

Halbjahresbericht 2018

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)

R.C.S. Luxemburg N° B 117 264

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. Dezember 2018

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

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. Dezember 2018

| Inhaltsverzeichnis | Seite | ISIN |
|--|--------------|----------------------------------|
| Management und Verwaltung | 2 | |
| Charakteristik der Gesellschaft | 3 | |
| Migros Bank (Lux) Fonds | 5 | |
| Migros Bank (Lux) Fonds 30 | 6 | A LU0261662687 B LU0261662760 |
| Migros Bank (Lux) Fonds 40 (EUR) | 18 | A LU0261662844 B LU0261662927 |
| Migros Bank (Lux) Fonds 50 | 28 | A LU0261663065 B LU0261663149 |
| Migros Bank (Lux) Fonds InterBond | 39 | A LU0261663578 B LU0261663651 |
| Migros Bank (Lux) Fonds InterStock | 45 | A LU0261663735 B LU0261663818 |
| Migros Bank (Lux) Fonds SwissStock | 54 | A LU0261663909 B LU0261664030 |
| Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang) | 60 | |
| Weitere Angaben | 65 | |

Verkaufsrestriktionen

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

Gesellschaftssitz

2C, rue Albert Borschette
L-1246 Luxemburg

Verwaltungsrat

Markus Wattinger, Präsident
Leiter Investment Office
Migros Bank AG, Seidengasse 12, CH-8001 Zürich

Peter Lämmli, Vizepräsident
Leiter Tresorerie
Migros Bank AG, Seidengasse 12, CH-8001 Zürich

Benjamin Gränicher, Mitglied
Fondsmanager Aktien
Migros Bank AG, Seidengasse 12, CH-8001 Zürich

Günter Lutgen, Mitglied
Executive Director
UBS Europe SE, Luxembourg Branch, Luxemburg

Martin Welti, Mitglied
Leiter Produktmanagement
Migros Bank AG, Seidengasse 12, CH-8001 Zürich

Verwaltungsgesellschaft

UBS Third Party Management Company S.A.
33A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Portfolio Manager

Migros Bank (Lux) Fonds 30
Migros Bank (Lux) Fonds 40 (EUR)
Migros Bank (Lux) Fonds 50
Migros Bank (Lux) Fonds InterBond
Migros Bank (Lux) Fonds InterStock
Migros Bank (Lux) Fonds SwissStock
Migros Bank AG, Seidengasse 12, CH-8001 Zürich

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Administrationsstelle

Northern Trust Global Services SE
Luxembourg Branch
6, rue Lou Hemmer
L-1748 Senningerberg

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der Verwaltungsgesellschaft

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

Vertrieb in der Schweiz

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

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

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

Charakteristik der Gesellschaft

Halbjahresbericht per 31. Dezember 2018
Migros Bank (Lux) Fonds

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

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

Der Verwaltungsrat der Migros Bank (Lux) Fonds hat beschlossen, die UBS Third Party Management Company S.A. (die «Verwaltungsgesellschaft») als Verwaltungsgesellschaft der SICAV mit Wirkung zum 1. Mai 2014 zu bestellen. Die Verwaltungsgesellschaft wurde als Aktiengesellschaft nach Luxemburger Recht (Société Anonyme) gegründet und hat ihren Gesellschaftssitz in 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg.

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

Zum 31. Dezember 2018 sind folgende Subfonds aktiv:

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

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

- Aktien der Klasse «A» (= Ausschüttende Aktien), welche das Recht auf eine jährliche Ausschüttung einräumen.

- Aktien der Klasse «B» (= Thesaurierende Aktien), wobei die Generalversammlung der Aktionäre auf Vorschlag des Verwaltungsrates nach Abschluss der Jahresrechnung bestimmt, ob und in welchem Umfang Ausschüttungen vorgenommen werden.

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

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

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

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

Die Gesellschaft ist weder zeitlich noch betragsmässig begrenzt.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 30. Juni.

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

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

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

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

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

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

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

Konsolidierte Nettovermögensaufstellung

| | CHF |
|---|-----------------------|
| Aktiva | 31.12.2018 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 857 657 428.13 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | -14 692 208.14 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 842 965 219.99 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 12 229 507.50 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1) | 23.22 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 118 102.84 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 2 355 594.67 |
| Zinsforderungen aus liquiden Mitteln | 127.67 |
| Forderungen aus Dividenden | 198 732.55 |
| Sonstige Forderungen | 274 941.27 |
| Total Aktiva | 858 142 249.71 |
| Passiva | |
| Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit | -9.31 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -32 907.54 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -548 433.63 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -105 716.15 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -240 337.58 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -894 487.36 |
| Total Passiva | -927 404.21 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 857 214 845.50 |

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | CHF |
|---|----------------------------|
| Erträge | 1.7.2018-31.12.2018 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 2 142.42 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 3 090 855.06 |
| Dividenden | 1 732 765.71 |
| Total Erträge | 4 825 763.19 |
| Aufwendungen | |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -5 180 588.39 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -217 640.00 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -115 761.98 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -2 322.36 |
| Total Aufwendungen | -5 516 312.73 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | -690 549.54 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | 28 370 911.99 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | -82 916.33 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 28 287 995.66 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode | 27 597 446.12 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -72 206 637.17 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -72 206 637.17 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -44 609 191.05 |

Migros Bank (Lux) Fonds 30

Halbjahresbericht per 31. Dezember 2018

Wichtigste Daten

| Datum | ISIN | 31.12.2018 | 30.6.2018 | 30.6.2017 |
|------------------------------------|------|----------------|----------------|----------------|
| Nettovermögen in CHF | | | | |
| | | 340 974 292.81 | 363 444 521.36 | 380 542 727.95 |
| Klasse A LU0261662687 | | | | |
| Aktien im Umlauf | | | | |
| | | 985 601.8160 | 1 028 477.9020 | 1 111 027.8290 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | | | |
| | | 127.18 | 131.42 | 129.49 |
| Klasse B LU0261662760 | | | | |
| Aktien im Umlauf | | | | |
| | | 1 017 720.5490 | 1 045 463.6440 | 1 104 251.9830 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | | | |
| | | 211.87 | 218.35 | 214.33 |

Struktur des Wertpapierbestandes

| Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens | | Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|--|--------------|---|--------------|
| Schweiz | 16.13 | Anlagefonds | 24.07 |
| Vereinigte Staaten | 12.75 | Banken & Kreditinstitute | 22.63 |
| Frankreich | 8.63 | Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 14.72 |
| Nordamerika | 7.99 | Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 5.18 |
| Niederlande | 7.73 | Nahrungsmittel & Softdrinks | 4.29 |
| Europa | 5.81 | Supranationale Organisationen | 4.17 |
| Grossbritannien | 4.94 | Telekommunikation | 3.00 |
| Deutschland | 4.73 | Kantone, Bundesstaaten | 2.99 |
| Luxemburg | 3.71 | Energie- & Wasserversorgung | 1.90 |
| Österreich | 3.58 | Erdöl | 1.47 |
| Kanada | 3.43 | Verkehr & Transport | 1.43 |
| Schweden | 2.95 | Städte, Gemeinden | 1.25 |
| Pazifik | 2.72 | Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 1.25 |
| Neuseeland | 2.14 | Versicherungen | 1.22 |
| Supranational | 1.93 | Öffentlich-rechtliche Körperschaften | 1.02 |
| Australien | 1.65 | Computer & Netzwerkausrüster | 0.90 |
| Südkorea | 1.62 | Tabak & alkoholische Getränke | 0.88 |
| Global | 1.48 | Immobilien | 0.69 |
| Spanien | 0.90 | Gastgewerbe & Freizeit | 0.66 |
| Polen | 0.90 | Biotechnologie | 0.65 |
| Brasilien | 0.59 | Länder- & Zentralregierungen | 0.61 |
| Jersey | 0.34 | Chemie | 0.45 |
| Norwegen | 0.33 | Uhren & Schmuck | 0.44 |
| Vereinigte Arabische Emirate | 0.30 | Elektrische Geräte & Komponenten | 0.43 |
| Chile | 0.29 | Flugzeug- & Raumfahrtindustrie | 0.41 |
| Venezuela | 0.29 | Baugewerbe & Baumaterial | 0.32 |
| Britische Jungferninseln | 0.22 | Internet, Software & IT-Dienste | 0.25 |
| Italien | 0.20 | Maschinen & Apparate | 0.19 |
| Dänemark | 0.17 | Fahrzeuge | 0.16 |
| Finnland | 0.11 | Diverse Konsumgüter | 0.16 |
| Irland | 0.10 | Detailhandel, Warenhäuser | 0.15 |
| Belgien | 0.09 | Textilien, Kleidung & Lederwaren | 0.15 |
| Portugal | 0.01 | Elektronik & Halbleiter | 0.13 |
| Südafrika | 0.01 | Diverse Dienstleistungen | 0.11 |
| Total | 98.77 | Diverse Investitionsgüter | 0.08 |
| | | Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien | 0.08 |
| | | Nichteisenmetalle | 0.07 |
| | | Bergbau, Kohle & Stahl | 0.07 |
| | | Diverse Handelsfirmen | 0.03 |
| | | Gummi & Reifen | 0.03 |
| | | Forstwirtschaft, Holz & Papier | 0.03 |
| | | Gesundheits- & Sozialwesen | 0.02 |
| | | Landwirtschaft & Fischerei | 0.01 |
| | | Diverse nicht klassierte Gesellschaften | 0.01 |
| | | Edelmetalle und -steine | 0.01 |
| | | Total | 98.77 |

Nettovermögensaufstellung

| | CHF |
|---|-----------------------|
| Aktiva | 31.12.2018 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 336 810 053.24 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | -16 002.23 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 336 794 051.01 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 3 590 986.06 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1) | 9.79 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 22 859.12 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 839 978.30 |
| Zinsforderungen aus liquiden Mitteln | 42.85 |
| Forderungen aus Dividenden | 44 510.49 |
| Sonstige Forderungen | 63 913.25 |
| Total Aktiva | 341 356 350.87 |
| Passiva | |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -2 921.46 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -220 471.67 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -40 919.95 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -117 744.98 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -379 136.60 |
| Total Passiva | -382 058.06 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 340 974 292.81 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | CHF |
|---|----------------------------|
| Erträge | 1.7.2018-31.12.2018 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 412.04 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 1 212 084.76 |
| Dividenden | 402 467.61 |
| Total Erträge | 1 614 964.41 |
| Aufwendungen | |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -1 930 785.35 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -84 500.33 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -41 768.67 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -721.93 |
| Total Aufwendungen | -2 057 776.28 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | -442 811.87 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | 10 142 466.88 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | -53 760.04 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 10 088 706.84 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode | 9 645 894.97 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -20 172 846.57 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -20 172 846.57 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -10 526 951.60 |

Veränderungen des Nettovermögens

| | CHF |
|--|----------------------------|
| | 1.7.2018-31.12.2018 |
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 363 444 521.36 |
| Zeichnungen | 1 879 290.93 |
| Rücknahmen | -13 469 195.16 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | -11 589 904.23 |
| Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4) | -353 372.72 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | -442 811.87 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 10 088 706.84 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -20 172 846.57 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -10 526 951.60 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 340 974 292.81 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.7.2018-31.12.2018 |
|--|-----------------------|
| Klasse | A |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 1 028 477.9020 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 6 651.7510 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -49 527.8370 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 985 601.8160 |
| Klasse | B |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 1 045 463.6440 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 4 653.0160 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -32 396.1110 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 1 017 720.5490 |

Jährliche Ausschüttung

| Migros Bank (Lux) Fonds 30 | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
|----------------------------|------------|------------|---------|------------------|
| A | 18.10.2018 | 22.10.2018 | CHF | 0.35 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2018

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Österreich

| | | | | |
|-------------------------|-------------------------------|--------|------------------|-------------|
| EUR | ERSTE GROUP BK AG NPV | 607.00 | 19 871.33 | 0.01 |
| EUR | OMV AG NPV(VAR) | 508.00 | 21 897.13 | 0.01 |
| EUR | RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD) | 280.00 | 7 004.92 | 0.00 |
| EUR | VOESTALPINE AG NPV | 483.00 | 14 206.26 | 0.00 |
| Total Österreich | | | 62 979.64 | 0.02 |

Belgien

| | | | | |
|----------------------|-----------------------|----------|-------------------|-------------|
| EUR | AGEAS NPV | 671.00 | 29 717.15 | 0.01 |
| EUR | ANHEUSER-BUSCH IN NPV | 2 250.00 | 146 302.03 | 0.04 |
| EUR | COLRUYT SA NPV | 135.00 | 9 468.81 | 0.00 |
| EUR | GPE BRUXELLES LAM NPV | 190.00 | 16 289.81 | 0.01 |
| EUR | SOLVAY SA NPV | 136.00 | 13 382.73 | 0.01 |
| EUR | UMICORE NPV | 310.00 | 12 178.14 | 0.00 |
| Total Belgien | | | 227 338.67 | 0.07 |

Dänemark

| | | | | |
|-----------------------|--------------------------------------|----------|-------------------|-------------|
| DKK | A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000 | 30.00 | 37 076.51 | 0.01 |
| DKK | A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000 | 10.00 | 11 627.94 | 0.00 |
| DKK | CHR. HANSEN HLDG DKK10 | 230.00 | 20 026.93 | 0.01 |
| DKK | COLOPLAST DKK1 B | 390.00 | 35 631.33 | 0.01 |
| DKK | DANSKE BANK A/S DKK10 | 2 556.00 | 49 753.74 | 0.01 |
| DKK | DSV DKK1 | 530.00 | 34 351.65 | 0.01 |
| DKK | GENMAB AS DKK1 (BEARER) | 160.00 | 25 792.88 | 0.01 |
| DKK | NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS) | 440.00 | 19 328.96 | 0.01 |
| DKK | ORSTED A/S DKK10 | 410.00 | 26 976.36 | 0.01 |
| DKK | PANDORA A/S DKK1 | 210.00 | 8 413.34 | 0.00 |
| DKK | VESTAS WIND SYSTEM DKK1 | 490.00 | 36 413.42 | 0.01 |
| Total Dänemark | | | 305 393.06 | 0.09 |

Finnland

| | | | | |
|-----------------------|--------------------------------|-----------|-------------------|-------------|
| EUR | KONE CORPORATION NPV ORD 'B' | 890.00 | 41 763.10 | 0.01 |
| EUR | METSO OYJ NPV | 360.00 | 9 290.31 | 0.00 |
| EUR | NOKIA OYJ NPV | 15 546.00 | 88 120.85 | 0.03 |
| EUR | NOKIAN RENKAAT OYJ NPV | 352.00 | 10 638.82 | 0.00 |
| EUR | STORA ENSO OYJ NPV SER'R' | 1 555.00 | 17 672.52 | 0.01 |
| EUR | WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50 | 1 050.00 | 16 441.44 | 0.00 |
| Total Finnland | | | 183 927.04 | 0.05 |

