

Halbjahresbericht 2017

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)

R.C.S. Luxemburg N° B 117 264

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. Dezember 2017

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 2017

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)	20	A LU0261662844 B LU0261662927
Migros Bank (Lux) Fonds 50	30	A LU0261663065 B LU0261663149
Migros Bank (Lux) Fonds InterBond	43	A LU0261663578 B LU0261663651
Migros Bank (Lux) Fonds InterStock	49	A LU0261663735 B LU0261663818
Migros Bank (Lux) Fonds SwissStock	60	A LU0261663909 B LU0261664030
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	66	
Anhang	71	

Verkaufsrestriktionen

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

Management und Verwaltung

Halbjahresbericht per 31. Dezember 2017
Migros Bank (Lux) Fonds

Gesellschaftssitz

2C, rue Albert Borschette
L-1246 Luxemburg
R.C.S. Luxemburg N° B 117 264

Verwaltungsrat

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

Markus Werner Maag, Präsident (bis zum 5. Dezember 2017)
Leiter Private Kunden
Migros Bank AG, Seidengasse 12, CH-8001 Zürich

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

Benjamin Hampl, Mitglied (seit dem 5. Dezember 2017)
Fondsmanager Aktien
Migros Bank AG, Seidengasse 12, CH-8001 Zürich

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

Martin Welti, Mitglied (seit dem 5. Dezember 2017)
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

(bis zum 30. September 2017)
UBS Fund Services (Luxembourg) S.A.
33A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

(seit dem 1. Oktober 2017)
Northern Trust Global Services Limited
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 2017
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 2017 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	31.12.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	864 482 348.93
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	83 406 567.95
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	947 888 916.88
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	20 158 187.71
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	29.79
Forderungen aus Zeichnungen	38 095.35
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3 041 348.85
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	68.24
Forderungen aus Dividenden	187 085.42
Sonstige Forderungen	219 666.67
Total Aktiva	971 533 398.91
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-94 818.27
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-501 053.62
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-114 183.01
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-280 806.82
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-896 043.45
Total Passiva	-990 861.72
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	970 542 537.19

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.7.2017-31.12.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	36 770.01
Zinsen auf Wertpapiere	3 775 652.90
Dividenden	2 258 981.76
Total Erträge	6 071 404.67
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-5 463 195.70
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-233 974.96
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-190 247.77
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-148 948.27
Total Aufwendungen	-6 036 366.70
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	35 037.97
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	4 978 533.73
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	56 503.24
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 035 036.97
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	5 070 074.94
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	41 588 258.89
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	41 588 258.89
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	46 658 333.83

Migros Bank (Lux) Fonds 30

Halbjahresbericht per 31. Dezember 2017

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.12.2017	30.6.2017	30.6.2016
Nettovermögen in CHF		378 193 930.66	380 542 727.95	403 765 859.30
Klasse A	LU0261662687			
Aktien im Umlauf		1 063 414.3240	1 111 027.8290	1 215 672.3760
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		133.27	129.49	126.49
Klasse B	LU0261662760			
Aktien im Umlauf		1 067 955.6050	1 104 251.9830	1 200 681.7800
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		221.42	214.33	208.21

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	17.35	Banken & Kreditinstitute	24.49
Schweiz	16.12	Anlagefonds	14.49
Frankreich	9.50	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	14.04
Niederlande	8.17	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	6.06
Grossbritannien	5.68	Nahrungsmittel & Softdrinks	4.39
Deutschland	5.29	Länder- & Zentralregierungen	4.32
Schweden	3.88	Supranationale Organisationen	3.97
Luxemburg	3.47	Telekommunikation	3.04
Österreich	3.26	Kantone, Bundesstaaten	2.86
Pazifik	2.62	Energie- & Wasserversorgung	1.87
Kanada	2.62	Erdöl	1.69
Global	2.20	Verkehr & Transport	1.52
Australien	2.09	Versicherungen	1.25
Neuseeland	1.95	Computer & Netzwerkausrüster	1.20
Nordamerika	1.94	Städte, Gemeinden	1.14
Supranational	1.93	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.12
Spanien	1.32	Tabak & alkoholische Getränke	1.00
Norwegen	1.19	Internet, Software & IT-Dienste	0.94
Italien	1.10	Immobilien	0.94
Polen	0.81	Biotechnologie	0.72
Südkorea	0.80	Gastgewerbe & Freizeit	0.70
Curaçao	0.80	Elektrische Geräte & Komponenten	0.59
Europa	0.63	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.58
Brasilien	0.54	Chemie	0.56
Jersey	0.34	Uhren & Schmuck	0.54
Vereinigte Arabische Emirate	0.27	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.53
Peru	0.27	Detailhandel, Warenhäuser	0.51
Chile	0.27	Baugewerbe & Baumaterial	0.39
Venezuela	0.26	Elektronik & Halbleiter	0.30
Dänemark	0.25	Maschinen & Apparate	0.27
Britische Jungferninseln	0.20	Fahrzeuge	0.26
Irland	0.14	Diverse Dienstleistungen	0.19
Panama	0.13	Diverse Konsumgüter	0.18
Belgien	0.12	Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.18
Finnland	0.09	Gesundheits- & Sozialwesen	0.15
Singapur	0.03	Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.14
Portugal	0.01	Diverse Investitionsgüter	0.09
Südafrika	0.01	Nichteisenmetalle	0.08
Total	97.65	Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.07
		Bergbau, Kohle & Stahl	0.07
		Diverse Handelsfirmen	0.06
		Gummi & Reifen	0.05
		Landwirtschaft & Fischerei	0.05
		Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.04
		Photo & Optik	0.01
		Edelmetalle und -steine	0.01
		Total	97.65

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.12.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	340 500 755.82
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	28 796 522.52
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	369 297 278.34
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 961 038.72
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 200 159.71
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	9.28
Forderungen aus Dividenden	49 388.36
Sonstige Forderungen	52 758.17
Total Aktiva	378 560 632.58
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-14 205.50
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-183 109.97
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-44 588.50
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-124 797.95
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-352 496.42
Total Passiva	-366 701.92
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	378 193 930.66

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.7.2017-31.12.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	11 815.55
Zinsen auf Wertpapiere	1 482 663.05
Dividenden	623 158.28
Total Erträge	2 117 636.88
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 031 178.79
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-91 730.11
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-73 137.92
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-71 844.99
Total Aufwendungen	-2 267 891.81
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-150 254.93
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 031 173.79
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	10 820.59
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 041 994.38
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	1 891 739.45
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	10 557 806.04
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	10 557 806.04
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	12 449 545.49

Veränderungen des Nettovermögens

	CHF
	1.7.2017-31.12.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	380 542 727.95
Zeichnungen	2 327 473.83
Rücknahmen	-16 581 180.42
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-14 253 706.59
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-544 636.19
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-150 254.93
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 041 994.38
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	10 557 806.04
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	12 449 545.49
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	378 193 930.66

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.7.2017-31.12.2017
Klasse	A
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 111 027.8290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 584.5580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-57 198.0630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 063 414.3240
Klasse	B
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 104 251.9830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 904.1250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-41 200.5030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 067 955.6050

Jährliche Ausschüttung

Migros Bank (Lux) Fonds 30	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
A	23.10.2017	25.10.2017	CHF	0.50

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2017

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	25 645.35	0.00
EUR	OMV AG NPV(VAR)	508.00	31 404.86	0.01
EUR	RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)	280.00	9 895.04	0.00
EUR	VOESTALPINE AG NPV	483.00	28 172.24	0.01
Total Österreich			95 117.49	0.02

Belgien

EUR	AGEAS NPV (POST SPLIT)	671.00	31 969.04	0.01
EUR	ANHEUSER-BUSCH IN NPV	2 250.00	245 202.36	0.06
EUR	COLRUYT SA NPV	135.00	6 849.76	0.00
EUR	GPE BRUXELLES LAM NPV	190.00	20 007.85	0.01
EUR	KBC GROUP NV NPV	982.00	81 713.66	0.02
EUR	SOLVAY SA NPV	136.00	18 444.84	0.01
EUR	UMICORE NPV	820.00	37 858.94	0.01
Total Belgien			442 046.45	0.12

Kanada

USD	ENBRIDGE INC COM NPV	984.00	37 502.89	0.01
Total Kanada			37 502.89	0.01

Dänemark

DKK	A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	30.00	51 110.80	0.01
DKK	A.P. MOLLER-MAERSK 'ADKK1000	10.00	16 282.53	0.00
DKK	CARLSBERG SER'B'DKK20	420.00	49 177.64	0.01
DKK	COLOPLAST DKK1 B	390.00	30 249.20	0.01
DKK	DANSKE BANK A/S DKK10	2 556.00	97 055.45	0.02
DKK	DSV DKK1	530.00	40 699.72	0.01
DKK	GENMAB AS DKK1 (BEARER)	160.00	25 876.02	0.01
DKK	NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	5 850.00	307 548.86	0.08
DKK	NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)	440.00	24 514.95	0.01
DKK	PANDORA A/S DKK1	210.00	22 294.96	0.01
DKK	VESTAS WIND SYSTEM DKK1	490.00	33 022.73	0.01
Total Dänemark			697 832.86	0.18

Finnland

EUR	FORTUM OYJ EUR3.40	920.00	17 763.33	0.00
EUR	KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	1 180.00	61 832.76	0.02
EUR	METSO OYJ NPV	360.00	11 993.40	0.00
EUR	NOKIA OYJ NPV	19 216.00	87 561.15	0.02
EUR	NOKIAN RENKAAT OYJ NPV	352.00	15 569.94	0.00
EUR	SAMPO OYJ SER'A'NPV	1 177.00	63 080.40	0.02
EUR	STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	1 555.00	24 055.50	0.01
EUR	UPM-KYMMENE CORP NPV	1 126.00	34 139.59	0.01
EUR	WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	350.00	21 543.01	0.01
Total Finnland			337 539.08	0.09

Frankreich

EUR	ACCOR EUR3	452.00	22 743.61	0.01
EUR	AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 282.00	157 592.88	0.04
EUR	AIRBUS GROUP NV EUR1	1 842.00	178 904.08	0.05
EUR	ALSTOM EUR7.00	468.00	18 951.22	0.00
EUR	ARKEMA EUR10	160.00	19 013.08	0.00
EUR	AXA EUR2.29	6 481.00	187 588.61	0.05
EUR	BNP PARIBAS EUR2	3 505.00	255 317.10	0.07
EUR	BOUYGUES EUR1	524.00	26 556.57	0.01
EUR	CAPGEMINI EUR8	370.00	42 816.05	0.01
EUR	CARREFOUR EUR2.50	2 039.00	43 043.37	0.01
EUR	CASINO GUICH-PERR EUR1.53	237.00	14 021.93	0.00
EUR	CIE DE ST-GOBAIN EUR4	1 779.00	95 718.84	0.02
EUR	CREDIT AGRICOLE SA EUR3	3 975.00	64 190.20	0.02
EUR	DANONE EURO.25	2 001.00	163 789.98	0.04
EUR	DASSAULT SYSTEMES EURO.50	326.00	33 795.18	0.01
EUR	EDENRED EUR2	1 070.00	30 275.59	0.01
EUR	EDF EURO.5	1 071.00	13 058.99	0.00
EUR	ENGIE EUR1	4 675.00	78 420.91	0.02
EUR	ESSILOR INTL EURO.18	713.00	95 907.16	0.03
EUR	EUTELSAT COMMUNICA EUR1	593.00	13 389.12	0.00
EUR	GPE EUROTUNNEL SE EURO.40	2 640.00	33 117.02	0.01
EUR	HERMES INTL NPV	68.00	35 509.10	0.01
EUR	ILIAD NPV	110.00	25 711.77	0.01
EUR	INGENICO GROUP EUR1	240.00	24 997.84	0.01
EUR	KERING EUR4	260.00	119 568.95	0.03
EUR	KLEPIERRE EUR1.40	660.00	28 317.06	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR L'OREAL EURO.20	757.00	163 833.51	0.04
EUR LEGRAND SA EUR4	800.00	60 091.06	0.02
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	922.00	264 763.43	0.07
EUR NATIXIS EUR1.6	4 150.00	32 031.79	0.01
EUR ORANGE EUR4	5 084.00	86 114.57	0.02
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	731.00	112 870.20	0.03
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	684.00	45 342.82	0.01
EUR RENAULT SA EUR3.81	434.00	42 614.36	0.01
EUR SAFRAN EURO.20	1 080.00	108 572.54	0.03
EUR SANOFI EUR2	3 423.00	287 796.95	0.08
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	1 808.00	149 917.42	0.04
EUR SCOR SE EUR7.876972 (POST CONS)	630.00	24 729.82	0.01
EUR SOC. GENERALE EUR1.25	2 712.00	136 620.34	0.04
EUR SODEXO EUR4	270.00	35 402.03	0.01
EUR SUEZ EUR4	1 352.00	23 201.24	0.01
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	180.00	25 160.03	0.01
EUR THALES EUR3	460.00	48 380.84	0.01
EUR TOTAL EUR2.5	7 252.00	390 744.43	0.10
EUR UNIBAIL-RODAMCO EUR5	355.00	87 236.89	0.02
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	725.00	52 828.64	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	1 722.00	42 870.17	0.01
EUR VINCI EUR2.50	1 692.00	168 592.22	0.04
EUR VIVENDI SA EUR5.50	2 602.00	68 264.58	0.02
Total Frankreich		4 280 296.09	1.13
Deutschland			
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	1 215.00	123 452.13	0.03
EUR BEIERSDORF AG NPV	280.00	32 076.96	0.01
EUR COMMERZBANK AG NPV	2 624.00	38 397.24	0.01
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	391.00	102 969.43	0.03
EUR DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)	960.00	40 958.16	0.01
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	594.00	61 014.71	0.02
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	1 280.00	97 463.79	0.02
EUR GEA GROUP AG NPV	760.00	35 582.35	0.01
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	590.00	62 309.14	0.02
EUR HENKEL AG & CO KGAA	232.00	27 148.17	0.01
EUR INNOGY SE NPV	500.00	19 117.81	0.00
EUR LINDE AG NPV	547.00	116 112.01	0.03
EUR MERCK KGAA NPV	460.00	48 310.86	0.01
EUR METRO WHOLESALE & NPV	827.00	16 112.85	0.00
EUR RWE AG (NEU) NPV	1 332.00	26 497.55	0.01
EUR SAP AG ORD NPV	3 133.00	342 603.84	0.09
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	310.00	25 980.56	0.01
EUR THYSSENKRUPP AG NPV	1 040.00	29 469.33	0.01
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	167.00	32 967.35	0.01
EUR WIRECARD AG NPV	380.00	41 385.27	0.01
Total Deutschland		1 319 929.51	0.35
Irland			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	800.00	119 348.96	0.03
USD ADIENT PLC COM USD0.001	95.00	7 285.85	0.00
EUR CRH ORD EURO.32	2 431.00	85 213.19	0.02
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	3 987.00	85 986.23	0.02
EUR KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	483.00	52 845.90	0.02
EUR PADDY POWER BETFAI ORD EURO.09	260.00	30 181.27	0.01
GBP SHIRE ORD GBP0.05	3 137.00	161 279.26	0.04
Total Irland		542 140.66	0.14
Italien			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	3 092.00	54 996.57	0.01
EUR ATLANTIA SPA EUR1	1 751.00	53 929.27	0.01
EUR ENEL EUR1	22 328.00	134 035.46	0.04
EUR ENI SPA EUR1	9 910.00	160 031.42	0.04
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	380.00	38 886.24	0.01
EUR INTESA SANPAOLO	43 999.00	142 618.25	0.04
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	1 607.00	18 654.35	0.00
EUR LUXOTTICA GROUP EURO.06	666.00	39 863.22	0.01
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	2 000.00	22 139.80	0.01
EUR SNAM EUR1	9 310.00	44 449.04	0.01
EUR TELECOM ITALIA SPA DI RISP EURO.55	32 418.00	32 609.19	0.01
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	38 398.00	32 373.91	0.01
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	3 349.00	18 983.31	0.01
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	6 088.00	110 992.75	0.03
Total Italien		894 562.78	0.24
Jersey			
GBP FERGUSON PLC ORD GBP0.108030303	385.00	27 051.25	0.01
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	37 513.00	192 861.61	0.05
GBP RANDGOLD RESOURCES ORD USD0.05	374.00	36 533.32	0.01
Total Jersey		256 446.18	0.07

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Luxemburg			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	1 792.00	56 859.12	0.02
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.10	30.00	17 819.49	0.00
Total Luxemburg		74 678.61	0.02
Niederlande			
EUR AEGON NV EURO.12	3 936.00	24 479.97	0.01
EUR AKZO NOBEL NV EUR2	751.00	64 170.33	0.02
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	1 094.00	185 817.62	0.05
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	2 714.00	35 474.44	0.01
EUR FIAT CHRYSLER AUTO EURO.01	1 404.00	24 496.12	0.01
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	262.00	25 290.37	0.01
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	853.00	86 770.33	0.02
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	11 424.00	204 866.62	0.05
EUR KON KPN NV EURO.24	8 583.00	29 206.93	0.01
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	4 558.00	97 793.00	0.03
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	508.00	47 359.93	0.01
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	3 103.00	114 523.86	0.03
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	1 360.00	57 482.97	0.01
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	1 080.00	123 232.54	0.03
EUR RANDSTAD HLDGS NV EURO.10	520.00	31 179.20	0.01
EUR RELX NV EURO.07	3 809.00	85 422.51	0.02
GBP ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EURO.07 (UK LIST)	9 525.00	314 976.74	0.08
GBP ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A'SHS EURO.07	16 779.19	548 557.48	0.14
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	2 388.00	50 871.85	0.01
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	1 182.00	60 139.46	0.02
Total Niederlande		2 212 112.27	0.58
Norwegen			
NOK DNB ASA NOK10	2 420.00	43 853.84	0.01
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	5 114.00	37 989.21	0.01
NOK ORKLA ASA NOK1.25	2 975.00	30 854.52	0.01
NOK STATOIL ASA NOK2.50	3 579.00	74 706.58	0.02
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	2 015.00	42 228.33	0.01
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	655.00	29 396.79	0.01
Total Norwegen		259 029.27	0.07
Singapur			
USD BROADCOM LIMITED COM NPV	400.00	100 139.62	0.03
Total Singapur		100 139.62	0.03
Südafrika			
GBP MONDI ORD EURO.20	816.00	20 771.69	0.01
Total Südafrika		20 771.69	0.01
Spanien			
EUR ABERTIS INFRAESTR EUR3 SERIE A	1 677.00	36 402.36	0.01
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	756.00	28 857.47	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR10	260.00	51 417.69	0.01
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	1 066.00	74 981.90	0.02
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	11 236.00	21 773.32	0.01
EUR CAIXABANK SA EUR1	10 813.00	49 208.11	0.01
EUR FERROVIAL SA EURO.2	1 415.00	31 336.10	0.01
EUR GAS NATURAL SDG EUR1	882.00	19 867.89	0.00
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	1 210.00	34 583.78	0.01
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	18 128.00	137 036.08	0.04
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	3 080.00	104 682.63	0.03
EUR INTL CONS AIRLINE ORD EURO.50	3 330.00	28 196.51	0.01
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	1 338.00	29 294.25	0.01
EUR REPSOL SA EUR1	4 650.00	80 232.49	0.02
EUR TELEFONICA SA EUR1	14 099.00	134 049.20	0.03
Total Spanien		861 919.78	0.23
Schweden			
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 900.00	58 816.36	0.02
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	2 054.00	86 592.35	0.02
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	792.00	29 656.13	0.01
SEK ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	932.00	29 318.63	0.01
SEK ERICSSON SER'B' NPV	9 139.00	58 575.35	0.01
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	1 934.00	53 634.34	0.01
SEK GETINGE AB SER'B'NPV	713.00	10 098.74	0.00
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	3 018.00	60 814.44	0.02
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV	740.00	36 190.82	0.01
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV	1 350.00	60 110.73	0.02
SEK NORDEA BANK AB ORD NPV(SEK QUOTE)	10 278.00	121 475.42	0.03
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	3 164.00	54 115.76	0.01
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	4 980.00	57 080.29	0.01
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	1 512.00	30 593.65	0.01
SEK SKF AB SER'B'NPV	1 126.00	24 418.41	0.01
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	4 161.00	55 567.53	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
SEK SWEDBANK AB SERA'NPV	2 560.00	60 299.86	0.02
SEK SWEDISH MATCH NPV	658.00	25 312.08	0.01
SEK TELEZ AB SHS	2 094.00	25 122.78	0.01
SEK TELIASONERA AB NPV	9 479.00	41 236.37	0.01
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	5 750.00	104 505.08	0.03
Total Schweden		1 083 535.12	0.29
Schweiz			
CHF COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)	1 530.00	234 702.00	0.06
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	780.00	309 972.00	0.08
CHF SWISS RE AG CHF0.10	10 610.00	968 162.50	0.26
Total Schweiz		1 512 836.50	0.40
Grossbritannien			
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	1 210.00	31 933.67	0.01
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	3 905.00	79 764.94	0.02
GBP ASSOC BRIT FOODS ORD GBP0.0568	1 125.00	41 821.64	0.01
GBP ASTRAZENCA ORD USD0.25	3 940.00	265 980.86	0.07
GBP AVIVA ORD GBP0.25	11 114.00	74 207.74	0.02
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	11 304.00	85 385.90	0.02
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	48 579.00	130 064.23	0.03
GBP BHP BILLITON PLC USD0.50	5 511.00	110 608.15	0.03
GBP BP ORD USD0.25	63 533.00	437 775.29	0.12
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	7 027.00	464 836.26	0.12
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	3 242.00	29 553.20	0.01
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	30 635.00	109 725.34	0.03
GBP BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	1 022.00	24 142.84	0.01
GBP CAPITA PLC ORD GBP0.020666666	3 395.00	17 942.19	0.00
GBP CARNIVAL PLC ORD USD1.66	687.00	44 303.96	0.01
GBP CENTRICA ORD GBP0.061728395	10 899.00	19 726.80	0.00
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	5 274.00	111 239.62	0.03
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	7 342.00	263 742.59	0.07
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25	15 138.00	263 914.69	0.07
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	64 775.00	654 855.61	0.17
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	2 799.00	116 818.92	0.03
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.1980952380937	440.00	27 371.72	0.01
GBP ITV ORD GBP0.10	13 130.00	28 645.88	0.01
GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	605.00	24 524.48	0.01
GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857	10 631.00	47 326.52	0.01
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	2 801.00	37 219.71	0.01
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	17 871.00	64 385.47	0.02
USD LIBERTY GLOBAL INC USD0.01 C	1 500.00	49 465.62	0.01
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	237 824.00	213 376.70	0.06
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	1 200.00	60 001.69	0.02
GBP MARKS & SPENCER GP ORD GBP0.25	5 673.00	23 542.19	0.01
GBP MORRISON(W)SUPRMKT ORD GBP0.10	4 811.00	13 946.33	0.00
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	9 572.00	110 423.05	0.03
GBP NEXT ORD GBP0.10	580.00	34 597.60	0.01
GBP OLD MUTUAL PLC ORD GBP0.114285714(POST CON)	16 700.00	51 008.42	0.01
GBP PEARSON ORD GBP0.25	1 260.00	12 224.97	0.00
GBP PERSIMMON ORD GBP0.10	1 030.00	37 176.63	0.01
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	7 500.00	188 395.10	0.05
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	2 001.00	182 511.32	0.05
GBP RELX PLC GBP0.1444	2 936.00	67 306.19	0.02
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	3 710.00	192 792.40	0.05
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	5 483.00	61 221.09	0.02
GBP ROYAL BK SCOT GRP ORD GBP1 (POST CONS)	10 588.00	38 802.36	0.01
GBP RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00	2 070.00	17 259.58	0.00
GBP SAGE GROUP GBP0.01051948	3 698.00	38 901.75	0.01
GBP SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	2 197.00	6 991.44	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	761.00	21 689.01	0.01
GBP SKY PLC ORD GBP0.50	3 812.00	50 854.90	0.01
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	2 756.00	46 794.46	0.01
GBP SMITHS GROUP ORD GBP0.375	2 041.00	40 089.32	0.01
GBP SSE PLC ORD GBP0.50	3 472.00	60 416.15	0.02
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15	2 660.00	42 990.40	0.01
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	10 907.00	112 164.39	0.03
GBP STO LIFE ABERDEEN ORD GBP0.1222222	6 349.00	36 541.67	0.01
GBP TESCO ORD GBP0.05	25 497.00	70 332.15	0.02
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	3 708.00	201 658.11	0.05
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05	2 288.00	25 019.11	0.01
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	84 145.00	260 672.71	0.07
GBP WHITBREAD ORD GBP0.76797385	715.00	37 702.09	0.01
GBP WORLDPAY GRP PLC ORD GBP0.03 (WI)	7 120.00	39 984.25	0.01
GBP WPP PLC ORD GBP0.10	2 880.00	50 912.06	0.01
Total Grossbritannien		6 105 583.43	1.61
Vereinigte Staaten			
USD 3M CO COM	620.00	142 208.20	0.04
USD ABBOTT LABS COM	2 000.00	111 229.43	0.03
USD ABBVIE INC COM USD0.01	1 700.00	160 214.62	0.04
USD ACTIVISION BLIZZAR COM STK USD0.000001	800.00	49 364.27	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD ADOBE SYSTEMS INC COM USD0.0001	700.00	119 539.97	0.03
USD ADVANSIX INC COM USD0.01	52.00	2 131.86	0.00
USD AETNA INC COM USD0.01	300.00	52 737.02	0.01
USD AFLAC INC COM USD0.10	700.00	59 879.13	0.02
USD AIR PRODS & CHEMS COM USD1	300.00	47 968.79	0.01
USD ALEXION PHARMACEUT COM USD0.0001	300.00	34 962.14	0.01
USD ALLERGAN PLC COM USD0.0001	547.00	87 196.56	0.02
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	340.00	346 703.71	0.09
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	350.00	359 288.41	0.09
USD ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333	2 500.00	173 972.61	0.05
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	450.00	512 841.83	0.14
USD AMER ELEC PWR INC COM USD6.50	1 000.00	71 693.97	0.02
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	900.00	87 099.84	0.02
USD AMER INTL GRP COM USD2.50	1 400.00	81 284.99	0.02
USD AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01	400.00	55 612.77	0.01
USD AMGEN INC COM USD0.0001	700.00	118 625.89	0.03
USD ANADARKO PETROLEUM COM USD0.10	650.00	33 976.92	0.01
USD ANTHEM INC COM USD0.01	300.00	65 781.67	0.02
USD APACHE CORP COM USD0.625	1 000.00	41 143.39	0.01
USD APPLE INC COM NPV	5 700.00	940 013.42	0.25
USD APPLIED MATLS INC COM	1 200.00	59 779.73	0.02
USD ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM	1 500.00	58 586.94	0.02
USD AT&T INC COM USD1	6 500.00	246 275.64	0.07
USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	600.00	68 520.99	0.02
USD BAKER HUGHES A GE COM USD0.0001 CL A	750.00	23 124.89	0.01
USD BB&T CORP COM USD5	1 522.00	73 744.16	0.02
USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B'COM USD0.0033	1 500.00	289 748.09	0.08
USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005	250.00	77 611.62	0.02
USD BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	10 000.00	287 672.40	0.08
USD BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01	1 100.00	57 735.23	0.02
USD BLACKROCK INC COM STK USD0.01	190.00	95 115.98	0.03
USD BOEING CO COM USD5	600.00	172 433.88	0.05
USD BOSTON PPTYS INC COM USD0.01	400.00	50 685.69	0.01
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	2 000.00	119 434.72	0.03
USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	900.00	87 336.64	0.02
USD CARDINAL HEALTH INC COM	600.00	35 824.57	0.01
USD CARNIVAL CORP COM USD0.01(PAIRED STOCK)	1 000.00	64 677.57	0.02
USD CATERPILLAR INC DEL COM	500.00	76 780.86	0.02
USD CELGENE CORP COM USD0.01	1 000.00	101 698.82	0.03
USD CHARTER COMMUN INC COM USD0.001 CLASS 'A'	200.00	65 478.60	0.02
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	2 100.00	256 195.08	0.07
USD CIGNA CORP COM USD0.25	400.00	79 164.48	0.02
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	6 000.00	223 940.10	0.06
USD CITIGROUP INC COM USD0.01	3 000.00	217 537.64	0.06
USD CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A'	400.00	56 930.29	0.02
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	4 500.00	201 195.27	0.05
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A'USD0.01	1 000.00	69 208.99	0.02
USD COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	1 000.00	73 526.03	0.02
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	4 800.00	187 337.88	0.05
USD CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	1 500.00	80 235.46	0.02
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	550.00	99 755.67	0.03
USD CROWN CASTLE INTL COM USD0.01	400.00	43 271.70	0.01
USD CSX CORP COM USD1	1 000.00	53 607.25	0.01
USD CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01	1 700.00	120 107.13	0.03
USD DANAHER CORP COM USD0.01	900.00	81 407.78	0.02
USD DEERE & CO COM USD1	750.00	114 389.25	0.03
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	900.00	36 309.87	0.01
USD DOMINION ENERGY IN COM STK NPV	1 000.00	78 992.97	0.02
USD DOWDUPONT INC COM USD0.01	2 161.00	149 981.81	0.04
USD DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)	1 000.00	81 965.20	0.02
USD DXC TECHNOLOGY CO COM USD0.01	283.00	26 171.85	0.01
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	1 000.00	82 306.27	0.02
USD EMERSON ELEC CO COM	700.00	47 539.03	0.01
USD EOG RESOURCES INC COM USD0.01	600.00	63 094.98	0.02
USD EQUINIX INC COM USD0.001 NEW	100.00	44 166.29	0.01
USD EQUITY RESIDENTIAL SBI USD0.01	700.00	43 500.71	0.01
USD EXELON CORP COM NPV	1 500.00	57 607.57	0.02
USD EXPRESS SCRIPTS HL COM USD0.01	810.00	58 916.71	0.02
USD EXXON MOBIL CORP COM NPV	4 400.00	358 631.59	0.09
USD FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A'	2 700.00	464 292.73	0.12
USD FEDEX CORP COM USD0.10	500.00	121 588.37	0.03
USD FORD MOTOR CO COM STK USD0.01	6 000.00	73 029.03	0.02
USD GEN DYNAMICS CORP COM USD1	450.00	89 217.91	0.02
USD GEN ELEC CO COM USD0.06	10 500.00	178 552.76	0.05
USD GENERAL MILS INC COM	700.00	40 444.67	0.01
USD GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	2 000.00	79 889.51	0.02
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	1 400.00	97 738.45	0.03
USD GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01	500.00	124 131.81	0.03
USD HALLIBURTON COM STK USD2.50	1 400.00	66 673.34	0.02
USD HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01	600.00	51 360.05	0.01
USD HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01	3 300.00	46 179.61	0.01
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	1 300.00	240 106.08	0.06

