135	Expeditors International of Washington, Inc.	252 118	0.12%
2 279	Facebook, Inc. "A"	674 061	0.32%
973	Home Depot, Inc.	355 087	0.17%
1 300	Honeywell International, Inc.	238 360	0.11%
4 203	Intel Corp.	190 340	0.09%
667	Intuit, Inc.	377 267	0.18%
2 790	Johnson & Johnson	419 702	0.20%
2 965	JPMorgan Chase & Co.	412 863	0.20%
1 015	Laboratory Corp of America Holdings	280 446	0.13%
475	Lam Research Corp.	300 384	0.14%
1 615	LyondellBasell Industries NV "A"	130 981	0.06%
1 100	Mastercard, Inc. "A"	347 566	0.17%
1 460	McDonald's Corp.	344 163	0.16%
3 250	MetLife, Inc.	178 590	0.09%
4 780	Microsoft Corp.	1 413 656	0.68%
4 110	Mosaic Co.	142 000	0.07%
1 420	NIKE, Inc. "B"	208 118	0.10%
1 668	NVIDIA Corp.	431 389	0.21%
1 520	Otis Worldwide Corp.	116 379	0.06%
3 125	Pfizer, Inc.	162 268	0.08%
2 309	Philip Morris International, Inc.	192 890	0.09%
3 000	Procter & Gamble Co.	431 534	0.21%
1 570	Prudential Financial, Inc.	149 434	0.07%
3 041	Raytheon Technologies Corp.	230 134	0.11%
350	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	194 365	0.09%
2 905	Robert Half International, Inc.	284 880	0.14%
585	S&P Global, Inc.	242 771	0.12%
545	Signature Bank	155 022	0.07%
1 150	Starbucks Corp.	118 287	0.06%
4 000	Synchrony Financial	163 173	0.08%
1 832	Texas Instruments, Inc.	303 620	0.14%
2 875	UGI Corp.	116 067	0.06%
1 000	United Parcel Service, Inc. "B"	188 480	0.09%
2 900	US Bancorp	143 240	0.07%
910	Veeva Systems, Inc. "A"	204 438	0.10%
800	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	154 485	0.07%
1 335	Visa, Inc. "A"	254 404	0.12%
1 839	VMware, Inc. "A"	187 393	0.09%
950	Walmart, Inc.	120 872	0.06%
886	Walt Disney Co.	120 676	0.06%
3 805	Weyerhaeuser Co.	137 786	0.07%
INVESTMENTFONDS / INVESTMENT FUNDS		91 101 606	43.59%
-(Verwaltungsgebühren in % p.a. / Management Fee in % p.a.)			
Luxemburg / Luxembourg		62 458 354	29.89%
22 700	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund "I2 USD" - (1.00%)	2 470 612	1.18%
20 500	KAIROS International Sicav - Financial Income "C EUR" - (0.50%)	2 431 505	1.16%
16 000	Kairos International Sicav - Italia "Y EUR" - (1.90%)	2 483 095	1.19%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
34 000	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	3 535 140	1.69%
20 000	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	2 985 579	1.43%
131 000	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	16 068 584	7.69%
63 100	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD "Z USD" - (0.00%)	7 819 253	3.74%
173 200	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR) "Z EUR" - (0.00%)	19 204 416	9.19%
53 000	Xtrackers - MSCI China UCITS ETF "1C USD" - (0.45%)	865 617	0.42%
29 600	Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond UCITS ETF "1D EUR" - (0.10%)	4 594 553	2.20%
Irland / Ireland		28 643 252	13.70%
15 400	Algebris UCITS Funds Plc. - Algebris Financial Credit Fund "Z EUR" - (0.79%)	2 193 884	1.05%
320 000	HSBC ETFs Plc. - HSBC MSCI CHINA UCITS ETF "USD" - (0.60%)	2 332 494	1.12%
40 000	iShares III Plc. - iShares Core € Corp Bond UCITS ETF EUR - (0.20%)	5 341 524	2.55%
350 000	iShares IV Plc. - iShares China CNY Bond UCITS ETF "USD (hedged)" - (0.40%)	1 533 697	0.73%
92 000	iShares IV Plc. - iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF "EUR" - (0.30%)	3 064 737	1.47%
18 600	Kepler Liquid Strategies ICAV - KLS Arete Macro Fund "SI USD" - (1.050%)	2 077 044	0.99%
26 700	Lyxor Newcits IRL III ICAV - Lyxor / Bridgewater Core Global Macro Fund "I USD" - (1.50%)	2 420 638	1.16%
24 500	Muzinich Funds - Muzinich EmergingMarketsShortDuration Fund "S USD (hedged)" - (0.50%)	2 856 108	1.37%
16 500	Muzinich Funds - Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund "A USD (hedged)" - (0.45%)	2 875 893	1.38%
21 600	Muzinich Funds - Muzinich Short Duration High Yield Fund "S USD (hedged)" - (0.50%)	2 495 245	1.19%
40 000	Polar Capital Funds - Biotechnology Fund "I USD" - (1.00%)	1 451 988	0.69%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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
CNY	50 100 000	EUR	6 383 141	19.08.2022	383 905	0.18%
EUR	1 220 649	CHF	1 270 000	18.03.2022	-5 540	-0.00%
EUR	1 065 047	CNY	8 100 000	19.08.2022	-29 027	-0.01%
EUR	105 633 025	USD	119 500 000	18.03.2022	708 294	0.34%
USD	5 800 000	EUR	5 131 381	18.03.2022	-38 800	-0.02%
					1 018 832	0.49%

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	Fälligkeits- datum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust / Unrealised profit/loss EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
E-MINI RUSS 2000	USD	26	2 563 877	18.03.2022	75 449	0.04%
EURO STOXX 50	EUR	316	13 548 500	18.03.2022	368 929	0.18%
MSCI EAFE	USD	28	2 858 355	18.03.2022	72 265	0.03%
MSCI EMERGING MARKETS	USD	58	3 127 217	18.03.2022	20 146	0.01%
S+P500 EMINI	USD	36	7 531 922	18.03.2022	156 701	0.07%
					693 490	0.33%

*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 Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 / as at 31 December 2021

USD

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 93 639 969)	103 639 858
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Futures	425 765
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	96 927
Bankguthaben / Bank deposits	5 630 661
Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers	2 814 224
Forderungen aus Wertpapierverkäufen / Receivables on securities sold	67 099
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	176 915

Total Aktiva / Total Assets

112 851 449

Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	31 681
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen / Liabilities from the purchase of securities	41 113
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management Fees payable	116 370
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	10 038
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	22 578

Total Passiva / Total Liabilities

221 780

Nettovermögen / Net Assets

112 629 669

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2021 bis zum 31. Dezember 2021 /

from 1 July 2021 to 31 December 2021

USD

Ertrag / Income

Dividendenerträge / Dividend income	208 528
Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	361 267
Erträge aus Wertpapierleihe / Income from securities lending	1 033

Total Ertrag / Total Income

570 828

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	17 225
Verwaltungsgebühren / Management Fees	704 270
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees and charges	8 585
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	19 957
Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion	155 862
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	58 987

Total Aufwand / Total Expenses

964 886

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-394 058

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

- Wertpapieren / Securities	970 891
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	586 975
- Futures	987 951
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-61 533

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

2 090 226

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	-1 445 649
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-289 469
- Futures	349 752
- Fremdwährungen / Foreign currencies	12 416

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

717 276

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2021 /
30 June 2021
USD

31. Dezember 2021 /
31 December 2021
USD

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	93 147 182	114 800 116
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	11 572 912	717 276
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	10 254 634	-2 724 303
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-174 612	-163 420
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	114 800 116	112 629 669

*Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2020 in Stück / 30 June 2020 Number of shares	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	31. Dezember 2021 in Stück / 31 December 2021 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien A-USD) / Distribution shares (Shares A-USD)	31 764.07	55 919.58	26 435.51
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD) / Distribution shares (Shares Ka-USD)	33 710.00	33 710.00	37 983.00
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	419 324.03	438 087.93	456 202.26
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)	6 965.56	13 060.24	13 754.93
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	98 806.00	116 230.00	100 153.10
	USD	USD	USD
Nettovermögen / Net Assets	93 147 182	114 800 116	112 629 669
	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)	135.91	149.02	146.58
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD) / Distribution shares (Shares Ka-USD)	107.11	118.05	116.94
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	170.19	190.37	191.45
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	130.03	146.23	147.45
Kumulierende Aktien (Aktien E-USD) / Accumulation shares (Shares E-USD)	145.10	161.08	161.38
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD) / Accumulation shares (Shares K-USD)	129.86	145.99	147.18
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien A-USD) / Dividend for the previous financial year (Shares A-USD)	1.63	2.82	3.31
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Ka-USD) / Dividend for the previous financial year (Shares Ka-USD)	0.66	2.21	2.09