Frankreich

| | | | | |
|-----|---|----------|------------|------|
| EUR | ACCOR EUR3 | 452.00 | 18 902.59 | 0.01 |
| EUR | AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION) | 1 282.00 | 156 678.58 | 0.05 |
| EUR | AIRBUS EUR1 | 1 842.00 | 174 282.62 | 0.05 |
| EUR | ALSTOM EUR7.00 | 468.00 | 18 601.30 | 0.01 |
| EUR | AMUNDI EUR2.5 (AIW) | 330.00 | 17 166.11 | 0.00 |
| EUR | ARKEMA EUR10 | 160.00 | 13 515.79 | 0.00 |
| EUR | ATOS SE EUR1 | 193.00 | 15 546.54 | 0.00 |
| EUR | AXA EUR2.29 | 6 481.00 | 137 730.36 | 0.04 |
| EUR | BNP PARIBAS EUR2 | 3 505.00 | 155 920.14 | 0.05 |
| EUR | BOUYGUES EUR1 | 524.00 | 18 506.42 | 0.01 |
| EUR | CAPGEMINI EUR8 | 370.00 | 36 192.08 | 0.01 |
| EUR | CARREFOUR EUR2.50 | 997.00 | 16 751.93 | 0.00 |
| EUR | CASINO GUICH-PERR EUR1.53 | 237.00 | 9 705.67 | 0.00 |
| EUR | CIE DE ST-GOBAIN EUR4 | 1 779.00 | 58 469.58 | 0.02 |
| EUR | CNP ASSURANCES EUR1 | 920.00 | 19 200.87 | 0.01 |
| EUR | CREDIT AGRICOLE SA EUR3 | 3 975.00 | 42 241.65 | 0.01 |
| EUR | DANONE EURO.25 | 1 921.00 | 133 157.34 | 0.04 |
| EUR | DASSAULT SYSTEMES EURO.50 | 327.00 | 38 213.65 | 0.01 |
| EUR | EDENRED EUR2 | 1 106.00 | 40 020.96 | 0.01 |
| EUR | EDF EURO.5 | 1 103.00 | 17 153.26 | 0.00 |
| EUR | ENGIE EUR1 | 4 435.00 | 62 598.43 | 0.02 |
| EUR | ESSILORLUXOTTICA EURO.18 | 851.00 | 105 922.28 | 0.03 |
| EUR | EUTELSAT COMMUNICA EUR1 | 593.00 | 11 497.45 | 0.00 |
| EUR | FAURECIA EUR7 | 230.00 | 8 571.45 | 0.00 |
| EUR | GETLINK SE EURO.40 | 650.00 | 8 592.18 | 0.00 |
| EUR | HERMES INTL NPV | 108.00 | 59 003.59 | 0.02 |
| EUR | ILIAD NPV | 110.00 | 15 203.80 | 0.00 |
| EUR | INGENICO GROUP EUR1 | 246.00 | 13 733.56 | 0.00 |
| EUR | KERING EUR4 | 210.00 | 97 406.22 | 0.03 |
| EUR | KLEPIERRE EUR1.40 | 660.00 | 20 051.92 | 0.01 |
| EUR | L'OREAL EURO.20 | 757.00 | 171 638.97 | 0.05 |
| EUR | LEGRAND SA EUR4 | 800.00 | 44 445.62 | 0.01 |
| EUR | LVMH MOET HENNESSY EURO.30 | 842.00 | 244 996.77 | 0.07 |
| EUR | NATIXIS EUR1.6 | 4 150.00 | 19 263.35 | 0.01 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| EUR ORANGE EUR4 | 6 464.00 | 103 110.59 | 0.03 |
| EUR PERNOD RICARD EUR1.55 | 571.00 | 92 209.22 | 0.03 |
| EUR PEUGEOT SA EUR1 | 1 770.00 | 37 190.13 | 0.01 |
| EUR PUBLICIS GROUPE SA EUR0.40 | 708.00 | 39 956.70 | 0.01 |
| EUR RENAULT SA EUR3.81 | 434.00 | 26 679.43 | 0.01 |
| EUR SAFRAN EUR0.20 | 1 080.00 | 128 279.25 | 0.04 |
| EUR SANOFI EUR2 | 3 423.00 | 291 853.75 | 0.09 |
| EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8 | 1 808.00 | 121 677.49 | 0.04 |
| EUR SCOR SE EUR7.876972 (POST CONS) | 630.00 | 27 972.34 | 0.01 |
| EUR SOC GENERALE EUR1.25 | 2 232.00 | 69 975.07 | 0.02 |
| EUR SODEXO EUR4 | 270.00 | 27 231.96 | 0.01 |
| EUR SUEZ EUR4 | 1 352.00 | 17 567.02 | 0.00 |
| EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50 | 180.00 | 28 317.18 | 0.01 |
| EUR THALES EUR3 | 310.00 | 35 633.12 | 0.01 |
| EUR TOTAL EUR2.5 | 7 336.00 | 381 773.07 | 0.11 |
| EUR UBISOFT ENTERTAIN EUR0.31 | 220.00 | 17 473.53 | 0.00 |
| EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS) | 355.00 | 54 167.53 | 0.02 |
| EUR VALEO EUR1 (POST SUBD) | 725.00 | 20 842.05 | 0.01 |
| EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5 | 1 722.00 | 34 842.60 | 0.01 |
| EUR VINCI EUR2.50 | 1 692.00 | 137 323.70 | 0.04 |
| EUR VIVENDI SA EUR5.50 | 3 492.00 | 83 740.95 | 0.02 |
| Total Frankreich | | 3 798 699.71 | 1.11 |
| Deutschland | | | |
| EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1 | 975.00 | 77 681.22 | 0.02 |
| EUR BEIERSDORF AG NPV | 280.00 | 28 764.34 | 0.01 |
| EUR COMMERZBANK AG NPV | 2 624.00 | 17 100.51 | 0.00 |
| EUR CONTINENTAL AG ORD NPV | 291.00 | 39 597.90 | 0.01 |
| EUR COVESTRO AG NPV | 540.00 | 26 276.56 | 0.01 |
| EUR DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR) | 979.00 | 44 130.08 | 0.01 |
| EUR FRAPORT AG NPV | 240.00 | 16 892.94 | 0.00 |
| EUR FRESENIUS MED CARE NPV | 594.00 | 37 914.18 | 0.01 |
| EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV | 1 280.00 | 61 131.20 | 0.02 |
| EUR GEA GROUP AG NPV | 760.00 | 19 270.29 | 0.01 |
| EUR HEIDELBERGCEMENT NPV | 320.00 | 19 249.55 | 0.01 |
| EUR HENKEL AG & CO KGAA | 452.00 | 43 678.19 | 0.01 |
| EUR INNOGY SE NPV | 500.00 | 22 949.67 | 0.01 |
| EUR MERCK KGAA NPV | 460.00 | 46 644.01 | 0.01 |
| EUR METRO AG (NEW) NPV | 827.00 | 12 483.62 | 0.00 |
| EUR PUMA SE NPV | 17.00 | 8 180.29 | 0.00 |
| EUR RWE AG (NEU) NPV | 1 332.00 | 28 467.49 | 0.01 |
| EUR SAP AG ORD NPV | 2 993.00 | 293 203.01 | 0.09 |
| EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV | 620.00 | 25 533.58 | 0.01 |
| EUR SYMRISE AG NPV (BR) | 310.00 | 22 532.71 | 0.01 |
| EUR THYSSENKRUPP AG NPV | 1 040.00 | 17 556.47 | 0.01 |
| EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV | 47.00 | 7 367.45 | 0.00 |
| EUR WIRECARD AG NPV | 380.00 | 56 868.75 | 0.02 |
| EUR ZALANDO SE NPV | 400.00 | 10 115.21 | 0.00 |
| Total Deutschland | | 983 589.22 | 0.29 |
| Irland | | | |
| EUR CRH ORD EUR0.32 | 2 465.00 | 64 168.36 | 0.02 |
| GBP EXPERIAN ORD USD0.10 | 2 399.00 | 57 378.22 | 0.02 |
| EUR KERRY GROUP 'A'ORD EUR0.125(DUBLIN LIST) | 483.00 | 47 082.04 | 0.01 |
| EUR PADDY POWER BETFAI ORD EUR0.09 | 260.00 | 20 993.34 | 0.01 |
| GBP SHIRE ORD GBP0.05 | 2 497.00 | 143 270.44 | 0.04 |
| Total Irland | | 332 892.40 | 0.10 |
| Italien | | | |
| EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1 | 3 092.00 | 50 872.65 | 0.01 |
| EUR ENI SPA EUR1 | 7 060.00 | 109 379.58 | 0.03 |
| EUR FERRARI NV EUR0.01(NEW) | 380.00 | 37 161.67 | 0.01 |
| EUR LEONARDO SPA EUR4.40 | 1 607.00 | 13 904.53 | 0.00 |
| EUR MONCLER SPA NPV | 540.00 | 17 604.93 | 0.01 |
| EUR SNAM EUR1 | 5 890.00 | 25 348.78 | 0.01 |
| EUR TELECOM ITALIA SPA DI RISP EUR0.55 | 32 418.00 | 15 234.02 | 0.00 |
| EUR TELECOM ITALIA SPA EUR0.55 | 38 398.00 | 20 913.05 | 0.01 |
| EUR TERNA SPA ORD EUR0.22 | 3 349.00 | 18 692.85 | 0.01 |
| Total Italien | | 309 112.06 | 0.09 |
| Jersey | | | |
| GBP GLENORE XSTRATA ORD USD0.01 | 31 003.00 | 113 407.19 | 0.03 |
| GBP RANDGOLD RESOURCES ORD USD0.05 | 374.00 | 30 737.57 | 0.01 |
| Total Jersey | | 144 144.76 | 0.04 |
| Luxemburg | | | |
| EUR EUROFINS SCIENTIFI EUR0.10 | 30.00 | 11 021.25 | 0.00 |
| Total Luxemburg | | 11 021.25 | 0.00 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| Niederlande | | | |
| EUR AKZO NOBEL NV EUR2 | 769.00 | 61 008.60 | 0.02 |
| EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6 | 262.00 | 21 774.86 | 0.01 |
| EUR HEINEKEN NV EUR1.60 | 603.00 | 52 459.80 | 0.02 |
| EUR ING GROEP N.V. EUR0.01 | 13 264.00 | 140 655.32 | 0.04 |
| EUR KON KPN NV EUR0.04 | 8 583.00 | 24 761.17 | 0.01 |
| EUR KONINKLIJKE AHOLD EUR0.01 | 3 328.00 | 82 789.65 | 0.02 |
| EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EUR0.20 | 2 603.00 | 90 729.00 | 0.03 |
| USD NXP SEMICONDUCTORS EUR0.20 | 1 080.00 | 78 018.58 | 0.02 |
| EUR QIAGEN NV EUR0.01 | 400.00 | 13 378.76 | 0.00 |
| EUR RANDSTAD N.V. EUR0.10 | 520.00 | 23 492.62 | 0.01 |
| GBP ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EUR0.07 (UK LIST) | 9 665.00 | 283 948.50 | 0.08 |
| GBP ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A'SHS EUR0.07 | 16 759.00 | 485 525.09 | 0.14 |
| EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04 | 1 478.00 | 20 794.81 | 0.01 |
| EUR WOLTERS KLUWER EUR0.12 | 872.00 | 50 764.83 | 0.01 |
| Total Niederlande | | 1 430 101.59 | 0.42 |
| Norwegen | | | |
| NOK DNB ASA NOK10 | 2 420.00 | 38 060.97 | 0.01 |
| NOK ORKLA ASA NOK1.25 | 2 975.00 | 23 044.37 | 0.00 |
| NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7 | 655.00 | 24 868.56 | 0.01 |
| Total Norwegen | | 85 973.90 | 0.02 |
| Südafrika | | | |
| GBP MONDI ORD EUR0.20 | 871.00 | 17 863.20 | 0.01 |
| Total Südafrika | | 17 863.20 | 0.01 |
| Spanien | | | |
| EUR ACS ACTIVIDADES CO EUR0.5 | 785.00 | 29 927.03 | 0.01 |
| EUR AENA SME S.A. EUR10 | 260.00 | 39 774.55 | 0.01 |
| EUR AMADEUS IT GROUP EUR0.01 | 1 336.00 | 91 598.36 | 0.03 |
| EUR BCO DE SABADELL EUR0.125 | 11 236.00 | 12 668.38 | 0.00 |
| EUR CAIXABANK SA EUR1 | 10 813.00 | 38 554.47 | 0.01 |
| EUR ENAGAS SA EUR1.50 | 680.00 | 18 092.43 | 0.01 |
| EUR FERROVIAL SA EUR0.2 | 1 473.00 | 29 372.81 | 0.01 |
| EUR GRIFOLS SA EUR0.25 (CLASS A) POST SUBD | 710.00 | 18 322.55 | 0.01 |
| EUR IBERDROLA SA EUR0.75 (POST SUBDIVISION) | 18 567.00 | 146 840.94 | 0.04 |
| EUR INDITEX EUR0.03 (POST SUBD) | 3 080.00 | 77 574.73 | 0.02 |
| EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1 | 882.00 | 22 125.13 | 0.01 |
| EUR RED ELECTRICA CORP EUR0.5 | 1 338.00 | 29 394.86 | 0.01 |
| EUR REPSOL SA EUR1 | 4 054.00 | 64 324.80 | 0.02 |
| EUR TELEFONICA SA EUR1 | 14 099.00 | 116 605.01 | 0.03 |
| Total Spanien | | 735 176.05 | 0.22 |
| Schweden | | | |
| SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT) | 2 900.00 | 50 995.94 | 0.02 |
| SEK ERICSSON SER'B' NPV | 9 139.00 | 79 180.10 | 0.02 |
| SEK ESSITY AB SER'B'NPV | 1 934.00 | 46 793.31 | 0.01 |
| SEK INVESTOR AB SER'B'NPV | 1 350.00 | 56 380.35 | 0.02 |
| SEK KINNEVIK INV AB SER'B'NPV (POST SPLIT) | 710.00 | 16 870.63 | 0.01 |
| SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT) | 3 164.00 | 44 450.86 | 0.01 |
| SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV | 5 230.00 | 50 069.50 | 0.01 |
| SEK SKANSKA AB SER'B'NPV | 1 512.00 | 23 704.97 | 0.01 |
| SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S) | 4 161.00 | 45 479.92 | 0.01 |
| SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV | 2 560.00 | 56 289.18 | 0.02 |
| SEK SWEDISH MATCH NPV | 658.00 | 25 541.37 | 0.01 |
| SEK TELIA COMPANY AB NPV | 9 479.00 | 44 245.94 | 0.01 |
| Total Schweden | | 540 002.07 | 0.16 |
| Schweiz | | | |
| CHF COMET HOLDINGS CHF1 (REGD) | 770.00 | 61 407.50 | 0.02 |
| CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR) | 890.00 | 255 163.00 | 0.07 |
| CHF SWISS RE AG CHF0.10 | 10 840.00 | 976 900.80 | 0.29 |
| Total Schweiz | | 1 293 471.30 | 0.38 |
| Grossbritannien | | | |
| GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636 | 2 251.00 | 21 857.55 | 0.01 |
| GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945 | 2 784.00 | 61 091.78 | 0.02 |
| GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25 | 3 940.00 | 290 521.37 | 0.08 |
| GBP AVIVA ORD GBP0.25 | 11 708.00 | 55 196.88 | 0.02 |
| GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025 | 8 162.00 | 47 056.57 | 0.01 |
| GBP BARCLAYS ORD GBP0.25 | 49 704.00 | 93 930.67 | 0.03 |
| GBP BP ORD USD0.25 | 62 054.00 | 386 393.25 | 0.11 |
| GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25 | 7 438.00 | 233 462.99 | 0.07 |
| GBP BRITISH LAND CO PLC REIT | 3 242.00 | 21 703.26 | 0.01 |
| GBP BT GROUP ORD GBP0.05 | 23 694.00 | 70 830.39 | 0.02 |
| GBP BUNZL ORD GBP0.32142857 | 870.00 | 25 876.54 | 0.01 |
| GBP CARNIVAL PLC ORD USD1.66 | 707.00 | 33 402.23 | 0.01 |
| GBP CENTRICA ORD GBP0.061728395 | 11 808.00 | 19 999.08 | 0.01 |
| USD COCA-COLA EUROPEAN ORD EUR0.01 | 640.00 | 28 927.32 | 0.01 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105 | 3 988.00 | 82 615.39 | 0.02 |
| GBP CRODA INTL ORD GBP0.10357143 | 453.00 | 26 645.86 | 0.01 |
| GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25 | 14 659.00 | 274 449.29 | 0.08 |
| GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG) | 62 799.00 | 510 048.81 | 0.15 |
| GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10 | 2 978.00 | 88 874.21 | 0.03 |
| GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001 | 2 523.00 | 19 962.62 | 0.01 |
| GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.1980952380937 | 446.00 | 23 725.49 | 0.01 |
| GBP ITV ORD GBP0.10 | 13 770.00 | 21 584.62 | 0.01 |
| GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245 | 614.00 | 21 577.10 | 0.01 |
| GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857 | 3 816.00 | 9 941.42 | 0.00 |
| GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.1066666666 | 2 915.00 | 29 439.64 | 0.01 |
| GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1 | 216 415.00 | 140 882.81 | 0.04 |
| GBP MARKS & SPENCER GP ORD GBP0.25 | 5 797.00 | 17 991.75 | 0.00 |
| GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.0685714 | 8 998.00 | 18 510.33 | 0.00 |
| GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289 | 10 097.00 | 96 877.12 | 0.03 |
| GBP NEXT ORD GBP0.10 | 580.00 | 29 062.41 | 0.01 |
| GBP PEARSON ORD GBP0.25 | 1 284.00 | 15 127.77 | 0.00 |
| GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10 | 2 053.00 | 154 989.41 | 0.04 |
| GBP RELX PLC GBP0.1444 | 3 005.00 | 60 987.68 | 0.02 |
| EUR RELX PLC GBP0.1444 | 2 769.00 | 56 074.20 | 0.02 |
| GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20 | 5 512.00 | 57 439.30 | 0.02 |
| GBP RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00 | 2 070.00 | 13 348.03 | 0.00 |
| GBP SAGE GROUP GBP0.01051948 | 3 698.00 | 27 922.36 | 0.01 |
| GBP SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428 | 2 271.00 | 7 555.88 | 0.00 |
| GBP SEVERN TRENT ORD GBP0.9789 | 793.00 | 18 075.55 | 0.00 |
| GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20 | 2 812.00 | 51 686.63 | 0.01 |
| GBP SMITHS GROUP ORD GBP0.375 | 651.00 | 11 148.52 | 0.00 |
| GBP SSE PLC ORD GBP0.50 | 1 924.00 | 26 124.83 | 0.01 |
| GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15 | 1 615.00 | 19 141.08 | 0.00 |
| GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50 | 8 245.00 | 63 073.04 | 0.02 |
| GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111 | 3 827.00 | 197 407.49 | 0.06 |
| GBP UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05 | 2 412.00 | 22 294.35 | 0.01 |
| GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS) | 73 192.00 | 140 505.39 | 0.04 |
| GBP WHITBREAD ORD GBP0.76797385 | 720.00 | 41 392.82 | 0.01 |
| GBP WPP PLC ORD GBP0.10 | 2 880.00 | 30 612.06 | 0.01 |
| Total Grossbritannien | | 3 817 345.14 | 1.12 |
| Total Inhaberaktien | | 14 279 031.06 | 4.19 |
| Partizipationsscheine | | | |
| Schweiz | | | |
| CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD) | 1 443.00 | 280 952.10 | 0.08 |
| Total Schweiz | | 280 952.10 | 0.08 |
| Total Partizipationsscheine | | 280 952.10 | 0.08 |
| Weitere Aktien | | | |
| Schweiz | | | |
| CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV | 25 940.00 | 6 313 796.00 | 1.85 |
| Total Schweiz | | 6 313 796.00 | 1.85 |
| Total Weitere Aktien | | 6 313 796.00 | 1.85 |
| Vorzugsaktien | | | |
| Deutschland | | | |
| EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV | 535.00 | 57 516.73 | 0.02 |
| EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV | 450.00 | 26 187.30 | 0.01 |
| EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV | 120.00 | 14 726.55 | 0.00 |
| EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV | 526.00 | 82 346.01 | 0.02 |
| Total Deutschland | | 180 776.59 | 0.05 |
| Grossbritannien | | | |
| GBP ROLLS ROYCE HLDGS C SHS ENTITLEMENT (JAN 2019) | 253 552.00 | 318.34 | 0.00 |
| Total Grossbritannien | | 318.34 | 0.00 |
| Total Vorzugsaktien | | 181 094.93 | 0.05 |
| Namensaktien | | | |
| Australien | | | |
| GBP BHP GROUP PLC ORD USD0.50 | 5 667.00 | 117 511.38 | 0.03 |
| Total Australien | | 117 511.38 | 0.03 |
| Belgien | | | |
| EUR KBC GROUP NV NPV | 682.00 | 43 561.84 | 0.01 |
| EUR UCB NPV | 260.00 | 20 890.79 | 0.01 |
| Total Belgien | | 64 452.63 | 0.02 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| Dänemark | | | |
| DKK CARLSBERG SER'B'DKK20 | 280.00 | 29 285.49 | 0.01 |
| DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B' | 5 250.00 | 236 179.28 | 0.07 |
| Total Dänemark | | 265 464.77 | 0.08 |
| Finnland | | | |
| EUR ELISA CORPORATION EURO.50 | 440.00 | 17 890.04 | 0.00 |
| EUR FORTUM OYJ EUR3.40 | 920.00 | 19 802.19 | 0.01 |
| EUR NESTE OIL OYJ NPV | 310.00 | 23 531.84 | 0.01 |
| SEK NORDEA HOLDING ABP NPV | 8 038.00 | 66 655.93 | 0.02 |
| EUR SAMPO OYJ SER'A'NPV | 1 177.00 | 50 946.32 | 0.01 |
| EUR UPM-KYMMENE CORP NPV | 1 126.00 | 28 106.33 | 0.01 |
| Total Finnland | | 206 932.65 | 0.06 |
| Frankreich | | | |
| EUR MICHELIN (CGDE) EUR2 | 548.00 | 53 541.64 | 0.02 |
| Total Frankreich | | 53 541.64 | 0.02 |
| Deutschland | | | |
| EUR ADIDAS AG NPV (REGD) | 630.00 | 129 496.32 | 0.04 |
| EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT) | 1 415.00 | 279 276.13 | 0.08 |
| EUR BASF SE NPV | 2 710.00 | 184 458.33 | 0.05 |
| EUR BAYER AG NPV (REGD) | 2 804.00 | 191 362.09 | 0.06 |
| EUR BRENTTAG AG | 480.00 | 20 392.69 | 0.01 |
| EUR DAIMLER AG ORD NPV(REGD) | 2 840.00 | 146 932.43 | 0.04 |
| EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD) | 6 350.00 | 49 855.33 | 0.01 |
| EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD) | 533.00 | 63 037.89 | 0.02 |
| EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD) | 2 623.00 | 70 675.66 | 0.02 |
| EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD) | 10 265.00 | 171 434.88 | 0.05 |
| EUR E.ON SE NPV | 5 225.00 | 50 797.01 | 0.02 |
| EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD) | 250.00 | 33 159.54 | 0.01 |
| EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD) | 2 960.00 | 57 924.00 | 0.02 |
| EUR K&S AG NPV | 590.00 | 10 451.93 | 0.00 |
| EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD) | 170.00 | 30 345.63 | 0.01 |
| EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD) | 455.00 | 97 704.01 | 0.03 |
| EUR OSRAM LICHT AG NPV | 99.00 | 4 230.54 | 0.00 |
| EUR PROSIEBENSAT1 MED. NPV | 980.00 | 17 173.09 | 0.01 |
| EUR SIEMENS AG NPV(REGD) | 2 469.00 | 270 946.09 | 0.08 |
| EUR TUI AG NPV (REGD) | 970.00 | 13 445.25 | 0.00 |
| EUR UNITED INTERNET AG NPV(REGD) | 360.00 | 15 497.37 | 0.00 |
| EUR VONOVIA SE NPV | 1 210.00 | 53 983.73 | 0.02 |
| Total Deutschland | | 1 962 579.94 | 0.58 |
| Irland | | | |
| EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001 | 520.00 | 13 630.29 | 0.00 |
| Total Irland | | 13 630.29 | 0.00 |
| Italien | | | |
| EUR ATLANTIA SPA EUR1 | 1 751.00 | 35 656.30 | 0.01 |
| EUR ENEL EUR1 | 26 628.00 | 151 358.10 | 0.04 |
| EUR INTESA SANPAOLO NPV | 37 349.00 | 81 644.69 | 0.02 |
| EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5 | 2 000.00 | 16 624.28 | 0.01 |
| EUR RECORDATI EURO.125 | 610.00 | 20 821.94 | 0.01 |
| EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT) | 6 088.00 | 67 879.49 | 0.02 |
| Total Italien | | 373 984.80 | 0.11 |
| Luxemburg | | | |
| EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT) | 1 792.00 | 36 632.56 | 0.01 |
| EUR TENARIS S.A. USD1 | 1 330.00 | 14 148.67 | 0.00 |
| Total Luxemburg | | 50 781.23 | 0.01 |
| Niederlande | | | |
| EUR AEGON NV EURO.12 | 4 145.00 | 19 053.31 | 0.01 |
| EUR ASML HOLDING NV EURO.09 | 1 224.00 | 189 191.20 | 0.05 |
| EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01 | 2 714.00 | 24 002.74 | 0.01 |
| EUR FIAT CHRYSLER AUTO EURO.01 | 2 204.00 | 31 498.61 | 0.01 |
| EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5 | 519.00 | 41 783.12 | 0.01 |
| EUR NN GROUP N.V. EURO.12 | 826.00 | 32 393.01 | 0.01 |
| EUR UNILEVER NV CVA EURO.16 | 4 748.00 | 253 725.60 | 0.07 |
| Total Niederlande | | 591 647.59 | 0.17 |
| Norwegen | | | |
| NOK EQUINOR ASA NOK2.50 | 3 555.00 | 74 367.04 | 0.02 |
| NOK MARINE HARVEST ASA NOK7.50 | 910.00 | 18 927.51 | 0.01 |
| NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666 | 5 114.00 | 22 828.17 | 0.01 |
| NOK TELENOR ASA ORD NOK6 | 2 015.00 | 38 424.07 | 0.01 |
| Total Norwegen | | 154 546.79 | 0.05 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| Portugal | | | |
| EUR EDP ENERGIAS PORTU EURI(REGD) | 9 720.00 | 33 397.64 | 0.01 |
| Total Portugal | | 33 397.64 | 0.01 |
| Spanien | | | |
| EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD) | 48 599.00 | 217 589.50 | 0.06 |
| EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49 | 18 456.00 | 96 410.92 | 0.03 |
| EUR INTL CONS AIRLINE ORD EURO.50 | 1 950.00 | 15 206.62 | 0.01 |
| Total Spanien | | 329 207.04 | 0.10 |
| Schweden | | | |
| SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT) | 2 054.00 | 48 075.19 | 0.01 |
| SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT) | 792.00 | 17 024.34 | 0.01 |
| SEK ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT) | 932.00 | 19 389.12 | 0.01 |
| SEK EPIROC AB SER'A'NPV | 2 054.00 | 19 147.86 | 0.01 |
| SEK EPIROC AB SER'B'NPV | 792.00 | 6 946.41 | 0.00 |
| SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV | 3 018.00 | 42 288.97 | 0.01 |
| SEK HEXAGON AB SER'B'NPV | 740.00 | 33 570.69 | 0.01 |
| SEK SKF AB SER'B'NPV | 1 126.00 | 16 833.24 | 0.00 |
| SEK TELE2 AB SHS | 904.00 | 11 353.33 | 0.00 |
| SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT) | 4 400.00 | 56 727.27 | 0.02 |
| Total Schweden | | 271 356.42 | 0.08 |
| Schweiz | | | |
| CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD) | 65 620.00 | 1 226 765.90 | 0.36 |
| CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD) | 1 255.00 | 169 927.00 | 0.05 |
| GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70 | 700.00 | 21 549.66 | 0.01 |
| CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD) | 84 364.00 | 911 131.20 | 0.27 |
| CHF DUFREY AG CHF5 (REGD) | 510.00 | 47 491.20 | 0.01 |
| GBP FERGUSON PLC ORD GBP0.11403197 | 794.00 | 50 013.41 | 0.02 |
| CHF GAM HOLDING AG CHF0.05 (REGD) | 1 700.00 | 6 555.20 | 0.00 |
| CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD) | 1 720.00 | 217 322.00 | 0.06 |
| CHF LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD) | 16 230.00 | 657 315.00 | 0.19 |
| CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD) | 113 760.00 | 9 078 048.00 | 2.66 |
| CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD) | 88 810.00 | 7 463 592.40 | 2.19 |
| CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD) | 680.00 | 405 280.00 | 0.12 |
| CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A' | 18 780.00 | 1 183 140.00 | 0.35 |
| CHF SGS LTD CHF1(REGD) | 132.00 | 291 720.00 | 0.09 |
| USD SPICE PRIV EQTY CHF10 | 8 022.00 | 183 467.63 | 0.05 |
| CHF STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD) | 340.00 | 210 120.00 | 0.06 |
| CHF SWATCH GROUP CHF0.45(REGD) | 1 050.00 | 59 640.00 | 0.02 |
| CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD) | 905.00 | 342 633.00 | 0.10 |
| CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD) | 830.00 | 389 851.00 | 0.11 |
| CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD) | 2 010.00 | 236 979.00 | 0.07 |
| CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD) | 136 600.00 | 1 671 301.00 | 0.49 |
| CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10 | 5 455.00 | 1 598 860.50 | 0.47 |
| Total Schweiz | | 26 422 703.10 | 7.75 |
| Grossbritannien | | | |
| GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001 | 601.00 | 15 445.93 | 0.00 |
| GBP ASHTAD GROUP ORD GBP0.10 | 910.00 | 18 703.03 | 0.00 |
| GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568 | 1 141.00 | 29 266.84 | 0.01 |
| GBP BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005 | 1 043.00 | 22 726.41 | 0.01 |
| GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108 | 7 522.00 | 263 959.32 | 0.08 |
| GBP HARGREAVES LANSDOW ORD GBP0.004 (WI) | 1 100.00 | 25 535.92 | 0.01 |
| GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01 | 380.00 | 22 900.59 | 0.01 |
| GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025 | 18 904.00 | 54 826.13 | 0.02 |
| GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604 | 710.00 | 36 209.30 | 0.01 |
| GBP MORRISON(W)SUPRMKT ORD GBP0.10 | 4 882.00 | 13 071.00 | 0.00 |
| GBP PERSIMMON ORD GBP0.10 | 1 030.00 | 24 958.38 | 0.01 |
| GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05 | 7 689.00 | 135 344.23 | 0.04 |
| GBP QUILTER PLC ORD GBP0.07 | 1.00 | 1.48 | 0.00 |
| GBP RIO TINTO ORD GBP0.10 | 3 443.00 | 161 238.12 | 0.05 |
| GBP ROYAL BK SCOT GRP ORD GBP1 (POST CONS) | 18 958.00 | 51 579.05 | 0.01 |
| GBP STD LIFE ABERDEEN ORD GBP0.1396825396 | 5 909.00 | 19 047.87 | 0.00 |
| GBP TESCO ORD GBP0.05 | 25 898.00 | 61 811.63 | 0.02 |
| Total Grossbritannien | | 956 625.23 | 0.28 |
| Total Namensaktien | | 31 868 363.14 | 9.35 |
| Depository Receipts | | | |
| Luxemburg | | | |
| SEK MILLICOM INTL CELL SDR EACH REP 1 USD1.50 | 194.00 | 12 112.11 | 0.00 |
| EUR SES S.A. FDR EACH REP 1 'A' NPV | 750.00 | 14 123.09 | 0.01 |
| Total Luxemburg | | 26 235.20 | 0.01 |
| Niederlande | | | |
| EUR ABN AMRO GROUP NV DR EACH REP SHS | 860.00 | 19 906.32 | 0.00 |
| Total Niederlande | | 19 906.32 | 0.00 |
| Total Depository Receipts | | 46 141.52 | 0.01 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| Investment Fonds, closed end | | | |
| Grossbritannien | | | |
| GBP SEGRO PLC REIT | 3 040.00 | 22 465.48 | 0.01 |
| Total Grossbritannien | | 22 465.48 | 0.01 |
| Total Investment Fonds, closed end | | 22 465.48 | 0.01 |
| Anrechte | | | |
| Spanien | | | |
| EUR FERROVIAL SA RIGHTS 20.11.18 | 21.00 | 9.79 | 0.00 |
| EUR REPSOL SA RIGHTS (STOCK DIVIDEND) 09.01.19 | 4 025.00 | 1 814.34 | 0.00 |
| Total Spanien | | 1 824.13 | 0.00 |
| Total Anrechte | | 1 824.13 | 0.00 |
| Notes, fester Zins | | | |
| CHF | | | |
| CHF AT&T INC-REG-S 0.50000% 14-04.12.19 | 3 000 000.00 | 3 022 200.00 | 0.89 |
| Total CHF | | 3 022 200.00 | 0.89 |
| Total Notes, fester Zins | | 3 022 200.00 | 0.89 |
| Medium-Term Notes, fester Zins | | | |
| CHF | | | |
| CHF ABN AMRO BANK NV 1.12500% 14-24.04.20 | 2 000 000.00 | 2 041 000.00 | 0.60 |
| CHF ACHMEA HYPOTHEKENBANK NV 1.50000% 13-19.06.19 | 2 000 000.00 | 2 019 200.00 | 0.59 |
| CHF AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 1.87500% 10-12.11.29 | 1 000 000.00 | 1 158 000.00 | 0.34 |
| CHF AKADEMISKA HUS AB 0.30000% 17-08.10.29 | 2 000 000.00 | 1 982 000.00 | 0.58 |
| CHF ASB FINANCE LTD/LONDON-REG-S 1.12500% 14-05.02.20 | 3 000 000.00 | 3 043 500.00 | 0.89 |
| CHF AUCLAND COUNCIL 1.12500% 13-07.02.24 | 4 000 000.00 | 4 270 000.00 | 1.25 |
| CHF BANCO DO BRASIL CAYMAN 2.50000% 13-20.06.19 | 2 000 000.00 | 2 017 000.00 | 0.59 |
| CHF BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT AG 0.01000% 16-15.09.21 | 2 000 000.00 | 1 999 000.00 | 0.59 |
| CHF BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.30000% 15-16.09.22 | 2 000 000.00 | 2 028 000.00 | 0.59 |
| CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 1.12500% 14-12.02.19 | 3 000 000.00 | 3 005 700.00 | 0.88 |
| CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 1.00000% 18-13.11.26 | 1 000 000.00 | 1 026 000.00 | 0.30 |
| CHF BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.62500% 14-08.09.21 | 2 000 000.00 | 2 017 000.00 | 0.59 |
| CHF BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD 1.12500% 14-25.03.19 | 2 000 000.00 | 2 006 000.00 | 0.59 |
| CHF CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 0.25000% 18-30.05.25 | 1 000 000.00 | 1 020 500.00 | 0.30 |
| CHF CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.10000% 18-30.04.25 | 1 500 000.00 | 1 515 750.00 | 0.44 |
| CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 0.19400% 15-19.11.21 | 2 000 000.00 | 2 008 000.00 | 0.59 |
| CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 0.37100% 16-26.08.22 | 1 500 000.00 | 1 510 500.00 | 0.44 |
| CHF CORP ANDINA DE FOMENTO 1.37500% 13-11.02.21 | 2 000 000.00 | 2 064 000.00 | 0.60 |
| CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.30400% 16-16.09.24 | 1 000 000.00 | 995 500.00 | 0.29 |
| CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.12500% 14-12.08.21 | 3 000 000.00 | 3 124 500.00 | 0.92 |
| CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.50000% 15-16.03.27 | 3 000 000.00 | 3 061 500.00 | 0.90 |
| CHF CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.00000% 14-24.09.21 | 2 000 000.00 | 2 054 000.00 | 0.60 |
| CHF DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.25000% 18-14.11.22 | 2 000 000.00 | 2 012 000.00 | 0.59 |
| CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 0.10000% 15-01.12.25 | 2 000 000.00 | 1 999 000.00 | 0.59 |
| CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30 | 2 000 000.00 | 1 975 000.00 | 0.58 |
| CHF DEUTSCHE BANK AG 0.62500% 15-19.12.23 | 3 000 000.00 | 2 811 000.00 | 0.82 |
| CHF DNB BOLIGKREDIT AS 2.00000% 10-02.09.30 | 750 000.00 | 882 375.00 | 0.26 |
| CHF ELECTRICITE DE FRANCE 0.30000% 16-14.10.24 | 1 500 000.00 | 1 493 250.00 | 0.44 |
| CHF ELI LILLY & CO-REG-S 0.15000% 16-24.05.24 | 2 000 000.00 | 2 019 000.00 | 0.59 |
| CHF ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.55000% 17-03.09.24 | 3 000 000.00 | 2 937 000.00 | 0.86 |
| CHF ENGIE SA 1.12500% 12-09.10.20 | 2 000 000.00 | 2 049 000.00 | 0.60 |
| CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 12-02.08.24 | 3 000 000.00 | 3 310 500.00 | 0.97 |
| CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 0.17000% 17-18.07.25 | 1 000 000.00 | 988 235.00 | 0.29 |
| CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.38250% 18-11.07.24 | 1 000 000.00 | 1 008 500.00 | 0.30 |
| CHF GLENCORE FINANCE EUROPE SA 2.12500% 13-23.12.19 | 2 000 000.00 | 2 036 600.00 | 0.60 |
| CHF GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.25000% 14-11.09.19 | 2 000 000.00 | 2 024 800.00 | 0.59 |
| CHF HEATHROW FUNDING LTD 0.50000% 16-17.05.24 | 1 000 000.00 | 1 012 000.00 | 0.30 |
| CHF HYPO NOE GRUPPE BANK AG 0.12500% 16-17.10.23 | 2 000 000.00 | 1 989 000.00 | 0.58 |
| CHF HYPO VORARLBERG BANK AG 0.12500% 16-06.10.21 | 1 000 000.00 | 1 001 500.00 | 0.29 |
| CHF JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.30000% 18-18.12.23 | 2 000 000.00 | 2 013 000.00 | 0.59 |
| CHF JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.12500% 14-06.11.20 | 3 000 000.00 | 3 075 000.00 | 0.90 |
| CHF KOREA GAS CORP 1.12500% 13-12.02.20 | 2 000 000.00 | 2 030 400.00 | 0.60 |
| CHF KOREA WATER RESOURCES CORP-REG-S 0.15000% 18-20.09.23 | 1 500 000.00 | 1 509 000.00 | 0.44 |
| CHF KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 05-25.08.25 | 4 000 000.00 | 4 712 000.00 | 1.38 |
| CHF LANSFORSKRINGAR HYPOTEK AB 1.12500% 13-11.04.23 | 4 000 000.00 | 4 226 000.00 | 1.24 |
| CHF MCDONALD'S CORP 0.17000% 16-04.10.24 | 2 000 000.00 | 1 963 000.00 | 0.58 |
| CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 1.12500% 13-18.06.20 | 2 000 000.00 | 2 040 000.00 | 0.60 |
| CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 0.30000% 17-19.01.26 | 1 000 000.00 | 993 000.00 | 0.29 |
| CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.55000% 17-22.11.32 | 1 500 000.00 | 1 485 750.00 | 0.44 |
| CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.35000% 18-12.12.23 | 2 000 000.00 | 2 001 000.00 | 0.59 |
| CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 2.62500% 07-07.02.22 | 4 000 000.00 | 4 396 000.00 | 1.29 |
| CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 0.62500% 17-21.08.37 | 1 000 000.00 | 997 000.00 | 0.29 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| CHF NESTLE HOLDINGS INC 0.25000% 17-04.10.27 | 1 000 000.00 | 994 500.00 | 0.29 |
| CHF NETWORK RAIL INFRASTRUCTURE FINANCE 2.750% 06-06.10.21 | 3 000 000.00 | 3 270 000.00 | 0.96 |
| CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.37500% 15-02.02.22 | 3 500 000.00 | 3 566 500.00 | 1.05 |
| CHF PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.00000% 12-18.09.20 | 2 000 000.00 | 2 043 000.00 | 0.60 |
| CHF POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 14-17.09.21 | 2 000 000.00 | 2 064 581.00 | 0.61 |
| CHF POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK-REG-S 0.30000% 17-02.11.21 | 1 000 000.00 | 1 002 000.00 | 0.29 |
| CHF QUEBEC, PROVINCE OF 1.12500% 13-22.02.23 | 4 000 000.00 | 4 232 000.00 | 1.24 |
| CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.10000% 18-18.07.23 | 2 000 000.00 | 2 010 000.00 | 0.59 |
| CHF SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.50000% 15-05.10.20 | 2 000 000.00 | 2 013 000.00 | 0.59 |
| CHF SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.87500% 15-21.08.28 | 3 000 000.00 | 3 096 000.00 | 0.91 |
| CHF SINOCEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD 0.76000% 15-17.06.22 | 750 000.00 | 745 500.00 | 0.22 |
| CHF STE NATL DES CHEMINS DE FER FRANCAIS 2.62500% 06-13.12.21 | 4 000 000.00 | 4 358 000.00 | 1.28 |
| CHF SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.25000% 13-20.12.19 | 3 000 000.00 | 3 053 700.00 | 0.90 |
| CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24 | 3 000 000.00 | 3 150 000.00 | 0.92 |
| CHF TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 0.62500% 16-23.06.23 | 2 000 000.00 | 2 012 000.00 | 0.59 |
| CHF UNIBAIL-RODAMCO SE 2.00000% 13-20.11.23 | 2 000 000.00 | 2 133 000.00 | 0.63 |
| CHF VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23 | 750 000.00 | 750 000.00 | 0.22 |
| CHF VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27 | 750 000.00 | 747 750.00 | 0.22 |
| CHF VODAFONE GROUP PLC 0.50000% 16-19.09.31 | 2 500 000.00 | 2 167 500.00 | 0.64 |
| CHF WELLS FARGO & CO 0.37500% 15-02.06.22 | 1 000 000.00 | 1 008 000.00 | 0.30 |
| CHF WELLS FARGO & CO-REG-S 0.50000% 15-02.11.23 | 2 000 000.00 | 2 013 000.00 | 0.59 |
| CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.30000% 17-28.11.25 | 1 500 000.00 | 1 484 250.00 | 0.43 |
| Total CHF | | 156 870 841.00 | 46.01 |

Total Medium-Term Notes, fester Zins

156 870 841.00 46.01

Anleihen, fester Zins

| CHF | | | |
|---|--------------|----------------------|--------------|
| CHF AMGEN INC 0.41000% 16-08.03.23 | 2 000 000.00 | 2 015 000.00 | 0.59 |
| CHF APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24 | 3 000 000.00 | 3 055 500.00 | 0.90 |
| CHF AT&T INC-REG-S 1.87500% 14-04.12.30 | 2 000 000.00 | 2 020 000.00 | 0.59 |
| CHF BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.37500% 15-19.05.22 | 1 000 000.00 | 1 004 000.00 | 0.29 |
| CHF BP CAPITAL MARKETS PLC 1.00000% 14-28.08.20 | 2 500 000.00 | 2 551 250.00 | 0.75 |
| CHF COCA-COLA CO/THE-REG-S 0.25000% 15-22.12.22 | 2 000 000.00 | 2 031 000.00 | 0.60 |
| CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.30000% 17-07.04.25 | 1 000 000.00 | 989 500.00 | 0.29 |
| CHF DH SWITZERLAND FINANCE SA-REG-S 1.12500% 15-08.12.28 | 2 000 000.00 | 2 101 000.00 | 0.62 |
| CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-21.02.28 | 3 000 000.00 | 3 355 500.00 | 0.98 |
| CHF FIRST GULF BANK PJSC 0.62500% 15-27.05.22 | 1 000 000.00 | 1 010 000.00 | 0.30 |
| CHF GAZ CAPITAL SA/GAZPROM LPN 2.75000% 16-30.11.21 | 1 000 000.00 | 1 025 000.00 | 0.30 |
| CHF GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S 1.45000% 18-06.03.23 | 750 000.00 | 721 098.75 | 0.21 |
| CHF GENERAL ELECTRIC CO 3.12500% 04-06.12.19 | 3 000 000.00 | 3 078 000.00 | 0.90 |
| CHF MONDELEZ INTL-REG-S 1.12500% 15-30.12.25 | 3 000 000.00 | 3 009 000.00 | 0.88 |
| CHF NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.20000% 16-07.11.31 | 2 000 000.00 | 1 908 000.00 | 0.56 |
| CHF NIEDEROESTERREICH, LAND 0.20000% 15-07.08.20 | 2 000 000.00 | 2 023 000.00 | 0.59 |
| CHF NIEDEROESTERREICH, LAND 0.35000% 15-22.09.23 | 1 000 000.00 | 1 029 000.00 | 0.30 |
| CHF NIEDEROESTERREICH, LAND 0.04000% 16-23.10.26 | 1 000 000.00 | 994 500.00 | 0.29 |
| CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.75000% 05-28.01.20 | 3 000 000.00 | 3 109 800.00 | 0.91 |
| CHF RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 3.12500% 06-15.09.26 | 4 000 000.00 | 4 826 000.00 | 1.42 |
| Total CHF | | 41 856 148.75 | 12.27 |

Total Anleihen, fester Zins

41 856 148.75 12.27

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

254 742 858.11 74.71

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

Investment Fonds, open end

| Europa | | | |
|--|------------|----------------------|-------------|
| EUR AMUNDI MSCI EUROPE EX SWITZERLAND-ETF-CAP | 5 720.00 | 1 200 683.14 | 0.35 |
| EUR ISHARES STOXX EUROPE MID 200 UCITS ETF (DE) | 29 488.00 | 1 325 566.10 | 0.39 |
| EUR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) | 5 290.00 | 145 457.97 | 0.04 |
| CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPEANCURRENCIESBOND I | 197 320.00 | 17 139 215.20 | 5.03 |
| Total Europa | | 19 810 922.41 | 5.81 |
| Global | | | |
| USD ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF DIST-ETF | 46 960.00 | 1 725 809.30 | 0.51 |
| USD UBS ETF - MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF-A | 35 037.00 | 3 320 279.69 | 0.97 |
| Total Global | | 5 046 088.99 | 1.48 |
| Nordamerika | | | |
| CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICACURRENCIESBOND I | 77 990.00 | 6 721 958.10 | 1.97 |
| CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I | 139 450.00 | 20 510 306.00 | 6.02 |
| Total Nordamerika | | 27 232 264.10 | 7.99 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| Pazifik | | | |
| CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICCURRENCIESBOND I | 28 580.00 | 2 666 514.00 | 0.78 |
| CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I | 70 770.00 | 6 615 579.60 | 1.94 |
| Total Pazifik | | 9 282 093.60 | 2.72 |
| Schweiz | | | |
| CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I | 50 570.00 | 10 384 043.80 | 3.04 |
| CHF UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF Q-ACC | 106 000.00 | 10 295 780.00 | 3.02 |
| Total Schweiz | | 20 679 823.80 | 6.06 |
| Total Investment Fonds, open end | | 82 051 192.90 | 24.06 |
| Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 | | 82 051 192.90 | 24.06 |
| Total des Wertpapierbestandes | | 336 794 051.01 | 98.77 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | | 3 590 986.06 | 1.05 |
| Andere Aktiva und Passiva | | 589 255.74 | 0.18 |
| Total des Nettovermögens | | 340 974 292.81 | 100.00 |