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD HONEYWELL INTL INC COM	600.00	89 669.59	0.02
USD HUMANA INC COM USD0.166	300.00	72 523.26	0.02
USD ILLINOIS TOOL WKS COM NPV	500.00	81 297.66	0.02
USD INTEL CORP COM USD0.001	5 500.00	247 406.06	0.07
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	1 000.00	149 507.79	0.04
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	3 000.00	408 471.42	0.11
USD JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01	950.00	35 281.29	0.01
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	4 000.00	416 852.12	0.11
USD KIMBERLY CLARK CORP COM	500.00	58 791.59	0.02
USD KINDER MORGAN INC USD0.01	2 000.00	35 218.43	0.01
USD KRAFT HEINZ CO COM USD0.01	500.00	37 888.56	0.01
USD L BRANDS INC COM USD0.50	500.00	29 342.20	0.01
USD LOCKHEED MARTIN CORP COM	500.00	156 431.61	0.04
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	1 000.00	90 570.03	0.02
USD LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	750.00	80 630.13	0.02
USD MARATHON PETROLEUM COM USD0.01	400.00	25 719.00	0.01
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	1 300.00	191 750.42	0.05
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	900.00	150 957.85	0.04
USD MCKESSON CORP COM USD0.01	350.00	53 190.65	0.01
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	2 000.00	157 381.75	0.04
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	3 000.00	164 505.35	0.04
USD METLIFE INC COM USD0.01	1 700.00	83 760.22	0.02
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	8 000.00	666 869.84	0.18
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	2 100.00	87 588.06	0.02
USD MONSANTO COM STK USD0.01	600.00	68 281.27	0.02
USD MORGAN STANLEY COM STK USD0.01	1 500.00	76 698.02	0.02
USD NETFLIX INC COM USD0.001	550.00	102 885.76	0.03
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	400.00	60 882.86	0.02
USD NIKE INC CLASS 'B' COM NPV	1 800.00	109 718.96	0.03
USD NORFOLK STHN CORP COM USD1	400.00	56 482.02	0.01
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	600.00	113 139.45	0.03
USD OCCIDENTAL PETRLM COM USD0.20	1 200.00	86 138.00	0.02
USD ORACLE CORP COM USD0.01	3 500.00	161 260.26	0.04
USD PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001	1 200.00	86 091.23	0.02
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	1 500.00	175 293.06	0.05
USD PFIZER INC COM USD0.05	6 500.00	229 426.54	0.06
USD PG&E CORP COM	1 000.00	43 686.84	0.01
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'W'	1 600.00	164 729.48	0.04
USD PHILLIPS 66 COM USD0.01	500.00	49 285.34	0.01
USD PNC FINANCIAL SVCS COM USD5	500.00	70 305.30	0.02
USD PPL CORP COM USD0.01	1 000.00	30 160.78	0.01
USD PRAXAIR INC COM USD0.01	500.00	75 367.83	0.02
USD PRICELINE.COM INC COM USD0.008	60.00	101 605.66	0.03
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	2 700.00	241 750.06	0.06
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	600.00	37 719.00	0.01
USD PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	500.00	56 024.01	0.01
USD PUBLIC STORAGE COM USD0.10	250.00	50 917.63	0.01
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	1 700.00	106 058.73	0.03
USD RAYTHEON CO COM NEW	350.00	64 070.94	0.02
USD REGENERON PHARMACEUTICALS COM	100.00	36 637.30	0.01
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	900.00	89 660.82	0.02
USD SCHLUMBERGER COM USD0.01	1 700.00	111 641.64	0.03
USD SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01	2 300.00	115 138.15	0.03
USD SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	400.00	66 944.25	0.02
USD SOUTHERN CO COM	1 500.00	70 295.56	0.02
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	2 400.00	134 317.28	0.04
USD STATE STREET CORP COM STK USD1	400.00	38 048.38	0.01
USD STRYKER CORP COM USD0.10	500.00	75 445.79	0.02
USD SYSCO CORP COM USD1	700.00	41 426.97	0.01
USD TARGET CORP COM STK USD0.0833	500.00	31 793.06	0.01
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	1 500.00	152 665.17	0.04
USD THE CHEMOURS CO COM USD0.30 'W'	300.00	14 635.04	0.00
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	400.00	74 015.22	0.02
USD TIME WARNER INC COM USD0.01	1 000.00	89 137.52	0.02
USD TJX COS INC COM USD1	800.00	59 608.22	0.02
USD TRAVELERS CO INC COM NPV	300.00	39 654.35	0.01
USD TWENTY-FIRST CENTU COM USD0.01 CL 'A'	2 475.00	83 282.48	0.02
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	1 200.00	156 816.54	0.04
USD UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	1 000.00	116 111.68	0.03
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	1 100.00	236 322.10	0.06
USD US BANCORP COM USD0.01	1 500.00	78 320.57	0.02
USD LTD TECHNOLOGIES COM USD1	1 000.00	124 316.97	0.03
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	4 500.00	232 111.28	0.06
USD VERSUM MATERIALS I COM USD1	150.00	5 532.72	0.00
USD VISA INC COM STK USD0.0001	2 100.00	233 336.23	0.06
USD WAL-MART STORES IN COM USD0.10	1 600.00	153 971.00	0.04
USD WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01	1 200.00	84 921.83	0.02
USD WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01	2 000.00	209 536.99	0.06
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	5 500.00	325 176.03	0.09
USD WELLTOWER INC COM USD1	650.00	40 393.51	0.01
Total Vereinigte Staaten		19 938 736.16	5.27
Total Inhaberaktien		41 072 756.44	10.86

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Partizipationsscheine			
Schweiz			
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	1 148.00	257 496.40	0.07
Total Schweiz		257 496.40	0.07
Total Partizipationsscheine		257 496.40	0.07
Weitere Aktien			
Niederlande			
EUR UNILEVER NV CVA EURO.16	5 238.00	287 806.01	0.08
Total Niederlande		287 806.01	0.08
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	26 775.00	6 600 037.50	1.74
Total Schweiz		6 600 037.50	1.74
Total Weitere Aktien		6 887 843.51	1.82
Vorzugsaktien			
Deutschland			
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	535.00	69 084.19	0.02
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	450.00	36 744.81	0.01
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	646.00	125 825.55	0.03
Total Deutschland		231 654.55	0.06
Total Vorzugsaktien		231 654.55	0.06
Namensaktien			
Frankreich			
EUR LAGARDERE SCA EUR6.10(REGD)	646.00	20 206.17	0.01
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	548.00	76 662.44	0.02
Total Frankreich		96 868.61	0.03
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	540.00	105 621.58	0.03
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	1 405.00	314 845.60	0.08
EUR BASF SE NPV	2 960.00	317 762.74	0.08
EUR BAYER AG NPV (REGD)	2 580.00	313 982.59	0.08
EUR BRENNTAG AG	480.00	29 640.18	0.01
EUR DAIMLER AG ORD NPV(REGD)	3 140.00	260 144.97	0.07
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	6 270.00	116 475.29	0.03
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	533.00	60 374.71	0.02
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	2 623.00	122 007.90	0.03
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	10 265.00	177 715.97	0.05
EUR E.ON SE NPV	5 225.00	55 400.67	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	250.00	30 687.96	0.01
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	3 950.00	105 548.15	0.03
EUR K&S AG NPV	590.00	14 329.38	0.00
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	170.00	29 720.22	0.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	545.00	115 272.93	0.03
EUR OSRAM LICHT AG NPV	99.00	8 680.47	0.00
EUR PROSIEBENSAT1 MED. NPV	980.00	32 918.21	0.01
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	2 459.00	334 218.33	0.09
EUR UNITED INTERNET AG NPV(REGD)	360.00	24 155.32	0.01
EUR VONOVIA SE NPV	1 210.00	58 604.82	0.01
Total Deutschland		2 628 107.99	0.69
Portugal			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	9 720.00	32 814.41	0.01
Total Portugal		32 814.41	0.01
Spanien			
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	48 207.00	309 075.03	0.08
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	21 406.00	178 147.52	0.05
Total Spanien		487 222.55	0.13
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	65 630.00	1 714 255.60	0.45
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	1 255.00	190 383.50	0.05
USD CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	500.00	71 201.84	0.02
CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	80 374.00	1 398 507.60	0.37
CHF DUFREY AG CHF5 (REGD)	510.00	73 899.00	0.02
CHF GAM HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	1 700.00	26 775.00	0.01
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	5 580.00	332 568.00	0.09
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	1 700.00	293 250.00	0.08

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)	16 350.00	898 432.50	0.24
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	119 830.00	10 041 754.00	2.65
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	94 425.00	7 780 620.00	2.06
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	610.00	407 480.00	0.11
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	18 800.00	1 660 040.00	0.44
CHF SGS LTD CHF1(REGD)	143.00	363 363.00	0.10
USD SPICE PRIV EQTY CHF10	8 022.00	225 923.99	0.06
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.11(REGD)	290.00	199 665.00	0.05
CHF SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	1 050.00	78 225.00	0.02
CHF SWISS LIFE HLDG CHF3.1(REGD)	905.00	312 225.00	0.08
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	1 770.00	159 300.00	0.04
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	720.00	373 320.00	0.10
CHF TEMENOS GROUP AG CHF5(REGD)(CHF)	1 470.00	183 750.00	0.05
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	141 690.00	2 541 918.60	0.67
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	5 420.00	1 607 572.00	0.42
Total Schweiz		30 934 429.63	8.18
Total Namensaktien		34 179 443.19	9.04
Depository Receipts			
Luxemburg			
SEK MILLICOM INTL CELL SDR EACH REP 1 USD1.50	194.00	12 792.11	0.01
EUR SES S.A. FDR EACH REP 1 'A' NPV	750.00	11 418.03	0.00
Total Luxemburg		24 210.14	0.01
Total Depository Receipts		24 210.14	0.01
Anrechte			
Spanien			
EUR REPSOL SA (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 01.05.18	4 650.00	2 062.27	0.00
Total Spanien		2 062.27	0.00
Total Anrechte		2 062.27	0.00
Notes, fester Zins			
CHF			
CHF AT&T INC-REG-S 0.50000% 14-04.12.19	3 000 000.00	3 037 500.00	0.80
CHF BANCO GENERAL SA 1.62500% 14-18.06.18	500 000.00	502 850.00	0.13
CHF TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE IV BV 1.50000% 12-25.10.18	3 000 000.00	3 006 900.00	0.80
Total CHF		6 547 250.00	1.73
EUR			
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 1.87500% 14-04.04.24	500 000.00	650 672.52	0.17
Total EUR		650 672.52	0.17
Total Notes, fester Zins		7 197 922.52	1.90
Medium-Term Notes, fester Zins			
CHF			
CHF ABN AMRO BANK NV 1.12500% 14-24.04.20	2 000 000.00	2 062 000.00	0.54
CHF ACHMEA HYPOTHEKENBANK NV 1.50000% 13-19.06.19	2 000 000.00	2 048 000.00	0.54
CHF AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 1.87500% 10-12.11.29	1 000 000.00	1 172 000.00	0.31
CHF AKADEMISKA HUS AB 0.30000% 17-08.10.29	2 000 000.00	2 002 000.00	0.53
CHF ASB FINANCE LTD/LONDON-REG-S 1.12500% 14-05.02.20	3 000 000.00	3 088 500.00	0.82
CHF AUCKLAND COUNCIL 1.12500% 13-07.02.24	4 000 000.00	4 294 000.00	1.14
CHF BANCO DO BRASIL CAYMAN 2.50000% 13-20.06.19	2 000 000.00	2 052 000.00	0.54
CHF BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT AG 0.01000% 16-15.09.21	2 000 000.00	1 997 000.00	0.53
CHF BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.12500% 10-06.11.18	4 000 000.00	4 097 600.00	1.08
CHF BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.30000% 15-16.09.22	2 000 000.00	2 033 000.00	0.54
CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 1.12500% 14-12.02.19	3 000 000.00	3 053 100.00	0.81
CHF BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.62500% 14-08.09.21	2 000 000.00	2 035 000.00	0.54
CHF BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD 1.12500% 14-25.03.19	2 000 000.00	2 031 800.00	0.54
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 0.19400% 15-19.11.21	2 000 000.00	2 017 000.00	0.53
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 0.37100% 16-26.08.22	1 500 000.00	1 523 250.00	0.40
CHF COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.37500% 05-24.08.18	3 000 000.00	3 061 200.00	0.81
CHF CORP ANDINA DE FOMENTO 1.37500% 13-11.02.21	2 000 000.00	2 095 000.00	0.55
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.30400% 16-16.09.24	1 000 000.00	1 004 500.00	0.27
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.12500% 14-12.08.21	3 000 000.00	3 153 000.00	0.83
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.50000% 15-16.03.27	3 000 000.00	3 081 000.00	0.81
CHF CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.00000% 14-24.09.21	2 000 000.00	2 072 000.00	0.55
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 0.10000% 15-01.12.25	2 000 000.00	2 007 000.00	0.53
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30	2 000 000.00	2 002 000.00	0.53
CHF DEUTSCHE BANK AG 0.62500% 15-19.12.23	3 000 000.00	3 016 500.00	0.80
CHF DNB BOLIGKREDIT AS 2.25000% 10-26.03.18	4 000 000.00	4 028 400.00	1.06
CHF ELECTRICITE DE FRANCE 0.30000% 16-14.10.24	1 500 000.00	1 507 500.00	0.40
CHF ELI LILLY & CO-REG-S 0.15000% 16-24.05.24	2 000 000.00	2 002 000.00	0.53
CHF ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.55000% 17-03.09.24	3 000 000.00	3 054 000.00	0.81

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF ENGIE SA 1.12500% 12-09.10.20	2 000 000.00	2 071 000.00	0.55
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 12-02.08.24	3 000 000.00	3 340 500.00	0.88
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 0.17000% 17-18.07.25	1 000 000.00	979 395.00	0.26
CHF GLENCORE FINANCE EUROPE SA 2.12500% 13-23.12.19	2 000 000.00	2 078 000.00	0.55
CHF GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.25000% 14-11.09.19	2 000 000.00	2 049 000.00	0.54
CHF HEATHROW FUNDING LTD 0.50000% 16-17.05.24	1 000 000.00	1 017 500.00	0.27
CHF HYPO NOE GRUPPE BANK AG 0.12500% 16-17.10.23	2 000 000.00	2 000 000.00	0.53
CHF JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.12500% 14-06.11.20	3 000 000.00	3 115 500.00	0.82
CHF KOREA GAS CORP 1.12500% 13-12.02.20	2 000 000.00	2 052 000.00	0.54
CHF KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 05-25.08.25	4 000 000.00	4 796 000.00	1.27
CHF LANSFORSKRINGAR HYPOTEK AB 1.12500% 13-11.04.23	4 000 000.00	4 244 000.00	1.12
CHF MACQUARIE BANK LTD 2.12500% 12-29.11.18	2 000 000.00	2 050 600.00	0.54
CHF MCDONALD'S CORP 0.17000% 16-04.10.24	2 000 000.00	1 994 000.00	0.53
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 1.12500% 13-18.06.20	2 000 000.00	2 068 000.00	0.55
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 0.30000% 17-19.01.26	1 000 000.00	1 004 000.00	0.27
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.55000% 17-22.11.32	1 500 000.00	1 564 750.00	0.40
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 2.62500% 07-07.02.22	4 000 000.00	4 488 000.00	1.19
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 0.62500% 17-21.08.37	1 000 000.00	1 025 500.00	0.27
CHF NESTLE HOLDINGS INC 0.25000% 17-04.10.27	1 000 000.00	1 003 500.00	0.26
CHF NETWORK RAIL INFRASTRUCTURE FINANCE 2.750% 06-06.10.21	3 000 000.00	3 354 000.00	0.89
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.37500% 15-02.02.22	3 500 000.00	3 564 750.00	0.94
CHF NORDEA BANK AB 0.87500% 13-25.09.18	3 000 000.00	3 035 700.00	0.80
CHF PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.00000% 12-18.09.20	2 000 000.00	2 064 000.00	0.55
CHF POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 14-17.09.21	2 000 000.00	2 077 000.00	0.55
CHF POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK-REG-S 0.30000% 17-02.11.21	1 000 000.00	1 000 000.00	0.26
CHF QUEBEC, PROVINCE OF 1.12500% 13-22.02.23	4 000 000.00	4 260 000.00	1.13
CHF SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.50000% 15-05.10.20	2 000 000.00	2 021 000.00	0.53
CHF SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.87500% 15-21.08.28	3 000 000.00	3 162 000.00	0.84
CHF SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD 0.76000% 15-17.06.22	750 000.00	763 500.00	0.20
CHF STE NATL DES CHEMINS DE FER FRANCAIS 2.62500% 06-13.12.21	4 000 000.00	4 444 000.00	1.17
CHF SVENSK EXPORTKREDIT AB 3.00000% 09-27.02.18	1 000 000.00	1 005 700.00	0.27
CHF SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.25000% 13-20.12.19	3 000 000.00	3 091 500.00	0.82
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24	3 000 000.00	3 172 500.00	0.84
CHF TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 0.62500% 16-23.06.23	2 000 000.00	2 040 000.00	0.54
CHF UNIBAIL-RODAMCO SE 2.00000% 13-20.11.23	2 000 000.00	2 202 000.00	0.58
CHF VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23	750 000.00	753 000.00	0.20
CHF VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27	750 000.00	759 750.00	0.20
CHF VODAFONE GROUP PLC 0.50000% 16-19.09.31	2 500 000.00	2 356 250.00	0.62
CHF VORARLBERGER LANDES- & HYPOTHEKENBANK AG 0.12500% 16-06.10.21	1 000 000.00	1 001 500.00	0.27
CHF WELLS FARGO & CO 0.37500% 15-02.06.22	1 000 000.00	1 015 000.00	0.27
CHF WELLS FARGO & CO-REG-S 0.50000% 15-02.11.23	2 000 000.00	2 043 000.00	0.54
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.30000% 17-28.11.25	1 500 000.00	1 497 000.00	0.40
Total CHF		161 168 745.00	42.62
EUR			
EUR CAISSE CENTRALE CREDIT IMM FRANCE-REG-S 0.12500% 15-05.02.20	500 000.00	589 752.96	0.16
EUR CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.62500% 14-28.11.22	750 000.00	899 944.18	0.24
EUR DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 3.75000% 11-01.06.21	500 000.00	661 660.51	0.17
EUR ILE DE FRANCE-REG-S 0.62500% 15-23.04.27	500 000.00	576 442.18	0.15
EUR INSTITUT DE CREDITO OFICIAL-REG-S 0.50000% 16-26.10.23	879 000.00	1 011 431.02	0.27
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.37500% 16-09.03.26	450 000.00	542 989.08	0.14
Total EUR		4 282 219.93	1.13
GBP			
GBP COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.00000% 12-04.09.26	200 000.00	292 533.94	0.08
Total GBP		292 533.94	0.08
Total Medium-Term Notes, fester Zins		165 743 498.87	43.83
Anleihen, fester Zins			
CHF			
CHF AMGEN INC 0.41000% 16-08.03.23	2 000 000.00	2 024 000.00	0.53
CHF APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24	3 000 000.00	3 058 500.00	0.81
CHF AT&T INC-REG-S 1.87500% 14-04.12.30	2 000 000.00	2 197 000.00	0.58
CHF BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.37500% 15-19.05.22	1 000 000.00	1 003 000.00	0.27
CHF BP CAPITAL MARKETS PLC 1.00000% 14-28.08.20	2 500 000.00	2 586 250.00	0.68
CHF COCA-COLA CO/THE-REG-S 0.25000% 15-22.12.22	2 000 000.00	2 027 000.00	0.54
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.30000% 17-07.04.25	1 000 000.00	1 001 500.00	0.26
CHF DH SWITZERLAND FINANCE SA-REG-S 1.12500% 15-08.12.28	2 000 000.00	2 120 000.00	0.56
CHF EL FONDO MIVIVIENDA 1.25000% 14-13.06.18	1 000 000.00	1 007 300.00	0.27
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-21.02.28	3 000 000.00	3 397 500.00	0.90
CHF FIRST GULF BANK PJSC 0.62500% 15-27.05.22	1 000 000.00	1 016 000.00	0.27
CHF GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 3.37500% 16-30.11.18	1 000 000.00	1 026 500.00	0.27
CHF GAZ CAPITAL SA/GAZPROM LPN 2.75000% 16-30.11.21	1 000 000.00	1 042 500.00	0.28
CHF GENERAL ELECTRIC CO 3.12500% 04-06.12.19	3 000 000.00	3 208 500.00	0.85
CHF MONDELEZ INTL-REG-S 1.12500% 15-30.12.25	3 000 000.00	3 120 000.00	0.82
CHF NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.20000% 16-07.11.31	2 000 000.00	1 937 000.00	0.51
CHF NIEDEROESTERREICH, LAND 0.20000% 15-07.08.20	2 000 000.00	2 028 000.00	0.54
CHF NIEDEROESTERREICH, LAND 0.35000% 15-22.09.23	1 000 000.00	1 025 000.00	0.27
CHF NIEDEROESTERREICH, LAND 0.04000% 16-23.10.26	1 000 000.00	992 500.00	0.26
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.75000% 05-28.01.20	3 000 000.00	3 208 500.00	0.85
CHF RABOBANK NEDERLAND NV 3.12500% 06-15.09.26	4 000 000.00	4 956 000.00	1.31
Total CHF		43 982 550.00	11.63