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2021 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL			103 639 858	92.02%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE			51 025 001	45.30%
Obligationen / Bonds			43 228 649	38.38%
USD			43 228 649	38.38%
550	3.250% Adobe, Inc. 15	01.02.2025	582 307	0.52%
500	0.800% Alphabet, Inc. 20	15.08.2027	482 270	0.43%
600	1.650% Amazon, Inc. 21	12.05.2028	599 856	0.53%
580	0.450% Amazon.com, Inc. 21	12.05.2024	574 641	0.51%
550	3.000% Apple, Inc. 17	13.11.2027	590 947	0.52%
520	3.900% Commonwealth Bank of Australia 18	16.03.2028	585 146	0.52%
460	2.400% ConocoPhillips Co. 12	15.12.2022	465 101	0.41%
600	1.375% European Stability Mechanism 19	11.09.2024	606 540	0.54%
500	0.550% Johnson & Johnson 20	01.09.2025	487 920	0.43%
500	2.450% Johnson & Johnson 16	01.03.2026	521 680	0.46%
550	2.950% Mastercard, Inc. 16	21.11.2026	585 986	0.52%
500	0.750% Merck & Co., Inc. 20	24.02.2026	489 910	0.44%
450	3.875% Morgan Stanley—Series F 14	29.04.2024	477 603	0.42%
500	2.400% Novartis Capital Corp. 12	21.09.2022	507 050	0.45%
460	2.950% Oracle Corp. 15	15.05.2025	477 623	0.42%
550	3.000% Pfizer, Inc. 16	15.12.2026	592 823	0.53%
550	2.875% Philip Morris International, Inc. 19	01.05.2024	572 121	0.51%
525	3.100% Procter & Gamble Co. 13	15.08.2023	545 570	0.48%
500	0.500% Svensk Exportkredit AB 20	26.08.2025	487 491	0.43%
450	3.500% Toronto-Dominion Bank—GMTN 18	19.07.2023	468 990	0.42%
540	2.875% Total Capital International S.A. 12	17.02.2022	541 625	0.48%
5 100	1.375% United States Treasury Note 20	31.01.2022	5 104 980	4.53%
5 700	1.125% United States Treasury Note 20	28.02.2022	5 709 463	5.07%
5 500	0.375% United States Treasury Note 20	31.03.2022	5 504 189	4.89%
5 600	0.125% United States Treasury Note 20	30.04.2022	5 600 438	4.97%
750	2.375% United States Treasury Note 14	15.08.2024	778 916	0.69%
1 100	2.625% United States Treasury Note 18	31.03.2025	1 156 332	1.03%
950	0.250% United States Treasury Note 20	31.07.2025	921 723	0.82%
1 750	0.375% United States Treasury Note 20	31.07.2027	1 662 910	1.48%
3 800	1.750% United States Treasury Note 19	15.11.2029	3 895 891	3.46%
520	2.375% US Bancorp—Series V 16	22.07.2026	540 701	0.48%
550	1.450% Verizon Communications, Inc. 21	20.03.2026	547 657	0.49%
550	2.550% Walmart, Inc. 13	11.04.2023	562 249	0.50%
Aktien / Equities			7 796 352	6.92%
Australien / Australia			65 302	0.06%
2 192	BHP Group Plc.		65 302	0.06%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
Österreich / Austria		36 124	0.03%
700	Andritz AG	36 124	0.03%
Bermudas / Bermuda		42 005	0.04%
945	Arch Capital Group Ltd.	42 005	0.04%
Kanada / Canada		49 980	0.04%
705	Bank of Nova Scotia	49 980	0.04%
Dänemark / Denmark		111 257	0.10%
990	Novo Nordisk A/S "B"	111 257	0.10%
Frankreich / France		172 809	0.15%
635	Cie de Saint-Gobain	44 678	0.04%
710	Faurecia S.E.	33 774	0.03%
199	L'Oreal S.A.	94 357	0.08%
Deutschland / Germany		114 048	0.10%
1 739	Deutsche Telekom AG	32 235	0.03%
576	SAP S.E.	81 813	0.07%
Irland / Ireland		82 243	0.07%
795	Medtronic Plc.	82 243	0.07%
Israel / Israel		85 438	0.08%
733	Check Point Software Technologies Ltd.	85 438	0.08%
Italien / Italy		34 455	0.03%
4 300	Enel SpA	34 455	0.03%
Japan / Japan		325 482	0.29%
5 100	Astellas Pharma, Inc.	82 841	0.07%
1 000	Bridgestone Corp.	42 977	0.04%
4 300	Marubeni Corp.	41 803	0.04%
400	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	69 194	0.06%
1 400	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	47 937	0.04%
1 700	Yamaha Motor Co. Ltd.	40 730	0.04%
Niederlande / Netherlands		72 268	0.06%
3 291	Royal Dutch Shell Plc. "A"	72 268	0.06%
Norwegen / Norway		52 792	0.05%
2 005	Equinor ASA	52 792	0.05%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
Spanien / Spain		45 822	0.04%
7 675	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	45 822	0.04%
Schweden / Sweden		50 178	0.04%
1 400	Lundin Petroleum AB	50 178	0.04%
Schweiz / Switzerland		403 749	0.36%
415	Cie Financiere Richemont S.A.	62 376	0.06%
375	Nestle S.A.	52 450	0.05%
51	Partners Group Holding AG	84 660	0.07%
290	Roche Holding AG	120 660	0.11%
25	SGS S.A.	83 603	0.07%
Vereinigtes Königreich / United Kingdom		186 745	0.17%
2 565	3i Group Plc.	50 340	0.04%
16 870	Barclays Plc.	42 729	0.04%
6 475	Drax Group Plc.	53 059	0.05%
1 050	Persimmon Plc.	40 617	0.04%
Vereinigte Staaten / United States		5 865 655	5.21%
210	3M Co.	37 302	0.03%
830	Abbott Laboratories	116 814	0.10%
400	Activision Blizzard, Inc.	26 612	0.02%
135	Adobe, Inc.	76 553	0.07%
127	Alphabet, Inc. "A"	367 924	0.33%
1 198	Altria Group, Inc.	56 773	0.05%
68	Amazon.com, Inc.	226 735	0.20%
230	Amgen, Inc.	51 743	0.05%
1 884	Apple, Inc.	334 542	0.30%
450	Applied Materials, Inc.	70 812	0.06%
300	Berkshire Hathaway, Inc. "B"	89 700	0.08%
29	Booking Holdings, Inc.	69 578	0.06%
410	Capital One Financial Corp.	59 487	0.05%
1 230	Cisco Systems, Inc.	77 945	0.07%
1 385	Citigroup, Inc.	83 640	0.07%
617	Coca-Cola Co.	36 533	0.03%
325	Danaher Corp.	106 928	0.10%
310	Darden Restaurants, Inc.	46 698	0.04%
145	Deere & Co.	49 719	0.04%
220	Electronic Arts, Inc.	29 018	0.03%
490	Emerson Electric Co.	45 555	0.04%
520	EOG Resources, Inc.	46 192	0.04%
1 360	Equitable Holdings, Inc.	44 594	0.04%
305	Estee Lauder Cos, Inc. "A"	112 911	0.10%
610	Expeditors International of Washington, Inc.	81 917	0.07%
651	Facebook, Inc. "A"	218 964	0.19%
272	Home Depot, Inc.	112 883	0.10%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
370	Honeywell International, Inc.	77 149	0.07%
1 214	Intel Corp.	62 521	0.06%
191	Intuit, Inc.	122 855	0.11%
795	Johnson & Johnson	136 001	0.12%
850	JPMorgan Chase & Co.	134 598	0.12%
290	Laboratory Corp of America Holdings	91 121	0.08%
135	Lam Research Corp.	97 085	0.09%
460	LyondellBasell Industries NV "A"	42 426	0.04%
315	Mastercard, Inc. "A"	113 186	0.10%
420	McDonald's Corp.	112 589	0.10%
930	MetLife, Inc.	58 116	0.05%
1 370	Microsoft Corp.	460 759	0.41%
1 190	Mosaic Co.	46 755	0.04%
405	NIKE, Inc. "B"	67 501	0.06%
476	NVIDIA Corp.	139 996	0.12%
431	Otis Worldwide Corp.	37 527	0.03%
895	Pfizer, Inc.	52 850	0.05%
647	Philip Morris International, Inc.	61 465	0.06%
885	Procter & Gamble Co.	144 768	0.13%
450	Prudential Financial, Inc.	48 708	0.04%
862	Raytheon Technologies Corp.	74 184	0.07%
100	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	63 152	0.06%
825	Robert Half International, Inc.	92 004	0.08%
165	S&P Global, Inc.	77 869	0.07%
155	Signature Bank	50 138	0.04%
330	Starbucks Corp.	38 600	0.03%
1 100	Synchrony Financial	51 029	0.05%
528	Texas Instruments, Inc.	99 512	0.09%
825	UGI Corp.	37 876	0.03%
290	United Parcel Service, Inc. "B"	62 159	0.06%
800	US Bancorp	44 936	0.04%
270	Veeva Systems, Inc. "A"	68 980	0.06%
230	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	50 508	0.05%
385	Visa, Inc. "A"	83 433	0.07%
530	VMware, Inc. "A"	61 416	0.05%
270	Walmart, Inc.	39 066	0.04%
260	Walt Disney Co.	40 271	0.04%
1 080	Weyerhaeuser Co.	44 474	0.04%
INVESTMENTFONDS / INVESTMENT FUNDS		52 614 857	46.72%
- (Verwaltungsgebühren in % p.a. / Management Fee in % p.a.)			
Luxemburg / Luxembourg		32 371 841	28.74%
8 700	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund "I2 USD" - (1.00%)	1 076 799	0.96%
10 000	KAIROS International Sicav - Financial Income "C EUR" - (0.50%)	1 348 833	1.20%
6 400	Kairos International Sicav - Italia "Y EUR" - (1.90%)	1 129 427	1.00%
14 800	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER ASIA REITS "Z USD" - (0.00%)	1 749 952	1.55%
10 000	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY NEXT GENERATION "Z USD" - (0.00%)	1 697 600	1.51%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
60 200	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE "Z USD" - (0.00%)	8 397 298	7.45%
31 000	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD "Z USD" - (0.00%)	4 368 520	3.88%
101 000	Multicooperation SICAV - JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD) "Z USD" - (0.00%)	11 953 350	10.61%
35 000	Xtrackers - MSCI China UCITS ETF "1C USD" - (0.45%)	650 062	0.58%
Irland / Ireland		20 243 016	17.98%
7 000	Algebris UCITS Funds Plc. - Algebris Financial Credit Fund "Z EUR" - (0.79%)	1 134 038	1.01%
110 000	HSBC ETFs Plc. - HSBC MSCI CHINA UCITS ETF "USD" - (0.60%)	911 801	0.81%
145 000	iShares IV Plc. - iShares China CNY Bond UCITS ETF "USD (hedged)" - (0.40%)	722 564	0.64%
34 200	iShares IV Plc. - iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF "EUR" - (0.30%)	1 295 592	1.15%
520 000	iShares IV Plc. - iShares USD Short Duration Corp Bond UCITS ETF "USD" - (0.20%)	2 917 824	2.59%
18 000	iShares Plc. - iShares \$ Corporate Bond UCITS ETF USD - (0.20%)	2 272 554	2.02%
7 000	Kepler Liquid Strategies ICAV - KLS Arete Macro Fund "SI USD" - (1.050%)	888 930	0.79%
13 000	Lyxor Newcits IRL III ICAV - Lyxor / Bridgewater Core Global Macro Fund "I USD" - (1.50%)	1 340 290	1.19%
9 600	Muzinich Funds - Muzinich EmergingMarketsShortDuration Fund "S USD (hedged)" - (0.50%)	1 272 672	1.13%
7 600	Muzinich Funds - Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund "A USD (hedged)" - (0.45%)	1 506 396	1.34%
8 800	Muzinich Funds - Muzinich Short Duration High Yield Fund "S USD (hedged)" - (0.50%)	1 156 056	1.03%
15 000	Polar Capital Funds - Biotechnology Fund "I USD" - (1.00%)	619 200	0.55%
265 000	Xtrackers (IE) Plc. - Xtrackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) "1D USD" - (0.10%)	4 205 099	3.73%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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
CNY	22 500 000	USD	3 379 495	19.08.2022	96 927	0.08%
USD	358 776	CHF	330 000	18.03.2022	-4 100	-0.00%
USD	536 193	CNY	3 500 000	19.08.2022	-4 584	-0.01%
USD	3 621 520	EUR	3 200 000	18.03.2022	-22 997	-0.02%
					65 246	0.05%

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	Fälligkeits- datum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust / Unrealised profit/loss USD	% des Nettover- mögens / % of net assets
E-MINI RUSS 2000	USD	18	2 018 520	18.03.2022	59 400	0.05%
MSCI EAFE	USD	20	2 321 800	18.03.2022	58 700	0.05%
MSCI EMERGING MARKETS	USD	27	1 655 505	18.03.2022	10 665	0.01%
S+P500 EMINI	USD	60	14 275 500	18.03.2022	297 000	0.27%
					425 765	0.38%

⁺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 Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 / as at 31 December 2021

CHF

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: CHF 85 397 397)	100 569 251
Bankguthaben / Bank deposits	4 701 174
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	9 041
Forderungen aus Wertpapierverkäufen / Receivables on securities sold	13 625
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	132 338
Sonstige Forderungen / Other receivables	12 781

Total Aktiva / Total Assets

105 438 210

Passiva / Liabilities

Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	5 377
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management Fees payable	71 384
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	12 436
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	14 119

Total Passiva / Total Liabilities

103 316

Nettovermögen / Net Assets

105 334 894

*Siehe Appendix I. / See Appendix I.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Multicooperation SICAV - VIVACE (LUX) - BALANCED *

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2021 bis zum 31. Dezember 2021 /

from 1 July 2021 to 31 December 2021

CHF

Ertrag / Income

Dividenerträge / Dividend income	108 432
Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	136 243

Total Ertrag / Total Income

244 675

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	21 213
Verwaltungsgebühren / Management Fees	525 083
Depotbankgebühren und -aufwendungen / Custodian fees and charges	18 519
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	21 971
Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion	922
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	10 248

Total Aufwand / Total Expenses

597 956

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-353 281

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

- Wertpapieren / Securities	1 905 180
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-406
- Fremdwährungen / Foreign currencies	25 780

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

1 577 273

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	-650 321
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-35 734

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

891 218

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2021 /
30 June 2021
CHF

31. Dezember 2021 /
31 December 2021
CHF

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	98 684 533	107 263 612
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	13 213 658	891 218
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	-4 000 005	-2 109 724
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-634 574	-710 212
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period	107 263 612	105 334 894

*Siehe Appendix I. / See Appendix I.

**Siehe Seite 18. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Multicooperation SICAV - VIVACE (LUX) - BALANCED *

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2020 in Stück / 30 June 2020 Number of shares	30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares	31. Dezember 2021 in Stück / 31 December 2021 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien I-CHF) / Distribution shares (Shares I-CHF)	548 222.48	536 361.53	881 620.49
Ausschüttende Aktien (Aktien P-CHF) / Distribution shares (Shares P-CHF)	449 337.45	422 032.49	-*
	CHF	CHF	CHF
Nettovermögen / Net Assets	98 684 533	107 263 612	105 334 894
	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)	105.32	119.18	119.48
Ausschüttende Aktien (Aktien P-CHF) / Distribution shares (Shares P-CHF)	91.13	102.70	-*
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien I-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares I-CHF)	0.76	0.68	0.79
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien P-CHF) / Dividend for the previous financial year (Shares P-CHF)	1.03	0.60	0.71

*Siehe Appendix I. / See Appendix I.