Migros Bank (Lux) Fonds 40 (EUR)

Halbjahresbericht per 31. Dezember 2018

Wichtigste Daten

| Datum | ISIN | 31.12.2018 | 30.6.2018 | 30.6.2017 |
|------------------------------------|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| Nettovermögen in EUR | | 67 099 535.73 | 71 701 030.78 | 70 253 532.92 |
| Klasse A | LU0261662844 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 281 957.6180 | 282 559.9270 | 280 642.2060 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 110.92 | 118.20 | 117.60 |
| Klasse B | LU0261662927 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 202 781.9360 | 205 423.7810 | 202 946.2170 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 176.66 | 186.45 | 183.55 |

Struktur des Wertpapierbestandes

| Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens | | Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|--|--------------|---|--------------|
| Frankreich | 18.55 | Länder- & Zentralregierungen | 42.12 |
| Grossbritannien | 17.09 | Anlagefonds | 8.19 |
| Deutschland | 12.85 | Banken & Kreditinstitute | 7.47 |
| Italien | 9.89 | Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 3.89 |
| Europa | 8.15 | Erdöl | 3.19 |
| Spanien | 6.90 | Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 2.80 |
| Niederlande | 6.59 | Tabak & alkoholische Getränke | 2.44 |
| Schweden | 3.01 | Chemie | 2.18 |
| Belgien | 1.99 | Telekommunikation | 1.99 |
| Dänemark | 1.87 | Öffentlich-rechtliche Körperschaften | 1.97 |
| Luxemburg | 1.84 | Versicherungen | 1.76 |
| Irland | 1.49 | Diverse Konsumgüter | 1.62 |
| Österreich | 1.26 | Energie- & Wasserversorgung | 1.45 |
| Australien | 1.01 | Immobilien | 1.41 |
| Portugal | 0.88 | Internet, Software & IT-Dienste | 1.01 |
| Finnland | 0.63 | Fahrzeuge | 0.93 |
| Norwegen | 0.63 | Textilien, Kleidung & Lederwaren | 0.91 |
| Jersey | 0.21 | Detailhandel, Warenhäuser | 0.78 |
| Schweiz | 0.08 | Supranationale Organisationen | 0.78 |
| Südafrika | 0.03 | Elektronik & Halbleiter | 0.75 |
| Total | 94.95 | Kantone, Bundesstaaten | 0.74 |
| | | Nahrungsmittel & Softdrinks | 0.70 |
| | | Maschinen & Apparate | 0.65 |
| | | Flugzeug- & Raumfahrtindustrie | 0.64 |
| | | Baugewerbe & Baumaterial | 0.64 |
| | | Diverse Investitionsgüter | 0.48 |
| | | Gastgewerbe & Freizeit | 0.44 |
| | | Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien | 0.40 |
| | | Nichteisenmetalle | 0.39 |
| | | Verkehr & Transport | 0.39 |
| | | Biotechnologie | 0.37 |
| | | Bergbau, Kohle & Stahl | 0.34 |
| | | Elektrische Geräte & Komponenten | 0.31 |
| | | Diverse Handelsfirmen | 0.19 |
| | | Diverse Dienstleistungen | 0.14 |
| | | Forstwirtschaft, Holz & Papier | 0.14 |
| | | Gummi & Reifen | 0.14 |
| | | Landwirtschaft & Fischerei | 0.07 |
| | | Gesundheits- & Sozialwesen | 0.05 |
| | | Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 0.04 |
| | | Diverse nicht klassierte Gesellschaften | 0.03 |
| | | Edelmetalle und -steine | 0.02 |
| | | Total | 94.95 |

Nettovermögensaufstellung

| | EUR |
|---|----------------------|
| Aktiva | 31.12.2018 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 63 531 194.32 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | 177 916.60 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 63 709 110.92 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 3 059 716.99 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1) | 9.26 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 3 623.47 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 295 371.97 |
| Zinsforderungen aus liquiden Mitteln | 35.08 |
| Forderungen aus Dividenden | 46 399.11 |
| Sonstige Forderungen | 59 641.10 |
| Total Aktiva | 67 173 907.90 |
| Passiva | |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -9 630.90 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -47 984.61 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -9 149.16 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -7 607.50 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -64 741.27 |
| Total Passiva | -74 372.17 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 67 099 535.73 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | EUR |
|---|----------------------------|
| Erträge | 1.7.2018-31.12.2018 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 67.46 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 360 714.24 |
| Dividenden | 259 925.04 |
| Total Erträge | 620 706.74 |
| Aufwendungen | |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -468 287.60 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -18 193.08 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -12 174.41 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -1 055.81 |
| Total Aufwendungen | -499 710.90 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 120 995.84 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | 208 757.19 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | 4 770.34 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 213 527.53 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode | 334 523.37 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -4 090 969.25 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -4 090 969.25 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -3 756 445.88 |

Veränderungen des Nettovermögens

| | EUR |
|--|----------------------------|
| | 1.7.2018-31.12.2018 |
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 71 701 030.78 |
| Zeichnungen | 1 845 037.76 |
| Rücknahmen | -2 377 273.82 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | -532 236.06 |
| Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4) | -312 813.11 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 120 995.84 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 213 527.53 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -4 090 969.25 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -3 756 445.88 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 67 099 535.73 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.7.2018-31.12.2018 |
|--|---------------------|
| Klasse | A |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 282 559.9270 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 6 743.6400 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -7 345.9490 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 281 957.6180 |
| Klasse | B |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 205 423.7810 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 5 757.5290 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -8 399.3740 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 202 781.9360 |

Jährliche Ausschüttung

| Migros Bank (Lux) Fonds 40 (EUR) | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
|----------------------------------|------------|------------|---------|------------------|
| A | 18.10.2018 | 22.10.2018 | EUR | 1.10 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2018

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | | |
| Inhaberaktien | | | |
| Österreich | | | |
| EUR ERSTE GROUP BK AG NPV | 1 112.00 | 32 303.60 | 0.05 |
| EUR OMV AG NPV(VAR) | 503.00 | 19 239.75 | 0.03 |
| EUR RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD) | 300.00 | 6 660.00 | 0.01 |
| EUR VOESTALPINE AG NPV | 370.00 | 9 657.00 | 0.01 |
| Total Österreich | | 67 860.35 | 0.10 |
| Belgien | | | |
| EUR AGEAS NPV | 484.00 | 19 021.20 | 0.03 |
| EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV | 2 925.00 | 168 772.50 | 0.25 |
| EUR COLRUYT SA NPV | 445.00 | 27 696.80 | 0.04 |
| EUR PROXIMUS SA NPV | 930.00 | 21 966.60 | 0.03 |
| EUR SOLVAY SA NPV | 175.00 | 15 281.00 | 0.03 |
| Total Belgien | | 252 738.10 | 0.38 |
| Dänemark | | | |
| DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000 | 10.00 | 10 966.94 | 0.02 |
| DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000 | 20.00 | 20 636.72 | 0.03 |
| DKK COLOPLAST DKK1 B | 500.00 | 40 536.42 | 0.06 |
| DKK DANSKE BANK A/S DKK10 | 2 624.00 | 45 324.88 | 0.07 |
| DKK DSV DKK1 | 630.00 | 36 234.33 | 0.05 |
| DKK GENMAB AS DKK1 (BEARER) | 150.00 | 21 457.50 | 0.03 |
| DKK NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS) | 890.00 | 34 693.95 | 0.05 |
| DKK ORSTED A/S DKK10 | 540.00 | 31 528.35 | 0.05 |
| DKK PANDORA A/S DKK1 | 540.00 | 19 197.78 | 0.03 |
| DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK1 | 840.00 | 55 392.71 | 0.08 |
| Total Dänemark | | 315 969.58 | 0.47 |
| Finnland | | | |
| EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B' | 950.00 | 39 558.00 | 0.06 |
| EUR NOKIA OYJ NPV | 18 265.00 | 91 872.95 | 0.14 |
| EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R' | 1 724.00 | 17 386.54 | 0.02 |
| EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50 | 1 890.00 | 26 261.55 | 0.04 |
| Total Finnland | | 175 079.04 | 0.26 |
| Frankreich | | | |
| EUR ACCOR EUR3 | 468.00 | 17 367.48 | 0.03 |
| EUR AIR LIQUIDE(L) EUR5.5 (POST-SUBDIVISION) | 1 581.00 | 171 459.45 | 0.26 |
| EUR AIRBUS EUR1 | 2 232.00 | 187 398.72 | 0.28 |
| EUR ALSTOM EUR7.00 | 414.00 | 14 601.78 | 0.02 |
| EUR ATOS SE EUR1 | 335.00 | 23 945.80 | 0.04 |
| EUR AXA EUR2.29 | 8 193.00 | 154 503.59 | 0.23 |
| EUR BNP PARIBAS EUR2 | 4 822.00 | 190 348.45 | 0.28 |
| EUR BOUYGUES EUR1 | 452.00 | 14 165.68 | 0.02 |
| EUR CAPGEMINI EUR8 | 730.00 | 63 364.00 | 0.09 |
| EUR CARREFOUR EUR2.50 | 1 634.00 | 24 362.94 | 0.04 |
| EUR CASINO GUICH-PERR EUR1.53 | 249.00 | 9 048.66 | 0.01 |
| EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4 | 2 120.00 | 61 829.80 | 0.09 |
| EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3 | 5 066.00 | 47 772.38 | 0.07 |
| EUR DANONE EURO.25 | 2 548.00 | 156 727.48 | 0.23 |
| EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.50 | 378.00 | 39 198.60 | 0.06 |
| EUR EDENRED EUR2 | 1 143.00 | 36 701.73 | 0.05 |
| EUR EDF EURO.5 | 1 326.00 | 18 298.80 | 0.03 |
| EUR ENGIE EUR1 | 5 630.00 | 70 515.75 | 0.11 |
| EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18 | 985.00 | 108 793.25 | 0.16 |
| EUR HERMES INTL NPV | 142.00 | 68 841.60 | 0.10 |
| EUR INGENICO GROUP EUR1 | 266.00 | 13 177.64 | 0.02 |
| EUR KERING EUR4 | 292.00 | 120 187.20 | 0.18 |
| EUR KLEPIERRE EUR1.40 | 750.00 | 20 220.00 | 0.03 |
| EUR L'OREAL EUR0.20 | 1 176.00 | 236 611.20 | 0.35 |
| EUR LEGRAND SA EUR4 | 1 090.00 | 53 737.00 | 0.08 |
| EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30 | 1 210.00 | 312 422.00 | 0.47 |
| EUR NATIXIS EUR1.6 | 4 270.00 | 17 588.13 | 0.03 |
| EUR ORANGE EUR4 | 8 067.00 | 114 188.39 | 0.17 |
| EUR PERNOD RICARD EUR1.55 | 792.00 | 113 493.60 | 0.17 |
| EUR PEUGEOT SA EUR1 | 1 910.00 | 35 611.95 | 0.05 |
| EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40 | 849.00 | 42 517.92 | 0.06 |
| EUR RENAULT SA EUR3.81 | 605.00 | 33 002.75 | 0.05 |
| EUR SAFRAN EURO.20 | 1 290.00 | 135 966.00 | 0.20 |
| EUR SANOFI EUR2 | 4 790.00 | 362 411.40 | 0.54 |
| EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8 | 2 082.00 | 124 337.04 | 0.19 |
| EUR SCOR SE EUR7.876972 (POST CONS) | 690.00 | 27 186.00 | 0.04 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| EUR SOC GENERALE EUR1.25 | 2 968.00 | 82 569.76 | 0.12 |
| EUR SODEXO EUR4 | 266.00 | 23 807.00 | 0.04 |
| EUR SUEZ EUR4 | 1 722.00 | 19 854.66 | 0.03 |
| EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50 | 240.00 | 33 504.00 | 0.05 |
| EUR THALES EUR3 | 310.00 | 31 620.00 | 0.05 |
| EUR TOTAL EUR2.5 | 9 736.00 | 449 608.48 | 0.67 |
| EUR UBISOFT ENTERTAIN EUR0.31 | 310.00 | 21 848.80 | 0.03 |
| EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS) | 461.00 | 62 419.40 | 0.09 |
| EUR VALEO EUR1 (POST SUBD) | 640.00 | 16 326.40 | 0.02 |
| EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5 | 1 363.00 | 24 472.67 | 0.04 |
| EUR VINCI EUR2.50 | 2 244.00 | 161 612.88 | 0.24 |
| EUR VIVENDI SA EUR5.50 | 3 761.00 | 80 034.08 | 0.12 |
| Total Frankreich | | 4 249 582.29 | 6.33 |
| Deutschland | | | |
| EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1 | 1 220.00 | 86 254.00 | 0.13 |
| EUR BEIERSDORF AG NPV | 200.00 | 18 232.00 | 0.03 |
| EUR COMMERZBANK AG NPV | 2 914.00 | 16 851.66 | 0.03 |
| EUR CONTINENTAL AG ORD NPV | 350.00 | 42 262.50 | 0.06 |
| EUR COVESTRO AG NPV | 680.00 | 29 362.40 | 0.04 |
| EUR DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR) | 684.00 | 27 360.00 | 0.04 |
| EUR FRESENIUS MED CARE NPV | 721.00 | 40 837.44 | 0.06 |
| EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV | 1 470.00 | 62 298.60 | 0.09 |
| EUR GEA GROUP AG NPV | 860.00 | 19 350.00 | 0.03 |
| EUR HEIDELBERGCEMENT NPV | 410.00 | 21 885.80 | 0.03 |
| EUR HENKEL AG & CO KGAA | 330.00 | 28 297.50 | 0.04 |
| EUR INNOGY SE NPV | 380.00 | 15 477.40 | 0.02 |
| EUR MERCK KGAA NPV | 385.00 | 34 642.30 | 0.05 |
| EUR METRO AG (NEW) NPV | 276.00 | 3 697.02 | 0.01 |
| EUR PUMA SE NPV | 26.00 | 11 102.00 | 0.02 |
| EUR RWE AG (NEU) NPV | 1 274.00 | 24 161.41 | 0.04 |
| EUR SAP AG ORD NPV | 3 991.00 | 346 937.63 | 0.52 |
| EUR SYMRISE AG NPV (BR) | 560.00 | 36 120.00 | 0.05 |
| EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV | 2 660.00 | 9 091.88 | 0.01 |
| EUR THYSSENKRUPP AG NPV | 745.00 | 11 160.10 | 0.02 |
| EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV | 150.00 | 20 865.00 | 0.03 |
| EUR WIRECARD AG NPV | 510.00 | 67 728.00 | 0.10 |
| Total Deutschland | | 973 974.64 | 1.45 |
| Irland | | | |
| EUR BANK OF IRELAND GR EUR1 | 3 290.00 | 15 989.40 | 0.03 |
| EUR CRH ORD EUR0.32 | 2 741.00 | 63 317.10 | 0.10 |
| GBP EXPERIAN ORD USD0.10 | 2 965.00 | 62 928.81 | 0.09 |
| EUR KERRY GROUP 'A'ORD EUR0.125(DUBLIN LIST) | 470.00 | 40 655.00 | 0.06 |
| EUR PADDY POWER BETFAI ORD EUR0.09 | 310.00 | 22 211.50 | 0.03 |
| GBP SHIRE ORD GBP0.05 | 3 410.00 | 173 620.26 | 0.26 |
| Total Irland | | 378 722.07 | 0.57 |
| Italien | | | |
| EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1 | 3 754.00 | 54 808.40 | 0.08 |
| EUR ENI SPA EUR1 | 10 619.00 | 145 990.01 | 0.22 |
| EUR FERRARI NV EUR0.01(NEW) | 470.00 | 40 786.60 | 0.06 |
| EUR LEONARDO SPA EUR4.40 | 1 651.00 | 12 676.38 | 0.02 |
| EUR MONCLER SPA NPV | 760.00 | 21 986.80 | 0.03 |
| EUR SNAM EUR1 | 6 150.00 | 23 486.85 | 0.04 |
| EUR TELECOM ITALIA SPA DI RISP EUR0.55 | 33 259.00 | 13 869.00 | 0.02 |
| EUR TELECOM ITALIA SPA EUR0.55 | 29 371.00 | 14 195.00 | 0.02 |
| EUR TERNA SPA ORD EUR0.22 | 6 760.00 | 33 482.28 | 0.05 |
| Total Italien | | 361 281.32 | 0.54 |
| Jersey | | | |
| GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01 | 40 126.00 | 130 247.90 | 0.19 |
| GBP RANDGOLD RESOURCES ORD USD0.05 | 180.00 | 13 127.39 | 0.02 |
| Total Jersey | | 143 375.29 | 0.21 |
| Luxemburg | | | |
| EUR EUROFINS SCIENTIFI EUR0.10 | 50.00 | 16 300.00 | 0.03 |
| Total Luxemburg | | 16 300.00 | 0.03 |
| Niederlande | | | |
| USD AERCAP HOLDINGS EUR0.01 | 675.00 | 23 382.76 | 0.04 |
| EUR AKZO NOBEL NV EUR2 | 697.00 | 49 068.80 | 0.07 |
| EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6 | 290.00 | 21 387.50 | 0.03 |
| EUR HEINEKEN NV EUR1.60 | 865.00 | 66 778.00 | 0.10 |
| EUR ING GROEP N.V. EUR0.01 | 15 230.00 | 143 314.30 | 0.21 |
| EUR KON KPN NV EUR0.04 | 16 219.00 | 41 520.64 | 0.06 |
| EUR KONINKLIJKE AHOLD EUR0.01 | 4 275.00 | 94 370.63 | 0.14 |
| EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EUR0.20 | 3 334.00 | 103 120.62 | 0.15 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20 | 1 010.00 | 64 744.61 | 0.10 |
| EUR QIAGEN NV EURO.01 | 940.00 | 27 899.20 | 0.04 |
| EUR RANDSTAD N.V. EURO.10 | 570.00 | 22 851.30 | 0.03 |
| GBP ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EURO.07 (UK LIST) | 9 387.00 | 244 721.71 | 0.37 |
| GBP ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A'SHS EURO.07 | 24 902.00 | 640 185.40 | 0.96 |
| EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04 | 2 272.00 | 28 365.92 | 0.04 |
| EUR WOLTERS KLUWER EURO.12 | 1 074.00 | 55 482.84 | 0.08 |
| Total Niederlande | | 1 627 194.23 | 2.42 |
| Norwegen | | | |
| NOK DNB ASA NOK10 | 3 350.00 | 46 753.83 | 0.07 |
| NOK ORKLA ASA NOK1.25 | 1 770.00 | 12 166.32 | 0.02 |
| NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7 | 520.00 | 17 519.46 | 0.02 |
| Total Norwegen | | 76 439.61 | 0.11 |
| Südafrika | | | |
| GBP MONDI ORD EURO.20 | 1 140.00 | 20 746.93 | 0.03 |
| Total Südafrika | | 20 746.93 | 0.03 |
| Spanien | | | |
| EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5 | 169.00 | 5 717.27 | 0.01 |
| EUR AENA SME S.A. EUR10 | 250.00 | 33 937.50 | 0.05 |
| EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01 | 1 600.00 | 97 344.00 | 0.14 |
| EUR BANKIA S.A. EUR1 (POST CONS) | 4 340.00 | 11 110.40 | 0.02 |
| EUR BCO DE SABADELL EURO.125 | 17 527.00 | 17 535.76 | 0.02 |
| EUR CAIXABANK SA EUR1 | 8 203.00 | 25 954.29 | 0.04 |
| EUR FERROVIAL SA EURO.2 | 2 168.00 | 38 362.76 | 0.06 |
| EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD | 1 080.00 | 24 732.00 | 0.04 |
| EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION) | 24 777.00 | 173 884.99 | 0.26 |
| EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD) | 4 455.00 | 99 569.25 | 0.15 |
| EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1 | 1 270.00 | 28 270.20 | 0.04 |
| EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5 | 2 000.00 | 38 990.00 | 0.06 |
| EUR REPSOL SA EUR1 | 4 363.00 | 61 431.04 | 0.09 |
| EUR TELEFONICA SA EUR1 | 16 905.00 | 124 065.80 | 0.18 |
| Total Spanien | | 780 905.26 | 1.16 |
| Schweden | | | |
| SEK ALFA LAVAL AB NPV | 1 400.00 | 26 197.35 | 0.04 |
| SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT) | 4 426.00 | 69 064.84 | 0.10 |
| SEK ERICSSON SER'B' NPV | 9 165.00 | 70 462.46 | 0.11 |
| SEK ESSITY AB SER'B'NPV | 3 480.00 | 74 716.16 | 0.11 |
| SEK INVESTOR AB SER'B'NPV | 1 550.00 | 57 442.55 | 0.09 |
| SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT) | 3 740.00 | 46 625.47 | 0.07 |
| SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV | 5 261.00 | 44 693.86 | 0.07 |
| SEK SKANSKA AB SER'B'NPV | 2 036.00 | 28 325.22 | 0.04 |
| SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S) | 6 686.00 | 64 847.96 | 0.10 |
| SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV | 4 150.00 | 80 973.14 | 0.12 |
| SEK SWEDISH MATCH NPV | 841.00 | 28 968.25 | 0.04 |
| SEK TELIA COMPANY AB NPV | 10 238.00 | 42 406.65 | 0.06 |
| Total Schweden | | 634 723.91 | 0.95 |
| Grossbritannien | | | |
| GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636 | 2 289.00 | 19 723.31 | 0.03 |
| GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945 | 3 381.00 | 65 836.50 | 0.10 |
| GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25 | 4 717.00 | 308 642.48 | 0.46 |
| GBP AVIVA ORD GBP0.25 | 15 123.00 | 63 267.08 | 0.10 |
| GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025 | 11 791.00 | 60 322.92 | 0.09 |
| GBP BARCLAYS ORD GBP0.25 | 60 883.00 | 102 098.67 | 0.15 |
| GBP BP ORD USD0.25 | 78 590.00 | 434 245.19 | 0.65 |
| GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25 | 9 916.00 | 276 188.99 | 0.41 |
| GBP BRITISH LAND CO PLC REIT | 3 333.00 | 19 799.55 | 0.03 |
| GBP BT GROUP ORD GBP0.05 | 37 973.00 | 100 731.23 | 0.15 |
| GBP BUNZL ORD GBP0.32142857 | 1 107.00 | 29 217.46 | 0.04 |
| GBP CARNIVAL PLC ORD USD1.66 | 546.00 | 22 890.57 | 0.03 |
| GBP CENTRICA ORD GBP0.061728395 | 14 600.00 | 21 942.93 | 0.03 |
| USD COCA-COLA EUROPEAN ORD EURO.01 | 510.00 | 20 455.32 | 0.03 |
| GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105 | 5 200.00 | 95 591.02 | 0.14 |
| GBP CRODA INTL ORD GBP0.10357143 | 685.00 | 35 754.44 | 0.05 |
| GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25 | 19 102.00 | 317 354.43 | 0.47 |
| GBP HAMMERSON PLC REIT | 2 073.00 | 7 607.69 | 0.01 |
| GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG) | 84 925.00 | 612 072.04 | 0.91 |
| GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10 | 3 187.00 | 84 399.73 | 0.13 |
| GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001 | 3 149.00 | 22 109.60 | 0.03 |
| GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.1980952380937 | 634.00 | 29 927.99 | 0.05 |
| GBP ITV ORD GBP0.10 | 11 551.00 | 16 067.11 | 0.02 |
| GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245 | 512.00 | 15 966.24 | 0.02 |
| GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857 | 5 869.00 | 13 567.89 | 0.02 |
| GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.1066666666 | 1 541.00 | 13 810.34 | 0.02 |
| GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1 | 275 856.00 | 159 353.29 | 0.24 |
| GBP MARKS & SPENCER GP ORD GBP0.25 | 6 487.00 | 17 865.78 | 0.03 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.0685714 | 5 862.00 | 10 700.95 | 0.02 |
| GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289 | 11 732.00 | 99 886.98 | 0.15 |
| GBP NEXT ORD GBP0.10 | 305.00 | 13 561.61 | 0.02 |
| GBP PEARSON ORD GBP0.25 | 2 083.00 | 21 777.45 | 0.03 |
| GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10 | 2 633.00 | 176 389.16 | 0.26 |
| GBP RELX PLC GBP0.1444 | 3 571.00 | 64 312.51 | 0.10 |
| EUR RELX PLC GBP0.1444 | 2 682.00 | 48 195.54 | 0.07 |
| GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20 | 5 066.00 | 46 846.06 | 0.07 |
| GBP RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00 | 3 425.00 | 19 598.17 | 0.03 |
| GBP SAGE GROUP GBP0.01051948 | 3 100.00 | 20 770.88 | 0.03 |
| GBP SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428 | 3 881.00 | 11 458.28 | 0.02 |
| GBP SEVERN TRENT ORD GBP0.9789 | 432.00 | 8 737.96 | 0.01 |
| GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20 | 1 911.00 | 31 169.63 | 0.05 |
| GBP SMITHS GROUP ORD GBP0.375 | 731.00 | 11 108.66 | 0.02 |
| GBP SSE PLC ORD GBP0.50 | 2 560.00 | 30 845.82 | 0.05 |
| GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15 | 1 346.00 | 14 156.21 | 0.02 |
| GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50 | 10 761.00 | 73 048.89 | 0.11 |
| GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111 | 4 824.00 | 220 810.86 | 0.33 |
| GBP UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05 | 2 650.00 | 21 735.59 | 0.03 |
| GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS) | 109 386.00 | 186 336.98 | 0.28 |
| GBP WHITBREAD ORD GBP0.76797385 | 684.00 | 34 894.47 | 0.05 |
| GBP WPP PLC ORD GBP0.10 | 3 640.00 | 34 332.82 | 0.05 |
| Total Grossbritannien | | 4 187 485.27 | 6.24 |
| Total Inhaberaktien | | 14 262 377.89 | 21.25 |
| Vorzugsaktien | | | |
| Deutschland | | | |
| EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV | 660.00 | 62 964.00 | 0.09 |
| EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV | 410.00 | 21 172.40 | 0.03 |
| EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV | 150.00 | 16 335.00 | 0.03 |
| EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV | 607.00 | 84 324.44 | 0.13 |
| Total Deutschland | | 184 795.84 | 0.28 |
| Grossbritannien | | | |
| GBP ROLLS ROYCE HLDGS C.SHS ENTITLEMENT (JAN 2019) | 233 036.00 | 259.63 | 0.00 |
| Total Grossbritannien | | 259.63 | 0.00 |
| Total Vorzugsaktien | | 185 055.47 | 0.28 |
| Namensaktien | | | |
| Australien | | | |
| GBP BHP GROUP PLC ORD USD0.50 | 7 328.00 | 134 840.44 | 0.20 |
| Total Australien | | 134 840.44 | 0.20 |
| Belgien | | | |
| EUR KBC GROUP NV NPV | 664.00 | 37 635.52 | 0.06 |
| EUR UCB NPV | 430.00 | 30 659.00 | 0.04 |
| Total Belgien | | 68 294.52 | 0.10 |
| Dänemark | | | |
| DKK CARLSBERG SER'B'DKK20 | 360.00 | 33 412.19 | 0.05 |
| DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B' | 7 565.00 | 301 994.75 | 0.45 |
| Total Dänemark | | 335 406.94 | 0.50 |
| Finnland | | | |
| EUR ELISA CORPORATION EURO0.50 | 650.00 | 23 452.00 | 0.03 |
| EUR FORTUM OYJ EUR3.40 | 1 004.00 | 19 176.40 | 0.03 |
| EUR NESTE OIL OYJ NPV | 440.00 | 29 638.40 | 0.04 |
| SEK NORDEA HOLDING ABP NPV | 11 448.00 | 84 241.95 | 0.13 |
| EUR SAMPO OYJ SER'A'NPV | 1 594.00 | 61 225.54 | 0.09 |
| EUR UPM-KYMMENE CORP NPV | 1 206.00 | 26 712.90 | 0.04 |
| Total Finnland | | 244 447.19 | 0.36 |
| Frankreich | | | |
| EUR MICHELIN (CGDE) EUR2 | 589.00 | 51 066.30 | 0.08 |
| Total Frankreich | | 51 066.30 | 0.08 |
| Deutschland | | | |
| EUR ADIDAS AG NPV (REGD) | 718.00 | 130 963.20 | 0.20 |
| EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT) | 1 835.00 | 321 381.90 | 0.48 |
| EUR BASF SE NPV | 3 983.00 | 240 573.20 | 0.36 |
| EUR BAYER AG NPV (REGD) | 3 687.00 | 223 284.72 | 0.33 |
| EUR BRENNTAG AG | 540.00 | 20 358.00 | 0.03 |
| EUR DAIMLER AG ORD NPV(REGD) | 3 585.00 | 164 587.35 | 0.25 |
| EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD) | 7 290.00 | 50 789.43 | 0.08 |
| EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD) | 720.00 | 75 564.00 | 0.11 |
| EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD) | 3 671.00 | 87 773.61 | 0.13 |
| EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD) | 13 520.00 | 200 366.40 | 0.30 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| EUR E.ON SE NPV | 8 587.00 | 74 080.05 | 0.11 |
| EUR EVONIK INDUSTRIES NPV | 840.00 | 18 312.00 | 0.03 |
| EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD) | 280.00 | 32 956.00 | 0.05 |
| EUR HUGO BOSS AG NPV (REGD) | 300.00 | 16 176.00 | 0.02 |
| EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD) | 4 090.00 | 71 022.85 | 0.11 |
| EUR K&S AG NPV | 870.00 | 13 676.40 | 0.02 |
| EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD) | 190.00 | 30 096.00 | 0.04 |
| EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD) | 618.00 | 117 759.90 | 0.18 |
| EUR OSRAM LICHT AG NPV | 373.00 | 14 144.16 | 0.02 |
| EUR PROSIEBENSAT1 MED. NPV | 970.00 | 15 083.50 | 0.02 |
| EUR SIEMENS AG NPV(REGD) | 3 330.00 | 324 275.40 | 0.48 |
| EUR TUI AG NPV (REGD) | 1 195.00 | 14 698.50 | 0.02 |
| EUR VONOVIA SE NPV | 1 222.00 | 48 378.98 | 0.07 |
| Total Deutschland | | 2 306 301.55 | 3.44 |
| Italien | | | |
| EUR ATLANTIA SPA EUR1 | 1 774.00 | 32 056.18 | 0.05 |
| EUR ENEL EUR1 | 29 320.00 | 147 890.08 | 0.22 |
| EUR INTESA SANPAOLO NPV | 57 066.00 | 110 696.63 | 0.16 |
| EUR PRYSMIAN SPA EURO.10 | 1 608.00 | 27 126.96 | 0.04 |
| EUR RECORDATI EURO.125 | 430.00 | 13 024.70 | 0.02 |
| EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT) | 7 894.00 | 78 103.24 | 0.12 |
| Total Italien | | 408 897.79 | 0.61 |
| Luxemburg | | | |
| EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT) | 1 718.00 | 31 164.52 | 0.05 |
| EUR TENARIS S.A. USD1 | 950.00 | 8 968.00 | 0.01 |
| Total Luxemburg | | 40 132.52 | 0.06 |
| Niederlande | | | |
| EUR AEGON NV EURO.12 | 6 302.00 | 25 705.86 | 0.04 |
| EUR ASML HOLDING NV EURO.09 | 1 638.00 | 224 668.08 | 0.33 |
| EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01 | 2 293.00 | 17 995.46 | 0.03 |
| EUR FIAT CHRYSLER AUTO EURO.01 | 3 843.00 | 48 736.93 | 0.07 |
| EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5 | 565.00 | 40 363.60 | 0.06 |
| EUR NN GROUP N.V. EURO.12 | 708.00 | 24 638.40 | 0.04 |
| EUR UNILEVER NV CVA EURO.16 | 5 981.00 | 283 619.02 | 0.42 |
| Total Niederlande | | 665 727.35 | 0.99 |
| Norwegen | | | |
| NOK EQUINOR ASA NOK2.50 | 3 221.00 | 59 791.52 | 0.09 |
| NOK MARINE HARVEST ASA NOK7.50 | 1 730.00 | 31 930.53 | 0.05 |
| NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666 | 2 647.00 | 10 485.09 | 0.01 |
| NOK TELENOR ASA ORD NOK6 | 3 301.00 | 55 857.55 | 0.08 |
| Total Norwegen | | 158 064.69 | 0.23 |
| Portugal | | | |
| EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD) | 10 660.00 | 32 502.34 | 0.05 |
| Total Portugal | | 32 502.34 | 0.05 |
| Spanien | | | |
| EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD) | 65 276.00 | 259 341.55 | 0.38 |
| EUR BANKINTER SA EURO.3(REGD) | 2 910.00 | 20 422.38 | 0.03 |
| EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49 | 24 533.00 | 113 722.72 | 0.17 |
| GBP INTL CONS AIRLINE ORD EURO.50 | 3 770.00 | 25 957.31 | 0.04 |
| Total Spanien | | 419 443.96 | 0.62 |
| Schweden | | | |
| SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT) | 1 778.00 | 36 928.38 | 0.06 |
| SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT) | 1 114.00 | 21 248.99 | 0.03 |
| SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT) | 850.00 | 16 100.94 | 0.03 |
| SEK ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT) | 1 170.00 | 21 599.12 | 0.03 |
| SEK EPIROC AB SER'A'NPV | 2 628.00 | 21 739.67 | 0.03 |
| SEK EPIROC AB SER'B'NPV | 1 114.00 | 8 670.19 | 0.01 |
| SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV | 2 440.00 | 30 339.31 | 0.05 |
| SEK HEXAGON AB SER'B'NPV | 1 090.00 | 43 879.64 | 0.07 |
| SEK SKF AB SER'B'NPV | 1 173.00 | 15 560.92 | 0.02 |
| SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT) | 6 080.00 | 69 558.58 | 0.10 |
| Total Schweden | | 285 625.74 | 0.43 |
| Schweiz | | | |
| GBP FERGUSON PLC ORD GBP0.11403197 | 957.00 | 53 491.63 | 0.08 |
| Total Schweiz | | 53 491.63 | 0.08 |
| Grossbritannien | | | |
| GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10 | 1 920.00 | 35 017.06 | 0.05 |
| GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568 | 805.00 | 18 322.89 | 0.03 |
| GBP BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005 | 1 166.00 | 22 545.14 | 0.03 |
| GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108 | 10 401.00 | 323 881.94 | 0.48 |
| GBP DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909 | 7 119.00 | 25 277.31 | 0.04 |
| GBP HARGREAVES LANSDOW ORD GBP0.004 (WI) | 1 220.00 | 25 131.97 | 0.04 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01 | 520.00 | 27 808.30 | 0.04 |
| GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025 | 25 369.00 | 65 289.77 | 0.10 |
| GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604 | 1 010.00 | 45 707.88 | 0.07 |
| GBP PERSIMMON ORD GBP0.10 | 850.00 | 18 277.05 | 0.03 |
| GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05 | 9 951.00 | 155 433.48 | 0.23 |
| GBP RIO TINTO ORD GBP0.10 | 4 768.00 | 198 141.25 | 0.30 |
| GBP ROYAL BK SCOT GRP ORD GBP1 (POST CONS) | 9 412.00 | 22 723.26 | 0.03 |
| GBP STD LIFE ABERDEEN ORD GBP0.1396825396 | 5 696.00 | 16 293.35 | 0.02 |
| GBP TESCO ORD GBP0.05 | 30 340.00 | 64 258.05 | 0.10 |
| Total Grossbritannien | | 1 064 108.70 | 1.59 |
| Total Namensaktien | | 6 268 351.66 | 9.34 |
| Depository Receipts | | | |
| Luxemburg | | | |
| EUR SES S.A. FDR EACH REP 1 'A' NPV | 750.00 | 12 532.50 | 0.02 |
| Total Luxemburg | | 12 532.50 | 0.02 |
| Niederlande | | | |
| EUR ABN AMRO GROUP NV DR EACH REP SHS | 1 320.00 | 27 112.80 | 0.04 |
| Total Niederlande | | 27 112.80 | 0.04 |
| Total Depository Receipts | | 39 645.30 | 0.06 |
| Investment Fonds, closed end | | | |
| Grossbritannien | | | |
| GBP SEGRO PLC REIT | 3 930.00 | 25 771.67 | 0.04 |
| Total Grossbritannien | | 25 771.67 | 0.04 |
| Total Investment Fonds, closed end | | 25 771.67 | 0.04 |
| Anrechte | | | |
| Spanien | | | |
| EUR FERROVIAL SA RIGHTS 20.11.18 | 12.00 | 4.97 | 0.00 |
| EUR REPSOL SA RIGHTS (STOCK DIVIDEND) 09.01.19 | 4 340.00 | 1 736.00 | 0.01 |
| Total Spanien | | 1 740.97 | 0.01 |
| Total Anrechte | | 1 740.97 | 0.01 |
| Medium-Term Notes, fester Zins | | | |
| EUR | | | |
| EUR BNP PARIBAS HOME LOAN SFH-REG-S 0.875000% 14-14.11.24 | 500 000.00 | 515 940.00 | 0.77 |
| EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 2.213000% 14-25.09.26 | 500 000.00 | 528 395.00 | 0.79 |
| EUR CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 4.000000% 04-25.10.19 | 750 000.00 | 776 752.50 | 1.16 |
| EUR FMS WERTMANAGEMENT 3.000000% 11-08.09.21 | 500 000.00 | 544 435.00 | 0.81 |
| EUR GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC-REG-S 0.625000% 14-02.12.19 | 500 000.00 | 503 069.00 | 0.75 |
| EUR HEINEKEN NV 2.000000% 13-06.04.21 | 500 000.00 | 521 084.35 | 0.78 |
| EUR ILE DE FRANCE-REG-S 0.625000% 15-23.04.27 | 500 000.00 | 495 147.42 | 0.74 |
| EUR INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 0.500000% 16-26.10.23 | 785 000.00 | 780 614.01 | 1.16 |
| EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.125000% 15-14.12.22 | 500 000.00 | 512 532.00 | 0.76 |
| EUR TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.125000% 12-15.03.23 | 500 000.00 | 535 556.60 | 0.80 |
| EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.000000% 15-14.03.25 | 750 000.00 | 747 925.56 | 1.11 |
| EUR UNILEVER NV-REG-S 1.000000% 17-14.02.27 | 500 000.00 | 493 498.00 | 0.74 |
| Total EUR | | 6 954 949.44 | 10.37 |
| GBP | | | |
| GBP COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.000000% 12-04.09.26 | 450 000.00 | 541 915.88 | 0.81 |
| GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.750000% 12-07.12.27 | 400 000.00 | 521 594.68 | 0.77 |
| Total GBP | | 1 063 510.56 | 1.58 |
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | 8 018 460.00 | 11.95 |
| Anleihen, fester Zins | | | |
| DKK | | | |
| DKK DENMARK, KINGDOM OF 0.500000% 17-15.11.27 | 4 400 000.00 | 604 126.20 | 0.90 |
| Total DKK | | 604 126.20 | 0.90 |
| EUR | | | |
| EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.750000% 16-20.10.26 | 750 000.00 | 775 500.00 | 1.16 |
| EUR BASF SE 2.000000% 12-05.12.22 | 500 000.00 | 533 371.55 | 0.80 |
| EUR BELGIUM, KINGDOM OF 3.750000% 10-28.09.20 | 250 000.00 | 268 822.30 | 0.40 |
| EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.000000% 15-22.06.31 | 500 000.00 | 495 700.00 | 0.74 |
| EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.800000% 18-22.06.28 | 250 000.00 | 250 676.20 | 0.37 |
| EUR FRANCE, REPUBLIC OF OAT-REG-S 2.500000% 10-25.10.20 | 500 000.00 | 527 800.00 | 0.79 |
| EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 5.500000% 98-25.04.29 | 800 000.00 | 1 182 720.00 | 1.76 |
| EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.000000% 06-25.10.38 | 250 000.00 | 369 350.00 | 0.55 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.25000% 12-25.05.45 | 500 000.00 | 687 353.00 | 1.02 |
| EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.50000% 13-25.05.30 | 500 000.00 | 590 080.00 | 0.88 |
| EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.50000% 15-25.05.25 | 500 000.00 | 508 932.45 | 0.76 |
| EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.50000% 16-25.05.26 | 500 000.00 | 505 250.40 | 0.75 |
| EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 17-25.05.28 | 700 000.00 | 706 293.14 | 1.05 |
| EUR GERMANY, REPUBLIC OF 1.75000% 14-15.02.24 | 500 000.00 | 552 234.15 | 0.82 |
| EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 17-15.08.27 | 500 000.00 | 516 770.00 | 0.77 |
| EUR GERMANY, REPUBLIC OF 5.62500% 98-04.01.28 | 500 000.00 | 746 989.00 | 1.11 |
| EUR GERMANY, REPUBLIC OF 4.00000% 05-04.01.37 | 750 000.00 | 1 182 145.88 | 1.76 |
| EUR GERMANY, REPUBLIC OF 2.50000% 12-04.07.44 | 200 000.00 | 277 716.48 | 0.41 |
| EUR GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 12-04.09.22 | 750 000.00 | 804 892.50 | 1.20 |
| EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.80000% 15-15.03.22 | 600 000.00 | 619 320.00 | 0.92 |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.00000% 05-01.02.37 | 450 000.00 | 498 794.40 | 0.74 |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.50000% 14-01.03.30 | 800 000.00 | 848 639.60 | 1.27 |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.50000% 14-01.12.24 | 900 000.00 | 922 676.40 | 1.38 |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.60000% 16-01.06.26 | 1 200 000.00 | 1 144 814.40 | 1.71 |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.95000% 16-15.03.23 | 1 000 000.00 | 974 770.00 | 1.45 |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.45000% 16-01.06.21 | 500 000.00 | 496 351.00 | 0.74 |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.45000% 17-01.09.33 | 250 000.00 | 233 260.80 | 0.35 |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.20000% 17-01.04.22 | 750 000.00 | 749 206.50 | 1.12 |
| EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 1.75000% 13-15.07.23 | 500 000.00 | 546 553.00 | 0.81 |
| EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.50000% 16-15.07.26 | 500 000.00 | 513 287.00 | 0.77 |
| EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.75000% 17-15.07.27 | 500 000.00 | 519 803.20 | 0.77 |
| EUR NOVARTIS FINANCE SA-REG-S 0.12500% 16-20.09.23 | 650 000.00 | 643 359.81 | 0.96 |
| EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.87500% 15-15.10.25 | 500 000.00 | 556 350.00 | 0.83 |
| EUR SPAIN, KINGDOM OF 1.40000% 14-31.01.20 | 500 000.00 | 509 619.00 | 0.76 |
| EUR SPAIN, KINGDOM OF 4.70000% 09-30.07.41 | 300 000.00 | 423 486.00 | 0.63 |
| EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.95000% 15-30.07.30 | 500 000.00 | 515 287.00 | 0.77 |
| EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.30000% 16-31.10.26 | 400 000.00 | 406 406.40 | 0.61 |
| EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.35000% 17-30.07.33 | 250 000.00 | 262 296.57 | 0.39 |
| EUR SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 1.60000% 15-30.04.25 | 500 000.00 | 526 524.00 | 0.78 |
| Total EUR | | 23 393 402.13 | 34.86 |
| GBP | | | |
| GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 00-07.06.32 | 350 000.00 | 519 106.01 | 0.77 |
| GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 03-07.03.36 | 500 000.00 | 769 377.79 | 1.15 |
| GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.75000% 07-07.12.30 | 300 000.00 | 456 878.50 | 0.68 |
| GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 2.25000% 13-07.09.23 | 300 000.00 | 354 836.79 | 0.53 |
| GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 3.25000% 12-22.01.44 | 600 000.00 | 855 024.95 | 1.28 |
| GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 16-22.07.47 | 250 000.00 | 257 819.86 | 0.38 |
| GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 2.00000% 14-22.07.20 | 250 000.00 | 283 891.64 | 0.42 |
| GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.75000% 16-07.09.37 | 1 050 000.00 | 1 168 206.08 | 1.74 |
| Total GBP | | 4 665 141.62 | 6.95 |
| NOK | | | |
| NOK NORWAY, KINGDOM OF 3.00000% 14-14.03.24 | 1 700 000.00 | 184 892.10 | 0.28 |
| Total NOK | | 184 892.10 | 0.28 |
| SEK | | | |
| SEK SWEDEN, KINGDOM OF 2.50000% 13-12.05.25 | 5 200 000.00 | 589 346.19 | 0.88 |
| Total SEK | | 589 346.19 | 0.88 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 29 436 908.24 | 43.87 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | 58 238 311.20 | 86.80 |
| OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 | | | |
| Investment Fonds, open end | | | |
| Europa | | | |
| EUR AMUNDI MSCI EUROPE EX SWITZERLAND-ETF-CAP | 18 460.00 | 3 438 523.89 | 5.12 |
| EUR ISHARES STOXX EUROPE MID 200 UCITS ETF (DE) | 50 947.00 | 2 032 275.83 | 3.03 |
| Total Europa | | 5 470 799.72 | 8.15 |
| Total Investment Fonds, open end | | 5 470 799.72 | 8.15 |
| Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 | | 5 470 799.72 | 8.15 |
| Total des Wertpapierbestandes | | 63 709 110.92 | 94.95 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | | 3 059 716.99 | 4.56 |
| Andere Aktiva und Passiva | | 330 707.82 | 0.49 |
| Total des Nettovermögens | | 67 099 535.73 | 100.00 |