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
DKK			
DKK DENMARK, KINGDOM OF 1.75000% 13-15.11.25	1 300 000.00	228 823.30	0.06
Total DKK		228 823.30	0.06
EUR			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF OAT 2.25000% 12-25.10.22	500 000.00	651 409.73	0.17
EUR FRANCE, REPUBLIC OF OAT 6.00000% 94-25.10.25	500 000.00	844 512.77	0.22
EUR FRANCE, REPUBLIC OF OAT 4.00000% 06-25.10.38	300 000.00	517 520.12	0.14
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 98-04.07.28	600 000.00	1 007 524.64	0.27
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 4.00000% 05-04.01.37	700 000.00	1 251 716.33	0.33
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 12-04.09.22	750 000.00	949 732.39	0.25
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.00000% 05-01.02.37	600 000.00	822 090.96	0.22
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.50000% 14-01.05.19	300 000.00	363 688.31	0.10
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.60000% 16-01.06.26	700 000.00	807 240.20	0.21
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.95000% 16-15.03.23	600 000.00	702 922.20	0.19
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.35000% 16-01.11.21	500 000.00	582 954.22	0.15
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 5.50000% 98-15.01.28	500 000.00	869 599.33	0.23
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 1.75000% 13-15.07.23	500 000.00	643 165.81	0.17
EUR SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 1.60000% 15-30.04.25	500 000.00	611 524.16	0.16
EUR VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 2.62500% 14-15.01.24	500 000.00	640 374.93	0.17
Total EUR		11 266 256.10	2.98
GBP			
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 00-07.06.32	400 000.00	714 493.09	0.19
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 03-07.03.36	400 000.00	741 373.36	0.20
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 2.25000% 13-07.09.23	250 000.00	355 503.02	0.09
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 3.25000% 12-22.01.44	200 000.00	343 431.76	0.09
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 2.75000% 14-07.09.24	200 000.00	294 857.23	0.08
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.75000% 16-07.09.37	400 000.00	528 593.84	0.14
Total GBP		2 978 252.30	0.79
NOK			
NOK NORWAY, KINGDOM OF 2.00000% 12-24.05.23	1 700 000.00	211 099.90	0.05
Total NOK		211 099.90	0.05
SEK			
SEK SWEDEN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.50000% 11-13.11.23	1 700 000.00	217 912.95	0.05
Total SEK		217 912.95	0.05
Total Anleihen, fester Zins		58 884 894.55	15.56
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		314 481 782.44	83.15
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Grossbritannien			
USD LIBERTY GLOBAL PLC LILAC SHS CL C USD	262.00	5 078.29	0.00
Total Grossbritannien		5 078.29	0.00
Total Inhaberaktien		5 078.29	0.00
Vorzugsaktien			
Grossbritannien			
GBP ROLLS ROYCE HLDGS C SHS ENTITLEMENT (JAN 2018)	252 218.00	332.49	0.00
Total Grossbritannien		332.49	0.00
Total Vorzugsaktien		332.49	0.00
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		5 410.78	0.00
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 INVESTMENT SOLUTIONS ETF MSCI EUROPE EX SWITZERLAND	1 125.00	275 954.68	0.07
EUR ISHARES STOXX EUROPE MID 200 UCITS ETF (DE)	33 318.00	1 812 554.16	0.48
EUR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE)	8 660.00	291 345.47	0.08
Total Europa		2 379 854.31	0.63

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Global			
USD ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF DIST-ETF	45 905.00	2 008 575.57	0.53
USD UBS ETF - CMCI COMPOSITE SF UCITS ETF-A	36 789.00	2 364 365.57	0.63
USD UBS ETF - MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF-A	35 037.00	3 926 509.00	1.04
Total Global		8 299 450.14	2.20
Kanada			
CAD UBS ETF - MSCI CANADA UCITS ETF-A	50 600.00	1 639 524.40	0.43
Total Kanada		1 639 524.40	0.43
Nordamerika			
USD ISHARES MSCI NORTH AMERICA UCITS ETF	2 855.00	141 168.70	0.04
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL - NORTHAMERICACURRENCIESBOND I	83 500.00	7 182 670.00	1.90
Total Nordamerika		7 323 838.70	1.94
Pazifik			
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL - PACIFICCURRENCIESBOND I	30 500.00	2 760 555.00	0.73
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I	66 320.00	7 132 052.80	1.89
Total Pazifik		9 892 607.80	2.62
Schweiz			
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I	57 000.00	13 711 920.00	3.63
CHF UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF Q-ACC	81 600.00	7 993 536.00	2.11
Total Schweiz		21 705 456.00	5.74
Vereinigte Staaten			
USD ISHARES INC - S&P MIDCAP 400 INDEX FUND	19 300.00	3 569 353.77	0.94
Total Vereinigte Staaten		3 569 353.77	0.94
Total Investment Fonds, open end		54 810 085.12	14.50
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		54 810 085.12	14.50
Total des Wertpapierbestandes		369 297 278.34	97.65
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		7 961 038.72	2.11
Andere Aktiva und Passiva		935 613.60	0.24
Total des Nettovermögens		378 193 930.66	100.00

Migros Bank (Lux) Fonds 40 (EUR)

Halbjahresbericht per 31. Dezember 2017

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.12.2017	30.6.2017	30.6.2016
Nettovermögen in EUR		69 359 142.81	70 253 532.92	67 131 486.43
Klasse A	LU0261662844			
Aktien im Umlauf		274 380.1260	280 642.2060	268 212.6340
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		118.34	117.60	114.43
Klasse B	LU0261662927			
Aktien im Umlauf		197 620.1400	202 946.2170	206 504.2190
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		186.66	183.55	176.46

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Grossbritannien	17.98	Länder- & Zentralregierungen	39.07
Frankreich	17.43	Banken & Kreditinstitute	9.55
Deutschland	12.99	Anlagefonds	8.36
Italien	10.24	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.18
Europa	8.36	Erdöl	3.02
Spanien	7.96	Tabak & alkoholische Getränke	2.81
Niederlande	6.48	Chemie	2.61
Schweden	3.07	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.56
Luxemburg	1.84	Telekommunikation	2.00
Dänemark	1.80	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.97
Belgien	1.70	Versicherungen	1.96
Irland	1.37	Immobilien	1.43
Österreich	1.24	Energie- & Wasserversorgung	1.32
Portugal	0.84	Diverse Konsumgüter	1.26
Australien	0.81	Fahrzeuge	1.25
Norwegen	0.61	Nahrungsmittel & Softdrinks	1.11
Finnland	0.45	Internet, Software & IT-Dienste	0.97
Jersey	0.36	Detailhandel, Warenhäuser	0.86
Südafrika	0.03	Supranationale Organisationen	0.78
Total	95.56	Elektronik & Halbleiter	0.76
		Kantone, Bundesstaaten	0.71
		Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.71
		Baugewerbe & Baumaterial	0.70
		Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.69
		Maschinen & Apparate	0.66
		Verkehr & Transport	0.54
		Diverse Investitionsgüter	0.51
		Gastgewerbe & Freizeit	0.42
		Nichteisenmetalle	0.40
		Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.40
		Bergbau, Kohle & Stahl	0.34
		Elektrische Geräte & Komponenten	0.33
		Diverse Handelsfirmen	0.25
		Biotechnologie	0.22
		Gummi & Reifen	0.21
		Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.18
		Diverse Dienstleistungen	0.16
		Photo & Optik	0.07
		Landwirtschaft & Fischerei	0.06
		Gesundheits- & Sozialwesen	0.06
		Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.04
		Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.04
		Edelmetalle und -steine	0.03
		Total	95.56

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.12.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	61 294 238.09
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	4 987 634.14
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	66 281 872.23
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 783 361.89
Zinsforderungen aus Wertpapieren	299 380.83
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1.48
Forderungen aus Dividenden	28 144.39
Sonstige Forderungen	43 244.18
Total Aktiva	69 436 005.00
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-11 207.40
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-41 580.61
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 481.43
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-15 592.75
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-65 654.79
Total Passiva	-76 862.19
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	69 359 142.81

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.7.2017-31.12.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	20 597.03
Zinsen auf Wertpapiere	370 612.53
Dividenden	326 135.55
Total Erträge	717 345.11
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-456 764.02
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-17 355.19
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-14 120.49
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-29 347.25
Total Aufwendungen	-517 586.95
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	199 758.16
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	163 875.90
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	660.16
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	164 536.06
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	364 294.22
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	832 070.80
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	832 070.80
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 196 365.02

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.7.2017-31.12.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	70 253 532.92
Zeichnungen	2 056 244.05
Rücknahmen	-3 799 417.51
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-1 743 173.46
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-347 581.67
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	199 758.16
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	164 536.06
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	832 070.80
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 196 365.02
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	69 359 142.81

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.7.2017-31.12.2017
Klasse	A
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	280 642.2060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 668.5500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 930.6300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	274 380.1260
Klasse	B
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	202 946.2170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 940.3890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 266.4660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	197 620.1400

Jährliche Ausschüttung

Migros Bank (Lux) Fonds 40 (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
A	23.10.2017	25.10.2017	EUR	1.25

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2017

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	40 148.76	0.06
EUR	OMV AG NPV(VAR)	503.00	26 573.49	0.04
EUR	RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)	300.00	9 060.00	0.01
EUR	VOESTALPINE AG NPV	370.00	18 442.65	0.03
Total Österreich			94 224.90	0.14

Belgien

EUR	AGEAS NPV (POST SPLIT)	484.00	19 706.06	0.03
EUR	ANHEUSER-BUSCH IN NPV	2 925.00	272 405.25	0.39
EUR	COLRUYT SA NPV	445.00	19 295.20	0.03
EUR	KBC GROUP NV NPV	664.00	47 217.04	0.07
EUR	PROXIMUS SA NPV	930.00	25 435.50	0.03
EUR	SOLVAY SA NPV	175.00	20 282.50	0.03
Total Belgien			404 341.55	0.58

Dänemark

DKK	A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	30.00	43 677.74	0.07
DKK	A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	20.00	27 829.11	0.04
DKK	CARLSBERG SER'B'DKK20	360.00	36 022.05	0.05
DKK	COLOPLAST DKK1 B	500.00	33 141.09	0.05
DKK	DANSKE BANK A/S DKK10	2 624.00	85 147.20	0.12
DKK	GENMAB AS DKK1 (BEARER)	150.00	20 730.81	0.03
DKK	NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	7 435.00	334 030.95	0.48
DKK	NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)	890.00	42 375.60	0.06
DKK	PANDORA A/S DKK1	540.00	48 992.40	0.07
DKK	VESTAS WIND SYSTEM DKK1	840.00	48 377.53	0.07
Total Dänemark			720 324.48	1.04

Finnland

EUR	FORTUM OYJ EUR3.40	1 004.00	16 566.00	0.02
EUR	KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	950.00	42 541.00	0.06
EUR	NOKIA OYJ NPV	18 265.00	71 123.91	0.10
EUR	SAMPO OYJ SER'ANPV	1 594.00	73 005.20	0.11
EUR	STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	3 214.00	42 489.08	0.06
EUR	UPM-KYMMENE CORP NPV	1 206.00	31 247.46	0.05
EUR	WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	630.00	33 138.00	0.05
Total Finnland			310 110.65	0.45

Frankreich

EUR	ACCOR EUR3	468.00	20 124.00	0.03
EUR	AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 581.00	166 084.05	0.24
EUR	AIRBUS GROUP NV EUR1	2 232.00	185 256.00	0.27
EUR	ALSTOM EUR7.00	414.00	14 326.47	0.02
EUR	ATOS SE EUR1	330.00	40 045.50	0.06
EUR	AXA EUR2.29	8 193.00	202 653.86	0.29
EUR	BNP PARIBAS EUR2	4 352.00	270 912.00	0.39
EUR	BOUYGUES EUR1	452.00	19 576.12	0.03
EUR	CAPGEMINI EUR8	470.00	46 478.30	0.07
EUR	CARREFOUR EUR2.50	1 581.00	28 521.24	0.04
EUR	CASINO GUICH-PERR EUR1.53	249.00	12 589.44	0.02
EUR	CIE DE ST-GOBAIN EUR4	1 250.00	57 475.00	0.08
EUR	CREDIT AGRICOLE SA EUR3	5 066.00	69 910.80	0.10
EUR	DANONE EURO.25	1 978.00	138 361.10	0.20
EUR	DASSAULT SYSTEMES EURO.50	565.00	50 053.35	0.07
EUR	EDENRED EUR2	1 106.00	26 743.08	0.04
EUR	EDF EURO.5	1 287.00	13 410.54	0.02
EUR	ENGIE EUR1	7 710.00	110 522.85	0.16
EUR	ESSILOR INTL EURO.18	675.00	77 591.25	0.11
EUR	HERMES INTL NPV	82.00	36 592.50	0.05
EUR	INGENICO GROUP EUR1	260.00	23 142.60	0.03
EUR	KERING EUR4	322.00	126 546.00	0.18
EUR	KLEPIERRE EUR1.40	750.00	27 498.75	0.04
EUR	L'OREAL EURO.20	1 026.00	189 758.70	0.27
EUR	LEGRAND SA EUR4	640.00	41 081.60	0.06
EUR	LVMH MOET HENNESSY EURO.30	1 100.00	269 940.00	0.39
EUR	ORANGE EUR4	8 067.00	116 769.83	0.17
EUR	PERNOD RICARD EUR1.55	792.00	104 504.40	0.15
EUR	PEUGEOT SA EUR1	1 910.00	32 384.05	0.05
EUR	PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	820.00	46 453.00	0.07
EUR	RENAULT SA EUR3.81	605.00	50 765.55	0.07
EUR	SAFRAN EURO.20	1 010.00	86 769.10	0.13
EUR	SANOFI EUR2	4 790.00	344 161.50	0.50
EUR	SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	2 082.00	147 530.52	0.21

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	127 772.40	0.18
EUR SODEXO EUR4	266.00	29 805.30	0.04
EUR SUEZ EUR4	1 722.00	25 253.13	0.04
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	240.00	28 668.00	0.04
EUR THALES EUR3	310.00	27 862.80	0.04
EUR TOTAL EUR2.5	9 251.00	425 962.30	0.62
EUR UNIBAIL-RODAMCO EUR5	271.00	56 910.00	0.08
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	1 050.00	65 383.50	0.09
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	1 363.00	28 997.83	0.04
EUR VINCI EUR2.50	1 914.00	162 977.10	0.24
EUR VIVENDI SA EUR5.50	3 761.00	84 321.62	0.12
EUR ZODIAC AEROSPACE	856.00	21 340.08	0.03
Total Frankreich		4 279 787.11	6.17
Deutschland			
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	1 220.00	105 932.60	0.15
EUR BEIERSDORF AG NPV	200.00	19 580.00	0.03
EUR COMMERZBANK AG NPV	2 914.00	36 439.57	0.05
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	350.00	78 767.50	0.11
EUR DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)	1 220.00	44 481.20	0.06
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	721.00	63 289.38	0.09
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	1 470.00	95 652.90	0.14
EUR GEA GROUP AG NPV	860.00	34 408.60	0.05
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	410.00	37 002.50	0.05
EUR HENKEL AG & CO KGAA	180.00	18 000.00	0.03
EUR HUGO BOSS AG NPV (REGD)	300.00	21 282.00	0.03
EUR INNOGY SE NPV	380.00	12 416.50	0.02
EUR LINDE AG NPV	548.00	99 407.20	0.14
EUR MERCK KGAA NPV	555.00	49 811.25	0.07
EUR METRO WHOLESALE & NPV	276.00	4 595.40	0.01
EUR RWE AG (NEU) NPV	1 274.00	21 658.00	0.03
EUR SAP AG ORD NPV	3 991.00	372 958.95	0.54
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	560.00	40 107.20	0.06
EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV	2 660.00	11 134.76	0.02
EUR THYSENKRUPP AG NPV	745.00	18 040.18	0.03
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	150.00	25 305.00	0.04
EUR WIRECARD AG NPV	310.00	28 851.70	0.04
Total Deutschland		1 239 122.39	1.79
Irland			
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	3 290.00	23 342.55	0.03
EUR CRH ORD EUR0.32	2 703.00	80 968.37	0.12
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	2 392.00	44 085.05	0.06
EUR KERRY GROUP 'A' ORD EUR0.125(DUBLIN LIST)	470.00	43 945.00	0.06
GBP SHIRE ORD GBP0.05	3 030.00	133 123.31	0.20
Total Irland		325 464.28	0.47
Italien			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	3 754.00	57 060.80	0.08
EUR ATLANTIA SPA EUR1	1 774.00	46 691.68	0.07
EUR ENEL EUR1	26 800.00	137 484.00	0.20
EUR ENI SPA EUR1	8 219.00	113 422.20	0.16
EUR FERRARI NV EUR0.01(NEW)	470.00	41 101.50	0.06
EUR INTESA SANPAOLO	47 286.00	130 982.22	0.19
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	1 651.00	16 377.92	0.02
EUR LUXOTTICA GROUP EUR0.06	965.00	49 359.75	0.07
EUR PRYSMIAN SPA EUR0.10	1 420.00	38 609.80	0.05
EUR SNAM EUR1	6 150.00	25 092.00	0.04
EUR TELECOM ITALIA SPA DI RISP EUR0.55	33 259.00	19 822.36	0.03
EUR TELECOM ITALIA SPA EUR0.55	29 371.00	21 161.81	0.03
EUR TERNA SPA ORD EUR0.22	6 760.00	32 745.44	0.05
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	7 894.00	122 988.52	0.18
Total Italien		852 900.00	1.23
Jersey			
GBP FERGUSON PLC ORD GBP0.108030303	985.00	59 143.95	0.09
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	40 126.00	176 293.92	0.25
GBP RANDGOLD RESOURCES ORD USD0.05	180.00	15 025.80	0.02
Total Jersey		250 463.67	0.36
Luxemburg			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	1 718.00	46 583.57	0.06
EUR EUROFINS SCIENTIFI EUR0.10	50.00	25 380.00	0.04
Total Luxemburg		71 963.57	0.10
Niederlande			
EUR AEGON NV EUR0.12	5 984.00	31 804.96	0.05
USD AERCAP HOLDINGS NV	675.00	29 573.41	0.04
EUR AKZO NOBEL NV EUR2	934.00	68 200.68	0.10
EUR ALTICE NV EUR0.01 (COMMON SHARES A)	1 200.00	10 495.20	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	1 348,00	195 662,20	0,28
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	2 293,00	25 612,81	0,04
EUR FIAT CHRYSLER AUTO EURO.01	3 843,00	57 299,13	0,08
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	540,00	44 544,60	0,06
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	535,00	46 507,55	0,07
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	15 230,00	233 399,75	0,34
EUR KON KPN NV EURO.24	16 219,00	47 164,85	0,07
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	4 275,00	78 382,13	0,11
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	553,00	44 057,51	0,06
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	3 261,00	102 851,94	0,15
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	1 457,00	52 626,84	0,08
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	1 010,00	98 485,09	0,14
EUR RANDSTAD HLDGS NV EURO.10	570,00	29 206,80	0,04
EUR RELX NV EURO.07	2 682,00	51 400,53	0,07
GBP ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EURO.07 (UK LIST)	9 251,00	261 426,53	0,38
GBP ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A'SHS EURO.07	23 674,42	661 420,82	0,95
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	2 272,00	41 361,76	0,06
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	1 074,00	46 697,52	0,07
Total Niederlande		2 258 182,61	3,26
Norwegen			
NOK DNB ASA NOK10	4 540,00	70 306,52	0,10
NOK MARINE HARVEST ASA NOK7.50	1 730,00	24 483,38	0,04
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	2 647,00	16 803,55	0,02
NOK ORKLA ASA NOK1.25	1 770,00	15 687,46	0,02
NOK STATOIL ASA NOK2.50	3 189,00	56 885,18	0,08
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	1 421,00	25 448,98	0,04
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	520,00	19 943,87	0,03
Total Norwegen		229 558,94	0,33
Südafrika			
GBP MONDI ORD EURO.20	1 068,00	23 232,74	0,03
Total Südafrika		23 232,74	0,03
Spanien			
EUR ABERTIS INFRAESTR EUR3 SERIE A	1 677,00	31 108,35	0,04
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	163,00	5 317,06	0,01
EUR AENA S.M.E. S.A. EUR10	250,00	42 250,00	0,06
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	1 600,00	96 176,00	0,14
EUR BANKIA S.A. EUR1 (POST CONS)	4 340,00	17 303,58	0,02
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	17 527,00	29 024,71	0,04
EUR CAIXABANK SA EUR1	8 203,00	31 901,47	0,05
EUR FERROVIAL SA EURO.2	2 082,00	39 401,85	0,06
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	19 261,00	124 426,06	0,18
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	4 455,00	129 395,48	0,19
GBP INTL CONS AIRLINE ORD EURO.50	3 770,00	27 648,35	0,04
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	2 000,00	37 420,00	0,05
EUR REPSOL SA EUR1	3 973,00	58 581,89	0,08
EUR TELEFONICA SA EUR1	16 905,00	137 353,13	0,20
Total Spanien		807 307,93	1,16
Schweden			
SEK ALFA LAVAL AB NPV	1 400,00	27 596,87	0,04
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 786,00	48 286,83	0,07
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	2 628,00	94 678,62	0,14
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 114,00	35 646,91	0,05
SEK ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 170,00	31 452,92	0,05
SEK ERICSSON SER'B' NPV	12 625,00	69 150,46	0,10
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	2 080,00	49 294,36	0,07
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	3 960,00	68 191,49	0,10
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV	1 220,00	50 988,70	0,07
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV	1 550,00	58 979,00	0,09
SEK NORDEA BANK AB ORD NPV(SEK QUOTE)	11 448,00	115 626,37	0,17
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	3 740,00	54 664,63	0,08
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	5 261,00	51 531,48	0,07
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	2 036,00	35 205,03	0,05
SEK SKF AB SER'B'NPV	1 173,00	21 738,24	0,03
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	3 826,00	43 663,23	0,06
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	4 150,00	83 535,66	0,12
SEK SWEDISH MATCH NPV	841,00	27 646,83	0,04
SEK TELIASONERA AB NPV	10 238,00	38 061,03	0,05
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	6 080,00	94 432,31	0,14
Total Schweden		1 100 370,97	1,59
Grossbritannien			
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	2 200,00	22 640,09	0,03
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	4 604,00	80 366,26	0,12
GBP ASSOC BRIT FOODS ORD GBP0.0568	793,00	25 192,38	0,04
GBP ASTRAZENCA ORD USD0.25	4 717,00	272 124,42	0,39
GBP AVIVA ORD GBP0.25	14 356,00	81 914,31	0,12
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	11 357,00	73 310,32	0,11

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	59 991.00	137 259.65	0.20
GBP BHP BILLITON PLC USDO.50	7 126.00	122 222.17	0.18
GBP BP ORD USDO.25	80 355.00	473 164.63	0.68
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	8 787.00	496 727.43	0.72
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	3 333.00	25 964.17	0.04
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	34 368.00	105 193.95	0.15
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	1 100.00	25 676.11	0.04
GBP BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	1 143.00	23 074.44	0.03
GBP CAPITA PLC ORD GBP0.02066666	1 692.00	7 641.58	0.01
GBP CARNIVAL PLC ORD USD1.66	531.00	29 263.61	0.04
GBP CENTRICA ORD GBP0.061728395	13 476.00	20 843.87	0.03
USD COCA-COLA EUROPEAN ORD GBP0.01	510.00	16 924.97	0.02
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	5 209.00	93 890.40	0.14
GBP CRODA INTL ORD GBP0.10357143	675.00	33 640.76	0.05
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	9 321.00	286 138.22	0.41
GBP DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909	6 485.00	27 885.54	0.04
GBP GKN ORD GBP0.50	3 892.00	14 004.08	0.02
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25	19 970.00	297 523.04	0.43
GBP HAMMERSON PLC REIT	1 987.00	12 244.25	0.02
GBP HARGREAVES LANSDOW ORD GBP0.004 (WI)	1 220.00	24 766.32	0.04
GBP HSBC HLDGS ORD USDO.50(UK REG)	81 495.00	704 071.18	1.02
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	2 996.00	106 856.16	0.15
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.1980952380937	625.00	33 225.91	0.05
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	520.00	30 403.08	0.04
GBP ITV ORD GBP0.10	11 014.00	20 534.77	0.03
GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	505.00	17 493.77	0.03
GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857	5 658.00	21 524.89	0.03
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	1 481.00	16 817.54	0.02
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	14 435.00	44 443.00	0.06
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	230 448.00	176 689.91	0.25
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	1 010.00	43 156.98	0.06
GBP MARKS & SPENCER GP ORD GBP0.25	6 349.00	22 515.77	0.03
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	11 122.00	109 644.65	0.16
GBP NEXT ORD GBP0.10	305.00	15 547.67	0.02
GBP OLD MUTUAL PLC ORD GBP0.114285714(POST CON)	15 961.00	41 661.32	0.06
GBP PEARSON ORD GBP0.25	2 043.00	16 939.21	0.02
GBP PERSIMMON ORD GBP0.10	850.00	26 217.98	0.04
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	9 706.00	208 351.25	0.30
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	2 566.00	200 007.76	0.29
GBP RELX PLC GBP0.1444	3 488.00	68 331.81	0.10
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	4 498.00	199 748.23	0.29
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	7 129.00	68 023.49	0.10
GBP ROYAL BK SCOT GRP ORD GBP1 (POST CONS)	9 412.00	29 476.34	0.04
GBP RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00	3 425.00	24 404.40	0.04
GBP SAGE GROUP GBP0.01051948	3 100.00	27 868.36	0.04
GBP SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	3 753.00	10 206.17	0.02
GBP SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	415.00	10 107.66	0.01
GBP SKY PLC ORD GBP0.50	2 585.00	29 470.53	0.04
GBP SMITH & NEPHEW ORD USDO.20	2 842.00	41 236.98	0.06
GBP SMITHS GROUP ORD GBP0.375	731.00	12 270.17	0.02
GBP SSE PLC ORD GBP0.50	2 380.00	35 391.40	0.05
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15	1 296.00	17 899.56	0.03
GBP STANDARD CHARTERED ORD USDO.50	10 579.00	92 969.77	0.13
GBP STD LIFE ABERDEEN ORD GBP0.122222	6 120.00	30 101.08	0.04
GBP TESCO ORD GBP0.05	26 932.00	63 486.43	0.09
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	4 674.00	217 226.18	0.31
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05	2 514.00	23 492.46	0.03
GBP VODAFONE GROUP ORD USDO.2095238(POST CONS)	102 347.00	270 950.43	0.39
GBP WHITBREAD ORD GBP0.76797385	680.00	30 641.91	0.04
GBP WPP PLC ORD GBP0.10	3 640.00	54 989.15	0.08
Total Grossbritannien		6 043 992.28	8.71
Total Inhaberaktien		19 011 348.07	27.41
Weitere Aktien			
Niederlande			
EUR UNILEVER NV CVA EURO.16	6 611.00	310 419.51	0.45
Total Niederlande		310 419.51	0.45
Total Weitere Aktien		310 419.51	0.45
Vorzugsaktien			
Deutschland			
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	660.00	72 831.00	0.10
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	410.00	28 609.80	0.04
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	607.00	101 035.15	0.15
Total Deutschland		202 475.95	0.29
Total Vorzugsaktien		202 475.95	0.29