Multicooperation SICAV - VIVACE (LUX) - BALANCED *

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2021 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
TOTAL			100 569 251	95.48%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE			37 530 448	35.63%
Obligationen / Bonds			25 564 167	24.27%
CHF			22 331 060	21.20%
500	0.410% Amgen, Inc. 16	08.03.2023	504 070	0.48%
1 000	0.750% Apple, Inc. 15	25.02.2030	1 051 780	1.00%
500	0.732% Aroundtown S.A.—EMTN 18	30.01.2025	509 465	0.48%
1 250	1.375% AT&T, Inc. 14	04.12.2024	1 300 675	1.23%
700	0.300% BMW International Investment BV—EMTN 19	05.09.2024	710 332	0.67%
500	1.125% Central American Bank for Economic Integration 14	24.02.2023	509 195	0.48%
1 000	0.250% Coca-Cola Co. 15	22.12.2022	1 008 040	0.96%
500	0.304% Corp. Andina de Fomento—EMTN 16	16.09.2024	505 735	0.48%
600	0.500% Corp. Andina de Fomento—EMTN 15	26.02.2026	609 312	0.58%
600	0.625% Credit Agricole S.A.—EMTN 15	15.09.2023	610 374	0.58%
900	1.000% Credit Agricole S.A.—EMTN 15	27.01.2025	932 382	0.89%
500	0.250% Daimler International Finance BV—EMTN 18	14.11.2022	503 275	0.48%
500	0.850% Daimler International Finance BV—EMTN 18	14.11.2025	517 490	0.49%
300	0.100% Deutsche Bahn Finance GmbH 19	19.06.2029	300 975	0.29%
500	0.100% Deutsche Bahn Finance GmbH—EMTN 15	01.12.2025	507 440	0.48%
750	0.150% Eli Lilly & Co.—EMTN 16	24.05.2024	758 625	0.72%
500	0.323% First Abu Dhabi Bank PJSC—EMTN 18	27.09.2023	505 895	0.48%
700	0.578% Fondo Financiero para el Desarrollo de la Cuenca del Plata 19	11.03.2024	707 623	0.67%
600	0.633% GS Caltex Corp. 18	31.01.2024	608 550	0.58%
700	0.500% Heathrow Funding Ltd.—EMTN 16	17.05.2024	706 349	0.67%
700	0.732% Hyundai Capital Services, Inc.—GMTN 19	26.02.2024	711 207	0.68%
700	0.125% Jackson National Life Global Funding—EMTN 20	14.07.2028	688 184	0.65%
600	0.000% Korea National Oil Corp.—GMTN 19	04.10.2024	603 864	0.57%
250	1.000% Metropolitan Life Global Funding I 14	19.09.2022	252 835	0.24%
500	1.125% Mondelez International, Inc. 15	21.12.2023	513 175	0.49%
1 000	1.625% National Australia Bank Ltd.—EMTN 13	05.09.2023	1 034 600	0.98%
500	1.375% Nederlandse Waterschapsbank NV—EMTN 12	13.09.2027	545 250	0.52%
500	0.375% New York Life Global Funding 15	02.02.2022	500 390	0.47%
500	0.250% New York Life Global Funding—GMTN 19	18.10.2027	504 020	0.48%
300	0.625% Orange S.A.—EMTN 19	22.06.2029	308 886	0.29%
600	0.125% SpareBank 1 Nord Norge—EMTN 19	11.12.2025	603 342	0.57%
230	0.500% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands IV BV 16	28.07.2022	228 385	0.22%
250	0.020% Transpower New Zealand Ltd. 19	16.12.2027	251 408	0.24%
500	0.625% Transurban Queensland Finance Pty Ltd.—EMTN 16	23.06.2023	505 308	0.48%
500	0.375% Verizon Communications, Inc.—EMTN 17	31.05.2023	504 945	0.48%
500	0.375% Vodafone Group Plc.—EMTN 16	03.12.2024	507 070	0.48%
700	0.500% Westpac Banking Corp.—GMTN 15	02.02.2022	700 609	0.67%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (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			2 138 313	2.03%
300	2.950% Autoroutes du Sud de la France S.A.—EMTN 14	17.01.2024	328 327	0.31%
300	1.300% Berkshire Hathaway, Inc. 16	15.03.2024	319 542	0.30%
500	2.625% Carlsberg Breweries A/S—EMTN 12	15.11.2022	531 519	0.51%
150	3.500% Heineken NV—EMTN 12	19.03.2024	167 932	0.16%
150	0.875% Roche Finance Europe BV—EMTN 15	25.02.2025	159 962	0.15%
300	1.375% Swiss Re Finance Jersey Ltd. 16	27.05.2023	317 528	0.30%
300	0.375% Unilever NV—EMTN 17	14.02.2023	313 503	0.30%
USD			1 094 794	1.04%
300	3.500% Baidu, Inc. 12	28.11.2022	279 096	0.26%
400	3.219% Ford Motor Credit Co. LLC 15	09.01.2022	364 631	0.35%
479	0.125% United States Treasury Inflation Indexed Bonds 13	15.01.2023	451 067	0.43%
Aktien / Equities			11 958 831	11.35%
Österreich / Austria			96 350	0.09%
1 025	PIERER Mobility AG		96 350	0.09%
Schweiz / Switzerland			11 862 481	11.26%
13 106	ABB Ltd.		457 399	0.43%
2 138	Alcon, Inc.		172 622	0.16%
2 400	Arbonia AG		49 440	0.05%
278	Bell Food Group AG		81 176	0.08%
1 280	Bellevue Group AG		52 736	0.05%
490	BKW AG		58 114	0.05%
880	Bobst Group S.A.		72 952	0.07%
138	Bossard Holding AG "A"		45 333	0.04%
256	Bucher Industries AG		115 456	0.11%
125	Burckhardt Compression Holding AG		53 938	0.05%
520	Burkhalter Holding AG		32 760	0.03%
730	Calida Holding AG		35 478	0.03%
148	Carlo Gavazzi Holding AG		40 700	0.04%
4	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG		50 520	0.05%
4 083	Cie Financiere Richemont S.A.		559 167	0.53%
568	Cie Financiere Tradition S.A.		59 356	0.06%
155	Coltene Holding AG		17 422	0.02%
13 761	Credit Suisse Group AG		122 088	0.12%
35	dormakaba Holding AG		21 123	0.02%
54	Forbo Holding AG		100 980	0.10%
1 300	Galenica AG 144A		89 115	0.08%
355	Geberit AG		264 546	0.25%
35	Givaudan S.A.		167 720	0.16%
1 127	Huber + Suhner AG		98 049	0.09%
23	Interroll Holding AG		94 415	0.09%
120	IVF Hartmann Holding AG		14 760	0.01%
691	Kuehne + Nagel International AG		203 430	0.19%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
1 769	LafargeHolcim Ltd.		82 276	0.08%
5	LEM Holding S.A.		12 700	0.01%
800	Leonteq AG		55 440	0.05%
369	Lonza Group AG		281 030	0.27%
600	Medacta Group S.A. 144A		85 200	0.08%
25	Metall Zug AG		51 500	0.05%
5 900	Mobilezone Holding AG		80 358	0.08%
19 123	Nestle S.A.		2 437 035	2.31%
14 779	Novartis AG		1 186 458	1.13%
120	Orell Fuessli Holding AG		10 800	0.01%
813	Orior AG		73 089	0.07%
199	Partners Group Holding AG		300 987	0.29%
570	Poenina Holding AG		25 536	0.02%
4 835	Roche Holding AG		1 832 948	1.74%
18	Romande Energie Holding S.A.		24 570	0.02%
95	Schindler Holding AG		23 323	0.02%
750	Sensirion Holding AG 144A		100 050	0.09%
858	SFS Group AG		108 280	0.10%
13	SGS S.A.		39 611	0.04%
710	Sika AG		269 942	0.26%
418	Sonova Holding AG		149 560	0.14%
42	Straumann Holding AG		81 354	0.08%
35	Swiss Life Holding AG		19 565	0.02%
1 034	Swiss Re AG		93 329	0.09%
327	Swisscom AG		168 274	0.16%
58	Tecan Group AG		32 219	0.03%
370	Thurgauer Kantonalbank		39 405	0.04%
113	TX Group AG		17 673	0.02%
27 275	UBS Group AG		447 855	0.43%
200	V-ZUG Holding AG		24 600	0.02%
995	Zehnder Group AG		92 635	0.09%
1 209	Zurich Insurance Group AG		484 084	0.46%
Warrants			7 450	0.01%
CHF			7 450	0.01%
7 450	Cie Financiere Richemont S.A.—Warrants	22.11.2023	7 450	0.01%
INVESTMENTFONDS / INVESTMENT FUNDS			63 038 803	59.85%
- (Verwaltungsgebühren in % p.a. / Management Fee in % p.a.)				
Irland / Ireland			35 713 805	33.91%
217 250	GAM Star Fund Plc. - GAM Star Japan Equity "Inst A JPY" - (1.00%)		3 551 621	3.37%
25 200	Invesco Physical Gold ETC - (0.15%)		4 040 444	3.84%
4 200	iShares VII Plc. - iShares MSCI EMU UCITS ETF "EUR" - (0.12%) (gehandelt im Schweiz / traded in Switzerland)		664 444	0.63%
29 785	iShares VII Plc. - iShares MSCI EMU UCITS ETF "EUR" - (0.12%) (gehandelt im Italien / traded in Italy)		4 715 715	4.48%
45 600	Muzinich Funds - Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund "A CHF (hedged)" - (0.45%)		5 103 552	4.84%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 2021 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2021 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
13 600	SSgA SPDR ETFs Europe I Plc. - SPDR MSCI EM Asia UCITS ETF EUR - (0.55%)	1 018 640	0.97%
19 850	SSgA SPDR ETFs Europe I Plc. - SPDR S&P 500 UCITS ETF "USD" - (0.09%)	8 622 385	8.18%
25 383	SSgA SPDR ETFs EUROPE II Plc. - SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF "EUR" - (0.30%)	1 238 769	1.18%
3 541	SSgA SPDR ETFs EUROPE II Plc. - SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF "EUR" - (0.30%)	1 208 949	1.15%
26 750	Vanguard Funds Plc. - Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF USD - (0.25%)	1 623 190	1.54%
47 200	Vanguard Funds Plc. - Vanguard S&P 500 UCITS ETF - (0.07%)	3 926 096	3.73%
Luxemburg / Luxembourg		27 324 998	25.94%
20 600	Bellevue Funds (Lux) - BB Entrepreneur Swiss Small&Mid "I2 CHF" - (0.70%)	3 944 076	3.74%
5 144	Bellevue Funds (Lux) - BB Entrepreneur Europe Small "I EUR" - (0.90%)	2 340 085	2.22%
22 169	CS Investment Funds 6 - Credit Suisse (Lux) China RMB Credit Bond Fund "EB USD" - (0.45%)	2 364 730	2.24%
30 600	Flossbach von Storch - Bond Opportunities "IT CHF" - (0.43%)	4 190 670	3.98%
170 000	Invesco Funds - Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund "C CHF (hedged)" - (0.65%)	2 087 770	1.98%
105 000	LO Funds - Convertible Bond "I CHF (hedged)" - (0.65%)	2 658 401	2.52%
210 000	LO Funds - Swiss Franc Credit Bond (Foreign) "I CHF" - (0.35%)	3 061 779	2.91%
27 000	Swiss Rock (Lux) Sicav - Emerging Equity Via Aktien Schwellenländer "E USD" - (0.75%)	347 121	0.33%
185 000	The Jupiter Global Fund - Jupiter Global Convertibles "I CHF (hedged)" - (0.75%)	2 738 000	2.60%
51 060	UBS ETF SICAV - MSCI United Kingdom UCITS ETF "A GBP" - (0.20%)	1 598 495	1.52%
13 940	UBS ETF SICAV - MSCI United Kingdom UCITS ETF "A GBP" - (0.20%)	438 688	0.42%
10 150	Xtrackers - Switzerland UCITS ETF "1C CHF" - (0.20%)	1 555 183	1.48%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Vermögensaufstellung. / The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

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 wurde folgende Aktienkategorie aufgelegt:

Subfonds	Aktienkategorie	Auflegungsdatum
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER DYNAMIC ASSET ALLOCATION	Na-USD	12. November 2021

Im Laufe der Geschäftsperiode wurden die folgende Aktienkategorien liquidiert:

Subfonds	Aktienkategorie	Auflegungsdatum
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE	Zp-CHF	25. Oktober 2021
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE	Z-EUR	25. Oktober 2021
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA	C-USD	25. Oktober 2021
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA	Z-USD	25. Oktober 2021
JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE	Ch-EUR	25. Oktober 2021
JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD	Zh-CHF	25. Oktober 2021
JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR)	Ch-USD	25. Oktober 2021
JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD)	C-USD	14. September 2021
JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD)	Ch-CHF	18. November 2021
JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD)	Ch-EUR	18. November 2021
JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD)	N-USD	11. November 2021
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)	C-CHF	28. September 2021

Im Laufe der Geschäftsperiode wurde der folgende Subfondsname geändert:

Alter Subfondsname	Neuer Subfondsname	Datum
Multicooperation SICAV - ADAGIO (LUX) - KONSERVATIV	Multicooperation SICAV - ADAGIO (LUX) - CONSERVATIVE	30. November 2021
ALLEGRO (LUX) - DYNAMISCH	ALLEGRO (LUX) - DYNAMIC	30. November 2021
VIVACE (LUX) - AUSGEWOGEN	VIVACE (LUX) - BALANCED	30. November 2021

Im Laufe der Geschäftsperiode wurden die folgenden Aktienkategorien fusioniert:

Subfondsname	Zusammengeführte Anteilklasse	Zusammengeführt	Datum
Multicooperation SICAV - ADAGIO (LUX) - CONSERVATIVE	P-CHF	I-CHF	30. November 2021
ALLEGRO (LUX) - DYNAMIC	P-CHF	I-CHF	30. November 2021
VIVACE (LUX) - BALANCED	P-CHF	I-CHF	30. November 2021

Appendix I - Launches, liquidations, mergers and name changes of sub-funds and/or share classes

During the financial period, the following share class was launched:

Sub-fund	Share class	Launch date
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER DYNAMIC ASSET ALLOCATION	Na-USD	12 November 2021

During the financial period, the following share classes were liquidated:

Sub-fund	Share class	Closing date
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE	Zp-CHF	25 October 2021
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE	Z-EUR	25 October 2021
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA	C-USD	25 October 2021
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA	Z-USD	25 October 2021
JULIUS BAER FIXED INCOME EMERGING MARKETS CORPORATE	Ch-EUR	25 October 2021
JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD	Zh-CHF	25 October 2021
JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR)	Ch-USD	25 October 2021
JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD)	C-USD	14 September 2021
JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD)	Ch-CHF	18 November 2021
JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD)	Ch-EUR	18 November 2021
JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD)	N-USD	11 November 2021
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)	C-CHF	28 September 2021

During the financial period, the following sub-funds changed its name:

Old sub-fund name	New sub-fund name	Date
Multicooperation SICAV - ADAGIO (LUX) - KONSERVATIV	Multicooperation SICAV - ADAGIO (LUX) - CONSERVATIVE	30 November 2021
ALLEGRO (LUX) - DYNAMISCH	ALLEGRO (LUX) - DYNAMIC	30 November 2021
VIVACE (LUX) - AUSGEWOGEN	VIVACE (LUX) - BALANCED	30 November 2021

During the financial period, the following share-classes were merged:

Sub-fund name	Merged share class	Merged into	Merger date
Multicooperation SICAV - ADAGIO (LUX) - CONSERVATIVE	P-CHF	I-CHF	30 November 2021
ALLEGRO (LUX) - DYNAMIC	P-CHF	I-CHF	30 November 2021
VIVACE (LUX) - BALANCED	P-CHF	I-CHF	30 November 2021

Appendix II - Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

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 2021. 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	-	-	-1.25%
JULIUS BAER EQUITY ASIA	USD	1.80%	1.77%	-
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE	EUR	6.07%	5.98%	-
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA	USD	1.37%	1.35%	-
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY	USD	2.29%	2.26%	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)	CHF	0.20%	0.17%	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)	EUR	0.70%	0.63%	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)	USD	0.92%	0.75%	-
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)	CHF	0.23%	0.20%	-
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)	EUR	0.35%	0.31%	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)	CHF	0.12%	0.11%	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)	EUR	0.43%	0.41%	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)	USD	0.26%	0.24%	-

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 2021:

Aussteller nicht-barer Sicherheiten	Währung des Subfonds	Marktwert der Nicht-Barsicherheiten	in % des Nettovermögens
Multicooperation SICAV -			
JULIUS BAER EQUITY ASIA			
Königreich Belgien	USD	1 269 781	0.36%
Bundesrepublik Deutschland	USD	1 185 190	0.34%
Französische Republik	USD	934 277	0.27%
Vereinigtes Königreich	USD	826 807	0.23%
Vereinigte Staaten	USD	716 915	0.20%
Königreich der Niederlande	USD	588 920	0.17%
Republik Österreich	USD	536 615	0.15%
Kanada	USD	487 901	0.14%
Königreich Schweden	USD	3 891	0.00%
Gesamt	USD	6 550 297	1.86%
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE			
Französische Republik	EUR	1 978 230	1.22%
Vereinigtes Königreich	EUR	1 969 271	1.22%
Königreich Belgien	EUR	1 499 983	0.93%
Königreich der Niederlande	EUR	1 449 955	0.90%
Bundesrepublik Deutschland	EUR	1 282 772	0.79%
Vereinigte Staaten	EUR	975 978	0.60%
Kanada	EUR	643 517	0.40%
Republik Österreich	EUR	346 183	0.21%
Republik Finnland	EUR	43 316	0.03%
Gesamt	EUR	10 189 205	6.30%