Migros Bank (Lux) Fonds 50

Halbjahresbericht per 31. Dezember 2018

Wichtigste Daten

| Datum | ISIN | 31.12.2018 | 30.6.2018 | 30.6.2017 |
|------------------------------------|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettovermögen in CHF | | 248 338 278.60 | 267 756 975.61 | 278 991 658.58 |
| Klasse A | LU0261663065 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 449 143.9540 | 461 258.3140 | 500 337.4510 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 147.80 | 155.84 | 150.80 |
| Klasse B | LU0261663149 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 752 460.5170 | 771 284.2910 | 832 494.1240 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 241.81 | 253.96 | 244.50 |

Struktur des Wertpapierbestandes

| Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens | | Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|--|--------------|---|--------------|
| Schweiz | 22.32 | Anlagefonds | 31.33 |
| Nordamerika | 12.55 | Banken & Kreditinstitute | 18.69 |
| Vereinigte Staaten | 9.76 | Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 11.73 |
| Niederlande | 7.58 | Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 7.43 |
| Frankreich | 6.08 | Nahrungsmittel & Softdrinks | 5.25 |
| Grossbritannien | 5.20 | Supranationale Organisationen | 4.07 |
| Europa | 5.06 | Telekommunikation | 2.70 |
| Luxemburg | 3.99 | Versicherungen | 1.96 |
| Pazifik | 3.96 | Erdöl | 1.87 |
| Deutschland | 3.94 | Tabak & alkoholische Getränke | 1.34 |
| Österreich | 2.89 | Städte, Gemeinden | 1.29 |
| Global | 2.50 | Öffentlich-rechtliche Körperschaften | 1.11 |
| Supranational | 1.64 | Computer & Netzwerkausrüster | 1.03 |
| Kanada | 1.60 | Kantone, Bundesstaaten | 1.00 |
| Neuseeland | 1.29 | Elektrische Geräte & Komponenten | 0.68 |
| Australien | 1.28 | Uhren & Schmuck | 0.66 |
| Spanien | 1.18 | Chemie | 0.64 |
| Schweden | 1.14 | Gastgewerbe & Freizeit | 0.55 |
| Südkorea | 0.91 | Biotechnologie | 0.52 |
| Finnland | 0.62 | Baugewerbe & Baumaterial | 0.51 |
| Vereinigte Arabische Emirate | 0.41 | Energie- & Wasserversorgung | 0.48 |
| Brasilien | 0.41 | Internet, Software & IT-Dienste | 0.45 |
| Chile | 0.38 | Maschinen & Apparate | 0.31 |
| Italien | 0.36 | Fahrzeuge | 0.30 |
| Dänemark | 0.31 | Detailhandel, Warenhäuser | 0.29 |
| Polen | 0.20 | Diverse Konsumgüter | 0.28 |
| Britische Jungferninseln | 0.20 | Textilien, Kleidung & Lederwaren | 0.27 |
| Venezuela | 0.20 | Elektronik & Halbleiter | 0.24 |
| Irland | 0.19 | Verkehr & Transport | 0.24 |
| Belgien | 0.16 | Flugzeug- & Raumfahrtindustrie | 0.20 |
| Norwegen | 0.12 | Diverse Dienstleistungen | 0.20 |
| Jersey | 0.08 | Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien | 0.15 |
| Portugal | 0.02 | Diverse Investitionsgüter | 0.14 |
| Total | 98.53 | Nichteisenmetalle | 0.14 |
| | | Immobilien | 0.12 |
| | | Bergbau, Kohle & Stahl | 0.12 |
| | | Diverse Handelsfirmen | 0.07 |
| | | Gummi & Reifen | 0.06 |
| | | Forstwirtschaft, Holz & Papier | 0.04 |
| | | Gesundheits- & Sozialwesen | 0.02 |
| | | Landwirtschaft & Fischerei | 0.02 |
| | | Edelmetalle und -steine | 0.01 |
| | | Diverse nicht klassierte Gesellschaften | 0.01 |
| | | Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 0.01 |
| | | Total | 98.53 |

Nettovermögensaufstellung

| | CHF |
|---|-----------------------|
| Aktiva | 31.12.2018 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 254 246 281.68 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | -9 569 675.08 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 244 676 606.60 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 3 326 709.35 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 32 736.59 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 432 970.40 |
| Zinsforderungen aus liquiden Mitteln | 34.45 |
| Forderungen aus Dividenden | 57 170.52 |
| Sonstige Forderungen | 83 831.55 |
| Total Aktiva | 248 610 059.46 |
| Passiva | |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -16 745.85 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -141 458.29 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -29 623.89 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -83 952.83 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -255 035.01 |
| Total Passiva | -271 780.86 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 248 338 278.60 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | CHF |
|---|----------------------------|
| Erträge | 1.7.2018-31.12.2018 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 513.67 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 563 904.28 |
| Dividenden | 531 991.02 |
| Total Erträge | 1 096 408.97 |
| Aufwendungen | |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -1 411 471.71 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -61 686.72 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -33 696.72 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -254.31 |
| Total Aufwendungen | -1 507 109.46 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | -410 700.49 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | 12 294 403.74 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | -25 477.36 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 12 268 926.38 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode | 11 858 225.89 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -24 401 923.50 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -24 401 923.50 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -12 543 697.61 |

Veränderungen des Nettovermögens

| | CHF | |
|--|----------------|-----------------------|
| | 1.7.2018 | 31.12.2018 |
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | | 267 756 975.61 |
| Zeichnungen | 2 118 798.07 | |
| Rücknahmen | -8 721 617.68 | |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | | -6 602 819.61 |
| Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4) | | -272 179.99 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | -410 700.49 | |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 12 268 926.38 | |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -24 401 923.50 | |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | | -12 543 697.61 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | | 248 338 278.60 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.7.2018 | 31.12.2018 |
|--|----------|---------------------|
| Klasse | | A |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | | 461 258.3140 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | | 5 118.8760 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | | -17 233.2360 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | | 449 143.9540 |
| Klasse | | B |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | | 771 284.2910 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | | 5 278.8750 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | | -24 102.6490 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | | 752 460.5170 |

Jährliche Ausschüttung

| Migros Bank (Lux) Fonds 50 | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
|----------------------------|------------|------------|---------|------------------|
| A | 18.10.2018 | 22.10.2018 | CHF | 0.60 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2018

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Österreich

| | | | | |
|-------------------------|-------------------------------|----------|------------------|-------------|
| EUR | ERSTE GROUP BK AG NPV | 1 118.00 | 36 599.91 | 0.02 |
| EUR | OMV AG NPV(VAR) | 426.00 | 18 362.55 | 0.01 |
| EUR | RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD) | 800.00 | 20 014.05 | 0.01 |
| EUR | VOESTALPINE AG NPV | 394.00 | 11 588.54 | 0.00 |
| Total Österreich | | | 86 565.05 | 0.04 |

Belgien

| | | | | |
|----------------------|-----------------------|----------|-------------------|-------------|
| EUR | AGEAS NPV | 502.00 | 22 232.50 | 0.01 |
| EUR | ANHEUSER-BÜSCH IN NPV | 2 829.00 | 183 950.42 | 0.07 |
| EUR | COLRUYT SA NPV | 350.00 | 24 548.77 | 0.01 |
| EUR | PROXIMUS SA NPV | 450.00 | 11 978.00 | 0.01 |
| EUR | SOLVAY SA NPV | 212.00 | 20 861.31 | 0.01 |
| EUR | UMICORE NPV | 590.00 | 23 177.76 | 0.01 |
| Total Belgien | | | 286 748.76 | 0.12 |

Dänemark

| | | | | |
|-----------------------|--------------------------------------|----------|-------------------|-------------|
| DKK | A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000 | 40.00 | 49 435.35 | 0.02 |
| DKK | CHR. HANSEN HLDG DKK10 | 330.00 | 28 734.30 | 0.01 |
| DKK | COLOPLAST DKK1 B | 590.00 | 53 903.80 | 0.02 |
| DKK | DANSKE BANK A/S DKK10 | 2 687.00 | 52 303.72 | 0.02 |
| DKK | DSV DKK1 | 270.00 | 17 499.90 | 0.01 |
| DKK | NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS) | 1 220.00 | 53 593.92 | 0.02 |
| DKK | ORSTED A/S DKK10 | 720.00 | 47 373.13 | 0.02 |
| DKK | PANDORA A/S DKK1 | 575.00 | 23 036.53 | 0.01 |
| DKK | VESTAS WIND SYSTEM DKK1 | 690.00 | 51 276.04 | 0.02 |
| Total Dänemark | | | 377 156.69 | 0.15 |

Finnland

| | | | | |
|-----------------------|------------------------------|-----------|-------------------|-------------|
| EUR | KONE CORPORATION NPV ORD 'B' | 1 400.00 | 65 694.77 | 0.03 |
| EUR | METSO OYJ NPV | 406.00 | 10 477.40 | 0.00 |
| EUR | NOKIA OYJ NPV | 20 351.00 | 115 357.48 | 0.05 |
| EUR | NOKIAN RENKAAT OYJ NPV | 460.00 | 13 903.00 | 0.00 |
| EUR | STORA ENSO OYJ NPV SER'R' | 1 773.00 | 20 150.08 | 0.01 |
| Total Finnland | | | 225 582.73 | 0.09 |