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Namensaktien			
Frankreich			
EUR LAGARDERE SCA EUR6.10(REGD)	651.00	17 401.23	0.03
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	589.00	70 414.95	0.10
Total Frankreich		87 816.18	0.13
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	588.00	98 284.20	0.14
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	1 835.00	351 402.50	0.51
EUR BASF SE NPV	3 563.00	326 869.62	0.47
EUR BAYER AG NPV (REGD)	3 393.00	352 872.00	0.51
EUR BRENTTAG AG	540.00	28 495.80	0.04
EUR DAIMLER AG ORD NPV(REGD)	3 785.00	267 978.00	0.39
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	7 290.00	115 728.75	0.17
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	480.00	46 464.00	0.07
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	3 671.00	145 922.25	0.21
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	13 740.00	203 283.30	0.29
EUR E.ON SE NPV	5 307.00	48 086.73	0.07
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	840.00	26 350.80	0.04
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	280.00	29 372.00	0.04
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	2 760.00	63 024.60	0.09
EUR K&S AG NPV	870.00	18 056.85	0.03
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	190.00	28 386.00	0.04
EUR MUEENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	458.00	82 783.50	0.12
EUR OSRAM LICHT AG NPV	373.00	27 948.89	0.04
EUR PROSIEBENSATI MED. NPV	970.00	27 843.85	0.04
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	3 060.00	355 419.00	0.51
EUR VONOVIA SE NPV	1 222.00	50 578.58	0.07
Total Deutschland		2 695 151.22	3.89
Luxemburg			
EUR TENARIS S.A. USD1	950.00	12 502.00	0.02
Total Luxemburg		12 502.00	0.02
Portugal			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	10 660.00	30 754.10	0.04
Total Portugal		30 754.10	0.04
Spanien			
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	62 030.00	339 862.37	0.49
EUR BANKINTER SA EURO.3(REGD)	2 910.00	23 000.64	0.03
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	24 533.00	174 478.70	0.25
Total Spanien		537 341.71	0.77
Total Namensaktien		3 363 565.21	4.85
Depository Receipts			
Luxemburg			
EUR SES S.A. FDR EACH REP 1 'A' NPV	750.00	9 757.50	0.01
Total Luxemburg		9 757.50	0.01
Total Depository Receipts		9 757.50	0.01
Anrechte			
Spanien			
EUR REPSOL SA (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 01.05.18	3 973.00	1 505.77	0.00
Total Spanien		1 505.77	0.00
Total Anrechte		1 505.77	0.00
Medium-Term Notes, fester Zins			
EUR			
EUR BNP PARIBAS HOME LOAN SFH-REG-S 0.87500% 14-14.11.24	500 000.00	517 900.00	0.75
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 2.21300% 14-25.09.26	500 000.00	546 325.00	0.79
EUR CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 4.00000% 04-25.10.19	750 000.00	810 787.50	1.17
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 3.62500% 12-17.04.18	100 000.00	101 093.00	0.15
EUR FMS WERTMANAGEMENT 3.00000% 11-08.09.21	500 000.00	558 000.00	0.80
EUR GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC-REG-S 0.62500% 14-02.12.19	500 000.00	506 735.00	0.73
EUR HEINEKEN NV 2.00000% 13-06.04.21	500 000.00	529 840.00	0.76
EUR ILE DE FRANCE-REG-S 0.62500% 15-23.04.27	500 000.00	492 610.00	0.71
EUR INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 4.37500% 09-20.05.19	750 000.00	798 637.50	1.15
EUR INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 0.50000% 16-26.10.23	785 000.00	771 906.20	1.11
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.12500% 15-14.12.22	500 000.00	518 370.00	0.75
EUR TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.12500% 12-15.03.23	500 000.00	544 690.00	0.79
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.00000% 15-14.03.25	750 000.00	759 742.50	1.10
EUR UNILEVER NV-REG-S 1.00000% 17-14.02.27	500 000.00	502 735.00	0.72
Total EUR		7 959 371.70	11.48

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP			
GBP COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.00000% 12-04.09.26	450 000.00	562 478.93	0.81
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.75000% 12-07.12.27	400 000.00	542 785.30	0.78
Total GBP		1 105 264.23	1.59
Total Medium-Term Notes, fester Zins		9 064 635.93	13.07
Anleihen, fester Zins			
DKK			
DKK DENMARK, KINGDOM OF 1.75000% 13-15.11.25	3 500 000.00	526 468.53	0.76
Total DKK		526 468.53	0.76
EUR			
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 16-20.10.26	750 000.00	766 867.50	1.11
EUR BASF SE 2.00000% 12-05.12.22	500 000.00	543 465.00	0.78
EUR BELGIUM, KINGDOM OF 3.75000% 10-28.09.20	250 000.00	278 882.50	0.40
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.00000% 15-22.06.31	500 000.00	499 670.00	0.72
EUR FRANCE, REPUBLIC OF OAT-REG-S 2.50000% 10-25.10.20	500 000.00	541 170.00	0.78
EUR FRANCE, REPUBLIC OF OAT 6.00000% 94-25.10.25	500 000.00	721 695.00	1.04
EUR FRANCE, REPUBLIC OF OAT 5.50000% 98-25.04.29	800 000.00	1 206 376.00	1.74
EUR FRANCE, REPUBLIC OF OAT 4.00000% 06-25.10.38	250 000.00	368 547.50	0.53
EUR FRANCE, REPUBLIC OF OAT-REG-S 3.25000% 12-25.05.45	500 000.00	674 515.00	0.97
EUR FRANCE, REPUBLIC OF OAT 2.50000% 13-25.05.30	500 000.00	590 500.00	0.85
EUR FRANCE, REPUBLIC OF OAT-REG-S 0.50000% 16-25.05.26	500 000.00	502 300.00	0.72
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 1.75000% 14-15.02.24	500 000.00	554 230.00	0.80
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 17-15.08.27	500 000.00	503 415.00	0.73
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 5.62500% 98-04.01.28	500 000.00	752 845.15	1.09
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 4.00000% 05-04.01.37	750 000.00	1 146 084.45	1.65
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 12-04.09.22	750 000.00	811 612.50	1.17
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.80000% 15-15.03.22	600 000.00	622 314.00	0.90
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.00000% 05-01.02.37	450 000.00	456 900.50	0.76
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.50000% 14-01.03.30	500 000.00	560 220.00	0.81
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.50000% 14-01.12.24	900 000.00	963 576.00	1.39
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.60000% 16-01.06.26	1 200 000.00	1 182 588.00	1.71
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.95000% 16-15.03.23	1 000 000.00	1 001 160.00	1.44
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.45000% 16-01.06.21	1 000 000.00	1 004 710.00	1.45
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.45000% 17-01.09.33	250 000.00	244 507.50	0.35
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.20000% 17-01.04.22	750 000.00	767 827.50	1.11
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 1.75000% 13-15.07.23	500 000.00	549 630.00	0.79
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.50000% 16-15.07.26	500 000.00	505 315.00	0.73
EUR NOVARTIS FINANCE SA-REG-S 0.12500% 16-20.09.23	650 000.00	640 126.50	0.92
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.87500% 15-15.10.25	500 000.00	549 715.00	0.79
EUR SPAIN, KINGDOM OF 1.40000% 14-31.01.20	500 000.00	517 040.00	0.75
EUR SPAIN, KINGDOM OF 4.70000% 09-30.07.41	300 000.00	410 262.00	0.59
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.95000% 15-30.07.30	500 000.00	500 810.00	0.72
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.30000% 16-31.10.26	400 000.00	398 928.00	0.58
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.35000% 17-30.07.33	250 000.00	253 602.50	0.37
EUR SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 1.60000% 15-30.04.25	500 000.00	522 590.00	0.75
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 0.37500% 16-25.07.20	250 000.00	237 550.00	0.34
Total EUR		22 421 548.10	32.33
GBP			
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 00-07.06.32	350 000.00	534 261.10	0.77
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 03-07.03.36	500 000.00	791 943.99	1.14
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.75000% 07-07.12.30	400 000.00	628 133.38	0.91
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 2.25000% 13-07.09.23	550 000.00	668 364.62	0.96
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 3.25000% 12-22.01.44	600 000.00	880 459.11	1.27
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 2.00000% 14-22.07.20	250 000.00	292 480.93	0.42
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.75000% 16-07.09.37	950 000.00	1 072 835.63	1.55
Total GBP		4 868 478.76	7.02
NOK			
NOK NORWAY, KINGDOM OF 2.00000% 12-24.05.23	1 800 000.00	191 011.32	0.28
Total NOK		191 011.32	0.28
SEK			
SEK SWEDEN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.50000% 11-13.11.23	4 700 000.00	514 848.52	0.74
Total SEK		514 848.52	0.74
Total Anleihen, fester Zins		28 522 355.23	41.13
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		60 486 063.17	87.21

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Vorzugsaktien			
Grossbritannien			
GBP ROLLS ROYCE HLDGS C SHS ENTITLEMENT (JAN 2018)	327 934.00	369.43	0.00
Total Grossbritannien		369.43	0.00
Total Vorzugsaktien		369.43	0.00
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		369.43	0.00
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 INVESTMENT SOLUTIONS ETF MSCI EUROPE EX SWITZERLAND	14 330.00	3 003 854.60	4.33
EUR ISHARES STOXX EUROPE MID 200 UCITS ETF (DE)	60 047.00	2 791 585.03	4.02
Total Europa		5 795 439.63	8.35
Total Investment Fonds, open end		5 795 439.63	8.35
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		5 795 439.63	8.35
Total des Wertpapierbestandes		66 281 872.23	95.56
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		2 783 361.89	4.01
Andere Aktiva und Passiva		293 908.69	0.43
Total des Nettovermögens		69 359 142.81	100.00

Migros Bank (Lux) Fonds 50

Halbjahresbericht per 31. Dezember 2017

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.12.2017	30.6.2017	30.6.2016
Nettovermögen in CHF		280 479 290.76	278 991 658.58	277 645 273.52
Klasse A	LU0261663065			
Aktien im Umlauf		472 530.5360	500 337.4510	533 704.0490
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		158.10	150.80	142.16
Klasse B	LU0261663149			
Aktien im Umlauf		798 662.1180	832 494.1240	881 509.6370
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		257.65	244.50	228.90

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Schweiz	22.49	Banken & Kreditinstitute	19.20
Vereinigte Staaten	20.34	Anlagefonds	19.10
Niederlande	6.82	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	11.17
Frankreich	6.31	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	8.36
Grossbritannien	5.38	Nahrungsmittel & Softdrinks	5.51
Deutschland	3.80	Supranationale Organisationen	3.78
Pazifik	3.80	Länder- & Zentralregierungen	3.12
Luxemburg	3.79	Telekommunikation	2.94
Global	3.18	Erdöl	2.35
Österreich	2.73	Versicherungen	2.04
Schweden	1.90	Internet, Software & IT-Dienste	1.73
Spanien	1.48	Computer & Netzwerkausrüster	1.61
Supranational	1.47	Tabak & alkoholische Getränke	1.55
Australien	1.45	Städte, Gemeinden	1.15
Kanada	1.44	Detailhandel, Warenhäuser	1.02
Europa	1.40	Kantone, Bundesstaaten	1.01
Nordamerika	1.32	Elektrische Geräte & Komponenten	0.97
Norwegen	1.24	Verkehr & Transport	0.88
Italien	1.20	Chemie	0.83
Neuseeland	1.15	Uhren & Schmuck	0.78
Curaçao	0.71	Biotechnologie	0.71
Polen	0.54	Gastgewerbe & Freizeit	0.68
Südkorea	0.54	Energie- & Wasserversorgung	0.65
Dänemark	0.41	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.63
Brasilien	0.37	Elektronik & Halbleiter	0.58
Vereinigte Arabische Emirate	0.36	Baugewerbe & Baumaterial	0.57
Chile	0.34	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.56
Irland	0.23	Immobilien	0.47
Belgien	0.21	Fahrzeuge	0.46
Britische Jungferninseln	0.18	Maschinen & Apparate	0.41
Panama	0.18	Diverse Konsumgüter	0.35
Venezuela	0.18	Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.32
Finnland	0.17	Diverse Dienstleistungen	0.31
Jersey	0.11	Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.29
Singapur	0.06	Gesundheits- & Sozialwesen	0.24
Portugal	0.01	Diverse Investitionsgüter	0.16
Total	97.29	Nichteisenmetalle	0.15
		Bergbau, Kohle & Stahl	0.13
		Diverse Handelsfirmen	0.12
		Landwirtschaft & Fischerei	0.11
		Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.10
		Gummi & Reifen	0.10
		Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.06
		Photo & Optik	0.02
		Edelmetalle und -steine	0.01
		Total	97.29

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.12.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	249 581 443.81
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	23 285 848.46
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	272 867 292.27
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 184 384.53
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	29.79
Forderungen aus Zeichnungen	5 934.00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	608 685.86
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	12.12
Forderungen aus Dividenden	65 856.66
Sonstige Forderungen	68 785.63
Total Aktiva	280 800 980.86
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-67 464.54
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-137 595.76
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-32 749.72
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-83 880.08
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-254 225.56
Total Passiva	-321 690.10
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	280 479 290.76

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.7.2017-31.12.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	185.16
Zinsen auf Wertpapiere	736 646.47
Dividenden	776 568.84
Total Erträge	1 513 400.47
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 496 704.68
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-67 256.94
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-54 211.42
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-42 760.85
Total Aufwendungen	-1 660 933.89
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-147 533.42
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 036 903.37
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	15 081.98
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 051 985.35
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	1 904 451.93
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	12 909 298.02
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	12 909 298.02
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	14 813 749.95

Veränderungen des Nettovermögens

	CHF
	1.7.2017-31.12.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	278 991 658,58
Zeichnungen	2 730 899,51
Rücknahmen	-15 668 588,46
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-12 937 688,95
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-388 428,82
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-147 533,42
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 051 985,35
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	12 909 298,02
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	14 813 749,95
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	280 479 290,76

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.7.2017-31.12.2017
Klasse	A
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	500 337,4510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 444,1140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-30 251,0290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	472 530,5360
Klasse	B
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	832 494,1240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 344,2530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-43 176,2590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	798 662,1180

Jährliche Ausschüttung

Migros Bank (Lux) Fonds 50	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
A	23.10.2017	25.10.2017	CHF	0.80

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2017

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	47 234.76	0.02
EUR	OMV AG NPV(VAR)	426.00	26 335.57	0.01
EUR	RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)	800.00	28 271.54	0.01
EUR	VOESTALPINE AG NPV	684.00	39 896.08	0.01
Total Österreich			141 737.95	0.05

Belgien

EUR	AGEAS NPV (POST SPLIT)	1 062.00	50 597.78	0.02
EUR	ANHEUSER-BUSCH IN NPV	3 169.00	345 353.90	0.12
EUR	COLRUYT SA NPV	350.00	17 758.65	0.01
EUR	KBC GROUP NV NPV	1 120.00	93 196.85	0.03
EUR	PROXIMUS SA NPV	450.00	14 401.99	0.01
EUR	SOLVAY SA NPV	212.00	28 752.25	0.01
EUR	UMICORE NPV	590.00	27 239.97	0.01
Total Belgien			577 301.39	0.21

Dänemark

DKK	A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	40.00	68 147.73	0.02
DKK	CARLSBERG SER'B'DKK20	480.00	56 203.02	0.02
DKK	CHR. HANSEN HLDG DKK10	530.00	48 479.82	0.02
DKK	COLOPLAST DKK1 B	590.00	45 761.61	0.02
DKK	DANSKE BANK A/S DKK10	3 617.00	137 343.33	0.05
DKK	NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	8 520.00	447 917.32	0.16
DKK	NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)	1 220.00	67 973.28	0.02
DKK	PANDORA A/S DKK1	575.00	61 045.74	0.02
DKK	VESTAS WIND SYSTEM DKK1	690.00	46 501.40	0.02
Total Dänemark			979 373.25	0.35

Finnland

EUR	FORTUM OYJ EUR3.40	1 844.00	35 603.88	0.01
EUR	KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	1 600.00	83 841.03	0.03
EUR	METSO OYJ NPV	406.00	13 525.90	0.01
EUR	NOKIA OYJ NPV	25 091.00	114 331.64	0.04
EUR	NOKIAN RENKAAT OYJ NPV	460.00	20 347.08	0.01
EUR	SAMPO OYJ SER'A'NPV	1 647.00	88 269.69	0.03
EUR	STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	3 003.00	46 455.73	0.02
EUR	UPM-KYMMENE CORP NPV	2 050.00	62 154.67	0.02
Total Finnland			464 529.62	0.17

Frankreich

EUR	ACCOR EUR3	924.00	46 493.58	0.02
EUR	AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 478.00	181 686.65	0.06
EUR	AIRBUS GROUP NV EUR1	2 594.00	251 942.01	0.09
EUR	ALSTOM EUR7.00	1 111.00	44 988.91	0.02
EUR	ATOS SE EUR1	500.00	71 000.65	0.03
EUR	AXA EUR2.29	7 828.00	226 576.70	0.08
EUR	BNP PARIBAS EUR2	5 056.00	368 297.65	0.13
EUR	BOUYGUES EUR1	773.00	39 176.01	0.01
EUR	CAPGEMINI EUR8	800.00	92 575.25	0.03
EUR	CARREFOUR EUR2.50	2 676.00	56 490.47	0.02
EUR	CASINO GUICH-PERR EUR1.53	336.00	19 879.20	0.01
EUR	CIE DE ST-GOBAIN EUR4	2 492.00	134 081.71	0.05
EUR	CREDIT AGRICOLE SA EUR3	4 081.00	65 901.94	0.02
EUR	DANONE EURO.25	2 588.00	211 838.32	0.08
EUR	DASSAULT SYSTEMES EURO.50	694.00	71 944.35	0.03
EUR	EDENRED EUR2	1 514.00	42 838.54	0.02
EUR	EDF EURO.5	1 587.00	19 350.72	0.01
EUR	ENGIE EUR1	5 852.00	98 164.52	0.02
EUR	ESSILOR INTL EURO.18	1 064.00	143 120.92	0.05
EUR	HERMES INTL NPV	98.00	51 174.88	0.02
EUR	ILIAD NPV	150.00	35 061.51	0.01
EUR	KERING EUR4	355.00	163 257.61	0.06
EUR	KLEPIERRE EUR1.40	670.00	28 746.11	0.01
EUR	L'OREAL EURO.20	1 010.00	218 588.96	0.08
EUR	LEGRAND SA EUR4	1 350.00	101 403.67	0.04
EUR	LVMH MOET HENNESSY EURO.30	1 252.00	359 526.92	0.13
EUR	ORANGE EUR4	8 057.00	136 472.29	0.05
EUR	PERNOD RICARD EUR1.55	817.00	126 149.05	0.04
EUR	PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	606.00	40 172.15	0.01
EUR	RENAULT SA EUR3.81	740.00	72 660.43	0.03
EUR	SAFRAN EURO.20	1 470.00	147 779.29	0.05
EUR	SANOFI EUR2	5 112.00	429 803.69	0.15
EUR	SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	2 316.00	192 040.23	0.07
EUR	SCOR SE EUR7.876972 (POST CONS)	1 080.00	42 393.97	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	176 568.69	0.06
EUR SODEXO EUR4	214.00	28 059.39	0.01
EUR SUEZ EUR4	1 913.00	32 828.39	0.01
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	240.00	33 546.71	0.01
EUR THALES EUR3	340.00	35 759.75	0.01
EUR TOTAL EUR2.5	10 590.00	570 598.94	0.20
EUR UNIBAIL-RODAMCO EUR5	395.00	97 066.40	0.03
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	690.00	50 278.29	0.02
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	2 246.00	55 915.45	0.02
EUR VINCI EUR2.50	2 164.00	215 622.68	0.08
EUR VIVENDI SA EUR5.50	3 902.00	102 370.63	0.04
Total Frankreich		5 730 194.18	2.04
Deutschland			
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	1 485.00	150 885.94	0.05
EUR BEIERSDORF AG NPV	290.00	33 222.57	0.01
EUR COMMERZBANK AG NPV	5 670.00	82 969.65	0.03
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	470.00	123 773.99	0.04
EUR DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)	1 410.00	60 177.29	0.02
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	774.00	79 504.01	0.03
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	1 650.00	125 636.92	0.05
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	410.00	43 299.57	0.02
EUR HENKEL AG & CO KGAA	320.00	37 445.75	0.01
EUR LINDE AG NPV	760.00	161 325.64	0.06
EUR MERCK KGAA NPV	660.00	69 315.59	0.02
EUR METRO WHOLESALE & NPV	1 170.00	22 795.68	0.01
EUR RWE AG (NEU) NPV	1 555.00	30 933.70	0.01
EUR SAP AG ORD NPV	4 377.00	478 639.32	0.17
EUR THYSSENKRUPP AG NPV	1 542.00	43 693.96	0.02
EUR WIRECARD AG NPV	500.00	54 454.31	0.02
Total Deutschland		1 598 053.89	0.57
Irland			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	1 000.00	149 186.21	0.05
USD ADIENT PLC COM USD0.001	140.00	10 737.04	0.00
EUR CRH ORD EUR0.32	3 157.00	110 661.47	0.04
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	5 105.00	110 097.75	0.04
EUR KERRY GROUP 'A' ORD EUR0.125 (DUBLIN LIST)	540.00	59 082.37	0.02
EUR PADDY POWER BETFAI ORD EUR0.09	200.00	23 216.36	0.01
GBP SHIRE ORD GBP0.05	3 720.00	191 252.42	0.07
Total Irland		654 233.62	0.23
Italien			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	4 670.00	83 064.03	0.03
EUR ATLANTIA SPA EUR1	2 480.00	76 381.84	0.03
EUR ENEL EUR1	33 139.00	198 934.12	0.07
EUR ENI SPA EUR1	10 795.00	174 322.83	0.06
EUR FERRARI NV EUR0.01 (NEW)	398.00	40 728.22	0.02
EUR INTESA SANPAOLO	53 393.00	173 067.94	0.06
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	2 275.00	26 408.61	0.01
EUR LUXOTTICA GROUP EUR0.06	840.00	50 277.94	0.02
EUR SNAM EUR1	6 120.00	29 218.92	0.01
EUR TELECOM ITALIA SPA DI RISP EUR0.55	45 877.00	31 995.86	0.01
EUR TELECOM ITALIA SPA EUR0.55	45 463.00	38 330.51	0.01
EUR TERNA SPA ORD EUR0.22	4 660.00	26 414.51	0.01
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	7 680.00	140 017.14	0.05
Total Italien		1 089 162.47	0.39
Jersey			
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	55 446.00	285 058.64	0.10
GBP RANDGOLD RESOURCES ORD USD0.05	264.00	25 788.23	0.01
Total Jersey		310 846.87	0.11
Luxemburg			
EUR ARCELORMITTAL NPV (POST STOCK SPLIT)	2 033.00	64 505.92	0.02
EUR EUROFINS SCIENTIFI EUR0.10	32.00	19 007.46	0.01
Total Luxemburg		83 513.38	0.03
Niederlande			
EUR AEGON NV EUR0.12	7 262.00	45 166.04	0.02
EUR AKZO NOBEL NV EUR2	1 376.00	117 574.40	0.04
EUR ASML HOLDING NV EUR0.09	1 885.00	320 170.21	0.11
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EUR0.01	3 122.00	40 807.37	0.02
EUR FIAT CHRYSLER AUTO EUR0.01	3 982.00	69 475.46	0.02
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	530.00	51 159.90	0.02
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	916.00	93 178.92	0.03
EUR ING GROEP N.V. EUR0.01	16 280.00	291 949.28	0.10
EUR KON KPN NV EUR0.24	5 520.00	18 783.91	0.01
EUR KONINKLIJKE AHOLD EUR0.01	5 475.00	117 467.46	0.04
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	765.00	71 319.58	0.03
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EUR0.20	4 478.00	165 271.63	0.06