Appendix II - Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Aussteller nicht-barer Sicherheiten	Währung des Subfonds	Marktwert der Nicht-Barsicherheiten	in % des Nettovermögens
Multicooperation SICAV -			
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA			
Bundesrepublik Deutschland	USD	1 039 210	0.46%
Vereinigte Staaten	USD	684 625	0.30%
Französische Republik	USD	674 992	0.30%
Königreich der Niederlande	USD	606 685	0.27%
Vereinigtes Königreich	USD	145 677	0.06%
Königreich Belgien	USD	139 942	0.06%
Kanada	USD	58 317	0.03%
Gesamt	USD	3 349 448	1.48%
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY			
Französische Republik	USD	11 637 610	0.48%
Königreich der Niederlande	USD	11 321 087	0.47%
Vereinigtes Königreich	USD	8 957 049	0.37%
Königreich Belgien	USD	8 219 117	0.34%
Bundesrepublik Deutschland	USD	6 502 679	0.27%
Kanada	USD	6 287 478	0.26%
Vereinigte Staaten	USD	5 406 261	0.22%
Gesamt	USD	58 331 281	2.41%
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)			
Königreich der Niederlande	CHF	40 585	0.04%
Vereinigtes Königreich	CHF	39 597	0.04%
Französische Republik	CHF	39 406	0.04%
Bundesrepublik Deutschland	CHF	39 406	0.04%
Vereinigte Staaten	CHF	34 432	0.03%
Königreich Belgien	CHF	26 171	0.02%
Kanada	CHF	7 049	0.01%
Gesamt	CHF	226 646	0.22%
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)			
Französische Republik	EUR	317 042	0.13%
Vereinigtes Königreich	EUR	309 546	0.13%
Bundesrepublik Deutschland	EUR	308 099	0.13%
Vereinigte Staaten	EUR	230 344	0.10%
Königreich Belgien	EUR	205 314	0.09%
Königreich der Niederlande	EUR	125 704	0.05%
Kanada	EUR	71 530	0.03%
Königreich Schweden	EUR	875	0.00%
Gesamt	EUR	1 568 454	0.66%
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)			
Französische Republik	USD	153 265	0.16%
Bundesrepublik Deutschland	USD	138 623	0.14%
Vereinigte Staaten	USD	125 044	0.13%
Vereinigtes Königreich	USD	121 652	0.13%
Königreich Belgien	USD	113 617	0.12%
Königreich der Niederlande	USD	85 838	0.09%
Kanada	USD	22 791	0.02%
Königreich Schweden	USD	273	0.00%
Gesamt	USD	761 103	0.79%
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)			
Vereinigtes Königreich	CHF	4 783	0.04%
Bundesrepublik Deutschland	CHF	4 783	0.04%
Französische Republik	CHF	4 782	0.04%
Vereinigte Staaten	CHF	4 219	0.04%
Königreich Belgien	CHF	2 151	0.02%
Königreich der Niederlande	CHF	1 056	0.01%
Kanada	CHF	773	0.01%
Gesamt	CHF	22 547	0.20%

Appendix II - Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Aussteller nicht-barer Sicherheiten	Währung des Subfonds	Marktwert der Nicht-Barsicherheiten	in % des Nettovermögens
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)			
Französische Republik	EUR	16 042	0.07%
Vereinigtes Königreich	EUR	16 041	0.07%
Bundesrepublik Deutschland	EUR	16 041	0.07%
Vereinigte Staaten	EUR	13 595	0.06%
Königreich Belgien	EUR	7 193	0.03%
Königreich der Niederlande	EUR	4 586	0.02%
Kanada	EUR	2 837	0.01%
Gesamt	EUR	76 335	0.33%
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)			
Bundesrepublik Deutschland	CHF	20 037	0.02%
Vereinigtes Königreich	CHF	20 037	0.02%
Französische Republik	CHF	20 038	0.02%
Vereinigte Staaten	CHF	16 940	0.02%
Königreich Belgien	CHF	8 984	0.01%
Königreich der Niederlande	CHF	5 808	0.01%
Kanada	CHF	3 562	0.00%
Gesamt	CHF	95 406	0.10%
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)			
Französische Republik	EUR	180 694	0.09%
Vereinigtes Königreich	EUR	176 399	0.08%
Bundesrepublik Deutschland	EUR	175 645	0.08%
Vereinigte Staaten	EUR	131 262	0.06%
Königreich Belgien	EUR	116 881	0.06%
Königreich der Niederlande	EUR	71 536	0.03%
Kanada	EUR	40 914	0.02%
Königreich Schweden	EUR	494	0.00%
Gesamt	EUR	893 825	0.42%
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)			
Französische Republik	USD	56 850	0.05%
Vereinigtes Königreich	USD	55 414	0.05%
Bundesrepublik Deutschland	USD	55 374	0.05%
Vereinigte Staaten	USD	40 999	0.04%
Königreich Belgien	USD	36 671	0.03%
Königreich der Niederlande	USD	22 538	0.02%
Kanada	USD	13 013	0.01%
Königreich Schweden	USD	144	0.00%
Gesamt	USD	281 003	0.25%

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Appendix II - Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Die nachfolgende Tabelle enthält die Aufstellung der Marktwerte der verliehenen Wertpapiere und des unrealisierten Wertes der TRS, aufgeschlüsselt nach Gegenparteien zum 31. Dezember 2021:

Gegenpartei	Sitzland der Gegenpartei	Währung des Subfonds	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
Multicooperation SICAV - GAM COMMODITY				
Macquarie Bank Ltd (London Branch)	Vereinigtes Königreich	USD	-	-1 364 295
Gesamt		USD	-	-1 364 295
JULIUS BAER EQUITY ASIA				
Morgan Stanley & Co. International Plc.	Vereinigtes Königreich	USD	2 579 216	-
UBS AG	Vereinigtes Königreich	USD	2 305 318	-
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	USD	1 213 520	-
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	USD	146 118	-
Gesamt		USD	6 244 172	-
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE				
Bank of Nova Scotia	Vereinigtes Königreich	EUR	3 453 337	-
Barclays Capital Securities Limited	Vereinigtes Königreich	EUR	3 115 752	-
Credit Suisse AG	Vereinigtes Königreich	EUR	2 294 028	-
Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	EUR	676 007	-
UBS AG	Vereinigtes Königreich	EUR	124 773	-
HSBC Bank Plc.	Vereinigtes Königreich	EUR	2 647	-
Gesamt		EUR	9 666 544	-
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA				
UBS AG	Vereinigtes Königreich	USD	3 070 974	-
Gesamt		USD	3 070 974	-
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY				
Bank of Nova Scotia	Vereinigtes Königreich	USD	30 632 442	-
UBS AG	Vereinigtes Königreich	USD	15 663 875	-
HSBC Bank Plc.	Vereinigtes Königreich	USD	8 263 379	-
Barclays Capital Securities Limited	Vereinigtes Königreich	USD	243 334	-
Gesamt		USD	54 803 030	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)				
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	CHF	99 722	-
Barclays Capital Securities Limited	Vereinigtes Königreich	CHF	86 208	-
Gesamt		CHF	185 930	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)				
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	EUR	618 950	-
JP Morgan Securities Plc.	Vereinigtes Königreich	EUR	395 476	-
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	EUR	249 389	-
Barclays Capital Securities Limited	Vereinigtes Königreich	EUR	234 473	-
Gesamt		EUR	1 498 288	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)				
Deutsche Bank AG	Vereinigtes Königreich	USD	207 459	-
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	USD	198 083	-
JP Morgan Securities Plc.	Vereinigtes Königreich	USD	128 496	-
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	USD	77 763	-
Barclays Capital Securities Limited	Vereinigtes Königreich	USD	73 112	-
Credit Suisse AG	Vereinigtes Königreich	USD	41 950	-
Gesamt		USD	726 863	-
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)				
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	CHF	14 684	-
Barclays Capital Securities Limited	Vereinigtes Königreich	CHF	7 837	-
Gesamt		CHF	22 521	-
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)				
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	EUR	41 634	-
Barclays Capital Securities Limited	Vereinigtes Königreich	EUR	34 036	-
Gesamt		EUR	75 670	-

Appendix II - Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Gegenpartei	Sitzland der Gegenpartei	Währung des Subfonds	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
Multicooperation SICAV -				
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)				
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	CHF	51 427	-
Barclays Capital Securities Limited	Vereinigtes Königreich	CHF	43 104	-
Gesamt		CHF	94 531	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)				
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	EUR	354 679	-
JP Morgan Securities Plc.	Vereinigtes Königreich	EUR	225 986	-
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	EUR	140 784	-
Barclays Capital Securities Limited	Vereinigtes Königreich	EUR	132 364	-
Gesamt		EUR	853 813	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)				
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	USD	114 671	-
JP Morgan Securities Plc.	Vereinigtes Königreich	USD	73 885	-
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	USD	41 168	-
Barclays Capital Securities Limited	Vereinigtes Königreich	USD	38 706	-
Gesamt		USD	268 430	-

Appendix II - Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

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 2021:

Nicht-bare Sicherheiten	Währung des Subfonds	Marktwert der erhaltenen Nicht-Barsicherheiten		Marktwert der hinterlegten Nicht-Barsicherheiten	
		Verleihte Wertpapiere	OTC Derivate Transaktionen	OTC Derivate Transaktionen	OTC Derivate Transaktionen
Multicooperation SICAV -					
JULIUS BAER EQUITY ASIA					
Festverzinslich - Investment Grade	USD	6 550 297	-	-	-
Gesamt	USD	6 550 297	-	-	-
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE					
Festverzinslich - Investment Grade	EUR	10 189 205	-	-	-
Gesamt	EUR	10 189 205	-	-	-
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA					
Festverzinslich - Investment Grade	USD	3 349 448	-	-	-
Gesamt	USD	3 349 448	-	-	-
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY					
Festverzinslich - Investment Grade	USD	58 331 281	-	-	-
Gesamt	USD	58 331 281	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)					
Festverzinslich - Investment Grade	CHF	226 646	-	-	-
Gesamt	CHF	226 646	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)					
Festverzinslich - Investment Grade	EUR	1 568 454	-	-	-
Gesamt	EUR	1 568 454	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)					
Festverzinslich - Investment Grade	USD	761 103	-	-	-
Gesamt	USD	761 103	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)					
Festverzinslich - Investment Grade	CHF	22 547	-	-	-
Gesamt	CHF	22 547	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)					
Festverzinslich - Investment Grade	EUR	76 335	-	-	-
Gesamt	EUR	76 335	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)					
Festverzinslich - Investment Grade	CHF	95 406	-	-	-
Gesamt	CHF	95 406	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)					
Festverzinslich - Investment Grade	EUR	893 825	-	-	-
Gesamt	EUR	893 825	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)					
Festverzinslich - Investment Grade	USD	281 003	-	-	-
Gesamt	USD	281 003	-	-	-

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.

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 2021:

Appendix II - Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Währung	Währung des Subfonds	Marktwerte der erhaltenen Barsicherheiten	Marktwert der hinterlegten Barsicherheiten	Marktwert der erhaltenen Nicht-Barsicherheiten	Marktwert der hinterlegten Nicht-Barsicherheiten
Multicooperation SICAV - GAM COMMODITY					
Wertpapierleihtransaktion					
OTC Derivate Transaktionen					
USD	USD	-	2 210 000	-	-
Gesamt	USD	-	2 210 000	-	-
JULIUS BAER EQUITY ASIA					
Wertpapierleihtransaktion					
EUR	USD	-	-	5 754 308	-
GBP	USD	-	-	668 632	-
SEK	USD	-	-	2 125	-
USD	USD	-	-	125 232	-
Gesamt	USD	-	-	6 550 297	-
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE					
Wertpapierleihtransaktion					
CAD	EUR	-	-	13 649	-
EUR	EUR	-	-	8 692 797	-
GBP	EUR	-	-	894 604	-
USD	EUR	-	-	588 155	-
Gesamt	EUR	-	-	10 189 205	-
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA					
Wertpapierleihtransaktion					
CAD	USD	-	-	58 316	-
EUR	USD	-	-	2 460 830	-
GBP	USD	-	-	145 677	-
USD	USD	-	-	684 625	-
Gesamt	USD	-	-	3 349 448	-
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY					
Wertpapierleihtransaktion					
CAD	USD	-	-	299 722	-
EUR	USD	-	-	49 884 605	-
GBP	USD	-	-	2 746 292	-
USD	USD	-	-	5 400 662	-
Gesamt	USD	-	-	58 331 281	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)					
Wertpapierleihtransaktion					
EUR	CHF	-	-	225 234	-
GBP	CHF	-	-	191	-
USD	CHF	-	-	1 221	-
Gesamt	CHF	-	-	226 646	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)					
Wertpapierleihtransaktion					
CAD	EUR	-	-	51 965	-
EUR	EUR	-	-	1 171 187	-
GBP	EUR	-	-	203 151	-
SEK	EUR	-	-	875	-
USD	EUR	-	-	141 276	-
Gesamt	EUR	-	-	1 568 454	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)					
Wertpapierleihtransaktion					
CAD	USD	-	-	16 636	-
EUR	USD	-	-	575 894	-
GBP	USD	-	-	79 878	-
SEK	USD	-	-	273	-
USD	USD	-	-	88 422	-
Gesamt	USD	-	-	761 103	-

Appendix II - Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

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					
EUR	CHF	-	-	22 547	-
Gesamt	CHF	-	-	22 547	-
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)					
Wertpapierleihtransaktion					
EUR	EUR	-	-	76 335	-
Gesamt	EUR	-	-	76 335	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)					
Wertpapierleihtransaktion					
EUR	CHF	-	-	95 406	-
Gesamt	CHF	-	-	95 406	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)					
Wertpapierleihtransaktion					
CAD	EUR	-	-	29 817	-
EUR	EUR	-	-	667 050	-
GBP	EUR	-	-	115 908	-
SEK	EUR	-	-	494	-
USD	EUR	-	-	80 556	-
Gesamt	EUR	-	-	893 825	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)					
Wertpapierleihtransaktion					
CAD	USD	-	-	9 649	-
EUR	USD	-	-	209 298	-
GBP	USD	-	-	36 729	-
SEK	USD	-	-	144	-
USD	USD	-	-	25 183	-
Gesamt	USD	-	-	281 003	-

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 2021:

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	19 522	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	USD	-	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	USD	-	-	-	-	-
ein bis drei Monate	USD	9 846	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	USD	630 655	-	-	-	-
über ein Jahr	USD	5 890 272	-	-	-	-
unbefristet	USD	2	-	-	-	-
Gesamt	USD	6 550 297	-	-	-	-
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE						
unter einem Tag	EUR	388 109	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	EUR	33 340	-	-	-	-
ein bis drei Monate	EUR	78 876	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	EUR	273 462	-	-	-	-
über ein Jahr	EUR	9 391 324	-	-	-	-
unbefristet	EUR	24 094	-	-	-	-
Gesamt	EUR	10 189 205	-	-	-	-