Frankreich

| | | | | |
|-----|---|----------|------------|------|
| EUR | ACCOR EUR3 | 924.00 | 38 641.59 | 0.02 |
| EUR | AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION) | 1 728.00 | 211 186.10 | 0.08 |
| EUR | AIRBUS EUR1 | 2 254.00 | 213 264.41 | 0.09 |
| EUR | ALSTOM EUR7.00 | 1 111.00 | 44 158.22 | 0.02 |
| EUR | ARKEMA EUR10 | 300.00 | 25 342.12 | 0.01 |
| EUR | ATOS SE EUR1 | 335.00 | 26 984.94 | 0.01 |
| EUR | AXA EUR2.29 | 7 828.00 | 166 356.00 | 0.07 |
| EUR | BNP PARIBAS EUR2 | 4 606.00 | 204 898.18 | 0.08 |
| EUR | BOUYGUES EUR1 | 773.00 | 27 300.49 | 0.01 |
| EUR | CAPGEMINI EUR8 | 590.00 | 57 711.69 | 0.02 |
| EUR | CARREFOUR EUR2.50 | 2 765.00 | 46 458.46 | 0.02 |
| EUR | CASINO GUICH-PERR EUR1.53 | 336.00 | 13 759.93 | 0.01 |
| EUR | CIE DE ST-GOBAIN EUR4 | 2 492.00 | 81 903.42 | 0.03 |
| EUR | CNP ASSURANCES EUR1 | 1 110.00 | 23 166.26 | 0.01 |
| EUR | CREDIT AGRICOLE SA EUR3 | 4 081.00 | 43 368.09 | 0.02 |
| EUR | DANONE EURO.25 | 2 588.00 | 179 391.57 | 0.07 |
| EUR | DASSAULT SYSTEMES EURO.50 | 566.00 | 66 143.51 | 0.03 |
| EUR | EDENRED EUR2 | 955.00 | 34 556.97 | 0.01 |
| EUR | EDF EURO.5 | 1 635.00 | 25 426.63 | 0.01 |
| EUR | ENGIE EUR1 | 5 852.00 | 82 598.87 | 0.03 |
| EUR | ESSILORLUXOTTICA EURO.18 | 1 311.00 | 163 177.56 | 0.07 |
| EUR | HERMES INTL NPV | 138.00 | 75 393.47 | 0.03 |
| EUR | ILIAD NPV | 150.00 | 20 732.46 | 0.01 |
| EUR | KERING EUR4 | 305.00 | 141 470.94 | 0.06 |
| EUR | KLEPIERRE EUR1.40 | 670.00 | 20 355.73 | 0.01 |
| EUR | L'OREAL EURO.20 | 1 110.00 | 251 676.69 | 0.10 |
| EUR | LEGRAND SA EUR4 | 1 350.00 | 75 001.98 | 0.03 |
| EUR | LVMH MOET HENNESSY EURO.30 | 1 152.00 | 335 197.49 | 0.13 |
| EUR | NATIXIS EUR1.6 | 3 860.00 | 17 917.24 | 0.01 |
| EUR | ORANGE EUR4 | 8 057.00 | 128 521.35 | 0.05 |
| EUR | PERNOD RICARD EUR1.55 | 817.00 | 131 935.08 | 0.05 |
| EUR | PEUGEOT SA EUR1 | 2 420.00 | 50 847.52 | 0.02 |
| EUR | PUBLICIS GROUPE SA EURO.40 | 987.00 | 55 702.35 | 0.02 |
| EUR | RENAULT SA EUR3.81 | 740.00 | 45 490.27 | 0.02 |
| EUR | SAFRAN EURO.20 | 1 470.00 | 174 602.31 | 0.07 |
| EUR | SANOFI EUR2 | 4 692.00 | 400 051.93 | 0.16 |
| EUR | SCHNEIDER ELECTRIC EUR8 | 2 316.00 | 155 865.64 | 0.06 |
| EUR | SCOR SE EUR7.876972 (POST CONS) | 1 080.00 | 47 952.58 | 0.02 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| EUR SOC GENERALE EUR1.25 | 3 505.00 | 109 884.69 | 0.04 |
| EUR SODEXO EUR4 | 214.00 | 21 583.85 | 0.01 |
| EUR SUEZ EUR4 | 1 913.00 | 24 856.29 | 0.01 |
| EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50 | 240.00 | 37 756.24 | 0.01 |
| EUR THALES EUR3 | 340.00 | 39 081.49 | 0.02 |
| EUR TOTAL EUR2.5 | 10 063.00 | 523 688.98 | 0.21 |
| EUR UBISOFT ENTERTAIN EUR0.31 | 460.00 | 36 535.56 | 0.01 |
| EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS) | 600.00 | 91 550.76 | 0.04 |
| EUR VALEO EUR1 (POST SUBD) | 690.00 | 19 835.89 | 0.01 |
| EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5 | 2 246.00 | 45 445.11 | 0.02 |
| EUR VINCI EUR2.50 | 2 164.00 | 175 631.50 | 0.07 |
| EUR VIVENDI SA EUR5.50 | 3 902.00 | 93 573.08 | 0.04 |
| Total Frankreich | | 5 123 933.48 | 2.06 |
| Deutschland | | | |
| EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1 | 1 485.00 | 118 314.48 | 0.05 |
| EUR BEIERSDORF AG NPV | 290.00 | 29 791.64 | 0.01 |
| EUR COMMERZBANK AG NPV | 3 450.00 | 22 483.52 | 0.01 |
| EUR CONTINENTAL AG ORD NPV | 470.00 | 63 955.37 | 0.03 |
| EUR COVESTRO AG NPV | 360.00 | 17 517.70 | 0.01 |
| EUR DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR) | 1 438.00 | 64 820.28 | 0.03 |
| EUR FRESENIUS MED CARE NPV | 774.00 | 49 403.33 | 0.02 |
| EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV | 1 650.00 | 78 801.94 | 0.03 |
| EUR HEIDELBERGCEMENT NPV | 410.00 | 24 663.49 | 0.01 |
| EUR HENKEL AG & CO KGAA | 320.00 | 30 922.61 | 0.01 |
| EUR MERCK KGAA NPV | 660.00 | 66 924.01 | 0.03 |
| EUR METRO AG (NEW) NPV | 1 170.00 | 17 661.22 | 0.01 |
| EUR PUMA SE NPV | 29.00 | 13 954.62 | 0.00 |
| EUR RWE AG (NEU) NPV | 1 555.00 | 33 233.44 | 0.01 |
| EUR SAP AG ORD NPV | 4 047.00 | 396 455.93 | 0.16 |
| EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV | 580.00 | 23 886.25 | 0.01 |
| EUR SYMRISE AG NPV (BR) | 400.00 | 29 074.47 | 0.01 |
| EUR THYSSENKRUPP AG NPV | 1 542.00 | 26 030.84 | 0.01 |
| EUR WIRECARD AG NPV | 500.00 | 74 827.31 | 0.03 |
| EUR ZALANDO SE NPV | 430.00 | 10 873.85 | 0.00 |
| Total Deutschland | | 1 193 596.30 | 0.48 |
| Irland | | | |
| EUR CRH ORD EUR0.32 | 3 201.00 | 83 327.76 | 0.03 |
| GBP EXPERIAN ORD USD0.10 | 3 868.00 | 92 513.12 | 0.04 |
| EUR KERRY GROUP 'A'ORD EUR0.125(DUBLIN LIST) | 540.00 | 52 638.31 | 0.02 |
| EUR PADDY POWER BETFAI ORD EUR0.09 | 200.00 | 16 148.72 | 0.01 |
| GBP SHIRE ORD GBP0.05 | 3 720.00 | 213 442.55 | 0.08 |
| Total Irland | | 458 070.46 | 0.18 |
| Italien | | | |
| EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1 | 4 670.00 | 76 835.47 | 0.03 |
| EUR ENI SPA EUR1 | 10 795.00 | 167 245.41 | 0.07 |
| EUR FERRARI NV EUR0.01(NEW) | 398.00 | 38 921.96 | 0.02 |
| EUR LEONARDO SPA EUR4.40 | 2 275.00 | 19 684.37 | 0.01 |
| EUR MONCLER SPA NPV | 730.00 | 23 799.25 | 0.01 |
| EUR SNAM EUR1 | 11 070.00 | 47 641.93 | 0.02 |
| EUR TELECOM ITALIA SPA DI RISP EUR0.55 | 21 667.00 | 10 181.86 | 0.00 |
| EUR TELECOM ITALIA SPA EUR0.55 | 45 463.00 | 24 760.93 | 0.01 |
| EUR TERNA SPA ORD EUR0.22 | 4 660.00 | 26 010.35 | 0.01 |
| Total Italien | | 435 081.53 | 0.18 |
| Jersey | | | |
| GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01 | 47 196.00 | 172 640.26 | 0.07 |
| GBP RANDGOLD RESOURCES ORD USD0.05 | 264.00 | 21 697.11 | 0.01 |
| Total Jersey | | 194 337.37 | 0.08 |
| Luxemburg | | | |
| EUR EUROFINS SCIENTIFI EUR0.10 | 32.00 | 11 756.00 | 0.00 |
| Total Luxemburg | | 11 756.00 | 0.00 |
| Niederlande | | | |
| EUR AKZO NOBEL NV EUR2 | 867.00 | 68 783.42 | 0.03 |
| EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6 | 530.00 | 44 048.38 | 0.02 |
| EUR HEINEKEN NV EUR1.60 | 916.00 | 79 690.18 | 0.03 |
| EUR ING GROEP N.V. EUR0.01 | 16 280.00 | 172 637.87 | 0.07 |
| EUR KON KPN NV EUR0.04 | 5 520.00 | 15 924.69 | 0.01 |
| EUR KONINKLIJKE AHOLD EUR0.01 | 4 145.00 | 103 113.92 | 0.04 |
| EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EUR0.20 | 3 658.00 | 127 501.61 | 0.05 |
| USD NXP SEMICONDUCTORS EUR0.20 | 1 090.00 | 78 740.97 | 0.03 |
| EUR QIAGEN NV EUR0.01 | 880.00 | 29 433.28 | 0.01 |
| EUR RANDSTAD N.V. EUR0.10 | 500.00 | 22 589.06 | 0.01 |
| GBP ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EUR0.07 (UK LIST) | 12 490.00 | 366 944.31 | 0.15 |
| GBP ROYAL DUTCH SHELL PLC 'ASHS EUR0.07 | 22 324.00 | 646 748.73 | 0.26 |
| EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04 | 2 749.00 | 38 677.23 | 0.01 |
| EUR WOLTERS KLUWER EUR0.12 | 1 538.00 | 89 537.05 | 0.04 |
| Total Niederlande | | 1 884 370.70 | 0.76 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| Norwegen | | | |
| NOK DNB ASA NOK10 | 3 540.00 | 55 675.96 | 0.02 |
| NOK ORKLA ASA NOK1.25 | 3 490.00 | 27 033.56 | 0.01 |
| NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7 | 592.00 | 22 476.62 | 0.01 |
| Total Norwegen | | 105 186.14 | 0.04 |
| Spanien | | | |
| EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5 | 1 065.00 | 40 601.65 | 0.02 |
| EUR AENA SME S.A. EUR10 | 340.00 | 52 012.87 | 0.02 |
| EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01 | 1 890.00 | 129 581.51 | 0.05 |
| EUR BCO DE SABADELL EURO.125 | 16 512.00 | 18 616.97 | 0.01 |
| EUR CAIXABANK SA EUR1 | 13 708.00 | 48 876.78 | 0.02 |
| EUR ENAGAS SA EUR1.50 | 960.00 | 25 542.26 | 0.01 |
| EUR FERROVIAL SA EURO.2 | 1 862.00 | 37 129.77 | 0.02 |
| EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD | 1 080.00 | 27 870.92 | 0.01 |
| EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION) | 23 355.00 | 184 707.81 | 0.07 |
| EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD) | 4 145.00 | 104 398.46 | 0.04 |
| EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1 | 1 180.00 | 29 600.51 | 0.01 |
| EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5 | 960.00 | 21 090.48 | 0.01 |
| EUR REPSOL SA EUR1 | 4 206.00 | 66 736.58 | 0.03 |
| EUR TELEFONICA SA EUR1 | 19 318.00 | 159 768.47 | 0.06 |
| Total Spanien | | 946 535.04 | 0.38 |
| Schweden | | | |
| SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT) | 4 980.00 | 87 572.34 | 0.04 |
| SEK ERICSSON SER'B' NPV | 13 037.00 | 112 952.29 | 0.05 |
| SEK ESSITY AB SER'B'NPV | 2 660.00 | 64 358.95 | 0.03 |
| SEK INVESTOR AB SER'B'NPV | 1 330.00 | 55 545.09 | 0.02 |
| SEK KINNEVIK INV AB SER'B'NPV (POST SPLIT) | 770.00 | 18 296.32 | 0.01 |
| SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT) | 4 731.00 | 66 465.55 | 0.03 |
| SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV | 6 399.00 | 61 260.95 | 0.02 |
| SEK SKANSKA AB SER'B'NPV | 1 962.00 | 30 760.02 | 0.01 |
| SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S) | 5 730.00 | 62 629.16 | 0.02 |
| SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV | 3 900.00 | 85 753.04 | 0.03 |
| SEK SWEDISH MATCH NPV | 540.00 | 20 961.00 | 0.01 |
| SEK TELIA COMPANY AB NPV | 10 835.00 | 50 575.45 | 0.02 |
| Total Schweden | | 717 130.16 | 0.29 |
| Schweiz | | | |
| CHF COMET HOLDINGS CHF1 (REGD) | 1 265.00 | 100 883.75 | 0.04 |
| CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR) | 960.00 | 275 232.00 | 0.11 |
| CHF SWISS RE AG CHF0.10 | 11 485.00 | 1 035 028.20 | 0.42 |
| Total Schweiz | | 1 411 143.95 | 0.57 |
| Grossbritannien | | | |
| GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636 | 4 540.00 | 44 084.09 | 0.02 |
| GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945 | 3 527.00 | 77 396.10 | 0.03 |
| GBP ASTRAZENCA ORD USD0.25 | 5 252.00 | 387 263.51 | 0.16 |
| GBP AVIVA ORD GBP0.25 | 17 798.00 | 83 907.93 | 0.03 |
| GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025 | 12 983.00 | 74 851.21 | 0.03 |
| GBP BARCLAYS ORD GBP0.25 | 75 814.00 | 143 273.37 | 0.06 |
| GBP BP ORD USD0.25 | 82 913.00 | 516 276.53 | 0.21 |
| GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25 | 9 702.00 | 304 525.13 | 0.12 |
| GBP BRITISH LAND CO PLC REIT | 4 590.00 | 30 727.32 | 0.01 |
| GBP BT GROUP ORD GBP0.05 | 27 597.00 | 82 497.95 | 0.03 |
| GBP CARNIVAL PLC ORD USD1.66 | 914.00 | 43 181.95 | 0.02 |
| GBP CENTRICA ORD GBP0.061728395 | 16 140.00 | 27 336.15 | 0.01 |
| USD COCA-COLA EUROPEAN ORD EURO.01 | 780.00 | 35 255.17 | 0.02 |
| GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105 | 6 345.00 | 131 442.99 | 0.05 |
| GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25 | 20 284.00 | 379 761.88 | 0.15 |
| GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG) | 83 360.00 | 677 043.73 | 0.27 |
| GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10 | 3 432.00 | 102 423.20 | 0.04 |
| GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001 | 3 018.00 | 23 879.19 | 0.01 |
| GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.1980952380937 | 501.00 | 26 651.28 | 0.01 |
| GBP ITV ORD GBP0.10 | 21 898.00 | 34 325.34 | 0.01 |
| GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245 | 867.00 | 30 467.99 | 0.01 |
| GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857 | 11 440.00 | 29 803.41 | 0.01 |
| GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.1066666666 | 2 428.00 | 24 521.25 | 0.01 |
| GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1 | 293 369.00 | 190 978.67 | 0.08 |
| GBP MARKS & SPENCER GP ORD GBP0.25 | 7 967.00 | 24 726.64 | 0.01 |
| GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.0685714 | 7 263.00 | 14 941.17 | 0.01 |
| GBP MICRO FOCUS INTL ORD GBP0.10 | 1 350.00 | 23 441.09 | 0.01 |
| GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289 | 12 669.00 | 121 554.56 | 0.05 |
| GBP NEXT ORD GBP0.10 | 583.00 | 29 212.73 | 0.01 |
| GBP PEARSON ORD GBP0.25 | 2 301.00 | 27 109.81 | 0.01 |
| GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10 | 2 911.00 | 219 763.35 | 0.09 |
| GBP RELX PLC GBP0.1444 | 4 654.00 | 94 454.78 | 0.04 |
| EUR RELX PLC GBP0.1444 | 4 134.00 | 83 716.41 | 0.03 |
| GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20 | 6 604.00 | 68 818.79 | 0.03 |
| GBP RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00 | 2 560.00 | 16 507.71 | 0.01 |
| GBP SAGE GROUP GBP0.01051948 | 2 740.00 | 20 688.83 | 0.01 |
| GBP SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428 | 4 777.00 | 15 893.63 | 0.01 |
| GBP SEVERN TRENT ORD GBP0.9789 | 1 071.00 | 24 412.24 | 0.01 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20 | 2 951.00 | 54 241.56 | 0.02 |
| GBP SMITHS GROUP ORD GBP0.375 | 1 789.00 | 30 637.02 | 0.01 |
| GBP SSE PLC ORD GBP0.50 | 3 391.00 | 46 044.34 | 0.02 |
| GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15 | 1 666.00 | 19 745.53 | 0.01 |
| GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50 | 11 672.00 | 89 289.08 | 0.04 |
| GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111 | 5 298.00 | 273 285.83 | 0.11 |
| GBP UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05 | 3 356.00 | 31 019.84 | 0.01 |
| GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS) | 118 575.00 | 227 626.33 | 0.09 |
| GBP WHITBREAD ORD GBP0.76797385 | 923.00 | 53 063.29 | 0.02 |
| GBP WPP PLC ORD GBP0.10 | 4 616.00 | 49 064.34 | 0.02 |
| Total Grossbritannien | | 5 161 134.24 | 2.08 |
| Total Inhaberaktien | | 18 618 328.60 | 7.50 |
| Partizipationsscheine | | | |
| Schweiz | | | |
| CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD) | 1 485.00 | 289 129.50 | 0.12 |
| Total Schweiz | | 289 129.50 | 0.12 |
| Total Partizipationsscheine | | 289 129.50 | 0.12 |
| Weitere Aktien | | | |
| Schweiz | | | |
| CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV | 28 180.00 | 6 859 012.00 | 2.76 |
| Total Schweiz | | 6 859 012.00 | 2.76 |
| Total Weitere Aktien | | 6 859 012.00 | 2.76 |
| Vorzugsaktien | | | |
| Deutschland | | | |
| EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV | 687.00 | 73 857.93 | 0.03 |
| EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV | 660.00 | 38 408.05 | 0.02 |
| EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV | 140.00 | 17 180.98 | 0.01 |
| EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV | 685.00 | 107 237.67 | 0.04 |
| Total Deutschland | | 236 684.63 | 0.10 |
| Grossbritannien | | | |
| GBP ROLLS ROYCE HLDGS C SHS ENTITLEMENT (JAN 2019) | 303 784.00 | 381.40 | 0.00 |
| Total Grossbritannien | | 381.40 | 0.00 |
| Total Vorzugsaktien | | 237 066.03 | 0.10 |
| Namensaktien | | | |
| Australien | | | |
| GBP BHP GROUP PLC ORD USD0.50 | 8 047.00 | 166 863.26 | 0.07 |
| Total Australien | | 166 863.26 | 0.07 |
| Belgien | | | |
| EUR KBC GROUP NV NPV | 1 120.00 | 71 538.51 | 0.03 |
| EUR UCB NPV | 320.00 | 25 711.74 | 0.01 |
| Total Belgien | | 97 250.25 | 0.04 |
| Dänemark | | | |
| DKK CARLSBERG SER'B'DKK20 | 480.00 | 50 203.70 | 0.02 |
| DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B' | 7 660.00 | 344 596.82 | 0.14 |
| Total Dänemark | | 394 800.52 | 0.16 |
| Finnland | | | |
| EUR FORTUM OYJ EUR3.40 | 1 844.00 | 39 690.48 | 0.02 |
| EUR NESTE OIL OYJ NPV | 420.00 | 31 881.84 | 0.01 |
| SEK NORDEA HOLDING ABP NPV | 14 187.00 | 117 647.14 | 0.05 |
| EUR SAMPO OYJ SER'A'NPV | 1 647.00 | 71 290.22 | 0.03 |
| EUR UPM-KYMMENE CORP NPV | 2 050.00 | 51 170.50 | 0.02 |
| Total Finnland | | 311 680.18 | 0.13 |
| Frankreich | | | |
| EUR MICHELIN (CGDE) EUR2 | 680.00 | 66 438.53 | 0.03 |
| Total Frankreich | | 66 438.53 | 0.03 |
| Deutschland | | | |
| EUR ADIDAS AG NPV (REGD) | 827.00 | 169 989.61 | 0.07 |
| EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT) | 1 941.00 | 383 091.85 | 0.15 |
| EUR BASF SE NPV | 3 950.00 | 268 859.92 | 0.11 |
| EUR BAYER AG NPV (REGD) | 3 862.00 | 263 566.48 | 0.11 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| EUR BRENNTAG AG | 430.00 | 18 268.46 | 0.01 |
| EUR DAIMLER AG ORD NPV(REGD) | 3 469.00 | 179 474.86 | 0.07 |
| EUR DELIVERY HERO SE NPV | 370.00 | 13 551.18 | 0.01 |
| EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD) | 7 799.00 | 61 231.76 | 0.02 |
| EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD) | 884.00 | 104 550.65 | 0.04 |
| EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK) | 1 580.00 | 35 076.43 | 0.01 |
| EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD) | 4 048.00 | 109 071.71 | 0.04 |
| EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD) | 13 667.00 | 228 251.39 | 0.09 |
| EUR E.ON SE NPV | 9 960.00 | 96 830.28 | 0.04 |
| EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD) | 170.00 | 22 548.49 | 0.01 |
| EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD) | 5 360.00 | 104 889.40 | 0.04 |
| EUR K&S AG NPV | 1 040.00 | 18 423.75 | 0.01 |
| EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD) | 240.00 | 42 840.89 | 0.02 |
| EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD) | 671.00 | 144 086.57 | 0.06 |
| EUR OSRAM LICHT AG NPV | 568.00 | 24 272.18 | 0.01 |
| EUR PROSIEBENSAT1 MED. NPV | 490.00 | 8 586.55 | 0.00 |
| EUR SIEMENS AG NPV(REGD) | 3 267.00 | 358 517.98 | 0.14 |
| EUR UNITED INTERNET AG NPV(REGD) | 510.00 | 21 954.60 | 0.01 |
| EUR VONOVIA SE NPV | 1 720.00 | 76 737.21 | 0.03 |
| Total Deutschland | | 2 754 672.20 | 1.10 |
| Irland | | | |
| EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001 | 550.00 | 14 416.65 | 0.01 |
| Total Irland | | 14 416.65 | 0.01 |
| Italien | | | |
| EUR ATLANTIA SPA EUR1 | 2 480.00 | 50 501.22 | 0.02 |
| EUR ENEL EUR1 | 33 139.00 | 188 367.74 | 0.08 |
| EUR INTESA SANPAOLO NPV | 62 493.00 | 136 609.33 | 0.06 |
| EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT) | 7 680.00 | 85 629.85 | 0.03 |
| Total Italien | | 461 108.14 | 0.19 |
| Luxemburg | | | |
| EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT) | 2 033.00 | 41 559.15 | 0.01 |
| EUR TENARIS S.A. USD1 | 1 990.00 | 21 169.82 | 0.01 |
| Total Luxemburg | | 62 728.97 | 0.02 |
| Niederlande | | | |
| EUR AEGON NV EURO.12 | 7 649.00 | 35 160.12 | 0.01 |
| EUR ASML HOLDING NV EURO.09 | 1 645.00 | 254 264.32 | 0.10 |
| EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01 | 3 122.00 | 27 611.12 | 0.01 |
| EUR FIAT CHRYSLER AUTO EURO.01 | 3 982.00 | 56 909.01 | 0.02 |
| EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5 | 782.00 | 62 956.45 | 0.03 |
| EUR NN GROUP N.V. EURO.12 | 1 177.00 | 46 158.08 | 0.02 |
| EUR UNILEVER NV CVA EURO.16 | 6 005.00 | 320 897.69 | 0.13 |
| Total Niederlande | | 803 956.79 | 0.32 |
| Norwegen | | | |
| NOK EQUINOR ASA NOK2.50 | 4 611.00 | 96 457.50 | 0.04 |
| NOK MARINE HARVEST ASA NOK7.50 | 1 260.00 | 26 207.32 | 0.01 |
| NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666 | 4 038.00 | 18 025.06 | 0.01 |
| NOK TELENOR ASA ORD NOK6 | 3 214.00 | 61 287.83 | 0.02 |
| Total Norwegen | | 201 977.71 | 0.08 |
| Portugal | | | |
| EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD) | 10 850.00 | 37 280.28 | 0.01 |
| EUR GALP ENERGIA EUR1-B | 1 110.00 | 17 255.86 | 0.01 |
| Total Portugal | | 54 536.14 | 0.02 |
| Spanien | | | |
| EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD) | 70 841.00 | 317 172.32 | 0.13 |
| EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49 | 25 739.00 | 134 456.03 | 0.05 |
| EUR INTL CONS AIRLINE ORD EURO.50 | 2 040.00 | 15 908.47 | 0.01 |
| Total Spanien | | 467 536.82 | 0.19 |
| Schweden | | | |
| SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT) | 2 708.00 | 63 382.48 | 0.03 |
| SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT) | 1 134.00 | 24 375.77 | 0.01 |
| SEK ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT) | 1 240.00 | 25 796.69 | 0.01 |
| SEK EPIROC AB SER'A'NPV | 2 708.00 | 25 244.59 | 0.01 |
| SEK EPIROC AB SER'B'NPV | 1 134.00 | 9 946.00 | 0.00 |
| SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV | 2 466.00 | 34 554.21 | 0.01 |
| SEK HEXAGON AB SER'B'NPV | 410.00 | 18 599.98 | 0.01 |
| SEK SKF AB SER'B'NPV | 1 633.00 | 24 412.68 | 0.01 |
| SEK TELE2 AB SHS | 2 390.00 | 30 015.98 | 0.01 |
| SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT) | 7 510.00 | 96 823.13 | 0.04 |
| Total Schweden | | 353 151.51 | 0.14 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| Schweiz | | | |
| CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD) | 68 640.00 | 1 283 224.80 | 0.52 |
| CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD) | 1 350.00 | 182 790.00 | 0.07 |
| GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70 | 730.00 | 22 473.21 | 0.01 |
| CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD) | 93 960.00 | 1 014 768.00 | 0.41 |
| CHF DUFREY AG CHF5 (REGD) | 430.00 | 40 041.60 | 0.01 |
| CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON) | 95.00 | 44 365.00 | 0.02 |
| GBP FERGUSON PLC ORD GBP0.11403197 | 814.00 | 51 273.19 | 0.02 |
| CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD) | 1 850.00 | 233 747.50 | 0.09 |
| CHF LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD) | 18 243.00 | 738 841.50 | 0.30 |
| CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD) | 123 500.00 | 9 855 300.00 | 3.97 |
| CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD) | 96 195.00 | 8 084 227.80 | 3.25 |
| CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD) | 660.00 | 393 360.00 | 0.16 |
| CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A' | 19 955.00 | 1 257 165.00 | 0.50 |
| CHF SGS LTD CHF1(REGD) | 170.00 | 375 700.00 | 0.15 |
| USD SPICE PRIV EQTY CHF10 | 11 804.00 | 269 964.09 | 0.11 |
| CHF STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD) | 395.00 | 244 110.00 | 0.10 |
| CHF SWATCH GROUP CHF0.45(REGD) | 1 715.00 | 97 412.00 | 0.04 |
| CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD) | 1 235.00 | 467 571.00 | 0.19 |
| CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD) | 740.00 | 347 578.00 | 0.14 |
| CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD) | 1 975.00 | 232 852.50 | 0.09 |
| CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD) | 149 500.00 | 1 829 132.50 | 0.74 |
| CHF VAT GROUP AG CHF0.10 | 510.00 | 44 013.00 | 0.02 |
| CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10 | 5 915.00 | 1 733 686.50 | 0.70 |
| Total Schweiz | | 28 843 597.19 | 11.61 |
| Grossbritannien | | | |
| GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05 | 2 420.00 | 23 796.33 | 0.01 |
| GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10 | 2 130.00 | 43 777.42 | 0.02 |
| GBP ASSOC BRIT FOODS ORD GBP0.0568 | 1 356.00 | 34 781.63 | 0.01 |
| GBP BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005 | 851.00 | 18 542.84 | 0.01 |
| GBP DJAGEO ORD GBP0.28 101/108 | 10 695.00 | 375 305.10 | 0.15 |
| GBP DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909 | 8 025.00 | 32 110.65 | 0.01 |
| GBP HARGREAVES LANSLOW ORD GBP0.004 (WI) | 810.00 | 18 803.72 | 0.01 |
| GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01 | 430.00 | 25 913.83 | 0.01 |
| GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025 | 21 869.00 | 63 425.33 | 0.03 |
| GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604 | 900.00 | 45 899.11 | 0.02 |
| GBP MORRISON(W)SUPRMTK ORD GBP0.10 | 9 002.00 | 24 101.83 | 0.01 |
| GBP PERSIMMON ORD GBP0.10 | 600.00 | 14 538.86 | 0.01 |
| GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05 | 10 778.00 | 189 717.79 | 0.08 |
| GBP RIO TINTO ORD GBP0.10 | 4 829.00 | 226 145.47 | 0.09 |
| GBP ROYAL BK SCOT GRP ORD GBP1 (POST CONS) | 10 373.00 | 28 221.83 | 0.01 |
| GBP STD LIFE ABERDEEN ORD GBP0.1396825396 | 9 711.00 | 31 303.74 | 0.01 |
| GBP TESCO ORD GBP0.05 | 35 556.00 | 84 862.71 | 0.03 |
| Total Grossbritannien | | 1 281 248.19 | 0.52 |
| Total Namensaktien | | 36 335 963.05 | 14.63 |
| Depository Receipts | | | |
| Luxemburg | | | |
| SEK MILLICOM INTL CELL SDR EACH REP 1 USD1.50 | 240.00 | 14 984.06 | 0.00 |
| EUR SES S.A. FDR EACH REP 1 'A' NPV | 1 100.00 | 20 713.87 | 0.01 |
| Total Luxemburg | | 35 697.93 | 0.01 |
| Niederlande | | | |
| EUR ABN AMRO GROUP NV DR EACH REP SHS | 1 800.00 | 41 664.39 | 0.02 |
| Total Niederlande | | 41 664.39 | 0.02 |
| Total Depository Receipts | | 77 362.32 | 0.03 |
| Anrechte | | | |
| Spanien | | | |
| EUR FERROVIAL SA RIGHTS 20.11.18 | 14.00 | 6.54 | 0.00 |
| EUR REPSOL SA RIGHTS (STOCK DIVIDEND) 09.01.19 | 4 200.00 | 1 893.22 | 0.00 |
| Total Spanien | | 1 899.76 | 0.00 |
| Total Anrechte | | 1 899.76 | 0.00 |
| Notes, fester Zins | | | |
| CHF | | | |
| CHF AT&T INC-REG-S 0.50000% 14-04.12.19 | 2 000 000.00 | 2 014 800.00 | 0.81 |
| CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 14-04.02.25 | 1 000 000.00 | 1 117 000.00 | 0.45 |
| Total CHF | | 3 131 800.00 | 1.26 |
| Total Notes, fester Zins | | 3 131 800.00 | 1.26 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| Medium-Term Notes, fester Zins | | | |
| CHF | | | |
| CHF ABN AMRO BANK NV 1.125000% 14-24.04.20 | 2 000 000.00 | 2 041 000.00 | 0.82 |
| CHF ACHMEA HYPOTHEKENBANK NV 1.500000% 13-19.06.19 | 1 000 000.00 | 1 009 600.00 | 0.41 |
| CHF AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 1.875000% 10-12.11.29 | 1 500 000.00 | 1 737 000.00 | 0.70 |
| CHF AKADEMISKA HUS AB 0.250000% 15-17.11.25 | 750 000.00 | 763 125.00 | 0.31 |
| CHF AKADEMISKA HUS AB 0.300000% 17-08.10.29 | 1 000 000.00 | 991 000.00 | 0.40 |
| CHF AUCKLAND COUNCIL 1.125000% 13-07.02.24 | 3 000 000.00 | 3 202 500.00 | 1.29 |
| CHF BANCO DO BRASIL CAYMAN 2.500000% 13-20.06.19 | 1 000 000.00 | 1 008 500.00 | 0.41 |
| CHF BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT AG 0.010000% 16-15.09.21 | 1 000 000.00 | 999 500.00 | 0.40 |
| CHF BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.300000% 15-16.09.22 | 1 000 000.00 | 1 014 000.00 | 0.41 |
| CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 1.125000% 14-12.02.19 | 2 000 000.00 | 2 003 800.00 | 0.81 |
| CHF BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.625000% 14-08.09.21 | 1 000 000.00 | 1 008 500.00 | 0.41 |
| CHF BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD 1.125000% 14-25.03.19 | 1 000 000.00 | 1 003 000.00 | 0.40 |
| CHF CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 0.250000% 18-30.05.25 | 1 000 000.00 | 1 020 500.00 | 0.41 |
| CHF CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.100000% 18-30.04.25 | 1 000 000.00 | 1 010 500.00 | 0.41 |
| CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 0.194000% 15-19.11.21 | 1 000 000.00 | 1 004 000.00 | 0.40 |
| CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 0.371000% 16-26.08.22 | 1 000 000.00 | 1 007 000.00 | 0.41 |
| CHF CORP ANDINA DE FOMENTO 1.375000% 13-11.02.21 | 2 000 000.00 | 2 064 000.00 | 0.83 |
| CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.500000% 15-16.03.27 | 2 000 000.00 | 2 041 000.00 | 0.82 |
| CHF CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.375000% 15-27.01.20 | 1 000 000.00 | 1 006 600.00 | 0.41 |
| CHF CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.000000% 14-24.09.21 | 2 000 000.00 | 2 054 000.00 | 0.83 |
| CHF DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.250000% 18-14.11.22 | 1 500 000.00 | 1 509 000.00 | 0.61 |
| CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.375000% 13-24.07.23 | 2 000 000.00 | 2 145 000.00 | 0.86 |
| CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 0.100000% 15-01.12.25 | 1 000 000.00 | 999 500.00 | 0.40 |
| CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.450000% 17-08.11.30 | 2 000 000.00 | 1 975 000.00 | 0.80 |
| CHF DEUTSCHE BANK AG 0.625000% 15-19.12.23 | 1 000 000.00 | 937 000.00 | 0.38 |
| CHF DEUTSCHE BANK AG-REG-S 0.625000% 18-08.02.23 | 1 000 000.00 | 955 500.00 | 0.38 |
| CHF ELI LILLY & CO-REG-S 0.150000% 16-24.05.24 | 1 000 000.00 | 1 009 500.00 | 0.41 |
| CHF ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.550000% 17-03.09.24 | 1 000 000.00 | 979 000.00 | 0.39 |
| CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.375000% 05-10.07.20 | 1 000 000.00 | 1 047 000.00 | 0.42 |
| CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 0.170000% 17-18.07.25 | 500 000.00 | 494 117.50 | 0.20 |
| CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.382500% 18-11.07.24 | 750 000.00 | 756 375.00 | 0.30 |
| CHF GLENCORE FINANCE EUROPE SA 2.125000% 13-23.12.19 | 1 500 000.00 | 1 527 450.00 | 0.61 |
| CHF GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.250000% 14-11.09.19 | 2 000 000.00 | 2 024 800.00 | 0.82 |
| CHF GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.500000% 17-04.12.24 | 500 000.00 | 487 750.00 | 0.20 |
| CHF HYPO NOE GRUPPE BANK AG 0.125000% 16-17.10.23 | 1 000 000.00 | 994 500.00 | 0.40 |
| CHF HYPO VORARLBERG BANK AG 0.125000% 16-06.10.21 | 1 500 000.00 | 1 502 250.00 | 0.60 |
| CHF JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.300000% 18-18.12.23 | 1 000 000.00 | 1 006 500.00 | 0.41 |
| CHF JPMORGAN CHASE & CO 0.500000% 15-04.12.23 | 1 000 000.00 | 1 013 500.00 | 0.41 |
| CHF KOREA WATER RESOURCES CORP-REG-S 0.150000% 18-20.09.23 | 1 000 000.00 | 1 006 000.00 | 0.40 |
| CHF MCDONALD'S CORP 0.170000% 16-04.10.24 | 1 000 000.00 | 981 500.00 | 0.39 |
| CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 0.300000% 17-19.01.26 | 1 000 000.00 | 993 000.00 | 0.40 |
| CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.550000% 17-22.11.32 | 750 000.00 | 742 875.00 | 0.30 |
| CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.350000% 18-12.12.23 | 1 000 000.00 | 1 000 500.00 | 0.40 |
| CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 2.625000% 07-07.02.22 | 2 000 000.00 | 2 198 000.00 | 0.88 |
| CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 0.625000% 17-21.08.37 | 500 000.00 | 498 500.00 | 0.20 |
| CHF NESTLE HOLDINGS INC 0.250000% 17-04.10.27 | 500 000.00 | 497 250.00 | 0.20 |
| CHF NETWORK RAIL INFRASTRUCTURE FINANCE 2.7500% 06-06.10.21 | 1 000 000.00 | 1 090 000.00 | 0.44 |
| CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.375000% 15-02.02.22 | 1 500 000.00 | 1 528 500.00 | 0.62 |
| CHF NORDEA BANK ABP 0.250000% 15-27.11.23 | 1 000 000.00 | 1 010 500.00 | 0.41 |
| CHF PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.000000% 12-18.09.20 | 2 000 000.00 | 2 043 000.00 | 0.82 |
| CHF POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK-REG-S 0.300000% 17-02.11.21 | 500 000.00 | 501 000.00 | 0.20 |
| CHF RABOBANK NEDERLAND NV 2.000000% 10-16.09.21 | 3 000 000.00 | 3 183 000.00 | 1.28 |
| CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.100000% 18-18.07.23 | 1 000 000.00 | 1 005 000.00 | 0.40 |
| CHF SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.500000% 15-05.10.20 | 1 500 000.00 | 1 509 750.00 | 0.61 |
| CHF SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.375000% 15-21.08.23 | 1 500 000.00 | 1 524 750.00 | 0.61 |
| CHF SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD 0.760000% 15-17.06.22 | 500 000.00 | 497 000.00 | 0.20 |
| CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.000000% 14-29.08.24 | 2 000 000.00 | 2 100 000.00 | 0.85 |
| CHF TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 0.625000% 16-23.06.23 | 1 000 000.00 | 1 006 000.00 | 0.40 |
| CHF VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.375000% 17-31.05.23 | 500 000.00 | 500 000.00 | 0.20 |
| CHF VODAFONE GROUP PLC 0.500000% 16-19.09.31 | 1 500 000.00 | 1 300 500.00 | 0.52 |
| CHF WELLS FARGO & CO-REG-S 0.500000% 15-02.11.23 | 1 000 000.00 | 1 006 500.00 | 0.41 |
| CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.300000% 17-28.11.25 | 1 000 000.00 | 989 500.00 | 0.40 |
| Total CHF | | 78 065 492.50 | 31.43 |
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | 78 065 492.50 | 31.43 |
| Anleihen, fester Zins | | | |
| CHF | | | |
| CHF AMGEN INC 0.410000% 16-08.03.23 | 1 000 000.00 | 1 007 500.00 | 0.41 |
| CHF APPLE INC-REG-S 0.375000% 15-25.11.24 | 2 500 000.00 | 2 546 250.00 | 1.03 |
| CHF AT&T INC-REG-S 1.875000% 14-04.12.30 | 1 000 000.00 | 1 010 000.00 | 0.41 |
| CHF BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.375000% 15-19.05.22 | 950 000.00 | 953 800.00 | 0.38 |
| CHF BP CAPITAL MARKETS PLC 1.000000% 14-28.08.20 | 1 000 000.00 | 1 020 500.00 | 0.41 |
| CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.300000% 17-07.04.25 | 500 000.00 | 494 750.00 | 0.20 |
| CHF DH SWITZERLAND FINANCE SA-REG-S 1.125000% 15-08.12.28 | 1 500 000.00 | 1 575 750.00 | 0.63 |
| CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.375000% 13-21.02.28 | 1 000 000.00 | 1 118 500.00 | 0.45 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| CHF EUROPEAN INVESTMNT BANK 1.62500% 12-02.04.26 | 2 000 000.00 | 2 257 000.00 | 0.91 |
| CHF FIRST GULF BANK PJSC 0.62500% 15-27.05.22 | 1 000 000.00 | 1 010 000.00 | 0.41 |
| CHF GAZ CAPITAL SA/GAZPROM LPN 2.75000% 16-30.11.21 | 650 000.00 | 666 250.00 | 0.27 |
| CHF GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S 1.45000% 18-06.03.23 | 500 000.00 | 480 732.50 | 0.19 |
| CHF GENERAL ELECTRIC CO 3.12500% 04-06.12.19 | 2 000 000.00 | 2 052 000.00 | 0.83 |
| CHF MONDELEZ INTERNATIONAL INC 0.05000% 17-30.03.20 | 500 000.00 | 500 000.00 | 0.20 |
| CHF MONDELEZ INTL-REG-S 1.12500% 15-30.12.25 | 2 000 000.00 | 2 006 000.00 | 0.81 |
| CHF NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.20000% 16-07.11.31 | 1 000 000.00 | 954 000.00 | 0.38 |
| CHF NIEDEROESTERREICH, LAND 0.20000% 15-07.08.20 | 1 000 000.00 | 1 011 500.00 | 0.41 |
| CHF NIEDEROESTERREICH, LAND 0.35000% 15-22.09.23 | 500 000.00 | 514 500.00 | 0.21 |
| CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.75000% 05-28.01.20 | 2 000 000.00 | 2 073 200.00 | 0.83 |
| Total CHF | | 23 252 232.50 | 9.37 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 23 252 232.50 | 9.37 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | 166 868 286.26 | 67.20 |
| OGAW/Anderer OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 | | | |
| Investment Fonds, open end | | | |
| Europa | | | |
| EUR AMUNDI MSCI EUROPE EX SWITZERLAND-ETF-CAP | 7 040.00 | 1 477 763.87 | 0.60 |
| EUR ISHARES STOXX EUROPE MID 200 UCITS ETF (DE) | 49 735.00 | 2 235 724.02 | 0.90 |
| EUR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) | 13 990.00 | 384 679.97 | 0.15 |
| CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPEANCURRENCIESBOND I | 97 525.00 | 8 471 021.50 | 3.41 |
| Total Europa | | 12 569 189.36 | 5.06 |
| Global | | | |
| USD ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF DIST-ETF | 39 850.00 | 1 464 512.37 | 0.59 |
| USD UBS ETF - MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF-A | 50 054.00 | 4 743 365.01 | 1.91 |
| Total Global | | 6 207 877.38 | 2.50 |
| Nordamerika | | | |
| CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICACURRENCIESBOND I | 37 510.00 | 3 232 986.90 | 1.30 |
| CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I | 189 875.00 | 27 926 815.00 | 11.25 |
| Total Nordamerika | | 31 159 801.90 | 12.55 |
| Pazifik | | | |
| CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICCURRENCIESBOND I | 13 940.00 | 1 300 602.00 | 0.52 |
| CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I | 91 355.00 | 8 539 865.40 | 3.44 |
| Total Pazifik | | 9 840 467.40 | 3.96 |
| Schweiz | | | |
| CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I | 55 645.00 | 11 426 144.30 | 4.60 |
| CHF UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF Q-ACC | 68 000.00 | 6 604 840.00 | 2.66 |
| Total Schweiz | | 18 030 984.30 | 7.26 |
| Total Investment Fonds, open end | | 77 808 320.34 | 31.33 |
| Total OGAW/Anderer OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 | | 77 808 320.34 | 31.33 |
| Total des Wertpapierbestandes | | 244 676 606.60 | 98.53 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | | 3 326 709.35 | 1.34 |
| Anderer Aktiva und Passiva | | 334 962.65 | 0.13 |
| Total des Nettovermögens | | 248 338 278.60 | 100.00 |