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	1 125.00	47 550.25	0.02
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	810.00	92 424.41	0.03
EUR RANDSTAD HLDGS NV EURO.10	890.00	53 364.40	0.02
EUR RELX NV EURO.07	4 134.00	92 711.12	0.03
GBP ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EURO.07 (LJK LIST)	12 309.00	407 039.23	0.15
GBP ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A'SHS EURO.07	23 907.00	781 584.88	0.28
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	2 749.00	58 562.28	0.02
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	1 538.00	78 252.53	0.03
Total Niederlande		3 013 813.26	1.08
Norwegen			
NOK DNB ASA NOK10	3 540.00	64 149.83	0.02
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	4 038.00	29 996.17	0.01
NOK ORKLA ASA NOK1.25	3 490.00	36 195.72	0.01
NOK STATOIL ASA NOK2.50	5 149.00	107 478.12	0.04
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	2 074.00	43 464.80	0.02
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	592.00	26 569.32	0.01
Total Norwegen		307 853.96	0.11
Singapur			
USD BROADCOM LIMITED COM NPV	700.00	175 244.34	0.06
Total Singapur		175 244.34	0.06
Spanien			
EUR ABERTIS INFRAESTR EUR3 SERIE A	2 376.00	51 575.43	0.02
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	1 026.00	39 163.71	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR10	340.00	67 238.52	0.03
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	1 890.00	132 941.65	0.05
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	16 512.00	31 997.24	0.01
EUR CAIXABANK SA EUR1	13 708.00	62 382.75	0.02
EUR FERROVIAL SA EURO.2	1 789.00	39 618.57	0.02
EUR GAS NATURAL SDG EUR1	220.00	4 955.71	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	26 766.00	202 333.84	0.07
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	4 145.00	140 879.71	0.05
EUR INTL CONS AIRLINE ORD EURO.50	4 210.00	35 647.84	0.01
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	960.00	21 018.30	0.01
EUR REPSOL SA EUR1	5 272.00	90 964.66	0.03
EUR TELEFONICA SA EUR1	21 738.00	206 678.58	0.07
Total Spanien		1 127 396.51	0.40
Schweden			
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 980.00	101 001.88	0.04
SEK ATLAS COPCO AB SER'ANPV (POST SPLIT)	2 708.00	114 163.62	0.04
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 134.00	42 462.18	0.02
SEK ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 240.00	39 007.61	0.01
SEK ERICSSON SER'B' NPV	13 927.00	89 263.48	0.03
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	2 660.00	73 768.01	0.03
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	4 756.00	95 836.14	0.04
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV	2 130.00	94 841.38	0.03
SEK KINNEVIK INV AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	770.00	25 413.89	0.01
SEK NORDEA BANK AB ORD NPV(SEK QUOTE)	14 187.00	167 675.78	0.06
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	4 731.00	80 917.09	0.03
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'ANPV	3 369.00	38 615.16	0.01
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	1 962.00	39 698.90	0.01
SEK SKF AB SER'B'NPV	1 633.00	35 413.19	0.01
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'ANPV (P/S)	5 730.00	76 520.54	0.03
SEK SWEDBANK AB SER'ANPV	3 900.00	91 863.07	0.03
SEK TELE2 AB SHS	2 390.00	28 674.05	0.01
SEK TELIASONERA AB NPV	10 835.00	47 135.36	0.02
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	7 510.00	136 492.73	0.05
Total Schweden		1 418 764.06	0.51
Schweiz			
CHF COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)	2 495.00	382 733.00	0.13
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	850.00	337 790.00	0.12
CHF SWISS RE AG CHF0.10	12 560.00	1 146 100.00	0.41
Total Schweiz		1 866 623.00	0.66
Grossbritannien			
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	4 400.00	52 985.94	0.02
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	4 862.00	99 312.96	0.04
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	2 420.00	32 061.28	0.01
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568	1 337.00	49 702.69	0.02
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	5 342.00	360 626.84	0.13
GBP AVIVA ORD GBP0.25	16 894.00	112 800.58	0.04
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	12 505.00	94 457.77	0.03
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	74 098.00	198 388.18	0.07
GBP BHP BILLITON PLC USD0.50	7 825.00	157 051.13	0.06
GBP BP ORD USD0.25	85 546.00	589 456.27	0.21
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	9 787.00	647 410.34	0.23
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	4 590.00	41 841.21	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	34 951.00	125 183.95	0.04
GBP CAPITA PLC ORD GBP0.02066666	4 630.00	24 469.01	0.01
GBP CARNIVAL PLC ORD USD1.66	886.00	57 137.28	0.02
GBP CENTRICA ORD GBP0.061728395	14 898.00	26 964.84	0.01
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	6 210.00	130 981.80	0.05
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	10 472.00	376 179.85	0.13
GBP DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909	7 310.00	36 782.30	0.01
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25	20 790.00	362 451.21	0.13
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	85 405.00	863 418.65	0.31
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	4 165.00	173 830.23	0.06
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.1980952380937	930.00	57 853.86	0.02
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	870.00	59 523.16	0.02
GBP ITV ORD GBP0.10	20 880.00	45 554.14	0.02
GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	854.00	34 618.03	0.01
GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857	11 027.00	49 089.41	0.02
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	3 845.00	51 092.40	0.02
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	27 140.00	97 779.74	0.03
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	317 634.00	284 982.58	0.10
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	900.00	45 001.27	0.02
GBP MARKS & SPENCER GP ORD GBP0.25	7 797.00	32 356.51	0.01
GBP MORRISON(W)SUPRMTK ORD GBP0.10	8 870.00	25 712.73	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	13 858.00	159 866.56	0.06
GBP NEXT ORD GBP0.10	583.00	34 776.55	0.01
GBP OLD MUTUAL PLC ORD GBP0.114285714(POST CON)	13 965.00	42 654.65	0.02
GBP PEARSON ORD GBP0.25	4 198.00	40 730.49	0.01
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	10 512.00	264 054.57	0.09
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	2 955.00	269 525.71	0.10
GBP RELX PLC GBP0.1444	4 547.00	104 237.48	0.04
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	4 990.00	259 308.38	0.09
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	8 340.00	93 121.26	0.03
GBP ROYAL BK SCOT GRP ORD GBP1 (POST CONS)	10 373.00	38 014.44	0.01
GBP RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00	6 400.00	53 362.96	0.02
GBP SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	4 620.00	14 702.07	0.01
GBP SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	1 027.00	29 270.19	0.01
GBP SKY PLC ORD GBP0.50	5 327.00	71 066.12	0.03
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	2 892.00	49 103.62	0.02
GBP SMITHS GROUP ORD GBP0.375	1 789.00	35 139.53	0.01
GBP SSE PLC ORD GBP0.50	3 152.00	54 847.84	0.02
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	13 602.00	139 878.97	0.05
GBP STD LIFE ABERDEEN ORD GBP0.1222222	10 433.00	60 047.14	0.02
GBP TESCO ORD GBP0.05	35 005.00	96 559.48	0.03
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	5 133.00	279 156.18	0.10
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05	3 183.00	34 805.87	0.01
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	122 754.00	380 279.49	0.14
GBP WHITBREAD ORD GBP0.76797385	917.00	48 353.59	0.02
GBP WPP PLC ORD GBP0.10	4 616.00	81 600.72	0.03
Total Grossbritannien		8 131 522.00	2.90
Vereinigte Staaten			
USD 3M CO COM	1 200.00	275 241.68	0.10
USD ABBOTT LABS COM	3 000.00	166 844.15	0.06
USD ABBVIE INC COM USD0.01	2 500.00	235 609.74	0.08
USD ADOBE SYSTEMS INC COM USD0.0001	900.00	153 694.24	0.05
USD ADVANSIX INC COM USD0.01	52.00	2 131.86	0.00
USD AETNA INC COM USD0.01	650.00	114 263.54	0.04
USD AFLAC INC COM USD0.10	900.00	76 987.45	0.03
USD ALEXION PHARMACEUT COM USD0.0001	300.00	34 962.14	0.01
USD ALLERGAN PLC COM USD0.0001	498.00	79 385.54	0.03
USD ALLSTATE CORP COM	1 000.00	102 039.90	0.04
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	545.00	555 745.66	0.20
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	450.00	461 942.24	0.16
USD ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333	2 500.00	173 972.61	0.06
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	600.00	683 789.11	0.24
USD AMER ELEC PWR INC COM USD6.50	700.00	50 185.78	0.02
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	1 000.00	96 777.60	0.03
USD AMER INTL GRP COM USD2.50	2 000.00	116 121.42	0.04
USD AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01	1 000.00	139 031.92	0.05
USD AMGEN INC COM USD0.0001	1 100.00	186 412.11	0.07
USD ANADARKO PETROLEUM COM USD0.10	800.00	41 817.74	0.02
USD ANTHEM INC COM USD0.01	400.00	87 708.90	0.03
USD APACHE CORP COM USD0.625	800.00	32 914.71	0.01
USD APPLE INC COM NPV	7 700.00	1 269 842.69	0.45
USD APPLIED MATLS INC COM	2 000.00	99 632.88	0.04
USD AT&T INC COM USD1	10 400.00	394 041.02	0.14
USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	700.00	79 941.16	0.03
USD BAKER HUGHES A GE COM USD0.0001 CL A	1 000.00	30 833.18	0.01
USD BAXTER INTL INC COM USD1	1 200.00	75 590.02	0.03
USD BB&T CORP COM USD5	2 000.00	96 904.28	0.03
USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS B COM USD0.0033	2 000.00	386 330.78	0.14
USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005	300.00	93 133.94	0.03
USD BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	15 000.00	431 508.60	0.15
USD BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01	1 500.00	78 729.86	0.03
USD BLACKROCK INC COM STK USD0.01	200.00	100 122.08	0.04

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD BOEING CO COM USD5	1 000.00	287 389.80	0.10
USD BOSTON PPTYS INC COM USD0.01	500.00	63 357.12	0.02
USD BRIGHTHOUSE FINL I COM USD0.01 WI	181.00	10 343.19	0.00
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	3 200.00	191 095.55	0.07
USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	700.00	67 928.50	0.02
USD CATERPILLAR INC DEL COM	1 200.00	184 274.05	0.07
USD CELGENE CORP COM USD0.01	1 600.00	162 718.11	0.06
USD CHARTER COMMUN INC COM USD0.001 CLASS 'A'	300.00	98 217.91	0.04
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	2 900.00	353 793.20	0.13
USD CIGNA CORP COM USD0.25	500.00	98 955.60	0.04
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	7 700.00	287 389.80	0.10
USD CITIGROUP INC COM USD0.01	4 500.00	326 306.45	0.12
USD CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A'	500.00	71 162.86	0.03
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	6 000.00	268 260.36	0.10
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A'USD0.01	900.00	62 288.09	0.02
USD COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	1 300.00	95 583.83	0.03
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	8 000.00	312 229.80	0.11
USD CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	3 000.00	160 470.92	0.06
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	900.00	163 236.55	0.06
USD CROWN CASTLE INTL COM USD0.01	600.00	64 907.55	0.02
USD CSX CORP COM USD1	1 350.00	72 369.78	0.03
USD CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01	2 700.00	190 758.38	0.07
USD DANAHER CORP COM USD0.01	700.00	63 317.16	0.02
USD DEERE & CO COM USD1	600.00	91 511.40	0.03
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	1 080.00	43 571.84	0.02
USD DISCOVER FINL SVCS COM STK USD0.01	1 300.00	97 446.10	0.03
USD DOMINION ENERGY IN COM STK NPV	1 250.00	98 741.21	0.04
USD DOWDUPONT INC COM USD0.01	4 264.00	295 938.19	0.11
USD DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)	1 333.00	109 259.60	0.04
USD DXC TECHNOLOGY CO COM USD0.01	214.00	19 790.73	0.01
USD EBAY INC COM USD0.001	1 700.00	62 521.97	0.02
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	1 000.00	82 306.27	0.03
USD EMERSON ELEC CO COM	1 400.00	95 078.07	0.03
USD EOG RESOURCES INC COM USD0.01	1 000.00	105 158.30	0.04
USD EQUINIX INC COM USD0.001 NEW	150.00	66 249.43	0.02
USD EQUITY RESIDENTIAL SBI USD0.01	700.00	43 500.71	0.02
USD EXELON CORP COM NPV	2 000.00	76 810.09	0.03
USD EXPRESS SCRIPTS HL COM USD0.01	1 296.00	94 266.74	0.03
USD EXXON MOBIL CORP COM NPV	6 500.00	529 796.67	0.19
USD FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A'	3 500.00	601 860.95	0.21
USD FEDEX CORP COM USD0.10	400.00	97 270.69	0.03
USD FIRSTENERGY CORP COM USD0.10	1 100.00	32 823.11	0.01
USD FORD MOTOR CO COM STK USD0.01	8 000.00	97 372.04	0.03
USD GEN DYNAMICS CORP COM USD1	600.00	118 957.22	0.04
USD GEN ELEC CO COM USD0.06	14 000.00	238 070.35	0.09
USD GENERAL MILS INC COM	1 200.00	69 333.73	0.02
USD GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	2 800.00	111 845.31	0.04
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	2 000.00	139 626.36	0.05
USD GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01	500.00	124 131.81	0.04
USD HALLIBURTON COM STK USD2.50	1 100.00	52 386.20	0.02
USD HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01	700.00	59 920.06	0.02
USD HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01	2 500.00	34 984.55	0.01
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	2 000.00	369 393.97	0.13
USD HONEYWELL INTL INC COM	1 300.00	194 284.12	0.07
USD ILLINOIS TOOL WKS COM NPV	500.00	81 297.66	0.03
USD INTEL CORP COM USD0.001	8 750.00	393 600.55	0.14
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	1 300.00	194 360.13	0.07
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	3 900.00	531 012.85	0.19
USD JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01	1 400.00	51 993.47	0.02
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	5 500.00	573 171.67	0.20
USD KIMBERLY CLARK CORP COM	500.00	58 791.59	0.02
USD KINDER MORGAN INC USD0.01	2 000.00	35 218.43	0.01
USD KRAFT HEINZ CO COM USD0.01	800.00	60 621.70	0.02
USD KROGER CO COM USD1	1 500.00	40 125.04	0.01
USD LOCKHEED MARTIN CORP COM	500.00	156 431.61	0.06
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	2 000.00	181 140.06	0.06
USD LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	900.00	96 756.16	0.03
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	1 500.00	221 250.48	0.08
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	1 400.00	234 823.32	0.08
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	3 000.00	236 072.63	0.08
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	4 000.00	219 340.46	0.08
USD METLIFE INC COM USD0.01	2 000.00	98 541.44	0.04
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	11 000.00	916 946.03	0.33
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	3 000.00	125 125.80	0.04
USD MONSANTO COM STK USD0.01	1 000.00	113 802.11	0.04
USD MORGAN STANLEY COM STK USD0.01	3 500.00	178 962.05	0.06
USD NATIONAL OILWELL VARCO INC COM	1 250.00	43 876.86	0.02
USD NETFLIX INC COM USD0.001	800.00	149 652.02	0.05
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	600.00	91 324.29	0.03
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	2 800.00	170 673.93	0.06
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	800.00	150 852.60	0.05
USD OCCIDENTAL PETRLM COM USD0.20	1 000.00	71 781.67	0.03
USD ORACLE CORP COM USD0.01	6 000.00	276 446.16	0.10
USD PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001	1 700.00	121 962.57	0.04

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	2 750.00	321 370.61	0.11
USD PFIZER INC COM USD0.05	10 000.00	352 963.90	0.13
USD PG&E CORP COM	1 000.00	43 686.84	0.02
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	2 250.00	231 650.83	0.08
USD PHILLIPS 66 COM USD0.01	600.00	59 142.41	0.02
USD PNC FINANCIAL SVCS COM USD5	600.00	84 366.36	0.03
USD PPL CORP COM USD0.01	1 680.00	50 670.10	0.02
USD PRAXAIR INC COM USD0.01	1 000.00	150 735.66	0.05
USD PRICELINE.COM INC COM USD0.008	75.00	127 007.07	0.05
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	3 800.00	340 240.83	0.12
USD PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	700.00	78 433.61	0.03
USD PUBLIC STORAGE COM USD0.10	350.00	71 284.68	0.03
USD PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM	1 400.00	70 261.45	0.03
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	2 000.00	124 774.98	0.04
USD RAYTHEON CO COM NEW	450.00	82 376.92	0.03
USD REGENERON PHARMACEUTICALS COM	200.00	73 274.60	0.03
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	1 000.00	99 623.14	0.04
USD SCHLUMBERGER COM USD0.01	2 000.00	131 343.11	0.05
USD SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01	2 000.00	100 120.13	0.04
USD SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	600.00	100 416.38	0.04
USD SOUTHERN CO COM	1 500.00	70 295.56	0.03
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	3 400.00	190 282.82	0.07
USD STATE STREET CORP COM STK USD1	750.00	71 340.71	0.03
USD STRYKER CORP COM USD0.10	700.00	105 624.11	0.04
USD SYSCO CORP COM USD1	1 000.00	59 181.39	0.02
USD TARGET CORP COM STK USD0.0833	1 000.00	63 586.13	0.02
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	2 000.00	203 553.56	0.07
USD THE CHEMOURS CO COM USD0.30 'WI'	400.00	19 513.39	0.01
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	800.00	148 030.45	0.05
USD TIME WARNER INC COM USD0.01	1 600.00	142 620.02	0.05
USD TJX COS INC COM USD1	1 700.00	126 667.46	0.05
USD TRAVELERS CO INC COM NPV	500.00	66 090.59	0.02
USD TWENTY-FIRST CENTU COM USD0.01 CLA'	1 500.00	50 474.23	0.02
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	1 700.00	222 156.77	0.08
USD UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	1 300.00	150 945.18	0.05
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	1 500.00	322 257.41	0.12
USD US BANCORP COM USD0.01	2 500.00	130 534.28	0.05
USD UTD TECHNOLOGIES COM USD1	1 200.00	149 180.36	0.05
USD VALERO ENERGY CORP NEW COM	1 000.00	89 566.30	0.03
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	6 000.00	309 481.71	0.11
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	600.00	87 623.14	0.03
USD VIACOM INC NEW CL'B' NON-VTG USD0.001	900.00	27 021.91	0.01
USD VISA INC COM STK USD0.0001	3 200.00	355 559.97	0.13
USD WAL-MART STORES IN COM USD0.10	2 000.00	192 463.75	0.07
USD WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01	1 700.00	120 305.92	0.04
USD WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01	2 400.00	251 444.39	0.09
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	7 300.00	431 597.28	0.15
USD WELLTOWER INC COM USD1	600.00	37 286.32	0.01
Total Vereinigte Staaten		27 679 136.94	9.87
Total Inhaberaktien		55 349 300.69	19.74
Partizipationsscheine			
Schweiz			
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	1 120.00	251 216.00	0.09
Total Schweiz		251 216.00	0.09
Total Partizipationsscheine		251 216.00	0.09
Weitere Aktien			
Niederlande			
EUR UNILEVER NV CVA EURO0.16	7 265.00	399 181.12	0.14
Total Niederlande		399 181.12	0.14
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	29 170.00	7 190 405.00	2.57
Total Schweiz		7 190 405.00	2.57
Total Weitere Aktien		7 589 586.12	2.71
Vorzugsaktien			
Deutschland			
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	687.00	88 711.84	0.03
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	660.00	53 892.39	0.02
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	815.00	158 742.76	0.06
Total Deutschland		301 346.99	0.11
Total Vorzugsaktien		301 346.99	0.11

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Namensaktien			
Frankreich			
EUR LAGARDERE SCA EUR6.10(REGD)	914.00	28 588.92	0.01
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	940.00	131 501.27	0.05
Total Frankreich		160 090.19	0.06
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	867.00	169 581.32	0.06
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	2 001.00	448 402.88	0.16
EUR BASF SE NPV	3 950.00	424 041.49	0.15
EUR BAYER AG NPV (REGD)	3 720.00	452 719.08	0.16
EUR DAIMLER AG ORD NPV(REGD)	4 349.00	360 309.06	0.13
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	9 909.00	184 075.55	0.06
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	974.00	110 328.28	0.04
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	1 580.00	56 797.71	0.02
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	4 788.00	222 712.09	0.08
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	13 667.00	236 614.14	0.08
EUR E.ON SE NPV	9 500.00	100 728.47	0.04
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	170.00	20 867.81	0.01
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	5 360.00	143 224.83	0.05
EUR K&S AG NPV	1 040.00	25 258.56	0.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	671.00	141 923.18	0.05
EUR OSRAM LICHT AG NPV	568.00	49 803.12	0.02
EUR PROSIEBENSATI MED. NPV	490.00	16 459.10	0.01
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	3 287.00	446 757.08	0.16
EUR VONOVIA SE NPV	1 720.00	83 306.02	0.03
Total Deutschland		3 693 909.77	1.32
Luxemburg			
EUR TENARIS S.A. USD1	1 990.00	30 645.13	0.01
Total Luxemburg		30 645.13	0.01
Portugal			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	10 850.00	36 629.25	0.01
Total Portugal		36 629.25	0.01
Spanien			
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	67 581.00	433 289.77	0.15
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EUR0.49	30 069.00	250 243.76	0.09
Total Spanien		683 533.53	0.24
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	71 230.00	1 860 527.60	0.66
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	1 350.00	204 795.00	0.07
USD CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	481.00	68 496.17	0.02
CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	88 602.00	1 541 674.80	0.55
CHF DUFREY AG CHF5 (REGD)	820.00	118 818.00	0.04
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	6 970.00	415 412.00	0.15
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	1 500.00	258 750.00	0.09
CHF LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)	17 953.00	986 517.35	0.35
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	130 285.00	10 917 883.00	3.89
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	102 820.00	8 472 368.00	3.02
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	660.00	440 880.00	0.16
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	20 195.00	1 783 218.50	0.64
CHF SGS LTD CHF1(REGD)	177.00	449 757.00	0.16
USD SPICE PRIV EQTY CHF10	11 804.00	332 436.64	0.12
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)	320.00	220 320.00	0.08
CHF SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	980.00	73 010.00	0.03
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	1 050.00	362 250.00	0.13
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	1 235.00	111 150.00	0.04
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	800.00	414 800.00	0.15
CHF TEMENOS GROUP AG CHF5(REGD)(CHF)	1 900.00	237 500.00	0.09
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	158 030.00	2 835 058.20	1.01
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	5 855.00	1 736 593.00	0.62
Total Schweiz		33 842 215.26	12.07
Total Namensaktien		38 447 023.13	13.71
Depository Receipts			
Luxemburg			
SEK MILLICOM INTL CELL SDR EACH REP 1 USD1.50	240.00	15 825.28	0.00
EUR SES S.A. FDR EACH REP 1 'A' NPV	1 100.00	16 746.44	0.01
Total Luxemburg		32 571.72	0.01
Total Depository Receipts		32 571.72	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anrechte			
Spanien			
EUR REPSOL SA (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 01.05.18	5 272.00	2 338.12	0.00
Total Spanien		2 338.12	0.00
Total Anrechte		2 338.12	0.00
Notes, fester Zins			
CHF			
CHF AT&T INC-REG-S 0.50000% 14-04.12.19	2 000 000.00	2 025 000.00	0.72
CHF BANCO GENERAL SA 1.62500% 14-18.06.18	500 000.00	502 850.00	0.18
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 14-04.02.25	1 000 000.00	1 127 500.00	0.40
CHF TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE IV BV 1.50000% 12-25.10.18	2 000 000.00	2 004 600.00	0.72
Total CHF		5 659 950.00	2.02
EUR			
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF 3.40000% 12-22.11.22	250 000.00	342 745.61	0.12
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.12500% 07-15.04.24	250 000.00	366 683.10	0.13
Total EUR		709 428.71	0.25
Total Notes, fester Zins		6 369 378.71	2.27
Medium-Term Notes, fester Zins			
CHF			
CHF ABN AMRO BANK NV 1.12500% 14-24.04.20	2 000 000.00	2 062 000.00	0.73
CHF ACHMEA HYPOTHEKENBANK NV 1.50000% 13-19.06.19	1 000 000.00	1 024 000.00	0.36
CHF AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 1.87500% 10-12.11.29	1 500 000.00	1 758 000.00	0.63
CHF AKADEMISKA HUS AB 0.25000% 15-17.11.25	750 000.00	759 750.00	0.27
CHF AKADEMISKA HUS AB 0.30000% 17-08.10.29	1 000 000.00	1 001 000.00	0.36
CHF AUCLAND COUNCIL 1.12500% 13-07.02.24	3 000 000.00	3 220 500.00	1.15
CHF BANCO DO BRASIL CAYMAN 2.50000% 13-20.06.19	1 000 000.00	1 026 000.00	0.37
CHF BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT AG 0.01000% 16-15.09.21	1 000 000.00	998 500.00	0.36
CHF BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.30000% 15-16.09.22	1 000 000.00	1 016 500.00	0.36
CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 1.12500% 14-12.02.19	2 000 000.00	2 035 400.00	0.73
CHF BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD 1.12500% 14-25.03.19	1 000 000.00	1 015 900.00	0.36
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 0.19400% 15-19.11.21	1 000 000.00	1 008 500.00	0.36
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 0.37100% 16-26.08.22	1 000 000.00	1 015 500.00	0.36
CHF CORP ANDINA DE FOMENTO 1.37500% 13-11.02.21	2 000 000.00	2 095 000.00	0.75
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.50000% 15-16.03.27	2 000 000.00	2 054 000.00	0.73
CHF CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.37500% 15-27.01.20	1 000 000.00	1 014 000.00	0.36
CHF CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.00000% 14-24.09.21	2 000 000.00	2 072 000.00	0.74
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.37500% 13-24.07.23	2 000 000.00	2 165 000.00	0.77
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 0.10000% 15-01.12.25	1 000 000.00	1 003 500.00	0.36
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30	2 000 000.00	2 002 000.00	0.71
CHF DEUTSCHE BANK AG 0.62500% 15-19.12.23	1 000 000.00	1 005 500.00	0.36
CHF DNB BOLIGKREDIT AS 2.25000% 10-26.03.18	3 000 000.00	3 021 300.00	1.08
CHF ELI LILLY & CO-REG-S 0.15000% 16-24.05.24	1 000 000.00	1 001 000.00	0.36
CHF ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.55000% 17-03.09.24	1 000 000.00	1 018 000.00	0.36
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.37500% 05-10.07.20	1 000 000.00	1 076 500.00	0.38
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 0.17000% 17-18.07.25	500 000.00	489 697.50	0.17
CHF GLENCORE FINANCE EUROPE SA 2.12500% 13-23.12.19	1 500 000.00	1 558 000.00	0.56
CHF GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.25000% 14-11.09.19	2 000 000.00	2 049 000.00	0.73
CHF GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.50000% 17-04.12.24	500 000.00	505 250.00	0.18
CHF HYPO NOE GRUPPE BANK AG 0.12500% 16-17.10.23	1 000 000.00	1 000 000.00	0.36
CHF ITALY, REPUBLIC OF 2.50000% 06-30.01.18	1 000 000.00	1 002 300.00	0.36
CHF JPMORGAN CHASE & CO 0.50000% 15-04.12.23	1 000 000.00	1 023 000.00	0.36
CHF KOREA RAILROAD CORP 1.00000% 12-16.11.18	1 000 000.00	1 012 900.00	0.36
CHF MCDONALD'S CORP 0.17000% 16-04.10.24	1 000 000.00	997 000.00	0.36
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 0.30000% 17-19.01.26	1 000 000.00	1 004 000.00	0.36
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.55000% 17-22.11.32	750 000.00	759 375.00	0.27
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPSABANK NV 2.62500% 07-07.02.22	2 000 000.00	2 244 000.00	0.80
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPSABANK NV 0.62500% 17-21.08.37	500 000.00	512 750.00	0.18
CHF NESTLE HOLDINGS INC 0.25000% 17-04.10.27	500 000.00	501 750.00	0.18
CHF NETWORK RAIL INFRASTRUCTURE FINANCE 2.750% 06-06.10.21	1 000 000.00	1 118 000.00	0.40
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.37500% 15-02.02.22	1 500 000.00	1 527 750.00	0.54
CHF NORDEA BANK AB 0.25000% 15-27.11.23	1 000 000.00	1 011 000.00	0.36
CHF NORDEA BANK AB 0.87500% 13-25.09.18	1 000 000.00	1 011 900.00	0.36
CHF PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.00000% 12-18.09.20	2 000 000.00	2 064 000.00	0.74
CHF POLAND, REPUBLIC OF 2.25000% 12-15.05.18	1 000 000.00	1 010 900.00	0.36
CHF POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK-REG-S 0.30000% 17-02.11.21	500 000.00	500 000.00	0.18
CHF RABOBANK NEDERLAND NV 2.00000% 10-16.09.21	3 000 000.00	3 237 000.00	1.15
CHF SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.50000% 15-05.10.20	1 500 000.00	1 515 750.00	0.54
CHF SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.37500% 15-21.08.23	1 500 000.00	1 530 000.00	0.55
CHF SINOCEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD 0.76000% 15-17.06.22	500 000.00	509 000.00	0.18
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24	2 000 000.00	2 115 000.00	0.75
CHF TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 0.62500% 16-23.06.23	1 000 000.00	1 020 000.00	0.36
CHF VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23	500 000.00	502 000.00	0.18
CHF VODAFONE GROUP PLC 0.50000% 16-19.09.31	1 500 000.00	1 413 750.00	0.50