Appendix II - Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

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 GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA						
unter einem Tag	USD	453 931	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	USD	-	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	USD	-	-	-	-	-
ein bis drei Monate	USD	-	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	USD	14 794	-	-	-	-
über ein Jahr	USD	2 739 323	-	-	-	-
unbefristet	USD	141 400	-	-	-	-
Gesamt	USD	3 349 448	-	-	-	-
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY						
unter einem Tag	USD	2 322 196	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	USD	-	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	USD	281 309	-	-	-	-
ein bis drei Monate	USD	-	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	USD	103 457	-	-	-	-
über ein Jahr	USD	54 903 089	-	-	-	-
unbefristet	USD	721 230	-	-	-	-
Gesamt	USD	58 331 281	-	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)						
unter einem Tag	CHF	59	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	CHF	-	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	CHF	-	-	-	-	-
ein bis drei Monate	CHF	2 154	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	CHF	19 860	-	-	-	-
über ein Jahr	CHF	203 411	-	-	-	-
unbefristet	CHF	1 162	-	-	-	-
Gesamt	CHF	226 646	-	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)						
unter einem Tag	EUR	76 211	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	EUR	33	-	-	-	-
ein bis drei Monate	EUR	19 233	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	EUR	84 841	-	-	-	-
über ein Jahr	EUR	1 350 667	-	-	-	-
unbefristet	EUR	37 469	-	-	-	-
Gesamt	EUR	1 568 454	-	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)						
unter einem Tag	USD	24 331	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	USD	-	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	USD	11	-	-	-	-
ein bis drei Monate	USD	12 297	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	USD	32 427	-	-	-	-
über ein Jahr	USD	680 027	-	-	-	-
unbefristet	USD	12 010	-	-	-	-
Gesamt	USD	761 103	-	-	-	-

Appendix II - Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

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 STRATEGYGROWTH (CHF)						
unter einem Tag	CHF	-	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	CHF	-	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	CHF	-	-	-	-	-
ein bis drei Monate	CHF	317	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	CHF	2 750	-	-	-	-
über ein Jahr	CHF	19 480	-	-	-	-
unbefristet	CHF	-	-	-	-	-
Gesamt	CHF	22 547	-	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGYGROWTH (EUR)						
unter einem Tag	EUR	-	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	EUR	-	-	-	-	-
ein bis drei Monate	EUR	900	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	EUR	8 221	-	-	-	-
über ein Jahr	EUR	67 214	-	-	-	-
unbefristet	EUR	-	-	-	-	-
Gesamt	EUR	76 335	-	-	-	-
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	1 110	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	CHF	10 194	-	-	-	-
über ein Jahr	CHF	84 102	-	-	-	-
unbefristet	CHF	-	-	-	-	-
Gesamt	CHF	95 406	-	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)						
unter einem Tag	EUR	43 653	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	EUR	19	-	-	-	-
ein bis drei Monate	EUR	11 000	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	EUR	48 412	-	-	-	-
über ein Jahr	EUR	769 249	-	-	-	-
unbefristet	EUR	21 492	-	-	-	-
Gesamt	EUR	893 825	-	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)						
unter einem Tag	USD	13 986	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	USD	-	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	USD	6	-	-	-	-
ein bis drei Monate	USD	3 510	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	USD	15 287	-	-	-	-
über ein Jahr	USD	241 253	-	-	-	-
unbefristet	USD	6 961	-	-	-	-
Gesamt	USD	281 003	-	-	-	-

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 2021:

Appendix II - Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Laufzeit	Währung des Subfonds	Verleihte Wertpapiere		TRS
		Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	
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	-	-1 364 295	
über ein Jahr	USD	-	-	
unbefristet	USD	-	-	
Gesamt	USD	-	-1 364 295	
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	6 244 172	-	
Gesamt	USD	6 244 172	-	
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	9 666 544	-	
Gesamt	EUR	9 666 544	-	
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA				
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	3 070 974	-	
Gesamt	USD	3 070 974	-	
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	54 803 030	-	
Gesamt	USD	54 803 030	-	
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	185 930	-	
Gesamt	CHF	185 930	-	

Appendix II - Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Laufzeit	Währung des Subfonds	Verleihte Wertpapiere		TRS
		Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	
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	-	-	-
über ein Jahr	EUR	-	-	-
unbefristet	EUR	1 498 288	-	-
Gesamt	EUR	1 498 288		-
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	726 863	-	-
Gesamt	USD	726 863		-
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	22 521	-	-
Gesamt	CHF	22 521		-
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	75 670	-	-
Gesamt	EUR	75 670		-
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	94 531	-	-
Gesamt	CHF	94 531		-
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	853 813	-	-
Gesamt	EUR	853 813		-

Appendix II - Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Laufzeit	Währung des Subfonds	Verliehene Wertpapiere		TRS
		Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	
Multicooperation SICAV -				
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	268 430	-	
Gesamt	USD	268 430	-	

Appendix II - Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

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 2021 angibt:

	Verliehene Wertpapiere		OTC Derivate Transaktionen
	Währung	Marktwert der erhaltenen Nicht-Barsicherheiten	Marktwert der erhaltenen Nicht-Barsicherheiten
Triparty			
Bank of New-York	CHF	30 170 356	-
JP Morgan Chase Bank	CHF	46 480 509	-
Gesamt	CHF	76 650 865	-
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.

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 geteilt 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 2021 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 2021 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	5 273 428
JP Morgan Chase Bank	USD	1 276 869
Gesamt	USD	6 550 297
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE		
Bank of New-York	EUR	4 120 575
JP Morgan Chase Bank	EUR	6 068 630
Gesamt	EUR	10 189 205
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA		
Bank of New-York	USD	3 349 448
Gesamt	USD	3 349 448
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY		
Bank of New-York	USD	17 340 305
JP Morgan Chase Bank	USD	40 990 976
Gesamt	USD	58 331 281

Appendix II - Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Depotbank	Währung des Subfonds	Marktwert der erhaltenen Nicht-Barsicherheiten
Multicooperation SICAV -		
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)		
Bank of New-York	CHF	187 758
JP Morgan Chase Bank	CHF	38 888
Gesamt	CHF	226 646
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)		
Bank of New-York	EUR	893 700
JP Morgan Chase Bank	EUR	674 754
Gesamt	EUR	1 568 454
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)		
Bank of New-York	USD	283 992
JP Morgan Chase Bank	USD	477 111
Gesamt	USD	761 103
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)		
Bank of New-York	CHF	22 547
Gesamt	CHF	22 547
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)		
Bank of New-York	EUR	76 335
Gesamt	EUR	76 335
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)		
Bank of New-York	CHF	95 406
Gesamt	CHF	95 406
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)		
Bank of New-York	EUR	510 056
JP Morgan Chase Bank	EUR	383 769
Gesamt	EUR	893 825
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)		
Bank of New-York	USD	160 619
JP Morgan Chase Bank	USD	120 384
Gesamt	USD	281 003

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 2021. 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	-	-	-1.25%
JULIUS BAER EQUITY ASIA	USD	1.80%	1.77%	-
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE	EUR	6.07%	5.98%	-
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA	USD	1.37%	1.35%	-
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY	USD	2.29%	2.26%	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)	CHF	0.20%	0.17%	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)	EUR	0.70%	0.63%	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)	USD	0.92%	0.75%	-
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)	CHF	0.23%	0.20%	-
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)	EUR	0.35%	0.31%	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)	CHF	0.12%	0.11%	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)	EUR	0.43%	0.41%	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)	USD	0.26%	0.24%	-

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 2021:

Non-cash collateral issuer	Sub-fund currency	Market value of non-cash collateral	in % of net assets
Multicooperation SICAV -			
JULIUS BAER EQUITY ASIA			
Kingdom of Belgium	USD	1 269 781	0.36%
Federal Republic of Germany	USD	1 185 190	0.34%
France, Republic	USD	934 277	0.27%
United Kingdom	USD	826 807	0.23%
United States	USD	716 915	0.20%
Kingdom of the Netherlands	USD	588 920	0.17%
Republic of Austria	USD	536 615	0.15%
Canada	USD	487 901	0.14%
Kingdom of Sweden	USD	3 891	0.00%
Total	USD	6 550 297	1.86%
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE			
France, Republic	EUR	1 978 230	1.22%
United Kingdom	EUR	1 969 271	1.22%
Kingdom of Belgium	EUR	1 499 983	0.93%
Kingdom of the Netherlands	EUR	1 449 955	0.90%
Federal Republic of Germany	EUR	1 282 772	0.79%
United States	EUR	975 978	0.60%
Canada	EUR	643 517	0.40%
Republic of Austria	EUR	346 183	0.21%
Republic of Finland	EUR	43 316	0.03%
Total	EUR	10 189 205	6.30%

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 EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA			
Federal Republic of Germany	USD	1 039 210	0.46%
United States	USD	684 625	0.30%
France, Republic	USD	674 992	0.30%
Kingdom of the Netherlands	USD	606 685	0.27%
United Kingdom	USD	145 677	0.06%
Kingdom of Belgium	USD	139 942	0.06%
Canada	USD	58 317	0.03%
Total	USD	3 349 448	1.48%
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY			
France, Republic	USD	11 637 610	0.48%
Kingdom of the Netherlands	USD	11 321 087	0.47%
United Kingdom	USD	8 957 049	0.37%
Kingdom of Belgium	USD	8 219 117	0.34%
Federal Republic of Germany	USD	6 502 679	0.27%
Canada	USD	6 287 478	0.26%
United States	USD	5 406 261	0.22%
Total	USD	58 331 281	2.41%
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)			
Kingdom of the Netherlands	CHF	40 585	0.04%
United Kingdom	CHF	39 597	0.04%
France, Republic	CHF	39 406	0.04%
Federal Republic of Germany	CHF	39 406	0.04%
United States	CHF	34 432	0.03%
Kingdom of Belgium	CHF	26 171	0.02%
Canada	CHF	7 049	0.01%
Total	CHF	226 646	0.22%
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)			
France, Republic	EUR	317 042	0.13%
United Kingdom	EUR	309 546	0.13%
Federal Republic of Germany	EUR	308 099	0.13%
United States	EUR	230 344	0.10%
Kingdom of Belgium	EUR	205 314	0.09%
Kingdom of the Netherlands	EUR	125 704	0.05%
Canada	EUR	71 530	0.03%
Kingdom of Sweden	EUR	875	0.00%
Total	EUR	1 568 454	0.66%
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)			
France, Republic	USD	153 265	0.16%
Federal Republic of Germany	USD	138 623	0.14%
United States	USD	125 044	0.13%
United Kingdom	USD	121 652	0.13%
Kingdom of Belgium	USD	113 617	0.12%
Kingdom of the Netherlands	USD	85 838	0.09%
Canada	USD	22 791	0.02%
Kingdom of Sweden	USD	273	0.00%
Total	USD	761 103	0.79%
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)			
United Kingdom	CHF	4 783	0.04%
Federal Republic of Germany	CHF	4 783	0.04%
France, Republic	CHF	4 782	0.04%
United States	CHF	4 219	0.04%
Kingdom of Belgium	CHF	2 151	0.02%
Kingdom of the Netherlands	CHF	1 056	0.01%
Canada	CHF	773	0.01%
Total	CHF	22 547	0.20%

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)			
France, Republic	EUR	16 042	0.07%
United Kingdom	EUR	16 041	0.07%
Federal Republic of Germany	EUR	16 041	0.07%
United States	EUR	13 595	0.06%
Kingdom of Belgium	EUR	7 193	0.03%
Kingdom of the Netherlands	EUR	4 586	0.02%
Canada	EUR	2 837	0.01%
Total	EUR	76 335	0.33%
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)			
Federal Republic of Germany	CHF	20 037	0.02%
United Kingdom	CHF	20 037	0.02%
France, Republic	CHF	20 038	0.02%
United States	CHF	16 940	0.02%
Kingdom of Belgium	CHF	8 984	0.01%
Kingdom of the Netherlands	CHF	5 808	0.01%
Canada	CHF	3 562	0.00%
Total	CHF	95 406	0.10%
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)			
France, Republic	EUR	180 694	0.09%
United Kingdom	EUR	176 399	0.08%
Federal Republic of Germany	EUR	175 645	0.08%
United States	EUR	131 262	0.06%
Kingdom of Belgium	EUR	116 881	0.06%
Kingdom of the Netherlands	EUR	71 536	0.03%
Canada	EUR	40 914	0.02%
Kingdom of Sweden	EUR	494	0.00%
Total	EUR	893 825	0.42%
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)			
France, Republic	USD	56 850	0.05%
United Kingdom	USD	55 414	0.05%
Federal Republic of Germany	USD	55 374	0.05%
United States	USD	40 999	0.04%
Kingdom of Belgium	USD	36 671	0.03%
Kingdom of the Netherlands	USD	22 538	0.02%
Canada	USD	13 013	0.01%
Kingdom of Sweden	USD	144	0.00%
Total	USD	281 003	0.25%

Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

The following table details the market value of securities lent and the unrealised value of TRS, analysed by counterparty, as at 31 December 2021:

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)	United Kingdom	USD	-	-1 364 295
Total		USD	-	-1 364 295
JULIUS BAER EQUITY ASIA				
Morgan Stanley & Co. International Plc.	United Kingdom	USD	2 579 216	-
UBS AG	United Kingdom	USD	2 305 318	-
Citigroup Global Markets Ltd.	United Kingdom	USD	1 213 520	-
Goldman Sachs International	United Kingdom	USD	146 118	-
Total		USD	6 244 172	-