Migros Bank (Lux) Fonds InterBond

Halbjahresbericht per 31. Dezember 2018

Wichtigste Daten

| Datum | ISIN | 31.12.2018 | 30.6.2018 | 30.6.2017 |
|------------------------------------|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| Nettovermögen in CHF | | | | |
| | | 77 926 850.24 | 85 054 415.37 | 94 003 792.02 |
| Klasse A | | | | |
| | LU0261663578 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 556 312.8870 | 598 239.9940 | 705 389.4980 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 75.64 | 78.22 | 75.32 |
| Klasse B | | | | |
| | LU0261663651 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 235 289.3810 | 246 039.4140 | 276 272.7960 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 152.36 | 155.50 | 147.95 |

Struktur des Wertpapierbestandes

| Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens | | Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|--|--------------|---|--------------|
| Vereinigte Staaten | 12.39 | Länder- & Zentralregierungen | 71.08 |
| Italien | 11.33 | Anlagefonds | 7.22 |
| Deutschland | 10.58 | Banken & Kreditinstitute | 6.47 |
| Grossbritannien | 9.53 | Kantone, Bundesstaaten | 3.76 |
| Frankreich | 9.44 | Öffentlich-rechtliche Körperschaften | 2.85 |
| Kanada | 7.93 | Chemie | 1.55 |
| Dänemark | 6.93 | Nahrungsmittel & Softdrinks | 1.49 |
| Spanien | 6.48 | Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 1.46 |
| Schweden | 4.99 | Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 0.87 |
| Niederlande | 4.64 | Detailhandel, Warenhäuser | 0.74 |
| Nordamerika | 3.87 | Biotechnologie | 0.61 |
| Pazifik | 3.35 | Supranationale Organisationen | 0.47 |
| Australien | 1.76 | Total | 98.57 |
| Österreich | 1.74 | | |
| Norwegen | 0.87 | | |
| Portugal | 0.80 | | |
| Irland | 0.75 | | |
| Belgien | 0.72 | | |
| Supranational | 0.47 | | |
| Total | 98.57 | | |

Nettovermögensaufstellung

| | CHF |
|---|----------------------|
| Aktiva | 31.12.2018 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 80 094 720.76 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | -3 278 844.08 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 76 815 876.68 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 426 410.57 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 5 090.51 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 749 786.20 |
| Zinsforderungen aus liquiden Mitteln | 8.72 |
| Total Aktiva | 77 997 172.68 |
| Passiva | |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -47 748.60 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -10 227.88 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -12 345.96 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -70 322.44 |
| Total Passiva | -70 322.44 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 77 926 850.24 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | CHF |
|---|----------------------------|
| Erträge | 1.7.2018-31.12.2018 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 316.15 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 908 370.91 |
| Total Erträge | 908 687.06 |
| Aufwendungen | |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -453 338.91 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -20 591.21 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -8 098.84 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -30.73 |
| Total Aufwendungen | -482 059.69 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 426 627.37 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | -168 373.19 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | -4 703.00 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -173 076.19 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode | 253 551.18 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -2 013 912.92 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -2 013 912.92 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -1 760 361.74 |

Veränderungen des Nettovermögens

| | CHF |
|--|----------------------------|
| | 1.7.2018-31.12.2018 |
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 85 054 415.37 |
| Zeichnungen | 1 432 195.64 |
| Rücknahmen | -6 222 277.70 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | -4 790 082.06 |
| Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4) | -577 121.33 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 426 627.37 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -173 076.19 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -2 013 912.92 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -1 760 361.74 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 77 926 850.24 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.7.2018-31.12.2018 |
|--|---------------------|
| Klasse | A |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 598 239.9940 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 14 958.9780 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -56 886.0850 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 556 312.8870 |
| Klasse | B |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 246 039.4140 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 1 725.8170 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -12 475.8500 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 235 289.3810 |

Jährliche Ausschüttung

| Migros Bank (Lux) Fonds InterBond | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
|-----------------------------------|------------|------------|---------|------------------|
| A | 18.10.2018 | 22.10.2018 | CHF | 1.00 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2018

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

| EUR | | | | |
|---------------------------------|---|--------------|---------------------|-------------|
| EUR | HORNBACH BAUMARKT AG-REG-S 3.87500% 13-15.02.20 | 500 000.00 | 578 649.48 | 0.74 |
| Total EUR | | | 578 649.48 | 0.74 |
| SEK | | | | |
| SEK | SWEDEN, KINGDOM OF 2.25000% 11-01.06.32 | 1 000 000.00 | 130 616.82 | 0.17 |
| Total SEK | | | 130 616.82 | 0.17 |
| USD | | | | |
| USD | QUEBEC, PROVINCE OF 3.50000% 10-29.07.20 | 1 000 000.00 | 998 350.22 | 1.28 |
| USD | ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 1.75000% 16-28.01.22 | 500 000.00 | 473 014.98 | 0.61 |
| Total USD | | | 1 471 365.20 | 1.89 |
| Total Notes, fester Zins | | | 2 180 631.50 | 2.80 |

Medium-Term Notes, fester Zins

| AUD | | | | |
|---|---|--------------|---------------------|--------------|
| AUD | INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.75000% 12-25.07.22 | 500 000.00 | 363 487.64 | 0.47 |
| AUD | KOMMUNALBANKEN AS 4.25000% 14-16.07.25 | 900 000.00 | 680 098.85 | 0.87 |
| AUD | LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 4.25000% 13-24.01.23 | 500 000.00 | 371 461.74 | 0.48 |
| Total AUD | | | 1 415 048.23 | 1.82 |
| EUR | | | | |
| EUR | ABB FINANCE BV-REG-S 0.75000% 17-16.05.24 | 1 000 000.00 | 1 136 004.84 | 1.46 |
| EUR | FMS WERTMANAGEMENT 3.00000% 11-08.09.21 | 1 500 000.00 | 1 840 599.61 | 2.36 |
| EUR | INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 6.00000% 11-08.03.21 | 1 000 000.00 | 1 274 399.18 | 1.63 |
| EUR | INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 0.50000% 16-26.10.23 | 1 172 000.00 | 1 313 367.71 | 1.68 |
| EUR | NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 4.37500% 07-28.02.22 | 1 000 000.00 | 1 275 910.38 | 1.64 |
| EUR | SOCIETE GENERALE 2.25000% 13-23.01.20 | 700 000.00 | 808 419.65 | 1.04 |
| Total EUR | | | 7 648 701.37 | 9.81 |
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | | 9 063 749.60 | 11.63 |

Anleihen, fester Zins

| AUD | | | | |
|------------------|--|--------------|---------------------|-------------|
| AUD | AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 14-21.06.35 | 300 000.00 | 213 206.11 | 0.27 |
| AUD | AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 17-21.11.28 | 600 000.00 | 432 016.99 | 0.56 |
| AUD | QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 2.75000% 16-20.08.27 | 500 000.00 | 345 818.33 | 0.44 |
| Total AUD | | | 991 041.43 | 1.27 |
| CAD | | | | |
| CAD | CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 12-01.06.23 | 500 000.00 | 354 986.88 | 0.46 |
| CAD | CANADA, GOVERNMENT 1.75000% 13-01.03.19 | 200 000.00 | 144 395.38 | 0.18 |
| CAD | CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 15-01.06.26 | 600 000.00 | 420 025.29 | 0.54 |
| CAD | CANADA, GOVERNMENT 2.25000% 14-01.06.25 | 700 000.00 | 515 367.41 | 0.66 |
| CAD | CANADA, GOVERNMENT 2.75000% 11-01.06.22 | 600 000.00 | 445 459.19 | 0.57 |
| CAD | CANADA, GOVERNMENT 5.75000% 98-01.06.29 | 450 000.00 | 438 695.79 | 0.56 |
| CAD | CANADA, GOVERNMENT 5.75000% 01-01.06.33 | 800 000.00 | 840 423.01 | 1.08 |
| Total CAD | | | 3 159 352.95 | 4.05 |
| DKK | | | | |
| DKK | DENMARK, KINGDOM OF 4.50000% 08-15.11.39 | 6 800 000.00 | 1 785 936.20 | 2.29 |
| DKK | DENMARK, KINGDOM OF 4.00000% 09-15.11.19 | 3 000 000.00 | 471 257.69 | 0.60 |
| DKK | DENMARK, KINGDOM OF 3.00000% 11-15.11.21 | 3 000 000.00 | 498 738.16 | 0.64 |
| DKK | DENMARK, KINGDOM OF 1.50000% 12-15.11.23 | 6 500 000.00 | 1 065 003.62 | 1.37 |
| DKK | DENMARK, KINGDOM OF 1.75000% 13-15.11.25 | 7 500 000.00 | 1 269 913.57 | 1.63 |
| DKK | DENMARK, KINGDOM OF 0.50000% 17-15.11.27 | 2 000 000.00 | 309 454.65 | 0.40 |
| Total DKK | | | 5 400 303.89 | 6.93 |
| EUR | | | | |
| EUR | AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A 4.85000% 09-15.03.26 | 900 000.00 | 1 352 408.91 | 1.74 |
| EUR | BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 18-22.06.28 | 500 000.00 | 564 982.68 | 0.73 |
| EUR | COCA-COLA CO/THE 1.12500% 14-22.09.22 | 1 000 000.00 | 1 162 211.31 | 1.49 |
| EUR | FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.75000% 05-25.04.21 | 1 000 000.00 | 1 237 698.98 | 1.59 |
| EUR | FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 06-25.10.38 | 1 250 000.00 | 2 081 134.46 | 2.67 |
| EUR | FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.25000% 12-25.05.45 | 750 000.00 | 1 161 884.95 | 1.49 |
| EUR | FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.00000% 15-25.11.25 | 1 750 000.00 | 2 069 333.56 | 2.66 |
| EUR | GERMANY, REPUBLIC OF 4.00000% 05-04.01.37 | 2 000 000.00 | 3 552 481.61 | 4.56 |
| EUR | GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 10-04.07.42 | 400 000.00 | 693 431.87 | 0.89 |
| EUR | IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.80000% 15-15.03.22 | 500 000.00 | 581 602.01 | 0.75 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.00000% 05-01.02.37 | 1 500 000.00 | 1 873 666.75 | 2.40 |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.50000% 14-01.05.19 | 750 000.00 | 851 217.52 | 1.09 |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.50000% 14-01.03.30 | 500 000.00 | 597 716.64 | 0.77 |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.65000% 15-01.11.20 | 1 000 000.00 | 1 128 968.26 | 1.45 |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.60000% 16-01.06.26 | 1 500 000.00 | 1 612 638.90 | 2.07 |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.95000% 16-15.03.23 | 1 500 000.00 | 1 647 727.72 | 2.11 |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.45000% 16-01.06.21 | 1 000 000.00 | 1 118 693.03 | 1.44 |
| EUR LINDE AG-REG-S 2.00000% 13-18.04.23 | 1 000 000.00 | 1 208 328.26 | 1.55 |
| EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 5.50000% 98-15.01.28 | 1 500 000.00 | 2 481 691.58 | 3.18 |
| EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.87500% 15-15.10.25 | 500 000.00 | 626 960.42 | 0.80 |
| EUR SPAIN, KINGDOM OF 4.70000% 09-30.07.41 | 800 000.00 | 1 272 623.16 | 1.63 |
| EUR SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 1.60000% 15-30.04.25 | 1 000 000.00 | 1 186 697.97 | 1.52 |
| Total EUR | | 30 064 100.55 | 38.58 |
| GBP | | | |
| GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 00-07.06.32 | 500 000.00 | 835 699.33 | 1.07 |
| GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 03-07.03.36 | 1 000 000.00 | 1 734 050.24 | 2.23 |
| GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 06-07.12.27 | 400 000.00 | 633 348.80 | 0.81 |
| GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.75000% 07-07.12.30 | 575 000.00 | 986 823.20 | 1.27 |
| GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.75000% 12-07.09.22 | 200 000.00 | 259 430.71 | 0.33 |
| GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 3.25000% 12-22.01.44 | 800 000.00 | 1 284 723.18 | 1.65 |
| GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 16-22.07.47 | 250 000.00 | 290 541.65 | 0.37 |
| GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 2.00000% 14-22.07.20 | 100 000.00 | 127 968.96 | 0.17 |
| Total GBP | | 6 152 586.07 | 7.90 |
| SEK | | | |
| SEK SWEDEN, KINGDOM OF 0.75000% 17-12.05.28 | 3 000 000.00 | 342 254.96 | 0.44 |
| SEK SWEDEN, KINGDOM OF 1.00000% 15-12.11.26 | 5 000 000.00 | 585 919.91 | 0.75 |
| SEK SWEDEN, KINGDOM OF 2.50000% 13-12.05.25 | 2 400 000.00 | 306 528.18 | 0.39 |
| SEK SWEDEN, KINGDOM OF 3.50000% 09-30.03.39 | 2 000 000.00 | 315 413.08 | 0.41 |
| SEK SWEDEN, KINGDOM OF 3.50000% 10-01.06.22 | 7 000 000.00 | 877 089.97 | 1.13 |
| SEK SWEDEN, KINGDOM OF 5.00000% 04-01.12.20 | 4 000 000.00 | 490 904.59 | 0.63 |
| SEK SWEDEN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.50000% 11-13.11.23 | 7 000 000.00 | 836 116.87 | 1.07 |
| Total SEK | | 3 754 227.56 | 4.82 |
| USD | | | |
| USD MANITOBA, PROVINCE OF 3.05000% 14-15.05.24 | 1 000 000.00 | 990 719.14 | 1.27 |
| Total USD | | 990 719.14 | 1.27 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 50 512 331.59 | 64.82 |
| Treasury-Notes, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.50000% 09-15.02.39 | 1 000 000.00 | 1 078 257.19 | 1.38 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-15.02.28 | 1 100 000.00 | 1 089 971.28 | 1.40 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 15-15.08.25 | 1 100 000.00 | 1 045 410.09 | 1.34 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 16-15.05.26 | 1 600 000.00 | 1 472 908.41 | 1.89 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 11-15.08.21 | 1 300 000.00 | 1 269 875.98 | 1.63 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27 | 1 000 000.00 | 965 159.82 | 1.24 |
| Total USD | | 6 921 582.77 | 8.88 |
| Total Treasury-Notes, fester Zins | | 6 921 582.77 | 8.88 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | 68 678 295.46 | 88.13 |
| Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | |
| Medium-Term Notes, fester Zins | | | |
| AUD | | | |
| AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 4.00000% 14-20.05.26 | 500 000.00 | 380 511.55 | 0.49 |
| Total AUD | | 380 511.55 | 0.49 |
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | 380 511.55 | 0.49 |
| Anleihen, fester Zins | | | |
| CAD | | | |
| CAD CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 14-01.03.20 | 600 000.00 | 431 410.56 | 0.55 |
| Total CAD | | 431 410.56 | 0.55 |
| USD | | | |
| USD ONTARIO, PROVINCE OF 4.00000% 09-07.10.19 | 600 000.00 | 596 727.79 | 0.77 |
| Total USD | | 596 727.79 | 0.77 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 1 028 138.35 | 1.32 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| Treasury-Notes, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 12-15.08.22 | 1 150 000.00 | 1 099 881.32 | 1.41 |
| Total USD | | 1 099 881.32 | 1.41 |
| Total Treasury-Notes, fester Zins | | 1 099 881.32 | 1.41 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | 2 508 531.22 | 3.22 |
| OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 | | | |
| Investment Fonds, open end | | | |
| Nordamerika | | | |
| CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICACURRENCIESBOND I | 35 000.00 | 3 016 650.00 | 3.87 |
| Total Nordamerika | | 3 016 650.00 | 3.87 |
| Pazifik | | | |
| CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICCURRENCIESBOND I | 28 000.00 | 2 612 400.00 | 3.35 |
| Total Pazifik | | 2 612 400.00 | 3.35 |
| Total Investment Fonds, open end | | 5 629 050.00 | 7.22 |
| Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 | | 5 629 050.00 | 7.22 |
| Total des Wertpapierbestandes | | 76 815 876.68 | 98.57 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | | 426 410.57 | 0.55 |
| Andere Aktiva und Passiva | | 684 562.99 | 0.88 |
| Total des Nettovermögens | | 77 926 850.24 | 100.00 |

Migros Bank (Lux) Fonds InterStock

Halbjahresbericht per 31. Dezember 2018

Wichtigste Daten

| Datum | ISIN | 31.12.2018 | 30.6.2018 | 30.6.2017 |
|------------------------------------|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| Nettovermögen in CHF | | 45 541 480.86 | 52 931 791.44 | 52 003 359.68 |
| Klasse A | LU0261663735 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 101 808.6690 | 107 082.4920 | 105 968.8030 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 95.35 | 109.61 | 99.69 |
| Klasse B | LU0261663818 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 275 034.0660 | 277 843.5810 | 309 980.9290 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 130.29 | 148.27 | 133.68 |

Struktur des Wertpapierbestandes

| Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens | Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens |
|--|---|
| Nordamerika | Anlagefonds |
| 23.94 | 53.58 |
| Grossbritannien | Banken & Kreditinstitute |
| 11.22 | 5.47 |
| Frankreich | Erdöl |
| 9.11 | 4.48 |
| Pazifik | Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte |
| 7.77 | 3.96 |
| Japan | Telekommunikation |
| 7.49 | 2.67 |
| Deutschland | Versicherungen |
| 7.33 | 2.53 |
| Global | Tabak & alkoholische Getränke |
| 6.39 | 2.33 |
| Europa | Energie- & Wasserversorgung |
| 5.76 | 1.99 |
| Niederlande | Chemie |
| 4.82 | 1.73 |
| Spanien | Internet, Software & IT-Dienste |
| 2.43 | 1.48 |
| Schweden | Detailhandel, Warenhäuser |
| 1.92 | 1.45 |
| Italien | Diverse Konsumgüter |
| 1.56 | 1.27 |
| Australien | Fahrzeuge |
| 1.34 | 1.22 |
| Dänemark | Textilien, Kleidung & Lederwaren |
| 1.34 | 1.12 |
| Schweiz | Elektronik & Halbleiter |
| 1.26 | 1.07 |
| Finnland | Finanz- & Beteiligungsgesellschaften |
| 0.94 | 1.00 |
| Irland | Flugzeug- & Raumfahrtindustrie |
| 0.84 | 0.98 |
| Belgien | Nahrungsmittel & Softdrinks |
| 0.69 | 0.92 |
| Norwegen | Baugewerbe & Baumaterial |
| 0.54 | 0.90 |
| Jersey | Maschinen & Apparate |
| 0.37 | 0.85 |
| Luxemburg | Gastgewerbe & Freizeit |
| 0.20 | 0.69 |
| Österreich | Diverse Investitionsgüter |
| 0.12 | 0.62 |
| Südafrika | Nichteisenmetalle |
| 0.04 | 0.57 |
| Portugal | Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien |
| 0.01 | 0.56 |
| Total | 97.43 |
| | Biotechnologie |
| | 0.54 |
| | Immobilien |
| | 0.54 |
| | Elektrische Geräte & Komponenten |
| | 0.52 |
| | Bergbau, Kohle & Stahl |
| | 0.52 |
| | Verkehr & Transport |
| | 0.51 |
| | Diverse Handelsfirmen |
| | 0.32 |
| | Diverse Dienstleistungen |
| | 0.25 |
| | Gummi & Reifen |
| | 0.22 |
| | Forstwirtschaft, Holz & Papier |
| | 0.19 |
| | Gesundheits- & Sozialwesen |
| | 0.11 |
| | Landwirtschaft & Fischerei |
| | 0.09 |
| | Diverse nicht klassierte Gesellschaften |
| | 0.08 |
| | Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften |
| | 0.05 |
| | Edelmetalle und -steine |
| | 0.05 |
| | Total |
| | 97.43 |

Nettovermögensaufstellung

| | CHF |
|---|----------------------|
| | 31.12.2018 |
| Aktiva | |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 53 253 281.62 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | -8 883 096.29 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 44 370 185.33 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 1 094 433.93 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1) | 2.99 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 23 488.38 |
| Zinsforderungen aus liquiden Mitteln | 2.12 |
| Forderungen aus Dividenden | 44 763.58 |
| Sonstige Forderungen | 59 985.88 |
| Total Aktiva | 45 592 862.21 |
| Passiva | |
| Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit | -9.31 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -36 201.11 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -6 031.75 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -9 139.18 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -51 372.04 |
| Total Passiva | -51 381.35 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 45 541 480.86 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | CHF |
|---|-----------------------|
| | 1.7.2018-31.12.2018 |
| Erträge | |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 635.46 |
| Dividenden | 436 418.33 |
| Total Erträge | 437 053.79 |
| Aufwendungen | |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -356 993.43 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -11 486.32 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -10 716.90 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -124.71 |
| Total Aufwendungen | -379 321.36 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 57 732.43 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | 4 424 252.61 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | -4 063.78 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 4 420 188.83 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode | 4 477 921.26 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -10 819 034.07 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -10 819 034.07 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -6 341 112.81 |

Veränderungen des Nettovermögens

| | CHF |
|--|----------------------------|
| | 1.7.2018-31.12.2018 |
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 52 931 791.44 |
| Zeichnungen | 1 277 883.02 |
| Rücknahmen | -2 217 474.85 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | -939 591.83 |
| Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4) | -109 605.94 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 57 732.43 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 4 420 188.83 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -10 819 034.07 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -6 341 112.81 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 45 541 480.86 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.7.2018-31.12.2018 |
|--|---------------------|
| Klasse | A |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 107 082.4920 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 1 831.4090 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -7 105.2320 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 101 808.6690 |
| Klasse | B |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 277 843.5810 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 7 443.2530 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -10 252.7680 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 275 034.0660 |

Jährliche Ausschüttung

| Migros Bank (Lux) Fonds InterStock | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
|------------------------------------|------------|------------|---------|------------------|
| A | 18.10.2018 | 22.10.2018 | CHF | 1.05 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2018

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Österreich

| | | | | |
|-------------------------|-----------------------|----------|------------------|-------------|
| EUR | ERSTE GROUP BK AG NPV | 1 000.00 | 32 736.95 | 0.07 |
| EUR | OMV AG NPV(VAR) | 539.00 | 23 233.37 | 0.05 |
| Total Österreich | | | 55 970.32 | 0.12 |

Belgien

| | | | | |
|----------------------|-----------------------|----------|-------------------|-------------|
| EUR | AGEAS NPV | 414.00 | 18 335.17 | 0.04 |
| EUR | ANHEUSER-BUSCH IN NPV | 2 359.00 | 153 389.56 | 0.34 |
| EUR | COLRUYT SA NPV | 325.00 | 22 795.28 | 0.05 |
| EUR | GPE BRUXELLES LAM NPV | 300.00 | 25 720.76 | 0.06 |
| EUR | SOLVAY SA NPV | 287.00 | 28 241.49 | 0.06 |
| Total Belgien | | | 248 482.26 | 0.55 |

Dänemark

| | | | | |
|-----------------------|--------------------------------------|----------|-------------------|-------------|
| DKK | A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000 | 30.00 | 37 076.51 | 0.08 |
| DKK | COLOPLAST DKK1 B | 430.00 | 39 285.82 | 0.09 |
| DKK | DANSKE BANK A/S DKK10 | 2 740.00 | 53 335.39 | 0.12 |
| DKK | DSV DKK1 | 520.00 | 33 703.50 | 0.07 |
| DKK | GENMAB AS DKK1 (BEARER) | 130.00 | 20 956.72 | 0.05 |
| DKK | NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS) | 840.00 | 36 900.73 | 0.08 |
| DKK | ORSTED A/S DKK10 | 730.00 | 48 031.09 | 0.11 |
| DKK | PANDORA A/S DKK1 | 470.00 | 18 829.86 | 0.04 |
| DKK | VESTAS WIND SYSTEM DKK1 | 510.00 | 37 899.68 | 0.08 |
| Total Dänemark | | | 326 019.30 | 0.72 |