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF			
CHF VORARLBERGER LANDES- & HYPOTHEKENBANK AG 0.12500% 16-06.10.21	1 500 000.00	1 502 250.00	0.54
CHF WELLS FARGO & CO-REG-S 0.50000% 15-02.11.23	1 000 000.00	1 021 500.00	0.36
CHF WESTPAC BANKING CORP 3.12500% 09-21.12.18	1 000 000.00	1 036 700.00	0.37
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.30000% 17-28.11.25	1 000 000.00	998 000.00	0.36
Total CHF		76 773 372.50	27.37
EUR			
EUR BNP PARIBAS HOME LOAN SFH-REG-S 0.87500% 14-14.11.24	600 000.00	727 243.22	0.26
EUR CREDIT SUISSE/GUERNSEY 2.87500% 11-18.10.18	250 000.00	300 083.78	0.11
EUR ILE DE FRANCE-REG-S 0.62500% 15-23.04.27	300 000.00	345 865.31	0.12
EUR INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 0.50000% 16-26.10.23	410 000.00	471 771.01	0.17
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.12500% 16-28.04.27	350 000.00	408 547.15	0.14
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 0.75000% 15-14.10.21	250 000.00	297 149.56	0.11
Total EUR		2 550 660.03	0.91
GBP			
GBP SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 2.75000% 12-10.09.25	200 000.00	284 990.88	0.10
Total GBP		284 990.88	0.10
Total Medium-Term Notes, fester Zins		79 609 023.41	28.38
Anleihen, fester Zins			
CHF			
CHF AMGEN INC 0.41000% 16-08.03.23	1 000 000.00	1 012 000.00	0.36
CHF APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24	2 500 000.00	2 548 750.00	0.91
CHF AT&T INC-REG-S 1.87500% 14-04.12.30	1 000 000.00	1 098 500.00	0.39
CHF BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.37500% 15-19.05.22	950 000.00	952 850.00	0.34
CHF BP CAPITAL MARKETS PLC 1.00000% 14-28.08.20	1 000 000.00	1 034 500.00	0.37
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.30000% 17-07.04.25	500 000.00	500 750.00	0.18
CHF DH SWITZERLAND FINANCE SA-REG-S 1.12500% 15-08.12.28	1 500 000.00	1 590 000.00	0.57
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-21.02.28	1 000 000.00	1 132 500.00	0.40
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 12-02.04.26	2 000 000.00	2 286 000.00	0.82
CHF FIRST GULF BANK PJSC 0.62500% 15-27.05.22	1 000 000.00	1 016 000.00	0.36
CHF GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 3.37500% 16-30.11.18	650 000.00	667 225.00	0.24
CHF GAZ CAPITAL SA/GAZPROM LPN 2.75000% 16-30.11.21	650 000.00	677 625.00	0.24
CHF GENERAL ELECTRIC CO 3.12500% 04-06.12.19	3 000 000.00	3 208 500.00	1.14
CHF MONDELEZ INTERNATIONAL INC 0.05000% 17-30.03.20	500 000.00	500 000.00	0.18
CHF MONDELEZ INTL-REG-S 1.12500% 15-30.12.25	2 000 000.00	2 080 000.00	0.74
CHF NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.20000% 16-07.11.31	1 000 000.00	968 500.00	0.35
CHF NIEDEROESTERREICH, LAND 0.20000% 15-07.08.20	1 000 000.00	1 014 000.00	0.36
CHF NIEDEROESTERREICH, LAND 0.35000% 15-22.09.23	500 000.00	512 500.00	0.18
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.75000% 05-28.01.20	2 000 000.00	2 139 000.00	0.76
Total CHF		24 939 200.00	8.89
DKK			
DKK DENMARK, KINGDOM OF 1.75000% 13-15.11.25	900 000.00	158 416.13	0.06
Total DKK		158 416.13	0.06
EUR			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF OAT 2.25000% 12-25.10.22	250 000.00	325 704.86	0.12
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 6.00000% 94-25.10.25	350 000.00	591 158.94	0.21
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 06-25.10.38	250 000.00	431 266.77	0.15
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 1.75000% 14-15.02.24	500 000.00	648 548.64	0.23
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 4.00000% 05-04.01.37	200 000.00	357 633.23	0.13
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.00000% 05-01.02.37	250 000.00	342 537.90	0.12
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.50000% 14-01.05.19	150 000.00	181 844.16	0.06
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.60000% 16-01.06.26	350 000.00	403 620.10	0.14
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.95000% 16-15.03.23	300 000.00	351 461.11	0.13
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 1.75000% 13-15.07.23	500 000.00	643 165.81	0.23
EUR SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 1.60000% 15-30.04.25	300 000.00	366 914.49	0.13
Total EUR		4 643 856.01	1.65
GBP			
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 00-07.06.32	250 000.00	446 558.18	0.16
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 03-07.03.36	200 000.00	370 686.68	0.13
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 06-07.12.27	100 000.00	169 524.94	0.06
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.75000% 16-07.09.37	250 000.00	330 371.15	0.12
Total GBP		1 317 140.95	0.47
NOK			
NOK NORWAY, KINGDOM OF 2.00000% 12-24.05.23	1 100 000.00	136 594.06	0.05
Total NOK		136 594.06	0.05
SEK			
SEK SWEDEN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.50000% 11-13.11.23	1 100 000.00	141 002.50	0.05
Total SEK		141 002.50	0.05
Total Anleihen, fester Zins		31 336 209.65	11.17
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		219 287 994.54	78.19

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

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

Vorzugsaktien

Grossbritannien				
GBP	ROLLS ROYCE HLDGS C SHS ENTITLEMENT (JAN 2018)	383 640.00	505.74	0.00
Total Grossbritannien			505.74	0.00
Total Vorzugsaktien			505.74	0.00
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			505.74	0.00

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 INVESTMENT SOLUTIONS ETF MSCI EUROPE EX SWITZERLAND	1 055.00	258 784.17	0.09
EUR	ISHARES STOXX EUROPE MID 200 UCITS ETF (DE)	58 675.00	3 192 016.79	1.14
EUR	ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE)	13 990.00	470 660.86	0.17
Total Europa			3 921 461.82	1.40
Global				
USD	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF DIST-ETF	37 310.00	1 632 500.92	0.58
USD	UBS ETF - CMCI COMPOSITE SF UCITS ETF-A	26 278.00	1 688 841.73	0.60
USD	UBS ETF - MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF-A	50 054.00	5 609 426.65	2.00
Total Global			8 930 769.30	3.18
Kanada				
CAD	UBS ETF - MSCI CANADA UCITS ETF-A	63 400.00	2 054 265.76	0.73
Total Kanada			2 054 265.76	0.73
Nordamerika				
USD	ISHARES MSCI NORTH AMERICA UCITS ETF	3 205.00	158 474.85	0.06
CHF	MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICACURRENCIESBOND I	41 000.00	3 526 820.00	1.26
Total Nordamerika			3 685 294.85	1.32
Pazifik				
CHF	MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL - PACIFICCURRENCIESBOND I	15 000.00	1 357 650.00	0.48
CHF	MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I	86 455.00	9 297 370.70	3.32
Total Pazifik			10 655 020.70	3.80
Schweiz				
CHF	MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I	60 775.00	14 620 034.00	5.21
CHF	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF Q-ACC	51 000.00	4 995 960.00	1.78
Total Schweiz			19 615 994.00	6.99
Vereinigte Staaten				
USD	ISHARES INC - S&P MIDCAP 400 INDEX FUND	25 500.00	4 715 985.56	1.68
Total Vereinigte Staaten			4 715 985.56	1.68
Total Investment Fonds, open end			53 578 791.99	19.10
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			53 578 791.99	19.10
Total des Wertpapierbestandes			272 867 292.27	97.29
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			7 184 384.53	2.56
Andere Aktiva und Passiva			427 613.96	0.15
Total des Nettovermögens			280 479 290.76	100.00

Migros Bank (Lux) Fonds InterBond

Halbjahresbericht per 31. Dezember 2017

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.12.2017	30.6.2017	30.6.2016
Nettovermögen in CHF				
		91 209 405.06	94 003 792.02	116 527 499.61
Klasse A				
	LU0261663578			
Aktien im Umlauf		641 864.0990	705 389.4980	828 241.2710
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		78.84	75.32	79.82
Klasse B				
	LU0261663651			
Aktien im Umlauf		259 048.7060	276 272.7960	326 705.9180
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		156.74	147.95	154.32

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	12.70	Länder- & Zentralregierungen	68.46
Italien	12.64	Banken & Kreditinstitute	8.75
Deutschland	10.24	Anlagefonds	6.68
Grossbritannien	9.38	Kantone, Bundesstaaten	4.35
Frankreich	8.82	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	2.60
Kanada	8.07	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.36
Spanien	7.11	Chemie	1.40
Dänemark	7.01	Nahrungsmittel & Softdrinks	1.33
Schweden	4.96	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.81
Niederlande	4.15	Detailhandel, Warenhäuser	0.68
Pazifik	3.37	Biotechnologie	0.52
Nordamerika	3.30	Supranationale Organisationen	0.44
Australien	1.76	Total	98.38
Österreich	1.58		
Irland	1.33		
Norwegen	0.81		
Portugal	0.71		
Supranational	0.44		
Total	98.38		

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.12.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	90 207 220.86
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-473 925.49
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	89 733 295.37
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	655 537.13
Forderungen aus Zeichnungen	19 601.25
Zinsforderungen aus Wertpapieren	882 173.94
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	40.42
Total Aktiva	91 290 648.11
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-33.56
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-46 234.60
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 153.34
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-23 821.55
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-81 209.49
Total Passiva	-81 243.05
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	91 209 405.06

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.7.2017-31.12.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	592.72
Zinsen auf Wertpapiere	1 122 660.16
Total Erträge	1 123 252.88
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-510 468.27
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-23 026.14
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-18 414.21
Total Aufwendungen	-551 908.62
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	571 344.26
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-982 097.81
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	19 154.73
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-962 943.08
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-391 598.82
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	5 881 696.47
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 881 696.47
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 490 097.65

Veränderungen des Nettovermögens

	CHF
	1.7.2017-31.12.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	94 003 792.02
Zeichnungen	430 387.65
Rücknahmen	-8 072 718.71
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-7 642 331.06
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-642 153.55
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	571 344.26
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-962 943.08
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 881 696.47
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 490 097.65
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	91 209 405.06

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.7.2017-31.12.2017
Klasse	A
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	705 389.4980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 103.8330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-67 629.2320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	641 864.0990
Klasse	B
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	276 272.7960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	744.0510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 968.1410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	259 048.7060

Jährliche Ausschüttung

Migros Bank (Lux) Fonds InterBond	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
A	23.10.2017	25.10.2017	CHF	0.95

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2017

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	624 050.93	0.69
Total EUR		624 050.93	0.69
SEK			
SEK SWEDEN, KINGDOM OF 2.25000% 11-01.06.32	1 000 000.00	136 152.67	0.15
Total SEK		136 152.67	0.15
USD			
USD QUEBEC, PROVINCE OF 3.50000% 10-29.07.20	1 000 000.00	1 004 646.15	1.10
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 1.75000% 16-28.01.22	500 000.00	473 661.57	0.52
Total USD		1 478 307.72	1.62
Total Notes, fester Zins		2 238 511.32	2.46
Medium-Term Notes, fester Zins			
AUD			
AUD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.75000% 12-25.07.22	500 000.00	399 460.30	0.44
AUD KOMMUNALBANKEN AS 4.25000% 14-16.07.25	900 000.00	738 105.77	0.81
AUD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 5.00000% 13-19.03.24	250 000.00	213 529.88	0.23
AUD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 4.25000% 13-24.01.23	500 000.00	408 099.90	0.45
AUD WESTPAC BANKING CORP 5.00000% 14-19.03.21	450 000.00	365 444.61	0.40
Total AUD		2 124 640.46	2.33
EUR			
EUR ABB FINANCE BV-REG-S 0.75000% 17-16.05.24	1 000 000.00	1 179 611.25	1.29
EUR FMS WERTMANAGEMENT 3.00000% 11-08.09.21	1 500 000.00	1 958 880.65	2.15
EUR INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 4.37500% 09-20.05.19	1 000 000.00	1 246 065.74	1.37
EUR INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 6.00000% 11-08.03.21	1 000 000.00	1 390 582.93	1.52
EUR INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 0.50000% 16-26.10.23	1 172 000.00	1 348 574.70	1.48
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 4.37500% 07-28.02.22	1 000 000.00	1 376 447.15	1.51
EUR SOCIETE GENERALE 2.25000% 13-23.01.20	1 000 000.00	1 225 318.46	1.34
Total EUR		9 725 480.88	10.66
GBP			
GBP LLOYDS BANK PLC-REG-S 2.75000% 14-09.12.18	300 000.00	402 658.31	0.44
Total GBP		402 658.31	0.44
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.50000% 98-15.08.28	1 000 000.00	1 254 021.69	1.37
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 2.00000% 14-30.09.19	1 000 000.00	971 303.64	1.07
Total USD		2 225 325.33	2.44
Total Medium-Term Notes, fester Zins		14 478 104.98	15.87
Anleihen, fester Zins			
AUD			
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 17-21.11.28	600 000.00	459 417.65	0.50
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 2.75000% 16-20.08.27	500 000.00	370 065.86	0.41
Total AUD		829 483.51	0.91
CAD			
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 12-01.06.23	500 000.00	380 954.65	0.42
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.25000% 12-01.03.18	500 000.00	389 004.71	0.43
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.75000% 13-01.03.19	500 000.00	389 760.59	0.43
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 15-01.06.26	600 000.00	447 736.40	0.49
CAD CANADA, GOVERNMENT 2.25000% 14-01.06.25	700 000.00	553 960.68	0.61
CAD CANADA, GOVERNMENT 5.75000% 98-01.06.29	550 000.00	585 172.00	0.64
CAD CANADA, GOVERNMENT 5.75000% 01-01.06.33	900 000.00	1 027 109.18	1.12
Total CAD		3 773 698.21	4.14
DKK			
DKK DENMARK, KINGDOM OF 4.50000% 08-15.11.39	7 500 000.00	1 988 889.06	2.18
DKK DENMARK, KINGDOM OF 4.00000% 09-15.11.19	3 000 000.00	512 065.14	0.56
DKK DENMARK, KINGDOM OF 3.00000% 11-15.11.21	3 000 000.00	531 905.94	0.58
DKK DENMARK, KINGDOM OF 1.50000% 12-15.11.23	8 000 000.00	1 367 682.24	1.50
DKK DENMARK, KINGDOM OF 1.75000% 13-15.11.25	7 750 000.00	1 364 138.90	1.50
DKK DENMARK, KINGDOM OF 0.25000% 14-15.11.18	2 000 000.00	316 616.63	0.35
DKK DENMARK, KINGDOM OF 0.50000% 17-15.11.27	2 000 000.00	315 026.10	0.34
Total DKK		6 396 324.01	7.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR			
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A 4.85000% 09-15.03.26	900 000.00	1 441 852.00	1.58
EUR BUNDESLÄNDER BUNDESREPUBLI DEUTSCHLAND 2.37500% 11-21.09.18	500 000.00	597 230.41	0.65
EUR COCA-COLA CO/THE 1.12500% 14-22.09.22	1 000 000.00	1 216 272.97	1.33
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.75000% 05-25.04.21	1 000 000.00	1 329 593.16	1.46
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 06-25.10.38	1 250 000.00	2 156 333.83	2.36
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.25000% 12-25.05.45	750 000.00	1 183 955.54	1.30
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.00000% 15-25.11.25	1 750 000.00	2 149 447.32	2.36
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 4.00000% 05-04.01.37	2 000 000.00	3 576 332.38	3.92
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 10-04.07.42	400 000.00	682 383.22	0.75
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.80000% 15-15.03.22	1 000 000.00	1 213 698.58	1.33
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.00000% 05-01.02.37	1 500 000.00	2 055 227.39	2.25
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.50000% 14-01.05.19	1 000 000.00	1 212 294.36	1.33
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.50000% 14-01.03.30	500 000.00	655 558.01	0.72
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.30000% 15-15.10.18	1 000 000.00	1 176 767.71	1.29
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.65000% 15-01.11.20	1 000 000.00	1 186 644.02	1.30
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.60000% 16-01.06.26	2 000 000.00	2 306 400.59	2.53
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.95000% 16-15.03.23	1 500 000.00	1 757 305.51	1.93
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.45000% 16-01.06.21	1 000 000.00	1 175 691.14	1.29
EUR LINDE AG-REG-S 2.00000% 13-18.04.23	1 000 000.00	1 276 712.75	1.40
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 5.50000% 98-15.01.28	1 500 000.00	2 609 638.00	2.86
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.87500% 15-15.10.25	500 000.00	643 265.28	0.71
EUR SPAIN, KINGDOM OF 4.70000% 09-30.07.41	800 000.00	1 280 213.92	1.40
EUR SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 1.60000% 15-30.04.25	1 000 000.00	1 223 048.32	1.34
Total EUR		34 105 866.41	37.39
GBP			
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 00-07.06.32	500 000.00	893 116.36	0.98
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 03-07.03.36	1 000 000.00	1 853 433.40	2.03
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 06-07.12.27	400 000.00	678 099.76	0.74
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.75000% 07-07.12.30	700 000.00	1 286 300.51	1.41
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.75000% 12-07.09.22	400 000.00	552 375.16	0.61
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 3.25000% 12-22.01.44	800 000.00	1 373 727.04	1.51
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 2.00000% 14-22.07.20	100 000.00	136 902.09	0.15
Total GBP		6 773 954.32	7.43
SEK			
SEK SWEDEN, KINGDOM OF 1.00000% 15-12.11.26	5 000 000.00	618 085.92	0.68
SEK SWEDEN, KINGDOM OF 2.50000% 13-12.05.25	4 000 000.00	549 619.19	0.60
SEK SWEDEN, KINGDOM OF 3.50000% 09-30.03.39	2 000 000.00	325 406.23	0.36
SEK SWEDEN, KINGDOM OF 3.50000% 10-01.06.22	5 000 000.00	689 874.58	0.76
SEK SWEDEN, KINGDOM OF 4.25000% 07-12.03.19	6 000 000.00	757 199.89	0.83
SEK SWEDEN, KINGDOM OF 5.00000% 04-01.12.20	4 000 000.00	551 537.84	0.60
SEK SWEDEN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.50000% 11-13.11.23	7 000 000.00	897 288.66	0.98
Total SEK		4 389 012.31	4.81
USD			
USD MANITOBA, PROVINCE OF 3.05000% 14-15.05.24	1 000 000.00	993 946.15	1.09
Total USD		993 946.15	1.09
Total Anleihen, fester Zins		57 262 284.92	62.78
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.50000% 09-15.02.39	1 000 000.00	1 113 023.23	1.22
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 15-15.08.25	1 500 000.00	1 425 035.23	1.56
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 16-15.05.26	1 600 000.00	1 468 571.50	1.61
Total USD		4 006 629.96	4.39
Total Treasury-Notes, fester Zins		4 006 629.96	4.39
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		77 985 531.18	85.50
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	414 136.56	0.46
Total AUD		414 136.56	0.46
Total Medium-Term Notes, fester Zins		414 136.56	0.46
Anleihen, fester Zins			
CAD			
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 14-01.03.20	750 000.00	580 660.03	0.64
Total CAD		580 660.03	0.64

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD ONTARIO, PROVINCE OF 4.00000% 09-07.10.19	1 000 000.00	1 004 819.62	1.10
Total USD		1 004 819.62	1.10
Total Anleihen, fester Zins		1 585 479.65	1.74
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 11-15.08.21	1 800 000.00	1 756 634.67	1.92
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 12-15.08.22	2 000 000.00	1 903 473.31	2.09
Total USD		3 660 107.98	4.01
Total Treasury-Notes, fester Zins		3 660 107.98	4.01
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		5 659 724.19	6.21
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	3 010 700.00	3.30
Total Nordamerika		3 010 700.00	3.30
Pazifik			
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICCURRENCIESBOND I	34 000.00	3 077 340.00	3.37
Total Pazifik		3 077 340.00	3.37
Total Investment Fonds, open end		6 088 040.00	6.67
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		6 088 040.00	6.67
Total des Wertpapierbestandes		89 733 295.37	98.38
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		655 537.13	0.72
Andere Aktiva und Passiva		820 572.56	0.90
Total des Nettovermögens		91 209 405.06	100.00

Migros Bank (Lux) Fonds InterStock

Halbjahresbericht per 31. Dezember 2017

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.12.2017	30.6.2017	30.6.2016
Nettovermögen in CHF		55 460 432.37	52 003 359.68	48 190 584.70
Klasse A	LU0261663735			
Aktien im Umlauf		106 860.8270	105 968.8030	106 556.7140
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		110.25	99.69	86.30
Klasse B	LU0261663818			
Aktien im Umlauf		292 869.0200	309 980.9290	340 341.6070
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		149.14	133.68	114.58

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	23.32	Anlagefonds	38.57
Grossbritannien	11.66	Banken & Kreditinstitute	8.58
Pazifik	11.35	Erdöl	4.89
Frankreich	8.42	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.52
Deutschland	7.97	Internet, Software & IT-Dienste	3.18
Global	6.56	Telekommunikation	3.06
Europa	5.87	Tabak & alkoholische Getränke	2.97
Niederlande	4.90	Versicherungen	2.74
Japan	3.24	Detailhandel, Warenhäuser	2.58
Spanien	2.56	Chemie	2.42
Schweden	2.11	Energie- & Wasserversorgung	2.14
Italien	1.56	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.09
Dänemark	1.39	Nahrungsmittel & Softdrinks	1.98
Kanada	1.36	Fahrzeuge	1.60
Schweiz	1.08	Elektronik & Halbleiter	1.49
Australien	0.97	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.47
Belgien	0.84	Computer & Netzwerkausrüster	1.28
Irland	0.78	Maschinen & Apparate	1.15
Finnland	0.60	Baugewerbe & Baumaterial	1.07
Jersey	0.50	Verkehr & Transport	0.97
Norwegen	0.48	Diverse Konsumgüter	0.95
Nordamerika	0.28	Gastgewerbe & Freizeit	0.95
Luxemburg	0.22	Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.91
Österreich	0.14	Biotechnologie	0.90
Singapur	0.07	Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.85
Total	98.23	Immobilien	0.67
		Diverse Investitionsgüter	0.63
		Elektrische Geräte & Komponenten	0.59
		Nichteisenmetalle	0.50
		Bergbau, Kohle & Stahl	0.50
		Diverse Dienstleistungen	0.41
		Diverse Handelsfirmen	0.37
		Gesundheits- & Sozialwesen	0.32
		Gummi & Reifen	0.29
		Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.21
		Landwirtschaft & Fischerei	0.17
		Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.15
		Photo & Optik	0.07
		Edelmetalle und -steine	0.04
		Total	98.23