Appendix II - Securities Financing Transactions

Counterparty	Counterparty's country of incorporation	Sub-fund currency	Market value of securities lent	Unrealised profit/loss
Multicooperation SICAV -				
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE				
Bank of Nova Scotia	United Kingdom	EUR	3 453 337	-
Barclays Capital Securities Limited	United Kingdom	EUR	3 115 752	-
Credit Suisse AG	United Kingdom	EUR	2 294 028	-
Merrill Lynch International	United Kingdom	EUR	676 007	-
UBS AG	United Kingdom	EUR	124 773	-
HSBC Bank Plc.	United Kingdom	EUR	2 647	-
Total		EUR	9 666 544	-
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA				
UBS AG	United Kingdom	USD	3 070 974	-
Total		USD	3 070 974	-
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY				
Bank of Nova Scotia	United Kingdom	USD	30 632 442	-
UBS AG	United Kingdom	USD	15 663 875	-
HSBC Bank Plc.	United Kingdom	USD	8 263 379	-
Barclays Capital Securities Limited	United Kingdom	USD	243 334	-
Total		USD	54 803 030	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)				
Goldman Sachs International	United Kingdom	CHF	99 722	-
Barclays Capital Securities Limited	United Kingdom	CHF	86 208	-
Total		CHF	185 930	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)				
Goldman Sachs International	United Kingdom	EUR	618 950	-
JP Morgan Securities Plc.	United Kingdom	EUR	395 476	-
Citigroup Global Markets Ltd.	United Kingdom	EUR	249 389	-
Barclays Capital Securities Limited	United Kingdom	EUR	234 473	-
Total		EUR	1 498 288	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)				
Deutsche Bank AG	United Kingdom	USD	207 459	-
Goldman Sachs International	United Kingdom	USD	198 083	-
JP Morgan Securities Plc.	United Kingdom	USD	128 496	-
Citigroup Global Markets Ltd.	United Kingdom	USD	77 763	-
Barclays Capital Securities Limited	United Kingdom	USD	73 112	-
Credit Suisse AG	United Kingdom	USD	41 950	-
Total		USD	726 863	-
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)				
Goldman Sachs International	United Kingdom	CHF	14 684	-
Barclays Capital Securities Limited	United Kingdom	CHF	7 837	-
Total		CHF	22 521	-
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)				
Goldman Sachs International	United Kingdom	EUR	41 634	-
Barclays Capital Securities Limited	United Kingdom	EUR	34 036	-
Total		EUR	75 670	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)				
Goldman Sachs International	United Kingdom	CHF	51 427	-
Barclays Capital Securities Limited	United Kingdom	CHF	43 104	-
Total		CHF	94 531	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)				
Goldman Sachs International	United Kingdom	EUR	354 679	-
JP Morgan Securities Plc.	United Kingdom	EUR	225 986	-
Citigroup Global Markets Ltd.	United Kingdom	EUR	140 784	-
Barclays Capital Securities Limited	United Kingdom	EUR	132 364	-
Total		EUR	853 813	-

Appendix II - Securities Financing Transactions

Counterparty	Counterparty's country of incorporation	Sub-fund currency	Market value of securities lent	Unrealised profit/loss
Multicooperation SICAV - JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)				
Goldman Sachs International	United Kingdom	USD	114 671	-
JP Morgan Securities Plc.	United Kingdom	USD	73 885	-
Citigroup Global Markets Ltd.	United Kingdom	USD	41 168	-
Barclays Capital Securities Limited	United Kingdom	USD	38 706	-
Total		USD	268 430	-

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 2021:

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	6 550 297	-	-
Total	USD	6 550 297	-	-
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE				
Fixed-income - Investment-grade	EUR	10 189 205	-	-
Total	EUR	10 189 205	-	-
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA				
Fixed-income - Investment-grade	USD	3 349 448	-	-
Total	USD	3 349 448	-	-
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY				
Fixed-income - Investment-grade	USD	58 331 281	-	-
Total	USD	58 331 281	-	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)				
Fixed-income - Investment-grade	CHF	226 646	-	-
Total	CHF	226 646	-	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)				
Fixed-income - Investment-grade	EUR	1 568 454	-	-
Total	EUR	1 568 454	-	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)				
Fixed-income - Investment-grade	USD	761 103	-	-
Total	USD	761 103	-	-
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)				
Fixed-income - Investment-grade	CHF	22 547	-	-
Total	CHF	22 547	-	-
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)				
Fixed-income - Investment-grade	EUR	76 335	-	-
Total	EUR	76 335	-	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)				
Fixed-income - Investment-grade	CHF	95 406	-	-
Total	CHF	95 406	-	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)				
Fixed-income - Investment-grade	EUR	893 825	-	-
Total	EUR	893 825	-	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)				
Fixed-income - Investment-grade	USD	281 003	-	-
Total	USD	281 003	-	-

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).

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 2021:

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 -					
GAM COMMODITY					
OTC derivative transactions					
USD	USD	-	2 210 000	-	-
Total	USD	-	2 210 000	-	-
JULIUS BAER EQUITY ASIA					
Securities lending transactions					
EUR	USD	-	-	5 754 308	-
GBP	USD	-	-	668 632	-
SEK	USD	-	-	2 125	-
USD	USD	-	-	125 232	-
Total	USD	-	-	6 550 297	-
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE					
Securities lending transactions					
CAD	EUR	-	-	13 649	-
EUR	EUR	-	-	8 692 797	-
GBP	EUR	-	-	894 604	-
USD	EUR	-	-	588 155	-
Total	EUR	-	-	10 189 205	-
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA					
Securities lending transactions					
CAD	USD	-	-	58 316	-
EUR	USD	-	-	2 460 830	-
GBP	USD	-	-	145 677	-
USD	USD	-	-	684 625	-
Total	USD	-	-	3 349 448	-
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY					
Securities lending transactions					
CAD	USD	-	-	299 722	-
EUR	USD	-	-	49 884 605	-
GBP	USD	-	-	2 746 292	-
USD	USD	-	-	5 400 662	-
Total	USD	-	-	58 331 281	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)					
Securities lending transactions					
EUR	CHF	-	-	225 234	-
GBP	CHF	-	-	191	-
USD	CHF	-	-	1 221	-
Total	CHF	-	-	226 646	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)					
Securities lending transactions					
CAD	EUR	-	-	51 965	-
EUR	EUR	-	-	1 171 187	-
GBP	EUR	-	-	203 151	-
SEK	EUR	-	-	875	-
USD	EUR	-	-	141 276	-
Total	EUR	-	-	1 568 454	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)					
Securities lending transactions					
CAD	USD	-	-	16 636	-
EUR	USD	-	-	575 894	-
GBP	USD	-	-	79 878	-
SEK	USD	-	-	273	-
USD	USD	-	-	88 422	-
Total	USD	-	-	761 103	-

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					
EUR	CHF	-	-	22 547	-
Total	CHF	-	-	22 547	-
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)					
Securities lending transactions					
EUR	EUR	-	-	76 335	-
Total	EUR	-	-	76 335	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)					
Securities lending transactions					
EUR	CHF	-	-	95 406	-
Total	CHF	-	-	95 406	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)					
Securities lending transactions					
CAD	EUR	-	-	29 817	-
EUR	EUR	-	-	667 050	-
GBP	EUR	-	-	115 908	-
SEK	EUR	-	-	494	-
USD	EUR	-	-	80 556	-
Total	EUR	-	-	893 825	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)					
Securities lending transactions					
CAD	USD	-	-	9 649	-
EUR	USD	-	-	209 298	-
GBP	USD	-	-	36 729	-
SEK	USD	-	-	144	-
USD	USD	-	-	25 183	-
Total	USD	-	-	281 003	-

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 2021:

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	19 522	-	-	-	-
one day to one week	USD	-	-	-	-	-
one week to one month	USD	-	-	-	-	-
one to three months	USD	9 846	-	-	-	-
three months to one year	USD	630 655	-	-	-	-
more than one year	USD	5 890 272	-	-	-	-
open	USD	2	-	-	-	-
Total	USD	6 550 297	-	-	-	-
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE						
less than one day	EUR	388 109	-	-	-	-
one day to one week	EUR	-	-	-	-	-
one week to one month	EUR	33 340	-	-	-	-
one to three months	EUR	78 876	-	-	-	-
three months to one year	EUR	273 462	-	-	-	-
more than one year	EUR	9 391 324	-	-	-	-
open	EUR	24 094	-	-	-	-
Total	EUR	10 189 205	-	-	-	-
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA						
less than one day	USD	453 931	-	-	-	-
one day to one week	USD	-	-	-	-	-
one week to one month	USD	-	-	-	-	-
one to three months	USD	-	-	-	-	-
three months to one year	USD	14 794	-	-	-	-
more than one year	USD	2 739 323	-	-	-	-
open	USD	141 400	-	-	-	-
Total	USD	3 349 448	-	-	-	-
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY						
less than one day	USD	2 322 196	-	-	-	-
one day to one week	USD	-	-	-	-	-
one week to one month	USD	281 309	-	-	-	-
one to three months	USD	-	-	-	-	-
three months to one year	USD	103 457	-	-	-	-
more than one year	USD	54 903 089	-	-	-	-
open	USD	721 230	-	-	-	-
Total	USD	58 331 281	-	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)						
less than one day	CHF	59	-	-	-	-
one day to one week	CHF	-	-	-	-	-
one week to one month	CHF	-	-	-	-	-
one to three months	CHF	2 154	-	-	-	-
three months to one year	CHF	19 860	-	-	-	-
more than one year	CHF	203 411	-	-	-	-
open	CHF	1 162	-	-	-	-
Total	CHF	226 646	-	-	-	-

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	76 211	-	-	-	-
one day to one week	EUR	-	-	-	-	-
one week to one month	EUR	33	-	-	-	-
one to three months	EUR	19 233	-	-	-	-
three months to one year	EUR	84 841	-	-	-	-
more than one year	EUR	1 350 667	-	-	-	-
open	EUR	37 469	-	-	-	-
Total	EUR	1 568 454	-	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)						
less than one day	USD	24 331	-	-	-	-
one day to one week	USD	-	-	-	-	-
one week to one month	USD	11	-	-	-	-
one to three months	USD	12 297	-	-	-	-
three months to one year	USD	32 427	-	-	-	-
more than one year	USD	680 027	-	-	-	-
open	USD	12 010	-	-	-	-
Total	USD	761 103	-	-	-	-
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	317	-	-	-	-
three months to one year	CHF	2 750	-	-	-	-
more than one year	CHF	19 480	-	-	-	-
open	CHF	-	-	-	-	-
Total	CHF	22 547	-	-	-	-
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	900	-	-	-	-
three months to one year	EUR	8 221	-	-	-	-
more than one year	EUR	67 214	-	-	-	-
open	EUR	-	-	-	-	-
Total	EUR	76 335	-	-	-	-
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	1 110	-	-	-	-
three months to one year	CHF	10 194	-	-	-	-
more than one year	CHF	84 102	-	-	-	-
open	CHF	-	-	-	-	-
Total	CHF	95 406	-	-	-	-
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)						
less than one day	EUR	43 653	-	-	-	-
one day to one week	EUR	-	-	-	-	-
one week to one month	EUR	19	-	-	-	-
one to three months	EUR	11 000	-	-	-	-
three months to one year	EUR	48 412	-	-	-	-
more than one year	EUR	769 249	-	-	-	-
open	EUR	21 492	-	-	-	-
Total	EUR	893 825	-	-	-	-

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	13 986	-	-	-	-
one day to one week	USD	-	-	-	-	-
one week to one month	USD	6	-	-	-	-
one to three months	USD	3 510	-	-	-	-
three months to one year	USD	15 287	-	-	-	-
more than one year	USD	241 253	-	-	-	-
open	USD	6 961	-	-	-	-
Total	USD	281 003	-	-	-	-

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 2021:

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	-	-	-1 364 295
more than one year	USD	-	-	-
open	USD	-	-	-
Total	USD	-	-	-1 364 295
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	6 244 172	-	-
Total	USD	6 244 172	-	-
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	9 666 544	-	-
Total	EUR	9 666 544	-	-
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA				
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	3 070 974	-	-
Total	USD	3 070 974	-	-

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	54 803 030	-
Total	USD	54 803 030	-
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	185 930	-
Total	CHF	185 930	-
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	1 498 288	-
Total	EUR	1 498 288	-
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	726 863	-
Total	USD	726 863	-
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	22 521	-
Total	CHF	22 521	-
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	75 670	-
Total	EUR	75 670	-

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	94 531	-
Total	CHF	94 531	-
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	853 813	-
Total	EUR	853 813	-
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	268 430	-
Total	USD	268 430	-

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 2021:

	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	30 170 356	-
JP Morgan Chase Bank	CHF	46 480 509	-
Total	CHF	76 650 865	-
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 2021, 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 2021:

Custodian	Sub-fund currency	Market value of non-cash collateral received
Multicooperation SICAV		
JULIUS BAER EQUITY ASIA		
Bank of New-York	USD	5 273 428
JP Morgan Chase Bank	USD	1 276 869
Total	USD	6 550 297
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE		
Bank of New-York	EUR	4 120 575
JP Morgan Chase Bank	EUR	6 068 630
Total	EUR	10 189 205
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE NORTH AMERICA		
Bank of New-York	USD	3 349 448
Total	USD	3 349 448
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY		
Bank of New-York	USD	17 340 305
JP Morgan Chase Bank	USD	40 990 976
Total	USD	58 331 281
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)		
Bank of New-York	CHF	187 758
JP Morgan Chase Bank	CHF	38 888
Total	CHF	226 646
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)		
Bank of New-York	EUR	893 700
JP Morgan Chase Bank	EUR	674 754
Total	EUR	1 568 454
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)		
Bank of New-York	USD	283 992
JP Morgan Chase Bank	USD	477 111
Total	USD	761 103
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)		
Bank of New-York	CHF	22 547
Total	CHF	22 547
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (EUR)		
Bank of New-York	EUR	76 335
Total	EUR	76 335
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)		
Bank of New-York	CHF	95 406
Total	CHF	95 406
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)		
Bank of New-York	EUR	510 056
JP Morgan Chase Bank	EUR	383 769
Total	EUR	893 825

Appendix II - Securities Financing Transactions

Custodian	Sub-fund currency	Market value of non-cash collateral received
Multicooperation SICAV		
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)		
Bank of New-York	USD	160 619
JP Morgan Chase Bank	USD	120 384
Total	USD	281 003

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.

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 TR
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.unten)
JULIUS BAER EQUITY ASIA	MSCI AC Asia ex Japan ND**
JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE	MSCI World ND**
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***
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
JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD	ICE BofA BB Global High Yield Const.(HW1C)
JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR)	ICE BofA 1-10Y Euro Corporate Index (ER05)
JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD)	ICE BofA 1-10Y US Corporate Index (C5A0)
JULIUS BAER FIXED MATURITY 2025 GLOBAL EMERGING MARKETS	n/a
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY	MSCI World ND**
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

*Siehe Appendix I.

**ND = Net Dividend

***GD = Gross Dividend

Die Customized Benchmark setzt sich wie folgt zusammen:

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER DYNAMIC ASSET ALLOCATION

ICE BofAML 7-10 Year US Treasury Index (G4O2)	40.00%
S&P 500 ND	60.00%

Total Expense Ratio „TER“

Die TER wird gemäß der jeweils gültigen „AMAS-Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER“ berechnet.