Finnland

| | | | | |
|-----------------------|--------------------------------|-----------|-------------------|-------------|
| EUR | KONE CORPORATION NPV ORD 'B' | 1 260.00 | 59 125.29 | 0.13 |
| EUR | NOKIA OYJ NPV | 16 736.00 | 94 866.24 | 0.21 |
| EUR | STORA ENSO OYJ NPV SER'R' | 1 892.00 | 21 502.51 | 0.05 |
| EUR | WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50 | 1 320.00 | 20 669.24 | 0.04 |
| Total Finnland | | | 196 163.28 | 0.43 |

Frankreich

| | | | | |
|-----|---|----------|------------|------|
| EUR | ACCOR EUR3 | 520.00 | 21 746.35 | 0.05 |
| EUR | AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION) | 1 193.00 | 145 801.51 | 0.32 |
| EUR | AIRBUS EUR1 | 1 928.00 | 182 419.60 | 0.40 |
| EUR | ALSTOM EUR7.00 | 868.00 | 34 499.85 | 0.08 |
| EUR | AMUNDI EUR2.5 (AIW) | 290.00 | 15 085.37 | 0.03 |
| EUR | ATOS SE EUR1 | 213.00 | 17 157.59 | 0.04 |
| EUR | AXA EUR2.29 | 7 166.00 | 152 287.58 | 0.33 |
| EUR | BNP PARIBAS EUR2 | 3 906.00 | 173 758.64 | 0.38 |
| EUR | BOUYGUES EUR1 | 792.00 | 27 971.53 | 0.06 |
| EUR | BUREAU VERITAS EURO.12 | 1 340.00 | 26 871.68 | 0.06 |
| EUR | CAPGEMINI EUR8 | 350.00 | 34 235.75 | 0.08 |
| EUR | CARREFOUR EUR2.50 | 2 088.00 | 35 083.28 | 0.08 |
| EUR | CASINO GUICH-PERR EUR1.53 | 367.00 | 15 029.45 | 0.03 |
| EUR | CIE DE ST-GOBAIN EUR4 | 1 560.00 | 51 271.81 | 0.11 |
| EUR | CREDIT AGRICOLE SA EUR3 | 3 617.00 | 38 437.24 | 0.09 |
| EUR | DANONE EURO.25 | 1 931.00 | 133 850.51 | 0.29 |
| EUR | DASSAULT SYSTEMES EURO.50 | 472.00 | 55 158.54 | 0.12 |
| EUR | EDENRED EUR2 | 632.00 | 22 869.12 | 0.05 |
| EUR | EDF EURO.5 | 1 119.00 | 17 402.08 | 0.04 |
| EUR | EFFAGE EUR4 | 230.00 | 18 910.57 | 0.04 |
| EUR | ENGIE EUR1 | 4 822.00 | 68 060.79 | 0.15 |
| EUR | ESSILORLUXOTTICA EURO.18 | 1 026.00 | 127 704.18 | 0.28 |
| EUR | HERMES INTL NPV | 96.00 | 52 447.63 | 0.12 |
| EUR | ILIAD NPV | 110.00 | 15 203.80 | 0.03 |
| EUR | INGENICO GROUP EUR1 | 270.00 | 15 073.42 | 0.03 |
| EUR | KERING EUR4 | 288.00 | 133 585.67 | 0.29 |
| EUR | KLEPIERRE EUR1.40 | 700.00 | 21 267.18 | 0.05 |
| EUR | L'OREAL EURO.20 | 892.00 | 202 248.29 | 0.44 |
| EUR | LEGRAND SA EUR4 | 910.00 | 50 556.89 | 0.11 |
| EUR | LVMH MOET HENNESSY EURO.30 | 941.00 | 273 802.81 | 0.60 |
| EUR | NATIXIS EUR1.6 | 4 250.00 | 19 727.53 | 0.04 |
| EUR | ORANGE EUR4 | 7 412.00 | 118 232.62 | 0.26 |
| EUR | PERNOD RICARD EUR1.55 | 685.00 | 110 618.76 | 0.24 |
| EUR | PEUGEOT SA EUR1 | 1 100.00 | 23 112.51 | 0.05 |
| EUR | PUBLICIS GROUPE SA EURO.40 | 663.00 | 37 417.08 | 0.08 |
| EUR | RENAULT SA EUR3.81 | 414.00 | 25 449.96 | 0.06 |
| EUR | SAFRAN EURO.20 | 960.00 | 114 026.00 | 0.25 |
| EUR | SANOFI EUR2 | 3 590.00 | 306 092.59 | 0.67 |
| EUR | SCHNEIDER ELECTRIC EUR8 | 2 006.00 | 135 002.80 | 0.30 |
| EUR | SCOR SE EUR7.876972 (POST CONS) | 680.00 | 30 192.37 | 0.07 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| EUR SOC GENERALE EUR1.25 | 2 484.00 | 77 875.48 | 0.17 |
| EUR SODEXO EUR4 | 323.00 | 32 577.49 | 0.07 |
| EUR SUEZ EUR4 | 1 240.00 | 16 111.76 | 0.04 |
| EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50 | 200.00 | 31 463.53 | 0.07 |
| EUR THALES EUR3 | 320.00 | 36 782.58 | 0.08 |
| EUR TOTAL EUR2.5 | 8 501.00 | 442 400.88 | 0.97 |
| EUR UBISOFT ENTERTAIN EUR0.31 | 270.00 | 21 444.78 | 0.05 |
| EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & TCLS) | 477.00 | 72 782.85 | 0.16 |
| EUR VALEO EUR1 (POST SUBD) | 410.00 | 11 786.54 | 0.03 |
| EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5 | 1 130.00 | 22 864.19 | 0.05 |
| EUR VINCI EUR2.50 | 1 604.00 | 130 181.57 | 0.29 |
| EUR VIVENDI SA EUR5.50 | 3 788.00 | 90 839.27 | 0.20 |
| Total Frankreich | | 4 086 781.85 | 8.98 |
| Deutschland | | | |
| EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1 | 1 220.00 | 97 201.12 | 0.21 |
| EUR BEIERSDORF AG NPV | 190.00 | 19 518.66 | 0.04 |
| EUR COMMERZBANK AG NPV | 956.00 | 6 230.22 | 0.01 |
| EUR CONTINENTAL AG ORD NPV | 305.00 | 41 502.95 | 0.09 |
| EUR COVESTRO AG NPV | 290.00 | 14 111.48 | 0.03 |
| EUR DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR) | 867.00 | 39 081.49 | 0.09 |
| EUR FRESENIUS MED CARE NPV | 775.00 | 49 467.16 | 0.11 |
| EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV | 1 280.00 | 61 131.20 | 0.13 |
| EUR GEA GROUP AG NPV | 630.00 | 15 974.05 | 0.03 |
| EUR HEIDELBERGCEMENT NPV | 570.00 | 34 288.26 | 0.07 |
| EUR HENKEL AG & CO KGAA | 230.00 | 22 225.63 | 0.05 |
| EUR INNOGY SE NPV | 480.00 | 22 031.68 | 0.05 |
| EUR MERCK KGAA NPV | 440.00 | 44 616.01 | 0.10 |
| EUR METRO AG (NEW) NPV | 443.00 | 6 687.12 | 0.01 |
| EUR PUMA SE NPV | 24.00 | 11 548.65 | 0.03 |
| EUR RWE AG (NEU) NPV | 1 646.00 | 35 178.29 | 0.08 |
| EUR SAP AG ORD NPV | 3 480.00 | 340 910.96 | 0.75 |
| EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV | 530.00 | 21 827.09 | 0.05 |
| EUR THYSSENKRUPP AG NPV | 1 550.00 | 26 165.89 | 0.06 |
| EUR WIRECARD AG NPV | 450.00 | 67 344.58 | 0.15 |
| EUR ZALANDO SE NPV | 650.00 | 16 437.22 | 0.04 |
| Total Deutschland | | 993 479.71 | 2.18 |
| Irland | | | |
| EUR BANK OF IRELAND GR EUR1 | 3 300.00 | 18 073.50 | 0.04 |
| EUR CRH ORD EUR0.32 | 2 118.00 | 55 135.33 | 0.12 |
| GBP EXPERIAN ORD USD0.10 | 3 753.00 | 89 762.60 | 0.20 |
| EUR KERRY GROUP A'ORD EUR0.125(DUBLIN LIST | 320.00 | 31 193.07 | 0.07 |
| EUR PADDY POWER BETFAI ORD EUR0.09 | 290.00 | 23 415.65 | 0.05 |
| GBP SHIRE ORD GBP0.05 | 2 890.00 | 165 819.62 | 0.36 |
| Total Irland | | 383 399.77 | 0.84 |
| Italien | | | |
| EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1 | 4 419.00 | 72 705.77 | 0.16 |
| EUR ENI SPA EUR1 | 9 025.00 | 139 823.05 | 0.31 |
| EUR FERRARI NV EUR0.01(NEW) | 180.00 | 17 602.90 | 0.04 |
| EUR LEONARDO SPA EUR4.40 | 2 466.00 | 21 337.00 | 0.05 |
| EUR MONCLER SPA NPV | 510.00 | 16 626.88 | 0.03 |
| EUR SNAM EUR1 | 6 200.00 | 26 682.92 | 0.06 |
| EUR TELECOM ITALIA SPA DI RISP EUR0.55 | 21 427.00 | 10 069.07 | 0.02 |
| EUR TELECOM ITALIA SPA EUR0.55 | 39 314.00 | 21 411.95 | 0.05 |
| EUR TERNA SPA ORD EUR0.22 | 4 830.00 | 26 959.23 | 0.06 |
| Total Italien | | 353 218.77 | 0.78 |
| Jersey | | | |
| GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01 | 40 399.00 | 147 777.23 | 0.32 |
| GBP RANDGOLD RESOURCES ORD USD0.05 | 264.00 | 21 697.11 | 0.05 |
| Total Jersey | | 169 474.34 | 0.37 |
| Luxemburg | | | |
| EUR EUOFINS SCIENTIFI EUR0.10 | 26.00 | 9 551.75 | 0.02 |
| Total Luxemburg | | 9 551.75 | 0.02 |
| Niederlande | | | |
| USD AERCAP HOLDINGS EUR0.01 | 570.00 | 22 251.48 | 0.05 |
| EUR AKZO NOBEL NV EUR2 | 881.00 | 69 894.11 | 0.15 |
| EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6 | 280.00 | 23 270.84 | 0.05 |
| EUR HEINEKEN NV EUR1.60 | 945.00 | 82 213.12 | 0.18 |
| EUR ING GROEP N.V. EUR0.01 | 12 654.00 | 134 186.70 | 0.29 |
| EUR KON KPN NV EUR0.04 | 7 174.00 | 20 696.33 | 0.04 |
| EUR KONINKLIJKE AHOLD EUR0.01 | 4 514.00 | 112 293.42 | 0.25 |
| EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EUR0.20 | 3 088.00 | 107 633.94 | 0.24 |
| USD NXP SEMICONDUCTORS EUR0.20 | 710.00 | 51 289.99 | 0.11 |
| EUR QIAGEN NV EUR0.01 | 850.00 | 28 429.87 | 0.06 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| EUR RANDSTAD N.V. EURO.10 | 430.00 | 19 426.59 | 0.04 |
| GBP ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EURO.07 (UK LIST) | 8 787.00 | 258 153.70 | 0.57 |
| GBP ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A'SHS EURO.07 | 18 164.00 | 526 229.35 | 1.16 |
| EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04 | 2 196.00 | 30 896.76 | 0.07 |
| EUR WOLTERS KLUWER EURO.12 | 592.00 | 34 464.20 | 0.08 |
| Total Niederlande | | 1 521 330.40 | 3.34 |
| Norwegen | | | |
| NOK DNB ASA NOK10 | 3 010.00 | 47 340.29 | 0.10 |
| NOK ORKLA ASA NOK1.25 | 2 200.00 | 17 041.21 | 0.04 |
| NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7 | 570.00 | 21 641.34 | 0.05 |
| Total Norwegen | | 86 022.84 | 0.19 |
| Südafrika | | | |
| GBP MONDI ORD EURO.20 | 958.00 | 19 647.46 | 0.04 |
| Total Südafrika | | 19 647.46 | 0.04 |
| Spanien | | | |
| EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5 | 790.00 | 30 117.65 | 0.07 |
| EUR AENA SME S.A. EUR10 | 170.00 | 26 006.43 | 0.06 |
| EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01 | 1 500.00 | 102 842.47 | 0.23 |
| EUR CAIXABANK SA EUR1 | 6 490.00 | 23 140.52 | 0.05 |
| EUR ENAGAS SA EUR1.50 | 560.00 | 14 899.65 | 0.03 |
| EUR ENDESA SA EUR1.2 | 1 190.00 | 26 994.97 | 0.06 |
| EUR FERROVIAL SA EURO.2 | 1 053.00 | 20 997.67 | 0.05 |
| EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD | 1 150.00 | 29 677.37 | 0.06 |
| EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION) | 16 737.00 | 132 368.01 | 0.29 |
| EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD) | 3 875.00 | 97 598.08 | 0.21 |
| EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1 | 930.00 | 23 329.22 | 0.05 |
| EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5 | 840.00 | 18 454.17 | 0.04 |
| EUR REPSOL SA EUR1 | 4 074.00 | 64 642.14 | 0.14 |
| EUR TELEFÓNICA SA EUR1 | 15 986.00 | 132 211.34 | 0.29 |
| Total Spanien | | 743 279.69 | 1.63 |
| Schweden | | | |
| SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT) | 3 480.00 | 61 195.13 | 0.13 |
| SEK ERICSSON SER'B' NPV | 9 861.00 | 85 435.49 | 0.19 |
| SEK ESSITY AB SER'B'NPV | 2 294.00 | 55 503.55 | 0.12 |
| SEK INVESTOR AB SER'B'NPV | 1 830.00 | 76 426.70 | 0.17 |
| SEK LUNDIN PETROLEUM A NPV | 580.00 | 14 278.22 | 0.03 |
| SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT) | 2 935.00 | 41 233.65 | 0.09 |
| SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV | 5 330.00 | 51 026.85 | 0.11 |
| SEK SKANSKA AB SER'B'NPV | 1 422.00 | 22 293.96 | 0.05 |
| SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S) | 6 081.00 | 66 465.60 | 0.15 |
| SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV | 2 790.00 | 61 346.41 | 0.14 |
| SEK SWEDISH MATCH NPV | 1 100.00 | 42 698.34 | 0.09 |
| SEK TELIA COMPANY AB NPV | 7 254.00 | 33 860.11 | 0.07 |
| Total Schweden | | 611 764.01 | 1.34 |
| Grossbritannien | | | |
| GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636 | 2 430.00 | 23 595.67 | 0.05 |
| GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945 | 3 502.00 | 76 847.50 | 0.17 |
| GBP ASTRAZENACA ORD USD0.25 | 4 293.00 | 316 550.32 | 0.69 |
| GBP AVIVA ORD GBP0.25 | 13 551.00 | 63 885.63 | 0.14 |
| GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025 | 9 759.00 | 56 263.80 | 0.12 |
| GBP BARCLAYS ORD GBP0.25 | 62 801.00 | 118 681.40 | 0.26 |
| GBP BP ORD USD0.25 | 68 490.00 | 426 468.47 | 0.94 |
| GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25 | 7 754.00 | 243 381.56 | 0.53 |
| GBP BRITISH LAND CO PLC REIT | 1 464.00 | 9 800.61 | 0.02 |
| GBP BT GROUP ORD GBP0.05 | 28 969.00 | 86 599.38 | 0.19 |
| GBP CARNIVAL PLC ORD USD1.66 | 616.00 | 29 102.94 | 0.06 |
| GBP CENTRICA ORD GBP0.061728395 | 10 819.00 | 18 324.03 | 0.04 |
| GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105 | 4 744.00 | 98 276.68 | 0.22 |
| GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25 | 16 571.00 | 310 246.20 | 0.68 |
| GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG) | 66 874.00 | 543 145.67 | 1.19 |
| GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10 | 3 038.00 | 90 664.82 | 0.20 |
| GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001 | 2 390.00 | 18 910.29 | 0.04 |
| GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.1980952380937 | 459.00 | 24 417.04 | 0.05 |
| GBP ITV ORD GBP0.10 | 10 970.00 | 17 195.59 | 0.04 |
| GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245 | 598.00 | 21 014.83 | 0.05 |
| GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857 | 9 652.00 | 25 145.33 | 0.05 |
| GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.1066666666 | 2 813.00 | 28 409.50 | 0.06 |
| GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1 | 241 562.00 | 157 253.11 | 0.34 |
| GBP MARKS & SPENCER GP ORD GBP0.25 | 6 065.00 | 18 823.53 | 0.04 |
| GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.0685714 | 8 393.00 | 17 265.75 | 0.04 |
| GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289 | 9 458.00 | 90 746.15 | 0.20 |
| GBP NEXT ORD GBP0.10 | 690.00 | 34 574.24 | 0.08 |
| GBP PEARSON ORD GBP0.25 | 1 292.00 | 15 222.03 | 0.03 |
| GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10 | 2 462.00 | 185 866.50 | 0.41 |
| GBP RELX PLC GBP0.1444 | 4 476.00 | 90 842.20 | 0.20 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| EUR RELX PLC GBP0.1444 | 2 832.00 | 57 349.99 | 0.13 |
| GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20 | 5 093.00 | 53 073.00 | 0.12 |
| GBP RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00 | 1 961.00 | 12 645.17 | 0.03 |
| GBP SAGE GROUP GBP0.01051948 | 2 930.00 | 22 123.45 | 0.05 |
| GBP SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428 | 6 782.00 | 22 564.49 | 0.05 |
| GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20 | 2 859.00 | 52 550.53 | 0.12 |
| GBP SMITHS GROUP ORD GBP0.375 | 1 483.00 | 25 396.71 | 0.06 |
| GBP SSE PLC ORD GBP0.50 | 2 930.00 | 39 784.69 | 0.09 |
| GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15 | 1 780.00 | 21 096.67 | 0.05 |
| GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50 | 9 710.00 | 74 280.06 | 0.16 |
| GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111 | 4 106.00 | 211 799.10 | 0.46 |
| GBP UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05 | 2 304.00 | 21 296.11 | 0.05 |
| GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS) | 91 235.00 | 175 142.22 | 0.38 |
| GBP WHITBREAD ORD GBP0.76797385 | 850.00 | 48 866.52 | 0.11 |
| GBP WPP PLC ORD GBP0.10 | 5 809.00 | 61 744.95 | 0.14 |
| Total Grossbritannien | | 4 157 234.43 | 9.13 |
| Total Inhaberaktien | | 13 961 820.18 | 30.66 |
| Vorzugsaktien | | | |
| Deutschland | | | |
| EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV | 674.00 | 72 460.33 | 0.16 |
| EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV | 510.00 | 29 678.94 | 0.06 |
| EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV | 689.00 | 107 863.88 | 0.24 |
| Total Deutschland | | 210 003.15 | 0.46 |
| Grossbritannien | | | |
| GBP ROLLS ROYCE HLDGS C SHS ENTITLEMENT (JAN 2019) | 234 278.00 | 294.14 | 0.00 |
| Total Grossbritannien | | 294.14 | 0.00 |
| Total Vorzugsaktien | | 210 297.29 | 0.46 |
| Namensaktien | | | |
| Australien | | | |
| GBP BHP GROUP PLC ORD USD0.50 | 6 448.00 | 133 706.27 | 0.29 |
| Total Australien | | 133 706.27 | 0.29 |
| Belgien | | | |
| EUR KBC GROUP NV NPV | 675.00 | 43 114.73 | 0.09 |
| EUR UCB NPV | 280.00 | 22 497.78 | 0.05 |
| Total Belgien | | 65 612.51 | 0.14 |
| Dänemark | | | |
| DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B' | 6 230.00 | 280 266.08 | 0.62 |
| Total Dänemark | | 280 266.08 | 0.62 |
| Finnland | | | |
| EUR ELISA CORPORATION EURO.50 | 490.00 | 19 923.00 | 0.04 |
| EUR FORTUM OYJ EUR3.40 | 810.00 | 17 434.54 | 0.04 |
| SEK NORDEA HOLDING ABP NPV | 9 879.00 | 81 922.61 | 0.18 |
| EUR SAMPO OYJ SER'A'NPV | 1 522.00 | 65 879.61 | 0.15 |
| EUR UPM-KYMMENE CORP NPV | 1 802.00 | 44 980.11 | 0.10 |
| Total Finnland | | 230 139.87 | 0.51 |
| Frankreich | | | |
| EUR MICHELIN (CGDE) EUR2 | 584.00 | 57 058.98 | 0.13 |
| Total Frankreich | | 57 058.98 | 0.13 |
| Deutschland | | | |
| EUR ADIDAS AG NPV (REGD) | 581.00 | 119 424.38 | 0.26 |
| EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT) | 1 597.00 | 315 197.16 | 0.69 |
| EUR BASF SE NPV | 3 010.00 | 204 878.07 | 0.45 |
| EUR BAYER AG NPV (REGD) | 3 097.00 | 211 358.20 | 0.47 |
| EUR DAIMLER AG ORD NPV(REGD) | 2 888.00 | 149 415.80 | 0.33 |
| EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD) | 6 528.00 | 51 252.85 | 0.11 |
| EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD) | 700.00 | 82 788.98 | 0.18 |
| EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD) | 3 203.00 | 86 303.53 | 0.19 |
| EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD) | 11 035.00 | 184 294.59 | 0.41 |
| EUR E.ON SE NPV | 6 201.00 | 60 285.60 | 0.13 |
| EUR EVONIK INDUSTRIES NPV | 810.00 | 19 899.11 | 0.04 |
| EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD) | 150.00 | 19 895.72 | 0.04 |
| EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD) | 4 040.00 | 79 058.43 | 0.17 |
| EUR K&S AG NPV | 700.00 | 12 400.60 | 0.03 |
| EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD) | 110.00 | 19 635.41 | 0.04 |
| EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD) | 586.00 | 125 834.17 | 0.28 |
| EUR OSRAM LICHT AG NPV | 436.00 | 18 631.46 | 0.04 |
| EUR SIEMENS AG NPV(REGD) | 2 569.00 | 281 920.01 | 0.62 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| EUR UNIPER SE NPV | 900.00 | 22 921.50 | 0.05 |
| EUR VONOVIA SE NPV | 1 630.00 | 72 721.89 | 0.16 |
| Total Deutschland | | 2 138 117.46 | 4.69 |
| Italien | | | |
| EUR ATLANTIA SPA EUR1 | 1 471.00 | 29 954.55 | 0.06 |
| EUR ENEL EUR1 | 25 330.00 | 143 980.04 | 0.32 |
| EUR INTESA SANPAOLO NPV | 50 037.00 | 109 380.58 | 0.24 |
| EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT) | 6 463.00 | 72 060.63 | 0.16 |
| Total Italien | | 355 375.80 | 0.78 |
| Luxemburg | | | |
| EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT) | 1 758.00 | 35 937.53 | 0.08 |
| EUR TENARIS S.A. USD1 | 1 670.00 | 17 765.63 | 0.04 |
| Total Luxemburg | | 53 703.16 | 0.12 |
| Niederlande | | | |
| EUR AEGON NV EURO.12 | 6 816.00 | 31 331.07 | 0.07 |
| EUR ASML HOLDING NV EURO.09 | 1 323.00 | 204 493.43 | 0.45 |
| EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01 | 3 896.00 | 34 456.41 | 0.07 |
| EUR FIAT CHRYSLER AUTO EURO.01 | 1 806.00 | 25 810.56 | 0.06 |
| EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5 | 546.00 | 43 956.81 | 0.09 |
| EUR NN GROUP N.V. EURO.12 | 778.00 | 30 510.61 | 0.07 |
| EUR UNILEVER NV CVA EURO.16 | 5 199.00 | 277 826.33 | 0.61 |
| Total Niederlande | | 648 385.22 | 1.42 |
| Norwegen | | | |
| NOK EQUINOR ASA NOK2.50 | 3 672.00 | 76 814.56 | 0.17 |
| NOK MARINE HARVEST ASA NOK7.50 | 880.00 | 18 303.53 | 0.04 |
| NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666 | 4 120.00 | 18 391.10 | 0.04 |
| NOK TELENOR ASA ORD NOK6 | 2 350.00 | 44 812.20 | 0.10 |
| Total Norwegen | | 158 321.39 | 0.35 |
| Portugal | | | |
| EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD) | 720.00 | 2 473.90 | 0.01 |
| Total Portugal | | 2 473.90 | 0.01 |
| Spanien | | | |
| EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD) | 56 238.00 | 251 791.15 | 0.55 |
| EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49 | 21 990.00 | 114 871.92 | 0.25 |
| Total Spanien | | 366 663.07 | 0.80 |
| Schweden | | | |
| SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT) | 2 266.00 | 53 037.18 | 0.12 |
| SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT) | 852.00 | 18 314.07 | 0.04 |
| SEK EPIROC AB SER'A'NPV | 2 266.00 | 21 124.17 | 0.04 |
| SEK EPIROC AB SER'B'NPV | 852.00 | 7 472.65 | 0.02 |
| SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV | 3 506.00 | 49 126.95 | 0.11 |
| SEK HEXAGON AB SER'B'NPV | 640.00 | 29 034.11 | 0.06 |
| SEK SKF AB SER'B'NPV | 1 205.00 | 18 014.25 | 0.04 |
| SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT) | 5 370.00 | 69 233.05 | 0.15 |
| Total Schweden | | 265 356.43 | 0.58 |
| Schweiz | | | |
| GBP FERGUSON PLC ORD GBP0.11403197 | 599.00 | 37 730.52 | 0.08 |
| Total Schweiz | | 37 730.52 | 0.08 |
| Grossbritannien | | | |
| GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10 | 1 240.00 | 25 485.45 | 0.06 |
| GBP ASSOC BRIT FOODS ORD GBP0.0568 | 669.00 | 17 159.96 | 0.04 |
| GBP DIAGEO ORD GBP0.28101/108 | 8 965.00 | 314 596.56 | 0.69 |
| GBP HARGREAVES LANSDOW ORD GBP0.004 (WI) | 920.00 | 21 357.31 | 0.05 |
| GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01 | 360.00 | 21 695.30 | 0.05 |
| GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025 | 16 037.00 | 46 511.14 | 0.10 |
| GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604 | 610.00 | 31 109.40 | 0.07 |
| GBP MORRISON(W)SUPRMTK ORD GBP0.10 | 11 484.00 | 30 747.09 | 0.07 |
| GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05 | 8 539.00 | 150 306.20 | 0.33 |
| GBP RIO TINTO ORD GBP0.10 | 3 925.00 | 183 810.52 | 0.40 |
| GBP ROYAL BK SCOT GRP ORD GBP1 (POST CONS) | 9 841.00 | 26 774.42 | 0.06 |
| GBP STD LIFE ABERDEEN ORD GBP0.1396825396 | 4 841.00 | 15 605.13 | 0.03 |
| GBP TESCO ORD GBP0.05 | 27 141.00 | 64 778.34 | 0.14 |
| Total Grossbritannien | | 949 936.82 | 2.09 |
| Total Namensaktien | | 5 742 847.48 | 12.61 |
| Depository Receipts | | | |
| Luxemburg | | | |
| EUR SES S.A. FDR EACH REP 1 'A' NPV | 1 480.00 | 27 869.57 | 0.06 |
| Total Luxemburg | | 27 869.57 | 0.06 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| Niederlande | | | |
| EUR ABN AMRO GROUP NV DR EACH REP SHS | 1 064.00 | 24 628.28 | 0.06 |
| Total Niederlande | | 24 628.28 | 0.06 |
| Total Depository Receipts | | 52 497.85 | 0.12 |
| Anrechte | | | |
| Spanien | | | |
| EUR FERROVIAL SA RIGHTS 20.11.18 | 41.00 | 19.12 | 0.00 |
| EUR REPSOL SA RIGHTS (STOCK DIVIDEND) 09.01.19 | 4 060.00 | 1 830.11 | 0.00 |
| Total Spanien | | 1 849.23 | 0.00 |
| Total Anrechte | | 1 849.23 | 0.00 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | 19 969 312.03 | 43.85 |
| Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | |
| Inhaberaktien | | | |
| Australien | | | |
| AUD PRIME AET&D HOLDINGS NO 1 PTY LTD-NON VOTING | 276.00 | 0.00 | 0.00 |
| AUD VIRGIN AUST INT NPV | 1 583.00 | 0.01 | 0.00 |
| Total Australien | | 0.01 | 0.00 |
| Total Inhaberaktien | | 0.01 | 0.00 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | 0.01 | 0.00 |
| OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 | | | |
| Investment Fonds, open end | | | |
| Australien | | | |
| USD ISHARES III PLC - MSCI AUSTRALIA ETF-USD-ACC | 15 445.00 | 478 390.90 | 1.05 |
| Total Australien | | 478 390.90 | 1.05 |
| Europa | | | |
| EUR AMUNDI MSCI EUROPE EX SWITZERLAND-ETF-CAP | 990.00 | 207 810.54 | 0.45 |
| EUR ISHARES STOXX EUROPE MID 200 UCITS ETF (DE) | 53 781.00 | 2 417 602.77 | 5.31 |
| Total Europa | | 2 625 413.31 | 5.76 |
| Global | | | |
| USD ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF DIST-ETF | 3 715.00 | 136 528.57 | 0.30 |
| USD UBS ETF - MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF-A | 11 011.00 | 1 043 456.91 | 2.29 |
| CHF COMSTAGE ETF SPI TR CHF-I-DISTRIBUTIVE | 19 703.00 | 1 728 347.16 | 3.80 |
| Total Global | | 2 908 332.64 | 6.39 |
| Japan | | | |
| JPY UBS ETF - MSCI JAPAN UCITS ETF-A | 38 600.00 | 1 544 757.54 | 3.39 |
| USD XTRACKERS MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF-1C CAP | 46 970.00 | 1 868 095.58 | 4.10 |
| Total Japan | | 3 412 853.12 | 7.49 |
| Nordamerika | | | |
| USD ISHARES MSCI NORTH AMERICA UCITS ETF | 141 380.00 | 6 480 119.92 | 14.23 |
| CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I | 30 055.00 | 4 420 489.40 | 9.71 |
| Total Nordamerika | | 10 900 609.32 | 23.94 |
| Pazifik | | | |
| CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I | 37 840.00 | 3 537 283.20 | 7.77 |
| Total Pazifik | | 3 537 283.20 | 7.77 |
| Schweiz | | | |
| CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I | 2 620.00 | 537 990.80 | 1.18 |
| Total Schweiz | | 537 990.80 | 1.18 |
| Total Investment Fonds, open end | | 24 400 873.29 | 53.58 |
| Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 | | 24 400 873.29 | 53.58 |
| Total des Wertpapierbestandes | | 44 370 185.33 | 97.43 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | | 1 094 433.93 | 2.40 |
| Andere Aktiva und Passiva | | 76 861.60 | 0.17 |
| Total des Nettovermögens | | 45 541 480.86 | 100.00 |