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.12.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	50 612 400.55
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	3 867 831.62
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	54 480 232.17
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	947 832.20
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	4.69
Forderungen aus Dividenden	38 906.41
Sonstige Forderungen	47 519.41
Total Aktiva	55 514 494.88
Passiva	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-37 072.76
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 490.40
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 499.35
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-54 062.51
Total Passiva	-54 062.51
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	55 460 432.37

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.7.2017-31.12.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	56.09
Dividenden	415 656.57
Total Erträge	415 712.66
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-375 903.88
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 077.71
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 873.02
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-0.88
Total Aufwendungen	-398 855.49
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	16 857.17
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	52 566.02
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	11 060.52
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	63 626.54
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	80 483.71
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	5 867 371.25
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 867 371.25
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 947 854.96

Veränderungen des Nettovermögens

	CHF
	1.7.2017-31.12.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	52 003 359.68
Zeichnungen	1 323 124.12
Rücknahmen	-3 712 777.22
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-2 389 653.10
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-101 129.17
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	16 857.17
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	63 626.54
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 867 371.25
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 947 854.96
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	55 460 432.37

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.7.2017-31.12.2017
Klasse	A
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	105 968.8030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 616.9720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 724.9480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	106 860.8270
Klasse	B
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	309 980.9290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 283.5810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 395.4900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	292 869.0200

Jährliche Ausschüttung

Migros Bank (Lux) Fonds InterStock	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
A	23.10.2017	25.10.2017	CHF	0.95

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2017

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

Australien

AUD	CNPR GROUP (NE NPV (STAPLED))	4 748.00	0.04	0.00
Total Australien			0.04	0.00

Österreich

EUR	ERSTE GROUP BK AG NPV	1 000.00	42 249.33	0.08
EUR	OMV AG NPV(VAR)	539.00	33 321.30	0.06
Total Österreich			75 570.63	0.14

Belgien

EUR	AGEAS NPV (POST SPLIT)	414.00	19 724.56	0.03
EUR	ANHEUSER-BUSCH IN NPV	2 599.00	283 235.97	0.51
EUR	COLRUYT SA NPV	325.00	16 490.17	0.03
EUR	GPE BRUXELLES LAM NPV	300.00	31 591.34	0.06
EUR	KBC GROUP NV NPV	675.00	56 167.74	0.10
EUR	SOLVAY SA NPV	287.00	38 924.04	0.07
EUR	UCB NPV	280.00	21 683.90	0.04
Total Belgien			467 817.72	0.84

Dänemark

DKK	A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	30.00	51 110.80	0.09
DKK	COLOPLAST DKK1 B	430.00	33 351.68	0.06
DKK	DANSKE BANK A/S DKK10	2 740.00	104 042.22	0.19
DKK	DSV DKK1	520.00	39 931.81	0.07
DKK	GENMAB AS DKK1 (BEARER)	130.00	21 024.27	0.04
DKK	NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	7 070.00	371 687.26	0.67
DKK	NGVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)	840.00	46 801.27	0.09
DKK	ORSTED A/S DKK10	350.00	18 631.40	0.03
DKK	PANDORA A/S DKK1	470.00	49 898.25	0.09
DKK	VESTAS WIND SYSTEM DKK1	510.00	34 370.60	0.06
Total Dänemark			770 849.56	1.39

Finnland

EUR	KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	1 260.00	66 024.81	0.12
EUR	NOKIA OYJ NPV	16 736.00	76 260.58	0.14
EUR	SAMPO OYJ SER'A'NPV	1 522.00	81 570.41	0.14
EUR	STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	1 892.00	29 268.81	0.05
EUR	UPM-KYMMENE CORP NPV	1 802.00	54 635.47	0.10
EUR	WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	440.00	27 082.64	0.05
Total Finnland			334 842.72	0.60

Frankreich

EUR	AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 193.00	146 652.35	0.26
EUR	AIRBUS GROUP NV EUR1	1 928.00	187 256.82	0.34
EUR	ALSTOM EUR7.00	868.00	35 148.85	0.06
EUR	ATOS SE EUR1	210.00	29 820.27	0.05
EUR	AXA EUR2.29	7 166.00	207 415.52	0.37
EUR	BNP PARIBAS EUR2	3 906.00	284 527.41	0.51
EUR	BOUYGUES EUR1	792.00	40 138.94	0.07
EUR	BUREAU VERITAS EURO.12	1 340.00	35 735.65	0.07
EUR	CAPGEMINI EUR8	580.00	67 117.06	0.12
EUR	CARREFOUR EUR2.50	2 021.00	42 663.39	0.08
EUR	CASINO GUICH-PERR EUR1.53	367.00	21 713.29	0.04
EUR	CIE DE ST-GOBAIN EUR4	2 050.00	110 299.96	0.20
EUR	CREDIT AGRICOLE SA EUR3	3 617.00	58 409.05	0.11
EUR	DANONE EURO.25	2 261.00	185 072.04	0.33
EUR	DASSAULT SYSTEMES EURO.50	311.00	32 240.19	0.06
EUR	EDENRED EUR2	612.00	17 316.50	0.03
EUR	EDF EUR0.5	1 087.00	13 254.09	0.02
EUR	ENGIE EUR1	4 822.00	80 886.76	0.15
EUR	ESSILOR INTL EURO.18	745.00	100 211.55	0.18
EUR	HERMES INTL NPV	56.00	29 242.79	0.05
EUR	ILIAD NPV	110.00	25 711.77	0.05
EUR	INGENICO GROUP EUR1	270.00	28 122.58	0.05
EUR	KERING EUR4	288.00	132 445.61	0.24
EUR	KLEPIERRE EUR1.40	700.00	30 033.24	0.05
EUR	L'OREAL EURO.20	892.00	193 050.85	0.35
EUR	LEGRAND SA EUR4	540.00	40 561.47	0.07
EUR	LVMH MOET HENNESSY EURO.30	941.00	270 219.51	0.49
EUR	NATIXIS EUR1.6	4 250.00	32 803.64	0.06
EUR	ORANGE EUR4	7 412.00	125 547.05	0.23
EUR	PERNOD RICARD EUR1.55	535.00	82 606.78	0.15
EUR	PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	641.00	42 492.32	0.08
EUR	RENAULT SA EUR3.81	414.00	40 650.56	0.07

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR SAFRAN EURO.20	960.00	96 508.92	0.17
EUR SANOFI EUR2	3 930.00	330 424.20	0.60
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	2 006.00	166 335.37	0.30
EUR SCOR SE EUR7.876972 (POST CONS)	680.00	26 692.50	0.05
EUR SOC GENERALE EUR1.25	2 994.00	150 826.44	0.27
EUR SODEXO EUR4	323.00	42 351.32	0.08
EUR SUEZ EUR4	1 240.00	21 279.25	0.04
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	200.00	27 955.59	0.05
EUR THALES EUR3	320.00	33 656.24	0.06
EUR TOTAL EUR2.5	8 552.00	460 789.63	0.83
EUR UNIBAIL-RODAMCO EUR5	377.00	92 643.12	0.17
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	410.00	29 875.50	0.05
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	1 130.00	28 132.00	0.05
EUR VINCI EUR2.50	1 874.00	186 726.85	0.34
EUR VIVENDI SA EUR5.50	3 788.00	99 379.80	0.18
Total Frankreich		4 562 944.59	8.23
Deutschland			
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	1 220.00	123 960.17	0.22
EUR COMMERZBANK AG NPV	956.00	13 989.24	0.02
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	305.00	80 321.42	0.14
EUR DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)	850.00	36 265.04	0.06
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	775.00	79 606.73	0.14
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	1 280.00	97 463.79	0.18
EUR GEA GROUP AG NPV	630.00	29 495.90	0.05
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	570.00	60 196.96	0.11
EUR HENKEL AG & CO KGAA	230.00	26 914.13	0.05
EUR LINDE AG NPV	591.00	125 451.91	0.23
EUR MERCK KGAA NPV	240.00	25 205.67	0.05
EUR METRO WHOLESALE & NPV	443.00	8 631.19	0.02
EUR RWE AG (NEU) NPV	1 646.00	32 743.97	0.06
EUR SAP AG ORD NPV	3 480.00	380 549.43	0.69
EUR THYSSENKRUPP AG NPV	1 550.00	43 920.64	0.08
EUR UNIPER SE NPV	900.00	27 382.20	0.05
EUR WIRECARD AG NPV	450.00	49 008.88	0.09
EUR ZALANDO SE NPV	650.00	33 554.61	0.06
Total Deutschland		1 274 661.88	2.30
Irland			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	300.00	44 755.86	0.08
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	3 300.00	27 398.00	0.05
EUR CRH ORD EURO.32	2 710.00	94 992.90	0.17
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	3 686.00	79 494.67	0.14
EUR KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	320.00	35 011.77	0.06
GBP SHIRE ORD GBP0.05	2 890.00	148 580.51	0.27
Total Irland		430 233.71	0.77
Italien			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	4 419.00	78 599.56	0.14
EUR ATLANTIA SPA EUR1	1 471.00	45 305.52	0.08
EUR ENEL EUR1	25 330.00	152 056.53	0.28
EUR ENI SPA EUR1	9 025.00	145 740.02	0.26
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	180.00	18 419.80	0.03
EUR INTESA SANPAOLO	41 687.00	135 124.14	0.25
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	2 466.00	28 625.78	0.05
EUR LUXOTTICA GROUP EURO.06	610.00	36 511.36	0.07
EUR SNAM EUR1	6 200.00	29 600.86	0.05
EUR TELECOM ITALIA SPA DI RISP EURO.55	21 427.00	14 943.77	0.03
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	39 314.00	33 146.20	0.06
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	4 830.00	27 378.13	0.05
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	6 463.00	117 829.53	0.21
Total Italien		863 281.20	1.56
Jersey			
GBP FERGUSON PLC ORD GBP0.108030303	616.00	43 282.00	0.08
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	40 399.00	207 699.10	0.37
GBP RANDGOLD RESOURCES ORD USD0.05	264.00	25 788.23	0.05
Total Jersey		276 769.33	0.50
Luxemburg			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	1 758.00	55 780.32	0.10
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.10	26.00	15 443.56	0.03
Total Luxemburg		71 223.88	0.13
Niederlande			
EUR AEGON NV EURO.12	7 991.00	49 700.07	0.09
USD AERCAP HOLDINGS NV	570.00	29 223.01	0.05
EUR AKZO NOBEL NV EUR2	860.00	73 484.00	0.13
EUR ALTICE NV EURO.01 (COMMON SHARES A)	1 800.00	18 421.90	0.03
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	1 323.00	224 713.63	0.41
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	3 896.00	50 924.25	0.09

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR FIAT CHRYSLER AUTO EURO.01	1 806.00	31 509.96	0.06
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	945.00	96 128.91	0.17
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	14 244.00	255 437.69	0.46
EUR KON KPN NV EURO.24	7 174.00	24 412.28	0.04
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	4 514.00	96 848.97	0.18
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	535.00	49 877.09	0.09
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	3 020.00	111 460.54	0.20
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	744.00	31 446.56	0.06
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	710.00	81 013.99	0.15
EUR QJAGEN NV EURO.01	850.00	26 049.95	0.05
EUR RANDSTAD HLDGS NV EURO.10	430.00	25 782.80	0.05
EUR RELX NV EURO.07	2 832.00	63 511.83	0.11
GBP ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EURO.07 (UK LIST)	8 660.00	286 372.55	0.52
GBP ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A'SHS EURO.07	19 657.72	642 664.45	1.16
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	2 196.00	46 781.65	0.08
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	1 102.00	56 069.11	0.10
Total Niederlande		2 371 835.19	4.28
Norwegen			
NOK DNB ASA NOK10	3 010.00	54 545.48	0.10
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	4 120.00	30 605.31	0.05
NOK ØRKLÅ ASA NOK1.25	2 200.00	22 816.79	0.04
NOK STATOIL ASA NOK2.50	3 922.00	81 866.22	0.15
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	2 350.00	49 248.92	0.09
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	570.00	25 581.94	0.05
Total Norwegen		264 664.66	0.48
Singapur			
USD BROADCOM LIMITED COM NPV	150.00	37 552.36	0.07
Total Singapur		37 552.36	0.07
Spanien			
EUR ABERTIS INFRAESTR EUR3 SERIE A	2 166.00	47 017.00	0.08
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	761.00	29 048.33	0.05
EUR AENA SME S.A. EUR10	170.00	33 619.26	0.06
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	1 500.00	105 509.24	0.19
EUR CAIXABANK SA EUR1	6 490.00	29 534.88	0.05
EUR ENDESA SA EUR1.2	1 190.00	24 863.33	0.05
EUR GAS NATURAL SDG EUR1	1 590.00	35 816.27	0.06
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	1 150.00	32 868.88	0.06
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	18 766.00	141 858.95	0.26
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	3 875.00	131 702.99	0.24
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	840.00	18 391.01	0.03
EUR REPSOL SA EUR1	3 860.00	66 601.59	0.12
EUR TELEFONICA SA EUR1	16 316.00	155 127.78	0.28
Total Spanien		851 959.51	1.53
Schweden			
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 480.00	70 579.63	0.13
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	2 266.00	95 529.83	0.17
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	852.00	31 902.80	0.06
SEK ERICSSON SER'B' NPV	9 861.00	63 202.93	0.11
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	2 294.00	63 617.98	0.11
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	3 506.00	70 647.92	0.13
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV	640.00	31 300.17	0.06
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV	1 830.00	81 483.43	0.15
SEK NORDEA BANK AB ORD NPV(SEK QUOTE)	12 679.00	149 852.77	0.27
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	4 425.00	75 683.39	0.14
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	5 330.00	61 091.96	0.11
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	1 422.00	28 772.60	0.05
SEK SKF AB SER'B'NPV	1 205.00	26 131.60	0.05
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	6 081.00	81 207.92	0.15
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	2 790.00	65 717.42	0.12
SEK SWEDISH MATCH NPV	1 100.00	42 315.02	0.07
SEK TELIASONERA AB NPV	7 254.00	31 556.98	0.06
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	5 370.00	97 598.66	0.17
Total Schweden		1 168 193.01	2.11
Grossbritannien			
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	4 270.00	87 220.55	0.16
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	1 240.00	32 561.95	0.06
GBP ASSOC BRIT FOODS ORD GBP0.0568	660.00	24 535.36	0.04
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	4 293.00	289 811.12	0.52
GBP AVIVA ORD GBP0.25	12 864.00	85 892.43	0.15
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	13 011.00	98 279.90	0.18
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	61 380.00	164 337.32	0.30
GBP BHP BILLITON PLC USD0.50	6 270.00	125 841.60	0.23
GBP BP ORD USD0.25	69 822.00	481 109.76	0.87
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	7 814.00	516 896.33	0.93
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	4 574.00	41 695.36	0.08
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	32 636.00	116 892.31	0.21

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP CAPITA PLC ORD GBP0.02066666	3 011.00	15 912.79	0.03
GBP CARNIVAL PLC ORD USD1.66	597.00	38 499.95	0.07
GBP CENTRICA ORD GBP0.061728395	20 687.00	37 442.72	0.07
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	5 895.00	124 337.80	0.22
GBP DIAGEO ORD GBP0.281011108	8 750.00	314 321.40	0.57
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25	17 302.00	301 641.70	0.54
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	67 350.00	680 888.07	1.23
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	2 843.00	118 655.30	0.21
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.1980952380937	905.00	56 298.65	0.10
GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	589.00	23 875.90	0.04
GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857	9 304.00	41 419.05	0.07
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	2 703.00	35 917.49	0.06
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	15 161.00	54 621.90	0.10
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	230 311.00	206 636.02	0.37
GBP MARKS & SPENCER GP ORD GBP0.25	5 936.00	24 633.61	0.04
GBP MORRISON(W)SUPRMTK ORD GBP0.10	11 315.00	32 800.41	0.06
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	8 966.00	103 432.22	0.19
GBP NEXT ORD GBP0.10	690.00	41 159.21	0.07
GBP OLD MUTUAL PLC ORD GBP0.114285714(POST CON)	18 948.00	57 874.71	0.10
GBP PEARSON ORD GBP0.25	3 818.00	37 043.59	0.07
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	9 439.00	237 101.52	0.43
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	2 400.00	218 904.13	0.39
GBP RELX PLC GBP0.1444	4 373.00	100 248.63	0.18
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	3 703.00	192 428.64	0.35
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	5 066.00	56 565.02	0.10
GBP ROYAL BK SCOT GRP ORD GBP1 (POST CONS)	9 841.00	36 064.79	0.07
GBP RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00	1 961.00	16 350.75	0.03
GBP SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	6 558.00	20 869.31	0.04
GBP SKY PLC ORD GBP0.50	4 898.00	65 342.94	0.12
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	2 802.00	47 575.50	0.09
GBP SMITHS GROUP ORD GBP0.375	1 483.00	29 129.08	0.05
GBP SSE PLC ORD GBP0.50	2 724.00	47 400.23	0.09
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	12 682.00	130 417.96	0.24
GBP STD LIFE ABERDEEN ORD GBP0.1222222	5 201.00	29 934.36	0.05
GBP TESCO ORD GBP0.05	26 721.00	73 708.49	0.13
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	4 463.00	242 718.50	0.44
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05	2 186.00	23 903.74	0.04
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	95 996.00	297 385.91	0.54
GBP WHITBREAD ORD GBP0.76797385	844.00	44 504.28	0.08
GBP WORLDPAY GRP PLC ORD GBP0.03 (WI)	7 290.00	40 938.93	0.07
GBP WPP PLC ORD GBP0.10	5 809.00	102 690.33	0.19
Total Grossbritannien		6 466 669.52	11.66
Vereinigte Staaten			
USD 3M CO COM	300.00	68 810.42	0.12
USD ABBOTT LABS COM	800.00	44 491.77	0.08
USD ABBVIE INC COM USD0.01	700.00	65 970.73	0.12
USD ADOBE SYSTEMS INC COM USD0.0001	225.00	38 423.56	0.07
USD ADVANSIX INC COM USD0.01	14.00	573.96	0.00
USD AETNA INC COM USD0.01	200.00	35 158.01	0.06
USD ALLERGAN PLC COM USD0.0001	250.00	39 852.18	0.07
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	150.00	152 957.52	0.28
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	150.00	153 980.75	0.28
USD ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333	1 400.00	97 424.66	0.18
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	200.00	227 929.70	0.41
USD AMER ELEC PWR INC COM USD6.50	500.00	35 846.98	0.06
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	300.00	29 033.28	0.05
USD AMER INTL GRP COM USD2.50	500.00	29 030.36	0.05
USD AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01	400.00	55 612.77	0.10
USD AMGEN INC COM USD0.0001	480.00	81 343.46	0.15
USD ANADARKO PETROLEUM COM USD0.10	500.00	26 136.09	0.05
USD APACHE CORP COM USD0.625	400.00	16 457.36	0.03
USD APPLE INC COM NPV	2 600.00	428 778.05	0.77
USD AT&T INC COM USD1	2 500.00	94 721.40	0.17
USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B'COM USD0.0033	750.00	144 874.04	0.26
USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005	150.00	46 566.97	0.08
USD BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	4 000.00	115 068.96	0.21
USD BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01	700.00	36 740.60	0.07
USD BLACKROCK INC COM STK USD0.01	100.00	50 061.04	0.09
USD BOEING CO COM USD5	430.00	123 577.61	0.22
USD BRIGHTHOUSE FINL I COM USD0.01 WI	81.00	4 628.72	0.01
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	1 000.00	59 717.36	0.11
USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	360.00	34 934.66	0.06
USD CATERPILLAR INC DEL COM	650.00	99 815.11	0.18
USD CELGENE CORP COM USD0.01	500.00	50 849.41	0.09
USD CHARTER COMMUN INC COM USD0.001 CLASS 'A'	100.00	32 739.30	0.06
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	800.00	97 598.12	0.18
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	2 300.00	85 843.71	0.16
USD CITIGROUP INC COM USD0.01	1 500.00	108 768.82	0.20
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	1 900.00	84 949.11	0.15
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	2 000.00	78 057.45	0.14
USD CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	1 170.00	62 583.66	0.11

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	440.00	79 804.53	0.14
USD CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01	800.00	56 521.00	0.10
USD DANAHER CORP COM USD0.01	600.00	54 271.85	0.10
USD DOMINION ENERGY IN COM STK NPV	580.00	45 815.92	0.08
USD DOWDUPONT INC COM USD0.01	1 012.00	70 236.74	0.13
USD DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)	300.00	24 589.56	0.04
USD DXC TECHNOLOGY CO COM USD0.01	171.00	15 814.09	0.03
USD EBAY INC COM USD0.001	1 200.00	44 133.16	0.08
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	400.00	32 922.51	0.06
USD EMERSON ELEC CO COM	700.00	47 539.03	0.09
USD EQUITY RESIDENTIAL SBI USD0.01	300.00	18 643.16	0.03
USD EXELON CORP COM NPV	870.00	33 412.39	0.06
USD EXPRESS SCRIPTS HL COM USD0.01	400.00	29 094.67	0.05
USD EXXON MOBIL CORP COM NPV	1 900.00	154 863.64	0.28
USD FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A'	1 000.00	171 960.27	0.31
USD FORD MOTOR CO COM STK USD0.01	4 080.00	49 659.74	0.09
USD FORTIVE CORP COM USD0.01	300.00	21 151.52	0.04
USD GEN ELEC CO COM USD0.06	4 300.00	73 121.61	0.13
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	1 050.00	73 303.84	0.13
USD GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01	250.00	62 065.91	0.11
USD HALLIBURTON COM STK USD2.50	1 000.00	47 623.82	0.09
USD HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01	2 000.00	27 987.64	0.05
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	600.00	110 818.19	0.20
USD HONEYWELL INTL INC COM	350.00	52 307.26	0.09
USD HP INC COM USD0.01	2 000.00	40 948.49	0.07
USD INTEL CORP COM USD0.001	2 200.00	98 962.42	0.18
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	600.00	89 704.67	0.16
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	1 200.00	163 388.57	0.29
USD JOHNSON Ctls INTL COM USD0.01	1 000.00	37 138.20	0.07
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	1 700.00	177 162.15	0.32
USD KRAFT HEINZ CO COM USD0.01	600.00	45 466.27	0.08
USD LOCKHEED MARTIN CORP COM	200.00	62 572.65	0.11
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	800.00	72 456.02	0.13
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	600.00	88 500.19	0.16
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	600.00	100 638.56	0.18
USD MCKESSON CORP COM USD0.01	140.00	21 276.26	0.04
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	1 000.00	78 690.88	0.14
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	1 250.00	68 543.89	0.12
USD METLIFE INC COM USD0.01	900.00	44 343.65	0.08
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	3 500.00	291 755.56	0.53
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	900.00	37 537.74	0.07
USD MONSANTO COM STK USD0.01	550.00	62 591.16	0.11
USD MORGAN STANLEY COM STK USD0.01	700.00	35 792.41	0.06
USD NATIONAL OILWELL VARCO INC COM	440.00	15 444.66	0.03
USD NETFLIX INC COM USD0.001	200.00	37 413.00	0.07
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	200.00	30 441.43	0.06
USD NIKE INC CLASS 'B' COM NPV	600.00	36 572.99	0.07
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	255.00	48 084.27	0.09
USD OCCIDENTAL PETRLM COM USD0.20	300.00	21 534.50	0.04
USD ORACLE CORP COM USD0.01	1 500.00	69 111.54	0.12
USD PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001	1 200.00	86 091.23	0.16
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	830.00	96 995.49	0.18
USD PFIZER INC COM USD0.05	2 800.00	98 829.89	0.18
USD PG&E CORP COM	440.00	19 222.21	0.03
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	900.00	92 660.33	0.17
USD PHILLIPS 66 COM USD0.01	600.00	59 142.41	0.11
USD PNC FINANCIAL SVCS COM USD5	500.00	70 305.30	0.13
USD PRAXAIR INC COM USD0.01	300.00	45 220.70	0.08
USD PRICELINE.COM INC COM USD0.008	45.00	76 204.24	0.14
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	1 200.00	107 444.47	0.19
USD PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	400.00	44 819.20	0.08
USD PUBLIC STORAGE COM USD0.10	200.00	40 734.10	0.07
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	700.00	43 671.24	0.08
USD RAYTHEON CO COM NEW	150.00	27 458.97	0.05
USD REGENERON PHARMACEUTICALS COM	50.00	18 318.65	0.03
USD SCHLUMBERGER COM USD0.01	800.00	52 537.24	0.10
USD SCHWAB(Charles)CP COM USD0.01	700.00	35 042.05	0.06
USD SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	140.00	23 430.49	0.04
USD SOUTHERN CO COM	900.00	42 177.33	0.08
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	1 100.00	61 562.09	0.11
USD TARGET CORP COM STK USD0.0833	600.00	38 151.68	0.07
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	600.00	61 066.07	0.11
USD THE CHEMOURS CO COM USD0.30 'WI'	200.00	9 756.69	0.02
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	240.00	44 409.13	0.08
USD TIME WARNER INC COM USD0.01	400.00	35 655.01	0.06
USD TJX COS INC COM USD1	600.00	44 706.16	0.08
USD TWENTY-FIRST CENTU COM USD0.01 CL'A'	800.00	26 919.59	0.05
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	500.00	65 340.23	0.12
USD UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	400.00	46 444.67	0.08
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	450.00	96 677.22	0.17
USD US BANCORP COM USD0.01	800.00	41 770.97	0.08
USD UTD TECHNOLOGIES COM USD1	385.00	47 862.03	0.09