	Währung	Total Expense Ratio in %
Multicooperation SICAV		
GAM COMMODITY		
Ausschüttende Aktien (Aktien A-CHF)	CHF	1.83
Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR)	EUR	1.94
Ausschüttende Aktien (Aktien A-USD)	USD	1.95
Ausschüttende Aktien (Aktien Ca-EUR)	EUR	1.15
Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF)	CHF	1.95
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR)	EUR	1.95
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

	Währung	Total Expense Ratio in %
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR)	EUR	1.15
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD)	USD	1.15
Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR)	EUR	2.70
Kumulierende Aktien (Aktien E-USD)	USD	2.70
Kumulierende Aktien (Aktien R-CHF)	CHF	1.15
Kumulierende Aktien (Aktien R-EUR)	EUR	1.15
Kumulierende Aktien (Aktien R-USD)	USD	1.17
Kumulierende Aktien (Aktien S-CHF)	CHF	0.50
JULIUS BAER ASIA REITS		
Ausschüttende Aktien (Aktien Aq-USD)	USD	1.38
Ausschüttende Aktien (Aktien Aqh-AUD)	AUD	1.37
Ausschüttende Aktien (Aktien Aqh-SGD)	SGD	1.38
Ausschüttende Aktien (Aktien Kqh-SGD)	SGD	0.74
Ausschüttende Aktien (Aktien Kq-USD)	USD	0.78
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD)	USD	1.38
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-AUD)	AUD	1.38
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-SGD)	SGD	1.38
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	0.99
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD)	USD	1.49
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD)	USD	0.95
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD)	USD	0.99
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD)	USD	0.15
JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE		
Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR)	EUR	1.76
Ausschüttende Aktien (Aktien Ap-CHF)	CHF	1.76
Ausschüttende Aktien (Aktien Ap-USD)	USD	1.76
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-EUR)	EUR	1.01
Ausschüttende Aktien (Aktien Kap-CHF)	CHF	1.02
Ausschüttende Aktien (Aktien Kap-USD)	USD	1.01
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR)	EUR	1.76
Kumulierende Aktien (Aktien Bp-CHF)	CHF	1.76
Kumulierende Aktien (Aktien Bp-USD)	USD	1.76
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR)	EUR	0.97
Kumulierende Aktien (Aktien Cp-CHF)	CHF	0.97
Kumulierende Aktien (Aktien Cp-USD)	USD	0.97
Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR)	EUR	2.51
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	0.12
Kumulierende Aktien (Aktien Zp-USD)	USD	0.13
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE		
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-EUR)	EUR	1.01
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR)	EUR	1.51
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR)	EUR	0.97
Kumulierende Aktien (Aktien K-EUR)	EUR	1.01

Appendix III - Ergänzende Angaben für Aktionäre in der Schweiz

	Währung	Total Expense Ratio in %
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
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	1.08
Kumulierende Aktien (Aktien Nah-EUR)	EUR	1.07
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	0.92
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	1.07
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD)	USD	0.12
JULIUS BAER FIXED INCOME ASIA		
Ausschüttende Aktien (Aktien Aq-USD)	USD	1.29
Ausschüttende Aktien (Aktien Aqh-AUD)	AUD	1.29
Ausschüttende Aktien (Aktien Aqh-SGD)	SGD	1.29
Ausschüttende Aktien (Aktien Km-USD)	USD	0.71
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD)	USD	1.32
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-AUD)	AUD	1.29
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-SGD)	SGD	1.29
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD)	USD	0.74
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	0.66
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD)	USD	1.14
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-CHF)	CHF	1.18
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-EUR)	EUR	1.18
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	0.69
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-EUR)	EUR	0.70
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-GBP)	GBP	0.67
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD)	USD	0.11

Appendix III - Ergänzende Angaben für Aktionäre in der Schweiz

	Währung	Total Expense Ratio in %
JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD		
Ausschüttende Aktien (Aktien A-USD)	USD	1.26
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-CHF)	CHF	1.31
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	0.81
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-GBP)	GBP	0.78
Ausschüttende Aktien (Aktien Na-USD)	USD	0.86
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD)	USD	1.26
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-CHF)	CHF	1.31
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-EUR)	EUR	1.31
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD)	USD	0.73
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-CHF)	CHF	0.76
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	0.78
Kumulierende Aktien (Aktien N-USD)	USD	0.85
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD)	USD	0.12
Kumulierende Aktien (Aktien Zh-EUR)	EUR	0.16
JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR)		
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-EUR)	EUR	0.66
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-CHF)	CHF	0.71
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	0.66
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	0.67
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	0.71
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD)	USD	0.12
JULIUS BAER FIXED MATURITY 2025 GLOBAL EMERGING MARKETS		
Ausschüttende Aktien (Aktien Amh-CHF)	CHF	0.51
Ausschüttende Aktien (Aktien Am-USD)	USD	0.50
Ausschüttende Aktien (Aktien Nm-USD)	USD	0.45
Ausschüttende Aktien (Aktien Nmh-GBP)	GBP	0.45
Kumulierende Aktien (Aktien N-USD)	USD	0.44

Appendix III - Ergänzende Angaben für Aktionäre in der Schweiz

	Währung	Total Expense Ratio in %
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	1.50
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR)	EUR	1.50
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	1.52
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD)	USD	0.90
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-CHF)	CHF	0.96
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-EUR)	EUR	0.96
Kumulierende Aktien (Aktien K-CHF)	CHF	1.00
Kumulierende Aktien (Aktien K-EUR)	EUR	1.00
Kumulierende Aktien (Aktien K-GBP)	GBP	0.96
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	0.96
Kumulierende Aktien (Aktien Nh-EUR)	EUR	1.10
Kumulierende Aktien (Aktien V-EUR)	EUR	0.76
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD)	USD	0.11

Appendix III - Ergänzende Angaben für Aktionäre in der Schweiz

Synthetische „TER“ (Total Expense Ratio)

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 %
ADAGIO (LUX) - CONSERVATIVE*				
Ausschüttende Aktien (Aktien I-CHF)	CHF	1.29	-	1.29
Ausschüttende Aktien (Aktien P-CHF)	CHF	1.68	-	1.68
ALLEGRO (LUX) - DYNAMIC*				
Ausschüttende Aktien (Aktien I-CHF)	CHF	1.33	-	1.33
Ausschüttende Aktien (Aktien P-CHF)	CHF	1.73	-	1.73
GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION				
Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR)	EUR	1.74	0.01	1.75
Ausschüttende Aktien (Aktien Ca-EUR)	EUR	1.12	0.01	1.13
Ausschüttende Aktien (Aktien Et-EUR)	EUR	2.09	0.01	2.10
Ausschüttende Aktien (Aktien Fa-EUR)	EUR	0.72	0.15	0.87
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR)	EUR	1.74	0.01	1.75
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR)	EUR	1.12	0.01	1.13
Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR)	EUR	2.09	0.01	2.10
JULIUS BAER DYNAMIC ASSET ALLOCATION				
Ausschüttende Aktien (Aktien A-USD)	USD	1.71	-	1.71
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-CHF)	CHF	1.76	-	1.76
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-EUR)	EUR	1.77	-	1.77
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD)	USD	1.02	-	1.02
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-CHF)	CHF	1.01	-	1.01
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-EUR)	EUR	1.09	-	1.09
Ausschüttende Aktien (Aktien Na-USD)	USD	1.09	-	1.09
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD)	USD	1.72	-	1.72
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-CHF)	CHF	1.76	-	1.76
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-EUR)	EUR	1.76	-	1.76
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-SGD)	SGD	1.78	-	1.78
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD)	USD	0.99	-	0.99
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-CHF)	CHF	1.03	-	1.03
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-EUR)	EUR	1.03	-	1.03
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD)	USD	1.02	-	1.02
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-CHF)	CHF	1.06	-	1.06
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-EUR)	EUR	1.07	-	1.07
Kumulierende Aktien (Aktien N-USD)	USD	1.12	-	1.12

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	1.49	0.01	1.50
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-CHF)	CHF	1.52	0.01	1.53
Ausschüttende Aktien (Aktien Ah-EUR)	EUR	1.53	0.01	1.54
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD)	USD	1.23	0.01	1.24
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-CHF)	CHF	1.27	0.01	1.28
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-EUR)	EUR	1.28	0.01	1.29
Ausschüttende Aktien (Aktien Kah-GBP)	GBP	1.29	0.01	1.30
Ausschüttende Aktien (Aktien Na-USD)	USD	1.33	0.01	1.34
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD)	USD	1.48	0.01	1.49
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-CHF)	CHF	1.52	0.01	1.53
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-EUR)	EUR	1.53	0.01	1.54
Kumulierende Aktien (Aktien Bh-SGD)	SGD	1.52	0.01	1.53
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD)	USD	1.21	0.01	1.22
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-CHF)	CHF	1.25	0.01	1.26
Kumulierende Aktien (Aktien Ch-EUR)	EUR	1.25	0.01	1.26
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD)	USD	1.23	0.01	1.24
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-CHF)	CHF	1.27	0.01	1.28
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-EUR)	EUR	1.28	0.01	1.29
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-GBP)	GBP	1.28	0.01	1.29
Kumulierende Aktien (Aktien Kh-SGD)	SGD	1.27	0.01	1.28
Kumulierende Aktien (Aktien N-USD)	USD	1.33	0.01	1.34
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)				
Ausschüttende Aktien (Aktien A-CHF)	CHF	1.76	0.01	1.77
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-CHF)	CHF	1.21	0.02	1.23
Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF)	CHF	1.76	0.01	1.77
Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF)	CHF	1.18	0.01	1.19
Kumulierende Aktien (Aktien E-CHF)	CHF	2.51	0.01	2.52
Kumulierende Aktien (Aktien K-CHF)	CHF	1.21	0.01	1.22
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)				
Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR)	EUR	1.75	0.01	1.76
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-EUR)	EUR	1.19	0.02	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 V-EUR)	EUR	0.90	0.01	0.91
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)				
Ausschüttende Aktien (Aktien A-USD)	USD	1.75	0.01	1.76
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD)	USD	1.18	0.01	1.19
Ausschüttende Aktien (Aktien Na-USD)	USD	1.35	0.01	1.36
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD)	USD	1.75	0.01	1.76
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD)	USD	1.17	0.02	1.19
Kumulierende Aktien (Aktien E-USD)	USD	2.50	0.01	2.51
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD)	USD	1.19	0.02	1.21
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)				
Ausschüttende Aktien (Aktien A-CHF)	CHF	2.05	0.02	2.07
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-CHF)	CHF	1.23	0.02	1.25
Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF)	CHF	2.03	0.02	2.05
Kumulierende Aktien (Aktien E-CHF)	CHF	2.79	0.02	2.81
Kumulierende Aktien (Aktien K-CHF)	CHF	1.43	0.02	1.45

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	1.92	0.02	1.94
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-EUR)	EUR	1.33	0.02	1.35
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR)	EUR	1.93	0.02	1.95
Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR)	EUR	2.68	0.02	2.70
Kumulierende Aktien (Aktien K-EUR)	EUR	1.32	0.02	1.34
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)				
Ausschüttende Aktien (Aktien A-CHF)	CHF	1.64	0.01	1.65
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-CHF)	CHF	1.11	0.01	1.12
Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF)	CHF	1.64	0.01	1.65
Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF)	CHF	1.11	0.01	1.12
Kumulierende Aktien (Aktien E-CHF)	CHF	2.39	0.01	2.40
Kumulierende Aktien (Aktien K-CHF)	CHF	1.14	0.01	1.15
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)				
Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR)	EUR	1.62	0.02	1.64
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-EUR)	EUR	1.12	0.02	1.14
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR)	EUR	1.62	0.02	1.64
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR)	EUR	1.10	0.01	1.11
Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR)	EUR	2.37	0.01	2.38
Kumulierende Aktien (Aktien K-EUR)	EUR	1.12	0.02	1.14
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)				
Ausschüttende Aktien (Aktien A-USD)	USD	1.65	0.01	1.66
Ausschüttende Aktien (Aktien Ka-USD)	USD	1.14	0.01	1.15
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD)	USD	1.64	0.01	1.65
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD)	USD	1.10	0.01	1.11
Kumulierende Aktien (Aktien E-USD)	USD	2.38	0.02	2.40
Kumulierende Aktien (Aktien K-USD)	USD	1.13	0.02	1.15
VIVACE (LUX) - BALANCED*				
Ausschüttende Aktien (Aktien I-CHF)	CHF	1.26	-	1.26
Ausschüttende Aktien (Aktien P-CHF)	CHF	1.66	-	1.66

*Siehe Appendix I.

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
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	MSCI World ND**
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***
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
JULIUS BAER FIXED INCOME GLOBAL QUALITY HIGH YIELD	ICE BofA BB Global High Yield Const.(HW1C)
JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR)	ICE BofA 1-10Y Euro Corporate Index (ER05)
JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (USD)	ICE BofA 1-10Y US Corporate Index (C5A0)
JULIUS BAER FIXED MATURITY 2025 GLOBAL EMERGING MARKETS	n/a
JULIUS BAER GLOBAL EXCELLENCE EQUITY	MSCI World ND**
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

*See Appendix I

**ND = Net Dividend

***GD = Gross Dividend

The customised benchmark is composed as follows:

Multicooperation SICAV - JULIUS BAER DYNAMIC ASSET ALLOCATION

ICE BofAML 7-10 Year US Treasury Index (G4O2)	40.00%
S&P 500 ND	60.00%

Total Expense Ratio "TER"

The TER is calculated in accordance with the relevant "AMAS Guidelines on the Calculation and Disclosure of the TER".