Migros Bank (Lux) Fonds SwissStock

Halbjahresbericht per 31. Dezember 2018

Wichtigste Daten

| Datum | ISIN | 31.12.2018 | 30.6.2018 | 30.6.2017 |
|------------------------------------|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| Nettovermögen in CHF | | 68 818 317.37 | 79 994 028.57 | 80 062 198.30 |
| Klasse A | LU0261663909 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 152 495.0990 | 158 114.5680 | 161 629.7210 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 119.33 | 136.21 | 131.59 |
| Klasse B | LU0261664030 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 332 145.5900 | 338 760.9470 | 355 722.0420 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 152.40 | 172.56 | 165.28 |

Struktur des Wertpapierbestandes

| Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens | | Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|--|--------------|--|--------------|
| Schweiz | 98.96 | Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 15.85 |
| Österreich | 0.24 | Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 13.65 |
| Liechtenstein | 0.23 | Versicherungen | 10.56 |
| Niederlande | 0.11 | Nahrungsmittel & Softdrinks | 10.27 |
| Italien | 0.02 | Chemie | 8.76 |
| Total | 99.56 | Banken & Kreditinstitute | 7.23 |
| | | Uhren & Schmuck | 5.00 |
| | | Baugewerbe & Baumaterial | 4.81 |
| | | Maschinen & Apparate | 3.83 |
| | | Elektrische Geräte & Komponenten | 3.76 |
| | | Immobilien | 3.01 |
| | | Diverse Dienstleistungen | 2.84 |
| | | Telekommunikation | 2.30 |
| | | Verkehr & Transport | 1.91 |
| | | Elektronik & Halbleiter | 1.57 |
| | | Internet, Software & IT-Dienste | 1.06 |
| | | Computer & Netzwerkausrüster | 0.73 |
| | | Biotechnologie | 0.70 |
| | | Detailhandel, Warenhäuser | 0.54 |
| | | Fahrzeuge | 0.45 |
| | | Energie- & Wasserversorgung | 0.34 |
| | | Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien | 0.18 |
| | | Diverse Handelsfirmen | 0.13 |
| | | Bergbau, Kohle & Stahl | 0.07 |
| | | Verpackungsindustrie | 0.01 |
| | | Total | 99.56 |

Nettovermögensaufstellung

| | CHF |
|---|----------------------|
| Aktiva | 31.12.2018 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 61 658 690.77 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | 6 854 912.25 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 68 513 603.02 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 342 919.67 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 29 844.89 |
| Total Aktiva | 68 886 367.58 |
| Passiva | |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -2 387.00 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -48 479.27 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -8 602.33 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -8 581.61 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -65 663.21 |
| Total Passiva | -68 050.21 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 68 818 317.37 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | CHF |
|---|----------------------------|
| Erträge | 1.7.2018-31.12.2018 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 189.08 |
| Dividenden | 68 974.74 |
| Total Erträge | 69 163.82 |
| Aufwendungen | |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -500 277.61 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -18 873.32 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -7 761.30 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -0.87 |
| Total Aufwendungen | -526 913.10 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | -457 749.28 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | 1 442 909.87 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | -287.93 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 1 442 621.94 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode | 984 872.66 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -10 188 736.21 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -10 188 736.21 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -9 203 863.55 |

Veränderungen des Nettovermögens

| | CHF | |
|--|---------------|----------------------|
| | 1.7.2018 | 31.12.2018 |
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | | 79 994 028.57 |
| Zeichnungen | 1 621 983.81 | |
| Rücknahmen | -3 431 570.81 | |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | | -1 809 587.00 |
| Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4) | | -162 260.65 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | -457 749.28 | |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 1 442 621.94 | |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | | -10 188 736.21 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | | -9 203 863.55 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | | 68 818 317.37 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.7.2018 | 31.12.2018 |
|--|----------|---------------------|
| Klasse | | A |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | | 158 114.5680 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | | 3 318.2190 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | | -8 937.6880 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | | 152 495.0990 |
| Klasse | | B |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | | 338 760.9470 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | | 6 918.3620 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | | -13 533.7190 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | | 332 145.5900 |

Jährliche Ausschüttung

| Migros Bank (Lux) Fonds SwissStock | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
|------------------------------------|------------|------------|---------|------------------|
| A | 18.10.2018 | 22.10.2018 | CHF | 1.05 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2018

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | | |
| Inhaberaktien | | | |
| Österreich | | | |
| CHF AMS AG NPV (BR) | 5 500.00 | 129 580.00 | 0.19 |
| CHF KTM INDUSTRIES AG NPV | 625.00 | 37 875.00 | 0.05 |
| Total Österreich | | 167 455.00 | 0.24 |
| Italien | | | |
| CHF NEWRON PHARMA SPA EURO.20 (BR) | 2 119.00 | 11 887.59 | 0.02 |
| Total Italien | | 11 887.59 | 0.02 |
| Liechtenstein | | | |
| CHF LIECHTENS. LANDESB CHF5 (REGD) | 1 660.00 | 106 572.00 | 0.16 |
| Total Liechtenstein | | 106 572.00 | 0.16 |
| Niederlande | | | |
| CHF COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD) | 850.00 | 74 715.00 | 0.11 |
| Total Niederlande | | 74 715.00 | 0.11 |
| Schweiz | | | |
| CHF AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD) | 417.00 | 61 465.80 | 0.09 |
| CHF CIE FINANCIER TRAD CHF2.5(BR) | 280.00 | 28 560.00 | 0.04 |
| CHF COMET HOLDINGS CHF1 (REGD) | 1 345.00 | 107 263.75 | 0.16 |
| CHF DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION) | 1 057.00 | 131 913.60 | 0.19 |
| CHF GALENICA AG CHF0.1 | 6 600.00 | 285 648.00 | 0.42 |
| CHF GURIT HOLDING AG CHF50 (BR) | 59.00 | 51 153.00 | 0.07 |
| CHF IDORSIA AG CHF0.05 | 10 480.00 | 169 985.60 | 0.25 |
| CHF KUDELSKI SA CHF8.00 (BR) | 3 250.00 | 18 330.00 | 0.03 |
| CHF LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD) | 2 900.00 | 159 935.00 | 0.23 |
| CHF LEONTEQ AG CHF1 (REGD) | 1 045.00 | 42 845.00 | 0.06 |
| CHF MEDARTIS HLDG AG CHF0.2 | 1 000.00 | 55 400.00 | 0.08 |
| CHF PARGESA HLDGS SA CHF20(BR) | 4 931.00 | 349 361.35 | 0.51 |
| CHF SCHWEITER TECH CHF1 | 133.00 | 115 577.00 | 0.17 |
| CHF SENSIRION AG NPV | 1 210.00 | 51 122.50 | 0.07 |
| CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR) | 2 855.00 | 818 528.50 | 1.19 |
| CHF SWISS RE AG CHF0.10 | 26 170.00 | 2 358 440.40 | 3.43 |
| CHF VETROPACK HLDG SA CHF50 (BR) | 5.00 | 10 050.00 | 0.01 |
| CHF VIFOR PHARMA AG CHF0.01 | 3 570.00 | 381 633.00 | 0.55 |
| CHF ZUGER KANTONALBK CHF500 | 30.00 | 171 000.00 | 0.25 |
| Total Schweiz | | 5 368 212.50 | 7.80 |
| Total Inhaberaktien | | 5 728 842.09 | 8.33 |
| Partizipationsscheine | | | |
| Schweiz | | | |
| CHF BASELLANDSCH KTBK PTG CHF100 | 105.00 | 95 340.00 | 0.14 |
| CHF BASLER KTBK PTG CHF8.50 | 1 330.00 | 95 494.00 | 0.14 |
| CHF GRAUBUNDNER KTBK PTG CHF100 | 125.00 | 166 250.00 | 0.24 |
| CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10 | 140.00 | 854 000.00 | 1.24 |
| CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD) | 3 620.00 | 704 814.00 | 1.02 |
| Total Schweiz | | 1 915 898.00 | 2.78 |
| Total Partizipationsscheine | | 1 915 898.00 | 2.78 |
| Weitere Aktien | | | |
| Schweiz | | | |
| CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV | 17 890.00 | 4 354 426.00 | 6.33 |
| Total Schweiz | | 4 354 426.00 | 6.33 |
| Total Weitere Aktien | | 4 354 426.00 | 6.33 |
| Namensaktien | | | |
| Liechtenstein | | | |
| CHF VP BANK AG CHF10 REG S | 350.00 | 49 490.00 | 0.07 |
| Total Liechtenstein | | 49 490.00 | 0.07 |
| Schweiz | | | |
| CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD) | 111 280.00 | 2 080 379.60 | 3.02 |
| CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD) | 15 470.00 | 710 537.10 | 1.03 |
| CHF ALLREAL HOLDING AG CHF1 | 1 975.00 | 302 372.50 | 0.44 |
| CHF ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD) | 1 400.00 | 155 960.00 | 0.23 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| CHF APG SGA SA CHF2.60 | 210.00 | 69 300.00 | 0.10 |
| CHF ARBONIA AG CHF4.20 (REGD) | 4 660.00 | 50 328.00 | 0.07 |
| CHF ARYZTA AG CHF0.02 (REGD) | 106 000.00 | 115 381.00 | 0.17 |
| CHF ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD) | 4 800.00 | 65 184.00 | 0.09 |
| CHF BACHEM HOLDING AG CHF0.05(REGD)CLS'B' | 530.00 | 60 208.00 | 0.09 |
| CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD) | 6 405.00 | 867 237.00 | 1.26 |
| CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD) | 295.00 | 451 645.00 | 0.66 |
| CHF BASILEA PHARMACEUT CHF1(REGD) | 1 225.00 | 48 951.00 | 0.07 |
| CHF BB BIOTECH AG CHF0.20 (REGD) | 6 270.00 | 366 168.00 | 0.53 |
| CHF BELIMO HOLDING AG CHF1(REGD) | 63.00 | 248 220.00 | 0.36 |
| CHF BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD) | 533.00 | 162 565.00 | 0.24 |
| CHF BERNER KTBK CHF35(REGD) | 830.00 | 161 684.00 | 0.23 |
| CHF BKW AG CHF2.5 | 2 490.00 | 171 063.00 | 0.25 |
| CHF BOBST GROUP AG CHF1 REGD | 1 125.00 | 76 837.50 | 0.11 |
| CHF BOSSARD HLDGS AG CHF5 | 620.00 | 86 676.00 | 0.13 |
| CHF BQE CANT VAUDOISE CHF10.00(REGD) | 363.00 | 268 983.00 | 0.39 |
| CHF BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD) | 950.00 | 251 180.00 | 0.36 |
| CHF BURCKHARDT COMPRES CHF2.5 | 430.00 | 99 072.00 | 0.14 |
| CHF BURKHÄLTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS | 885.00 | 69 030.00 | 0.10 |
| CHF CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD) | 3 860.00 | 300 501.00 | 0.44 |
| CHF CEVA LOGISTICS AG CHF0.1 | 3 680.00 | 109 848.00 | 0.16 |
| CHF CICOR TECHNOLOGIES CHF10(REGD) | 619.00 | 24 388.60 | 0.04 |
| CHF CLARIANT CHF4.00(REGD) | 17 205.00 | 311 238.45 | 0.45 |
| CHF COLTENE HOLDING AG CHF5(REGD) | 410.00 | 34 563.00 | 0.05 |
| CHF CONZZETA AG CHF2 (REGD) 'A' | 217.00 | 166 873.00 | 0.24 |
| CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD) | 194 240.00 | 2 097 792.00 | 3.05 |
| CHF DKSH HOLDING LTD CHF0.1 | 3 795.00 | 257 490.75 | 0.37 |
| CHF DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD) | 355.00 | 210 515.00 | 0.31 |
| CHF DUFREY AG CHF5 (REGD) | 3 130.00 | 291 465.60 | 0.42 |
| CHF EFG INTERNATIONAL CHF0.50 (REGD) | 11 300.00 | 64 975.00 | 0.09 |
| CHF EMMI AG CHF10 (REGD) | 280.00 | 190 820.00 | 0.28 |
| CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON) | 870.00 | 406 290.00 | 0.59 |
| CHF EVOLVA HOLDING SA CHF0.20 | 95 000.00 | 21 850.00 | 0.03 |
| CHF FEINTOOL INT HLDG CHF10 (REGD) | 161.00 | 12 107.20 | 0.02 |
| CHF FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10(REGD) POST SPLIT | 2 400.00 | 390 000.00 | 0.57 |
| CHF FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD) | 140.00 | 193 340.00 | 0.28 |
| CHF GAM HOLDING AG CHF0.05 (REGD) | 20 850.00 | 80 397.60 | 0.12 |
| CHF GEBERIT CHF0.10(REGD) | 3 470.00 | 1 326 581.00 | 1.93 |
| CHF GEORG FISCHER AG CHF1.00 (REGD) | 540.00 | 424 710.00 | 0.62 |
| CHF GIVAUDAN AG CHF10 | 750.00 | 1 707 000.00 | 2.48 |
| CHF HELVETIA HOLDING CHF0.10 (REGD) | 820.00 | 471 090.00 | 0.68 |
| CHF HIAG IMMOBILIEN HL CHF1 | 680.00 | 79 220.00 | 0.11 |
| CHF HOCHDORF HOLDING CHF10(REGD) | 180.00 | 18 360.00 | 0.03 |
| CHF HUBER & SUHNER AG CHF0.25 | 1 740.00 | 113 970.00 | 0.17 |
| CHF IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD) | 1 580.00 | 52 266.40 | 0.08 |
| CHF INFICON HOLDING AG CHF5(REGD) | 345.00 | 171 672.00 | 0.25 |
| CHF INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD) | 80.00 | 116 160.00 | 0.17 |
| CHF INTERSHOP HLDG AG CHF10(REG) | 145.00 | 70 760.00 | 0.10 |
| CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD) | 19 085.00 | 668 165.85 | 0.97 |
| CHF JUNGFRAUBAHN HLDG CHF1.50 (REGD) | 316.00 | 39 658.00 | 0.06 |
| CHF KARDEX AG CHF0.45 (REGD) | 733.00 | 83 122.20 | 0.12 |
| CHF KOMAX CHF0.10(REGD) | 500.00 | 115 000.00 | 0.17 |
| CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD) | 5 705.00 | 720 826.75 | 1.05 |
| CHF LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD) | 47 670.00 | 1 930 635.00 | 2.81 |
| CHF LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD) | 65.00 | 68 120.00 | 0.10 |
| CHF LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD) | 13.00 | 952 900.00 | 1.38 |
| CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD) | 16 255.00 | 502 604.60 | 0.73 |
| CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD) | 7 520.00 | 1 915 344.00 | 2.78 |
| CHF LUZERNER KTBKCHF31 (REGD) | 565.00 | 259 900.00 | 0.38 |
| CHF METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD) | 25.00 | 62 500.00 | 0.09 |
| CHF MEYER BURGER TECHN CHF0.05 | 80 100.00 | 48 060.00 | 0.07 |
| CHF MOBILEZONE HOLDING CHF0.01(REG) | 4 200.00 | 45 948.00 | 0.07 |
| CHF MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD) | 870.00 | 203 580.00 | 0.30 |
| CHF MOLECULAR PARTNERS CHF0.1 | 3 003.00 | 57 237.18 | 0.08 |
| CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD) | 54 390.00 | 4 340 322.00 | 6.31 |
| CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD) | 51 550.00 | 4 332 262.00 | 6.29 |
| CHF OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD) | 27 070.00 | 298 852.80 | 0.43 |
| CHF ORELL FUESSLI HLDG CHF1 | 180.00 | 15 930.00 | 0.02 |
| CHF ORIOR AG CHF4.00 | 630.00 | 50 211.00 | 0.07 |
| CHF PANALPINA WELT AG CHF 0.1 (REGD) | 1 240.00 | 162 440.00 | 0.24 |
| CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD) | 2 125.00 | 1 266 500.00 | 1.84 |
| CHF PLAZZA AG CHF0.50 (REGD)'A' | 232.00 | 51 736.00 | 0.07 |
| CHF PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD) | 5 310.00 | 514 273.50 | 0.75 |
| CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A' | 34 250.00 | 2 157 750.00 | 3.13 |
| CHF RIETER HOLDING AG CHF5 | 417.00 | 53 709.60 | 0.08 |
| CHF ROMANDE ENERGIE HO CHF25(REGD) | 55.00 | 64 900.00 | 0.09 |
| CHF SANTHERA PHARMA CHF1 | 840.00 | 5 661.60 | 0.01 |
| CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD) | 2 500.00 | 476 500.00 | 0.69 |
| CHF SCHMOLZ & BICKENBA CHF0.5(REGD) | 85 000.00 | 45 900.00 | 0.07 |
| CHF SCHWEIZER NAT BK CHF250(REGD) | 5.00 | 20 750.00 | 0.03 |
| CHF SFS GROUP AG CHF0.1 | 2 260.00 | 172 438.00 | 0.25 |
| CHF SGS LTD CHF1(REGD) | 486.00 | 1 074 060.00 | 1.56 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| CHF SIEGFRIED HLDG AG CHF2(REGD) | 450.00 | 151 200.00 | 0.22 |
| CHF SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1 | 16 460.00 | 172 171.60 | 0.25 |
| CHF SIKA AG CHF0.01 (REG) | 11 940.00 | 1 487 724.00 | 2.16 |
| CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD) | 5 650.00 | 907 390.00 | 1.32 |
| CHF ST GALLER KTBK CHF70 (REGD) | 350.00 | 158 025.00 | 0.23 |
| CHF STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD) | 1 585.00 | 979 530.00 | 1.42 |
| CHF SULZER AG CHF0.01 | 2 340.00 | 182 637.00 | 0.26 |
| CHF SUNRISE COMMUNICA CHF1 | 4 285.00 | 370 438.25 | 0.54 |
| CHF SWATCH GROUP CHF0.45(REGD) | 8 150.00 | 462 920.00 | 0.67 |
| CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD) | 3 430.00 | 1 298 598.00 | 1.89 |
| CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD) | 11 162.00 | 887 937.10 | 1.29 |
| CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD) | 2 435.00 | 1 143 719.50 | 1.66 |
| CHF SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD) | 1 180.00 | 53 395.00 | 0.08 |
| CHF TAMEDIA AG CHF10 (REGD) | 380.00 | 40 090.00 | 0.06 |
| CHF TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD) | 1 465.00 | 279 522.00 | 0.41 |
| CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD) | 5 720.00 | 674 388.00 | 0.98 |
| CHF U-BLOX HOLDING AG CHF0.90 (REGD) | 670.00 | 52 896.50 | 0.08 |
| CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD) | 357 420.00 | 4 373 033.70 | 6.35 |
| CHF VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD) | 2 140.00 | 231 120.00 | 0.34 |
| CHF VALORA HOLDING CHF1(REGD) | 375.00 | 80 625.00 | 0.12 |
| CHF VAT GROUP AG CHF0.10 | 3 130.00 | 270 119.00 | 0.39 |
| CHF VAUDOISE ASSURANCE CHF25(REGD)(POST SUBD) | 75.00 | 36 375.00 | 0.05 |
| CHF VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD) | 3 108.00 | 156 643.20 | 0.23 |
| CHF VZ HOLDINGS CHF0.25 | 430.00 | 113 950.00 | 0.17 |
| CHF YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD) | 720.00 | 83 520.00 | 0.12 |
| CHF ZEHNDER GROUP CHF0.05 (REGD) 'A' | 1 800.00 | 60 030.00 | 0.09 |
| CHF ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B' | 25.00 | 41 875.00 | 0.06 |
| CHF ZUR ROSE GP AG CHF5.75 | 526.00 | 47 182.20 | 0.07 |
| CHF ZÜRICH INSURANCE GRP CHF0.10 | 7 625.00 | 2 234 887.50 | 3.25 |
| Total Schweiz | | 56 464 946.93 | 82.05 |
| Total Namensaktien | | 56 514 436.93 | 82.12 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | 68 513 603.02 | 99.56 |
| Total des Wertpapierbestandes | | 68 513 603.02 | 99.56 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | | 342 919.67 | 0.50 |
| Andere Aktiva und Passiva | | -38 205.32 | -0.06 |
| Total des Nettovermögens | | 68 818 317.37 | 100.00 |

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

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

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

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

b) Bewertungsgrundsätze

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

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

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

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

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

Bei ausserordentlichen Umständen können im Verlaufe des Tages weitere Bewertungen vorgenommen werden, die für die anschliessende Ausgabe und Rücknahme der Aktien massgebend sind.

c) Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

d) Bewertung der Finanzterminkontrakte

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

e) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

Die aus den Verkäufen von Wertpapieren realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises der verkauften Wertpapiere berechnet.

f) Bewertung von Optionen

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

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

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

g) Umrechnung der ausländischen Währungen

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

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

h) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

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

i) Konsolidierter Halbjahresabschluss

Der konsolidierte Halbjahresabschluss ist in CHF erstellt. Die verschiedenen konsolidierten Nettovermögenswerte und die konsolidierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 31. Dezember 2018 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in CHF zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgender Wechselkurs wurde für die Umrechnung des konsolidierten Halbjahresabschlusses per 31. Dezember 2018 verwendet:

| Wechselkurs | | |
|-------------|-----|----------|
| CHF 1 = | EUR | 0.887377 |

j) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

Der Posten «Forderungen aus Wertpapierverkäufen» kann ebenfalls Forderungen aus Devisengeschäften enthalten. Der Posten «Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen» kann ebenfalls Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften enthalten.

k) Einkommensbestätigung

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

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

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

| Migros Bank (Lux) Fonds | Maximale Pauschale Verwaltungskommission Aktienklassen «A» und «B» |
|-------------------------|--|
| - 30 | max. 2.00% p.a. eff. 1.08% p.a. |
| - 40 (EUR) | max. 2.00% p.a. eff. 1.31% p.a. |
| - 50 | max. 2.00% p.a. eff. 1.07% p.a. |
| - InterBond | max. 2.00% p.a. eff. 1.09% p.a. |
| - InterStock | max. 2.00% p.a. eff. 1.39% p.a. |
| - SwissStock | max. 2.00% p.a. eff. 1.26% p.a. |

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

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

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

Verwahrstelle, Administrationsstelle und Verwaltungsgesellschaft haben jedoch Anspruch auf Rückerstattung der Kosten für ausserordentliche Dispositionen, die sie im Interesse der Aktionäre treffen bzw. diesbezügliche Kosten werden der Gesellschaft direkt belastet.

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

Ausserdem trägt die Gesellschaft alle Steuern, welche auf den Vermögenswerten und dem Einkommen der Gesellschaft erhoben werden, insbesondere die Abonnementsabgabe.

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

In den Subfonds, die im Rahmen ihrer Anlagepolitik in andere bestehende OGA oder OGAW investieren können, können sowohl Gebühren auf der Ebene des betreffenden Zielfonds als auch auf Ebene der Gesellschaft anfallen. Die Gebühren, die auf der Ebene der Zielfonds und der Gesellschaft insgesamt belastet werden können, betragen für alle Subfonds jeweils maximal 3.00%.

Bei der Anlage in Anteile von Fonds, die unmittelbar oder mittelbar von der UBS AG, der Migros Bank selbst oder von einer anderen Gesellschaft verwaltet werden, mit der sie durch gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine direkte oder indirekte Beteiligung von mehr als 10% des Kapitals oder der Stimmen verbunden ist, darf dem Nettovermögen des Subfonds, im Umfang von solchen Anlagen, nur eine reduzierte Pauschale Verwaltungskommission von höchstens 0.25% jährlich belastet werden. Die Gesellschaft darf überdies allfällige Ausgabe- und Rücknahmekommissionen der verbundenen Zielfonds nicht dem investierenden Subfonds belasten.

Legt die Gesellschaft in Anteile eines verbundenen Fonds gemäss obigem Absatz an, welcher eine niedrigere effektive Pauschale Verwaltungskommission aufweist als die effektive Pauschale Verwaltungskommission des investierenden Subfonds, so darf die

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

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

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

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

Erläuterung 4 – Ausschüttung der Erträge

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

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

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

Erläuterung 5 – Soft commission arrangements

Für die Periode vom 1. Juli 2018 bis zum 31. Dezember 2018 wurden keine «soft commission arrangements» im Namen von Migros Bank (Lux) Fonds getätigt und die «soft commissions» waren gleich null.

Erläuterung 6 – Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

| Migros Bank (Lux) Fonds | Total Expense Ratio (TER) |
|-------------------------|---------------------------|
| - 30 A | 1.18% |
| - 30 B | 1.18% |
| - 40 (EUR) A | 1.40% |
| - 40 (EUR) B | 1.40% |
| - 50 A | 1.18% |
| - 50 B | 1.18% |
| - InterBond A | 1.17% |
| - InterBond B | 1.17% |
| - InterStock A | 1.67% |
| - InterStock B | 1.67% |
| - SwissStock A | 1.34% |
| - SwissStock B | 1.34% |

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

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

Erläuterung 7 – Effektive Kommission der Zielfonds

Effektive Kommission für die in der Gesellschaft enthaltenen Anlagefonds:

| Zielfonds | Effektiv |
|--|----------|
| Amundi MSCI Europe Ex Switzerland-ETF-CAP | 0.20% |
| ComStage ETF SPI TR CHF-I-Distributive | 0.40% |
| Ishares III PLC - MSCI Australia ETF-USD-ACC | 0.50% |
| Ishares MSCI Emerging Markets UCITS ETF DIST-ETF | 0.75% |
| Ishares MSCI North America UCITS ETF | 0.40% |

| Zielfonds | Effektiv |
|---|----------|
| iShares STOXX Europe Mid 200 UCITS ETF (DE) | 0.20% |
| iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE) | 0.20% |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeanCurrenciesBond I | 0.00%* |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock I | 0.00%* |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SmallerStock Switzerland I | 0.00%* |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaCurrenciesBond I | 0.00%* |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock I | 0.00%* |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificCurrenciesBond I | 0.00%* |
| UBS (Lux) Money Market Fund - CHF Q-ACC | 0.06% |
| UBS ETF - MSCI Emerging Markets UCITS ETF-A | 0.45% |
| UBS ETF - MSCI Japan UCITS ETF-A | 0.35% |
| Xtrackers MSCI AC Asia Ex Japan Swap UCITS ETF-1C CAP | 0.65% |

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

Kommissionen finden bei Immobilienfonds keine Anwendung.

Erläuterung 8 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

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

Weitere Angaben

Halbjahresbericht per 31. Dezember 2018
Migros Bank (Lux) Fonds

Die im Anhang aufgeführten Daten sind ungeprüft:

1) Customized Benchmark

Migros Bank (Lux) Fonds 30

| Benchmarks | Gewichtung |
|--|------------|
| Swiss Performance Index (SPI) | 13.50% |
| MSCI Nordamerika (NDDUNA) | 6.50% |
| MSCI Pazifik (NDUEACAP) | 2.00% |
| MSCI Europe ex Switzerland (NDDUEXSZ) | 6.50% |
| MSCI Emerging Markets (NDUEEGF) | 1.50% |
| SBI Foreign Rating AAA-BBB TR (SBF14T) | 57.50% |
| FTSE US Government Bond Index (SBUUSL) | 1.75% |
| FTSE Canada Government Bond Index (SBCDL) | 0.15% |
| FTSE Australia Government Bond Index (SBADL) | 0.10% |
| FTSE Japan Government Bond Index (SBJYL) | 0.65% |
| FTSE EMU Government Bond Index (SBEGEU) | 3.95% |
| FTSE Denmark Government Bond Index (SBDKL) | 0.05% |
| FTSE Norway Government Bond Index (SBNKL) | 0.05% |
| FTSE Sweden Government Bond Index (SBSKL) | 0.05% |
| FTSE UK Government Bond Index (SBUKL) | 0.75% |
| FTSE CHF 1 Month (SBWMSF1L) | 5.00% |
| Total | 100.00% |

Migros Bank (Lux) Fonds 40 (EUR)

| Benchmarks | Gewichtung |
|--|------------|
| MSCI Europe ex Switzerland (NDDUEXSZ) | 40.00% |
| FTSE EMU Government Bond Index (SBEGEU) | 44.55% |
| FTSE Denmark Government Bond Index (SBDKL) | 0.825% |
| FTSE Norway Government Bond Index (SBNKL) | 0.275% |
| FTSE Sweden Government Bond Index (SBSKL) | 0.825% |
| FTSE UK Government Bond Index (SBUKL) | 8.525% |
| FTSE EUR 1 Month (SBWMEU1L) | 5.00% |
| Total | 100.00% |

Migros Bank (Lux) Fonds 50

| Benchmarks | Gewichtung |
|--|------------|
| Swiss Performance Index (SPI) | 20.00% |
| MSCI Nordamerika (NDDUNA) | 12.00% |
| MSCI Pazifik (NDUEACAP) | 3.50% |
| MSCI Europe ex Switzerland (NDDUEXSZ) | 12.00% |
| MSCI Emerging Markets (NDUEEGF) | 2.50% |
| SBI Foreign Rating AAA-BBB TR (SBF14T) | 40.00% |
| FTSE US Government Bond Index (SBUUSL) | 1.15% |
| FTSE Canada Government Bond Index (SBCDL) | 0.10% |
| FTSE Australia Government Bond Index (SBADL) | 0.05% |
| FTSE Japan Government Bond Index (SBJYL) | 0.45% |
| FTSE EMU Government Bond Index (SBEGEU) | 2.60% |
| FTSE Denmark Government Bond Index (SBDKL) | 0.05% |
| FTSE Norway Government Bond Index (SBNKL) | 0.05% |
| FTSE Sweden Government Bond Index (SBSKL) | 0.05% |
| FTSE UK Government Bond Index (SBUKL) | 0.50% |
| FTSE CHF 1 Month (SBWMSF1L) | 5.00% |
| Total | 100.00% |

Migros Bank (Lux) Fonds InterBond

| Benchmarks | Gewichtung |
|--|------------|
| FTSE US Government Bond Index (SBUUSL) | 18.00% |
| FTSE Canada Government Bond Index (SBCDL) | 5.00% |
| FTSE Australia Government Bond Index (SBADL) | 4.00% |
| FTSE Japan Government Bond Index (SBJYL) | 3.00% |
| FTSE EMU Government Bond Index (SBEGEU) | 50.00% |
| FTSE Denmark Government Bond Index (SBDKL) | 7.00% |
| FTSE Sweden Government Bond Index (SBSKL) | 5.00% |
| FTSE UK Government Bond Index (SBUKL) | 8.00% |
| Total | 100.00% |

Migros Bank (Lux) Fonds InterStock

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

Migros Bank (Lux) Fonds SwissStock

| Benchmarks | Gewichtung |
|----------------------------------|------------|
| SLI Swiss Leader Index TR (SLIC) | 70.00% |
| SPI ex SLI TR (SXSLI) | 30.00% |
| Total | 100.00% |

2) Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

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