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	1 900.00	98 002.54	0.18
USD VISA INC COM STK USD0.0001	900.00	100 001.24	0.18
USD WAL-MART STORES IN COM USD0.10	700.00	67 362.31	0.12
USD WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01	550.00	38 922.50	0.07
USD WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01	800.00	83 814.80	0.15
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	2 200.00	130 070.41	0.23
Total Vereinigte Staaten		8 532 442.72	15.38
Total Inhaberaktien		28 821 512.23	51.97
Weitere Aktien			
Niederlande			
EUR UNILEVER NV CVA EURO.16	5 729.00	314 784.40	0.57
Total Niederlande		314 784.40	0.57
Total Weitere Aktien		314 784.40	0.57
Vorzugsaktien			
Deutschland			
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	674.00	87 033.16	0.16
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	820.00	66 957.21	0.12
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	689.00	134 200.94	0.24
Total Deutschland		288 191.31	0.52
Total Vorzugsaktien		288 191.31	0.52
Namensaktien			
Frankreich			
EUR LAGARDERE SCA EUR6.10(REGD)	972.00	30 403.09	0.05
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	584.00	81 698.66	0.15
Total Frankreich		112 101.75	0.20
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	701.00	137 112.46	0.25
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	1 597.00	357 870.76	0.65
EUR BASF SE NPV	3 280.00	352 115.47	0.64
EUR BAYER AG NPV (REGD)	2 805.00	341 364.79	0.62
EUR DAIMLER AG ORD NPV(REGD)	3 558.00	294 775.73	0.53
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	8 088.00	150 247.55	0.27
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	700.00	79 291.37	0.14
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	3 203.00	148 986.39	0.27
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	12 005.00	207 840.26	0.37
EUR E.ON SE NPV	6 201.00	65 749.19	0.12
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	810.00	29 733.91	0.05
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	4 040.00	107 953.05	0.19
EUR K&S AG NPV	700.00	17 000.95	0.03
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	586.00	123 944.84	0.22
EUR OSRAM LICHT AG NPV	436.00	38 229.16	0.07
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	2 569.00	349 169.13	0.63
EUR VONOVIA SE NPV	1 120.00	54 245.78	0.10
Total Deutschland		2 855 630.79	5.15
Luxemburg			
EUR TENARIS S.A. USD1	1 670.00	25 717.27	0.05
Total Luxemburg		25 717.27	0.05
Portugal			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	720.00	2 430.70	0.00
Total Portugal		2 430.70	0.00
Spanien			
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	55 784.00	357 654.32	0.64
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	25 350.00	210 970.74	0.38
Total Spanien		568 625.06	1.02
Schweiz			
USD CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	300.00	42 721.11	0.08
Total Schweiz		42 721.11	0.08
Total Namensaktien		3 607 226.68	6.50
Depository Receipts			
Luxemburg			
EUR SES S.A. FDR EACH REP 1'A' NPV	1 480.00	22 531.57	0.04
Total Luxemburg		22 531.57	0.04

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	33 492.41	0.06
Total Niederlande		33 492.41	0.06
Total Depository Receipts		56 023.98	0.10
Anrechte			
Spanien			
EUR REPSOL SA (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 01.05.18	3 860.00	1 711.90	0.00
Total Spanien		1 711.90	0.00
Total Anrechte		1 711.90	0.00
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		33 089 450.50	59.66
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Australien			
AUD VIRGIN AUST INT NPV	1 583.00	0.02	0.00
Total Australien		0.02	0.00
Total Inhaberaktien		0.02	0.00
Vorzugsaktien			
Grossbritannien			
GBP ROLLS ROYCE HLDGS C.SHS ENTITLEMENT (JAN 2018)	233 036.00	307.21	0.00
Total Grossbritannien		307.21	0.00
Total Vorzugsaktien		307.21	0.00
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		307.23	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	540 261.12	0.97
Total Australien		540 261.12	0.97
Europa			
EUR AMUNDI INVESTMENT SOLUTIONS ETF MSCI EUROPE EX SWITZERLAND	600.00	147 175.83	0.27
EUR ISHARES STOXX EUROPE MID 200 UCITS ETF (DE)	57 081.00	3 105 300.56	5.60
Total Europa		3 252 476.39	5.87
Global			
CHF COMSTAGE ETF SPI TR CHF-I-CAP	21 813.00	2 188 716.42	3.95
EUR COMSTAGE ETF SPI TR CHF-I-CAP	535.00	53 570.76	0.10
USD ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF DIST-ETF	3 725.00	162 987.56	0.29
USD UBS ETF - MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF-A	11 011.00	1 233 975.24	2.22
Total Global		3 639 249.98	6.56
Japan			
JPY UBS ETF - MSCI JAPAN UCITS ETF-A	38 600.00	1 798 140.65	3.24
Total Japan		1 798 140.65	3.24
Kanada			
CAD UBS ETF - MSCI CANADA UCITS ETF-A	23 300.00	754 958.87	1.36
Total Kanada		754 958.87	1.36
Nordamerika			
USD ISHARES MSCI NORTH AMERICA UCITS ETF	3 090.00	152 788.54	0.28
Total Nordamerika		152 788.54	0.28
Pazifik			
USD DB X-TRACKERS-MSCI AC ASIA EX JAPAN INDEX UCITS ETF-1C	46 970.00	2 153 813.93	3.88
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I	38 515.00	4 141 903.10	7.47
Total Pazifik		6 295 717.03	11.35

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Schweiz			
CHF MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I	2 325.00	559 302.00	1.01
Total Schweiz		559 302.00	1.01
Vereinigte Staaten			
USD COMSTAGE ETF S&P 500 UCITS ETF-I-CAP	8 122.00	2 378 028.40	4.29
USD ISHARES INC - S&P MIDCAP 400 INDEX FUND	10 920.00	2 019 551.46	3.64
Total Vereinigte Staaten		4 397 579.86	7.93
Total Investment Fonds, open end		21 390 474.44	38.57
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		21 390 474.44	38.57
Total des Wertpapierbestandes		54 480 232.17	98.23
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		947 832.20	1.71
Andere Aktiva und Passiva		32 368.00	0.06
Total des Nettovermögens		55 460 432.37	100.00

Migros Bank (Lux) Fonds SwissStock

Halbjahresbericht per 31. Dezember 2017

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.12.2017	30.6.2017	30.6.2016
Nettovermögen in CHF		84 036 824.35	80 062 198.30	70 804 583.54
Klasse A	LU0261663909			
Aktien im Umlauf		157 116.2980	161 629.7210	170 293.0210
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		141.26	131.59	109.21
Klasse B	LU0261664030			
Aktien im Umlauf		345 545.1310	355 722.0420	385 127.8510
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		178.97	165.28	135.56

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Schweiz	98.42	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	15.91
Österreich	1.14	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	13.44
Liechtenstein	0.16	Nahrungsmittel & Softdrinks	10.14
Niederlande	0.15	Versicherungen	9.15
Italien	0.03	Chemie	7.99
Total	99.90	Banken & Kreditinstitute	7.76
		Uhren & Schmuck	5.29
		Baugewerbe & Baumaterial	5.20
		Maschinen & Apparate	4.27
		Elektrische Geräte & Komponenten	3.91
		Diverse Dienstleistungen	3.38
		Elektronik & Halbleiter	2.56
		Immobilien	2.47
		Telekommunikation	2.18
		Verkehr & Transport	2.03
		Internet, Software & IT-Dienste	1.39
		Computer & Netzwerkausrüster	0.68
		Fahrzeuge	0.59
		Detailhandel, Warenhäuser	0.57
		Energie- & Wasserversorgung	0.29
		Biotechnologie	0.24
		Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.20
		Diverse Handelsfirmen	0.17
		Bergbau, Kohle & Stahl	0.08
		Verpackungsindustrie	0.01
		Total	99.90

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.12.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	61 855 260.88
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	22 093 863.12
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	83 949 124.00
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	152 361.82
Forderungen aus Zeichnungen	12 560.10
Total Aktiva	84 114 045.92
Passiva	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-48 383.75
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-10 276.25
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-18 561.57
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-77 221.57
Total Passiva	-77 221.57
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	84 036 824.35

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.7.2017-31.12.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	18.27
Dividenden	61 960.90
Total Erträge	61 979.17
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-514 444.14
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-20 575.37
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-16 087.69
Total Aufwendungen	-551 107.20
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-489 128.03
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 648 224.13
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-387.09
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 647 837.04
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	1 158 709.01
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	5 398 414.83
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 398 414.83
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	6 557 123.84

Veränderungen des Nettovermögens

	CHF
	1.7.2017-31.12.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	80 062 198.30
Zeichnungen	3 017 324.82
Rücknahmen	-5 405 090.15
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-2 387 765.33
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-194 732.46
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-489 128.03
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 647 837.04
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 398 414.83
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	6 557 123.84
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	84 036 824.35

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.7.2017-31.12.2017
Klasse	A
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	161 629.7210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 129.1160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 642.5390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	157 116.2980
Klasse	B
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	355 722.0420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 589.8340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 766.7450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	345 545.1310

Jährliche Ausschüttung

Migros Bank (Lux) Fonds SwissStock	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
A	23.10.2017	25.10.2017	CHF	1.20

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2017

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)	10 355.00	915 899.75	1.09
CHF KTM INDUSTRIES AG NPV	6 250.00	46 187.50	0.05
Total Österreich		962 087.25	1.14
Italien			
CHF NEWRON PHARMA SPA EURO.20 (BR)	2 119.00	24 580.40	0.03
Total Italien		24 580.40	0.03
Liechtenstein			
CHF LIECHTENS. LANDESB CHF5 (REGD)	1 660.00	82 419.00	0.10
Total Liechtenstein		82 419.00	0.10
Niederlande			
CHF COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)	850.00	124 440.00	0.15
Total Niederlande		124 440.00	0.15
Schweiz			
CHF AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)	417.00	117 072.75	0.14
CHF CIE FINANCIER TRAD CHF2.5(BR)	280.00	26 698.00	0.03
CHF COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)	1 665.00	255 411.00	0.30
CHF DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)	1 057.00	199 138.80	0.24
CHF GALENICA AG CHF0.1	7 400.00	370 370.00	0.44
CHF GURIT HOLDING AG CHF50 (BR)	59.00	62 127.00	0.07
CHF IDORSIA AG CHF0.05	10 480.00	266 716.00	0.32
CHF KUDELSKI SA CHF8.00 (BR)	3 250.00	39 162.50	0.05
CHF LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)	3 580.00	277 808.00	0.33
CHF LEONTEQ AG CHF1 (REGD)	880.00	55 440.00	0.07
CHF PARGESA HLDGS SA CHF20(BR)(POST SUBD)	5 421.00	458 074.50	0.54
CHF SCHWEITER TECH CHF1	133.00	168 112.00	0.20
CHF SIKA AG CHF0.60 (BR)	209.00	1 617 660.00	1.92
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	3 025.00	1 202 135.00	1.43
CHF SWISS RE AG CHF0.10	30 005.00	2 737 956.25	3.26
CHF VETROPACK HLDG SA CHF50 (BR)	5.00	9 380.00	0.01
CHF VIFOR PHARMA AG CHF0.01	4 145.00	517 710.50	0.62
CHF ZUGER KANTONALBK CHF500	30.00	157 950.00	0.19
Total Schweiz		8 538 922.30	10.16
Total Inhaberaktien		9 732 448.95	11.58
Partizipationsscheine			
Schweiz			
CHF BASELLANDSCH KTBK PTG CHF100	105.00	94 972.50	0.11
CHF BASLER KTBK PTG CHF8.50	1 330.00	95 959.50	0.12
CHF GRAUBÜNDNER KTBK PTG CHF100	125.00	175 000.00	0.21
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	140.00	833 000.00	0.99
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	4 020.00	901 686.00	1.07
Total Schweiz		2 100 618.00	2.50
Total Partizipationsscheine		2 100 618.00	2.50
Weitere Aktien			
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	21 975.00	5 416 837.50	6.45
Total Schweiz		5 416 837.50	6.45
Total Weitere Aktien		5 416 837.50	6.45
Namensaktien			
Liechtenstein			
CHF VP BANK AG CHF10 REG S	350.00	46 550.00	0.06
Total Liechtenstein		46 550.00	0.06
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	100 530.00	2 625 843.60	3.13
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	16 830.00	1 254 676.50	1.49
CHF ALLREAL HOLDING AG CHF50	1 975.00	325 480.00	0.39
CHF ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)	640.00	85 760.00	0.10
CHF APG SGA SA CHF2.60	210.00	95 602.50	0.11
CHF ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)	4 660.00	75 725.00	0.09

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)	11 320.00	437 518.00	0.52
CHF ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD)	4 800.00	120 960.00	0.14
CHF BACHEM HOLDING AG CHF0.05(REGD)CLS'B'	790.00	121 660.00	0.15
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	4 835.00	733 469.50	0.87
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF7.29 (REGD)	295.00	599 735.00	0.71
CHF BASILEA PHARMACEUT CHF1(REGD)	1 840.00	139 656.00	0.17
CHF BELIMO HOLDING AG CHF1(REGD)	63.00	268 758.00	0.32
CHF BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)	190.00	81 605.00	0.10
CHF BERNER KTBK CHF35(REGD)	830.00	146 412.00	0.17
CHF BKW AG CHF2.5	3 070.00	177 906.50	0.21
CHF BOBST GROUP AG CHF1 REGD	1 125.00	145 800.00	0.17
CHF BOSSARD HLDGS AG CHF5	620.00	142 600.00	0.17
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF10.00(REGD)	363.00	266 805.00	0.32
CHF BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)	950.00	376 200.00	0.45
CHF BURCKHARDT COMPRES CHF2.5	430.00	135 880.00	0.16
CHF BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS	880.00	111 672.00	0.13
CHF CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)	3 860.00	350 681.00	0.42
CHF CICOR TECHNOLOGIES CHF10(REGD)	619.00	37 449.50	0.05
CHF CLARIANT CHF4.00(REGD)	22 290.00	607 402.50	0.72
CHF COLTENE HOLDING AG CHF5(REGD)	410.00	38 909.00	0.05
CHF CONZZETA AG CHF2 (REGD) 'A'	217.00	220 472.00	0.26
CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	153 130.00	2 664 462.00	3.17
CHF DKSH HOLDING LTD CHF0.1	4 370.00	372 542.50	0.44
CHF DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)	455.00	412 912.50	0.49
CHF DUFREY AG CHF5 (REGD)	2 475.00	358 627.50	0.43
CHF EFG INTERNATIONAL CHF0.50 (REGD)	11 300.00	116 390.00	0.14
CHF EMMI AG CHF10 (REGD)	427.00	299 540.50	0.36
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	945.00	614 722.50	0.73
CHF EVOLVA HOLDING SA CHF0.20	95 000.00	29 450.00	0.04
CHF FLUGHAFEN ZURICH A CHF10(REGD) POST SPLIT	2 590.00	577 311.00	0.69
CHF FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)	140.00	210 700.00	0.25
CHF GAM HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	20 850.00	328 387.50	0.39
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	3 570.00	1 531 887.00	1.82
CHF GEORG FISCHER AG CHF1.00 (REGD)	570.00	734 160.00	0.87
CHF GIVAUDAN AG CHF10	768.00	1 729 536.00	2.06
CHF HELVETIA HOLDING CHF0.10 (REGD)	820.00	449 770.00	0.54
CHF HIAG IMMOBILIEN HL CHF1	680.00	82 212.00	0.10
CHF HOCHDORF HOLDING CHF10(REGD)	180.00	51 525.00	0.06
CHF HUBER & SUHNER AG CHF0.25	1 740.00	88 479.00	0.11
CHF IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)	1 580.00	104 122.00	0.12
CHF INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)	180.00	109 530.00	0.13
CHF INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)	80.00	115 440.00	0.14
CHF INTERSHOP HLDG AG CHF10(REG)	145.00	70 615.00	0.08
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	22 255.00	1 326 398.00	1.58
CHF JUNGFRAUBAHN HLDG CHF1.50 (REGD)	316.00	40 195.20	0.05
CHF KARDEX AG CHF4.05 (REGD)	798.00	95 440.80	0.11
CHF KOMAX CHF0.10(REGD)	500.00	159 750.00	0.19
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	5 440.00	938 400.00	1.12
CHF LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)	49 760.00	2 734 312.00	3.25
CHF LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)	65.00	107 380.00	0.13
CHF LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	14.00	986 790.00	1.17
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	17 350.00	570 815.00	0.68
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	7 345.00	1 933 938.50	2.30
CHF LUZERNER KTBKCHF31 (REGD)	565.00	262 866.25	0.31
CHF METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)	25.00	92 400.00	0.11
CHF MEYER BURGER TECHN CHF0.05	80 100.00	133 767.00	0.16
CHF MOBILEZONE HOLDING CHF0.01(REG)	4 200.00	53 970.00	0.06
CHF MOBIMO HLDG AG CHF29(REGD)	870.00	227 505.00	0.27
CHF MOLECULAR PARTNERS CHF0.1	3 003.00	78 978.90	0.09
CHF MYRIAD GROUP AG CHF0.10 (REGD)	17 000.00	11 900.00	0.01
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	63 010.00	5 280 238.00	6.28
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	62 755.00	5 171 012.00	6.15
CHF OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)	27 070.00	445 301.50	0.53
CHF ORELL FUSSLI HLDG CHF1	180.00	20 304.00	0.02
CHF ORIOR AG CHF4.00	630.00	48 604.50	0.06
CHF PANALPINA WELT AG CHF 0.1 (REGD)	970.00	146 567.00	0.18
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	2 345.00	1 566 460.00	1.86
CHF PLAZZA AG CHF0.50 (REGD)'A'	232.00	52 896.00	0.06
CHF PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)	5 310.00	490 378.50	0.58
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	29 370.00	2 593 371.00	3.09
CHF RIETER HOLDING AG CHF5	417.00	99 162.60	0.12
CHF ROMANDE ENERGIE HO CHF25(REGD)	55.00	64 900.00	0.08
CHF SANTHERA PHARMA CHF1	840.00	30 198.00	0.04
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	2 690.00	593 145.00	0.71
CHF SCHMOLZ & BICKENBA CHF0.5(REGD)	85 000.00	71 400.00	0.09
CHF SFS GROUP AG CHF0.1	2 260.00	255 832.00	0.31
CHF SGS LTD CHF1(REGD)	519.00	1 318 779.00	1.57
CHF SIEGFRIED HLDG AG CHF2(REGD)	450.00	145 800.00	0.17
CHF SONOVA HOLDING AG	5 395.00	821 119.00	0.98
CHF ST GALLER KTBK CHF70 (REGD)	350.00	169 400.00	0.20
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)	1 530.00	1 053 405.00	1.25
CHF SULZER AG CHF0.01	1 770.00	209 214.00	0.25

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF SUNRISE COMMUNICA CHF1	4 285.00	381 365.00	0.45
CHF SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	8 690.00	647 405.00	0.77
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	3 250.00	1 121 250.00	1.33
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	9 565.00	860 850.00	1.02
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	2 560.00	1 327 360.00	1.58
CHF SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)	1 180.00	45 017.00	0.05
CHF TAMEDIA AG CHF10 (REGD)	380.00	52 440.00	0.06
CHF TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)	1 630.00	330 401.00	0.39
CHF TEMENOS GROUP AG CHF5(REGD)(CHF)	7 875.00	984 375.00	1.17
CHF U-BLOX HOLDING AG CHF0.90 (REGD)	970.00	186 046.00	0.22
CHF LBS GROUP CHF0.10 (REGD)	302 005.00	5 417 969.70	6.45
CHF VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)	2 140.00	225 556.00	0.27
CHF VALORA HOLDING CHF1(REGD)	375.00	121 875.00	0.15
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	3 510.00	506 844.00	0.60
CHF VAUDOISE ASSURANCE CHF25(REGD)(POST SUBD)	75.00	39 637.50	0.05
CHF VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)	3 108.00	191 142.00	0.23
CHF VZ HOLDINGS CHF0.25	430.00	142 115.00	0.17
CHF YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)	720.00	115 632.00	0.14
CHF ZEHNDER GROUP CHF0.05 (REGD) 'A'	1 800.00	71 910.00	0.09
CHF ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'	25.00	45 675.00	0.05
CHF ZUR ROSE GP AG CHF5.75	370.00	48 470.00	0.06
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	8 800.00	2 610 080.00	3.11
Total Schweiz		66 652 669.55	79.31
Total Namensaktien		66 699 219.55	79.37
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		83 949 124.00	99.90
Total des Wertpapierbestandes		83 949 124.00	99.90
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		152 361.82	0.18
Andere Aktiva und Passiva		-64 661.47	-0.08
Total des Nettovermögens		84 036 824.35	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 Nettoerwerbiskurs und unter Beibehaltung der sich daraus ergebenden Rendite der Bewertungskurs sukzessive dem Rücknahmekurs angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktverhältnisse erfolgt eine Anpassung der Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen an die neuen Markttrenditen.
- Wertpapiere und andere Anlagen, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des entsprechenden Subfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, werden zum Währungsmittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis, welcher von externen Kurslieferanten bezogen wird, bewertet.
- Fest- und Treuhandgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- Der Wert der Tauschgeschäfte wird von der Gegenpartei des Swaps berechnet, ausgehend vom aktuellen Wert (Net Present Value) von allen Cashflows, sowohl In- wie Outflows. Diese Bewertungsmethode ist von der Gesellschaft anerkannt.

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

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

c) Bewertung der Devisentermingeschäfte

Die nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) der ausstehenden Devisentermingeschäfte wird am Bewertungstag zum Terminwechsellkurs 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 2017 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 2017 verwendet:

Wechselkurs		
CHF 1 =	EUR	0.854570

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. 1.10% p.a.
- 40 (EUR)	max. 2.00% p.a. eff. 1.30% p.a.
- 50	max. 2.00% p.a. eff. 1.10% p.a.
- InterBond	max. 2.00% p.a. eff. 1.10% p.a.
- InterStock	max. 2.00% p.a. eff. 1.40% p.a.
- SwissStock	max. 2.00% p.a. eff. 1.25% 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 2017 bis zum 31. Dezember 2017 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	1.17%
- 30 B	1.17%
- 40 (EUR) A	1.40%
- 40 (EUR) B	1.40%
- 50 A	1.18%
- 50 B	1.18%
- InterBond A	1.15%
- InterBond B	1.15%
- InterStock A	1.58%
- InterStock B	1.58%
- SwissStock A	1.33%
- SwissStock B	1.33%

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 Investment Solutions ETF MSCI Europe Ex Switzerland	0.30%
Comstage ETF S&P 500 UCITS ETF-I-CAP	0.12%
Comstage ETF SPI TR CHF-I-CAP	0.40%
DB X-TRACKERS-MSCI AC ASIA EX JAPAN INDEX UCITS ETF-1C	0.65%
iShares III PLC - MSCI Australia ETF-USD - ACC	0.50%
iShares Inc - S&P Midcap 400 Index Fund	0.07%
iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF DIST-ETF	0.75%

Zielfonds	Effektiv
iShares MSCI North America UCITS ETF	0.40%
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 – 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 – PacificCurrenciesBond I	0.00%*
UBS ETF - CMCI Composite SF UCITS ETF - A	0.37%
UBS ETF - MSCI Canada UCITS ETF - A	0.33%
UBS ETF - MSCI Emerging Markets UCITS ETF - A	0.45%
UBS ETF - MSCI Japan UCITS ETF - A	0.35%
UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF Q-ACC	0.06%

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

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.

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%
Citigroup US Government Bond Index (SBUUSL)	1.75%
Citigroup Canada Government Bond Index (SBCDL)	0.15%
Citigroup Australia Government Bond Index (SBADL)	0.10%
Citigroup Japan Government Bond Index (SBJYL)	0.65%
Citigroup EMU Government Bond Index (SBEGEU)	3.95%
Citigroup Denmark Government Bond Index (SBDKL)	0.05%
Citigroup Norway Government Bond Index (SBNKL)	0.05%
Citigroup Sweden Government Bond Index (SBSKL)	0.05%
Citigroup UK Government Bond Index (SBUKL)	0.75%
Citigroup CHF 1 Month (SBWMSF1L)	5.00%
Total	100.00%

Migros Bank (Lux) Fonds 40 (EUR)

Benchmarks	Gewichtung
MSCI Europe ex Switzerland (NDDUEXSZ)	40.00%
Citigroup EMU Government Bond Index (SBEGEU)	44.55%
Citigroup Denmark Government Bond Index (SBDKL)	0.825%
Citigroup Norway Government Bond Index (SBNKL)	0.275%
Citigroup Sweden Government Bond Index (SBSKL)	0.825%
Citigroup UK Government Bond Index (SBUKL)	8.525%
Citigroup 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%
Citigroup US Government Bond Index (SBUUSL)	1.15%
Citigroup Canada Government Bond Index (SBCDL)	0.10%
Citigroup Australia Government Bond Index (SBADL)	0.05%
Citigroup Japan Government Bond Index (SBJYL)	0.45%
Citigroup EMU Government Bond Index (SBEGEU)	2.60%
Citigroup Denmark Government Bond Index (SBDKL)	0.05%
Citigroup Norway Government Bond Index (SBNKL)	0.05%
Citigroup Sweden Government Bond Index (SBSKL)	0.05%
Citigroup UK Government Bond Index (SBUKL)	0.50%
Citigroup CHF 1 Month (SBWMSF1L)	5.00%
Total	100.00%

Migros Bank (Lux) Fonds InterBond

Benchmarks	Gewichtung
Citigroup US Government Bond Index (SBUUSL)	18.00%
Citigroup Canada Government Bond Index (SBCDL)	5.00%
Citigroup Australia Government Bond Index (SBADL)	4.00%
Citigroup Japan Government Bond Index (SBJYL)	3.00%
Citigroup EMU Government Bond Index (SBEGEU)	50.00%
Citigroup Denmark Government Bond Index (SBDKL)	7.00%
Citigroup Sweden Government Bond Index (SBSKL)	5.00%
Citigroup 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%
Citigroup 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 Gesamtdite-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.