	Currency	Total Expense Ratio in %
Multicooperation SICAV		
GAM COMMODITY		
Distribution shares (Shares A-CHF)	CHF	1.83
Distribution shares (Shares A-EUR)	EUR	1.94
Distribution shares (Shares A-USD)	USD	1.95
Distribution shares (Shares Ca-EUR)	EUR	1.15
Accumulation shares (Shares B-CHF)	CHF	1.95
Accumulation shares (Shares B-EUR)	EUR	1.95
Accumulation shares (Shares B-USD)	USD	1.95
Accumulation shares (Shares C-CHF)	CHF	1.15

Appendix III - Additional Information for Shareholders in Switzerland

	Currency	Total Expense Ratio in %
Accumulation shares (Shares C-EUR)	EUR	1.15
Accumulation shares (Shares C-USD)	USD	1.15
Accumulation shares (Shares E-EUR)	EUR	2.70
Accumulation shares (Shares E-USD)	USD	2.70
Accumulation shares (Shares R-CHF)	CHF	1.15
Accumulation shares (Shares R-EUR)	EUR	1.15
Accumulation shares (Shares R-USD)	USD	1.17
Accumulation shares (Shares S-CHF)	CHF	0.50
JULIUS BAER ASIA REITS		
Distribution shares (Shares Aq-USD)	USD	1.38
Distribution shares (Shares Aqh-AUD)	AUD	1.37
Distribution shares (Shares Aqh-SGD)	SGD	1.38
Distribution shares (Shares Kqh-SGD)	SGD	0.74
Distribution shares (Shares Kq-USD)	USD	0.78
Accumulation shares (Shares B-USD)	USD	1.38
Accumulation shares (Shares Bh-AUD)	AUD	1.38
Accumulation shares (Shares Bh-SGD)	SGD	1.38
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	0.99
Accumulation shares (Shares B-USD)	USD	1.49
Accumulation shares (Shares C-USD)	USD	0.95
Accumulation shares (Shares K-USD)	USD	0.99
Accumulation shares (Shares Z-USD)	USD	0.15
JULIUS BAER EQUITY FUND SPECIAL VALUE		
Distribution shares (Shares A-EUR)	EUR	1.76
Distribution shares (Shares Ap-CHF)	CHF	1.76
Distribution shares (Shares Ap-USD)	USD	1.76
Distribution shares (Shares Ka-EUR)	EUR	1.01
Distribution shares (Shares Kap-CHF)	CHF	1.02
Distribution shares (Shares Kap-USD)	USD	1.01
Accumulation shares (Shares B-EUR)	EUR	1.76
Accumulation shares (Shares Bp-CHF)	CHF	1.76
Accumulation shares (Shares Bp-USD)	USD	1.76
Accumulation shares (Shares C-EUR)	EUR	0.97
Accumulation shares (Shares Cp-CHF)	CHF	0.97
Accumulation shares (Shares Cp-USD)	USD	0.97
Accumulation shares (Shares E-EUR)	EUR	2.51
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	0.12
Accumulation shares (Shares Zp-USD)	USD	0.13
JULIUS BAER EQUITY GLOBAL EXCELLENCE EUROPE		
Distribution shares (Shares Ka-EUR)	EUR	1.01
Accumulation shares (Shares B-EUR)	EUR	1.51
Accumulation shares (Shares C-EUR)	EUR	0.97
Accumulation shares (Shares K-EUR)	EUR	1.01

Appendix III - Additional Information for Shareholders in Switzerland

	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	1.08
Distribution shares (Shares Nah-EUR)	EUR	1.07
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	0.92
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	1.07
Accumulation shares (Shares Z-USD)	USD	0.12
JULIUS BAER FIXED INCOME ASIA		
Distribution shares (Shares Aq-USD)	USD	1.29
Distribution shares (Shares Aqh-AUD)	AUD	1.29
Distribution shares (Shares Aqh-SGD)	SGD	1.29
Distribution shares (Shares Km-USD)	USD	0.71
Accumulation shares (Shares B-USD)	USD	1.32
Accumulation shares (Shares Bh-AUD)	AUD	1.29
Accumulation shares (Shares Bh-SGD)	SGD	1.29
Accumulation shares (Shares K-USD)	USD	0.74
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	0.66
Accumulation shares (Shares B-USD)	USD	1.14
Accumulation shares (Shares Bh-CHF)	CHF	1.18
Accumulation shares (Shares Bh-EUR)	EUR	1.18
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	0.69
Accumulation shares (Shares Kh-EUR)	EUR	0.70
Accumulation shares (Shares Kh-GBP)	GBP	0.67
Accumulation shares (Shares Z-USD)	USD	0.11

Appendix III - Additional Information for Shareholders in Switzerland

	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	1.31
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	0.81
Distribution shares (Shares Kah-GBP)	GBP	0.78
Distribution shares (Shares Na-USD)	USD	0.86
Accumulation shares (Shares B-USD)	USD	1.26
Accumulation shares (Shares Bh-CHF)	CHF	1.31
Accumulation shares (Shares Bh-EUR)	EUR	1.31
Accumulation shares (Shares C-USD)	USD	0.73
Accumulation shares (Shares Ch-CHF)	CHF	0.76
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	0.78
Accumulation shares (Shares N-USD)	USD	0.85
Accumulation shares (Shares Z-USD)	USD	0.12
Accumulation shares (Shares Zh-EUR)	EUR	0.16
JULIUS BAER FIXED INCOME INVESTMENT GRADE CORPORATE (EUR)		
Distribution shares (Shares Ka-EUR)	EUR	0.66
Distribution shares (Shares Kah-CHF)	CHF	0.71
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	0.66
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	0.67
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	0.71
Accumulation shares (Shares Z-USD)	USD	0.12
JULIUS BAER FIXED MATURITY 2025 GLOBAL EMERGING MARKETS		
Distribution shares (Shares Amh-CHF)	CHF	0.51
Distribution shares (Shares Am-USD)	USD	0.50
Distribution shares (Shares Nm-USD)	USD	0.45
Distribution shares (Shares NmH-GBP)	GBP	0.45
Accumulation shares (Shares N-USD)	USD	0.44

Appendix III - Additional Information for Shareholders in Switzerland

	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	1.50
Accumulation shares (Shares B-EUR)	EUR	1.50
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	1.52
Accumulation shares (Shares C-USD)	USD	0.90
Accumulation shares (Shares Ch-CHF)	CHF	0.96
Accumulation shares (Shares Ch-EUR)	EUR	0.96
Accumulation shares (Shares K-CHF)	CHF	1.00
Accumulation shares (Shares K-EUR)	EUR	1.00
Accumulation shares (Shares K-GBP)	GBP	0.96
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	0.96
Accumulation shares (Shares Nh-EUR)	EUR	1.10
Accumulation shares (Shares V-EUR)	EUR	0.76
Accumulation shares (Shares Z-USD)	USD	0.11

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	1.29	-	1.29
Distribution shares (Shares P-CHF)	CHF	1.68	-	1.68
ALLEGRO (LUX) - DYNAMIC*				
Distribution shares (Shares I-CHF)	CHF	1.33	-	1.33
Distribution shares (Shares P-CHF)	CHF	1.73	-	1.73
GAM MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION				
Distribution shares (Shares A-EUR)	EUR	1.74	0.01	1.75
Distribution shares (Shares Ca-EUR)	EUR	1.12	0.01	1.13
Distribution shares (Shares Et-EUR)	EUR	2.09	0.01	2.10
Distribution shares (Shares Fa-EUR)	EUR	0.72	0.15	0.87
Accumulation shares (Shares B-EUR)	EUR	1.74	0.01	1.75
Accumulation shares (Shares C-EUR)	EUR	1.12	0.01	1.13
Accumulation shares (Shares E-EUR)	EUR	2.09	0.01	2.10
JULIUS BAER DYNAMIC ASSET ALLOCATION				
Distribution shares (Shares A-USD)	USD	1.71	-	1.71
Distribution shares (Shares Ah-CHF)	CHF	1.76	-	1.76
Distribution shares (Shares Ah-EUR)	EUR	1.77	-	1.77
Distribution shares (Shares Ka-USD)	USD	1.02	-	1.02
Distribution shares (Shares Kah-CHF)	CHF	1.01	-	1.01
Distribution shares (Shares Kah-EUR)	EUR	1.09	-	1.09
Distribution shares (Shares Na-USD)	USD	1.09	-	1.09
Accumulation shares (Shares B-USD)	USD	1.72	-	1.72
Accumulation shares (Shares Bh-CHF)	CHF	1.76	-	1.76
Accumulation shares (Shares Bh-EUR)	EUR	1.76	-	1.76
Accumulation shares (Shares Bh-SGD)	SGD	1.78	-	1.78
Accumulation shares (Shares C-USD)	USD	0.99	-	0.99
Accumulation shares (Shares Ch-CHF)	CHF	1.03	-	1.03
Accumulation shares (Shares Ch-EUR)	EUR	1.03	-	1.03
Accumulation shares (Shares K-USD)	USD	1.02	-	1.02
Accumulation shares (Shares Kh-CHF)	CHF	1.06	-	1.06
Accumulation shares (Shares Kh-EUR)	EUR	1.07	-	1.07
Accumulation shares (Shares N-USD)	USD	1.12	-	1.12

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 MULTI-MANAGER FIXED INCOME UNCONSTRAINED				
Distribution shares (Shares A-USD)	USD	1.49	0.01	1.50
Distribution shares (Shares Ah-CHF)	CHF	1.52	0.01	1.53
Distribution shares (Shares Ah-EUR)	EUR	1.53	0.01	1.54
Distribution shares (Shares Ka-USD)	USD	1.23	0.01	1.24
Distribution shares (Shares Kah-CHF)	CHF	1.27	0.01	1.28
Distribution shares (Shares Kah-EUR)	EUR	1.28	0.01	1.29
Distribution shares (Shares Kah-GBP)	GBP	1.29	0.01	1.30
Distribution shares (Shares Na-USD)	USD	1.33	0.01	1.34
Accumulation shares (Shares B-USD)	USD	1.48	0.01	1.49
Accumulation shares (Shares Bh-CHF)	CHF	1.52	0.01	1.53
Accumulation shares (Shares Bh-EUR)	EUR	1.53	0.01	1.54
Accumulation shares (Shares Bh-SGD)	SGD	1.52	0.01	1.53
Accumulation shares (Shares C-USD)	USD	1.21	0.01	1.22
Accumulation shares (Shares Ch-CHF)	CHF	1.25	0.01	1.26
Accumulation shares (Shares Ch-EUR)	EUR	1.25	0.01	1.26
Accumulation shares (Shares K-USD)	USD	1.23	0.01	1.24
Accumulation shares (Shares Kh-CHF)	CHF	1.27	0.01	1.28
Accumulation shares (Shares Kh-EUR)	EUR	1.28	0.01	1.29
Accumulation shares (Shares Kh-GBP)	GBP	1.28	0.01	1.29
Accumulation shares (Shares Kh-SGD)	SGD	1.27	0.01	1.28
Accumulation shares (Shares N-USD)	USD	1.33	0.01	1.34
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (CHF)				
Distribution shares (Shares A-CHF)	CHF	1.76	0.01	1.77
Distribution shares (Shares Ka-CHF)	CHF	1.21	0.02	1.23
Accumulation shares (Shares B-CHF)	CHF	1.76	0.01	1.77
Accumulation shares (Shares C-CHF)	CHF	1.18	0.01	1.19
Accumulation shares (Shares E-CHF)	CHF	2.51	0.01	2.52
Accumulation shares (Shares K-CHF)	CHF	1.21	0.01	1.22
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (EUR)				
Distribution shares (Shares A-EUR)	EUR	1.75	0.01	1.76
Distribution shares (Shares Ka-EUR)	EUR	1.19	0.02	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 V-EUR)	EUR	0.90	0.01	0.91
JULIUS BAER STRATEGY BALANCED (USD)				
Distribution shares (Shares A-USD)	USD	1.75	0.01	1.76
Distribution shares (Shares Ka-USD)	USD	1.18	0.01	1.19
Distribution shares (Shares Na-USD)	USD	1.35	0.01	1.36
Accumulation shares (Shares B-USD)	USD	1.75	0.01	1.76
Accumulation shares (Shares C-USD)	USD	1.17	0.02	1.19
Accumulation shares (Shares E-USD)	USD	2.50	0.01	2.51
Accumulation shares (Shares K-USD)	USD	1.19	0.02	1.21
JULIUS BAER STRATEGY GROWTH (CHF)				
Distribution shares (Shares A-CHF)	CHF	2.05	0.02	2.07
Distribution shares (Shares Ka-CHF)	CHF	1.23	0.02	1.25
Accumulation shares (Shares B-CHF)	CHF	2.03	0.02	2.05
Accumulation shares (Shares E-CHF)	CHF	2.79	0.02	2.81
Accumulation shares (Shares K-CHF)	CHF	1.43	0.02	1.45

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 GROWTH (EUR)				
Distribution shares (Shares A-EUR)	EUR	1.92	0.02	1.94
Distribution shares (Shares Ka-EUR)	EUR	1.33	0.02	1.35
Accumulation shares (Shares B-EUR)	EUR	1.93	0.02	1.95
Accumulation shares (Shares E-EUR)	EUR	2.68	0.02	2.70
Accumulation shares (Shares K-EUR)	EUR	1.32	0.02	1.34
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (CHF)				
Distribution shares (Shares A-CHF)	CHF	1.64	0.01	1.65
Distribution shares (Shares Ka-CHF)	CHF	1.11	0.01	1.12
Accumulation shares (Shares B-CHF)	CHF	1.64	0.01	1.65
Accumulation shares (Shares C-CHF)	CHF	1.11	0.01	1.12
Accumulation shares (Shares E-CHF)	CHF	2.39	0.01	2.40
Accumulation shares (Shares K-CHF)	CHF	1.14	0.01	1.15
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (EUR)				
Distribution shares (Shares A-EUR)	EUR	1.62	0.02	1.64
Distribution shares (Shares Ka-EUR)	EUR	1.12	0.02	1.14
Accumulation shares (Shares B-EUR)	EUR	1.62	0.02	1.64
Accumulation shares (Shares C-EUR)	EUR	1.10	0.01	1.11
Accumulation shares (Shares E-EUR)	EUR	2.37	0.01	2.38
Accumulation shares (Shares K-EUR)	EUR	1.12	0.02	1.14
JULIUS BAER STRATEGY INCOME (USD)				
Distribution shares (Shares A-USD)	USD	1.65	0.01	1.66
Distribution shares (Shares Ka-USD)	USD	1.14	0.01	1.15
Accumulation shares (Shares B-USD)	USD	1.64	0.01	1.65
Accumulation shares (Shares C-USD)	USD	1.10	0.01	1.11
Accumulation shares (Shares E-USD)	USD	2.38	0.02	2.40
Accumulation shares (Shares K-USD)	USD	1.13	0.02	1.15
VIVACE (LUX) - BALANCED*				
Distribution shares (Shares I-CHF)	CHF	1.26	-	1.26
Distribution shares (Shares P-CHF)	CHF	1.66	-	1.66

*See Appendix I.

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
Postfach / P.O. Box
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