

Halbjahresbericht 2018

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. Dezember 2018

Migros Bank (CH) Fonds – 0
Migros Bank (CH) Fonds – 25
Migros Bank (CH) Fonds – 45
Migros Bank (CH) Fonds – 65
Migros Bank (CH) Fonds – 85
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 0
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 25
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 45
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 65
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 85
Migros Bank (CH) Fonds – SwissStock
Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock
Migros Bank (CH) Fonds – InterStock
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond Medium Term
Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. Dezember 2018

| Inhaltsverzeichnis | Seite | ISIN |
|---|-------|---|
| Organisation | 3 | |
| Migros Bank (CH) Fonds – 0 | 4 | B/ CH0365696621 I/ CH0365696704 V/ CH0365696696 |
| Migros Bank (CH) Fonds – 25 | 9 | B/ CH0023406470 I/ CH0023406504 V/ CH0023406496 |
| Migros Bank (CH) Fonds – 45 | 15 | B/ CH0023406553 I/ CH0023406579 V/ CH0023406561 |
| Migros Bank (CH) Fonds – 65 | 20 | B/ CH0365696712 I/ CH0365696753 |
| Migros Bank (CH) Fonds – 85 | 25 | B/ CH0365696779 I/ CH0365696787 |
| Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 0 | 30 | B/ CH0365696837 I/ CH0365696878 V/ CH0365696852 |
| Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 25 | 35 | B/ CH0365696886 I/ CH0365696910 V/ CH0365696902 |
| Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 45 | 40 | B/ CH0102705651 I/ CH0366193438 V/ CH0102706105 |
| Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 65 | 48 | B/ CH0365696936 I/ CH0365696951 |
| Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 85 | 53 | B/ CH0365696969 I/ CH0365696993 |
| Migros Bank (CH) Fonds – SwissStock | 58 | A/ CH0023406587 I/ CH0023406611 |
| Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock | 65 | A/ CH0023406629 I/ CH0023406645 |
| Migros Bank (CH) Fonds – InterStock | 78 | A/ CH0023406652 I/ CH0023406686 |
| Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond | 83 | A/ CH0023406702 I/ CH0023406736 |
| Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond Medium Term | 91 | A/ CH0023406751 I/ CH0023406777 |
| Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo | 98 | A/ CH0108311728 I/ CH0108312718 |
| Anhang zu Ergänzende Angaben | 104 | |

Verkaufsrestriktionen

Anteile der Teilvermögen dürfen innerhalb der USA weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

Anlegern, die US Persons sind, dürfen keine Anteile dieses Anlagefonds angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden. Eine US Person ist eine Person, die:

- (i) eine United States Person im Sinne von Paragraf 7701(a)(30) des US Internal Revenue Code von 1986 in der geltenden Fassung sowie der in dessen Rahmen erlassenen Treasury Regulations ist;
- (ii) eine US Person im Sinne von Regulation S des US-Wertpapiergesetzes von 1933 (17 CFR § 230.902(k)) ist;
- (iii) keine Non-United States Person im Sinne von Rule 4.7 der US Commodity Futures Trading Commission Regulations (17 CFR § 4.7(a)(1)(iv)) ist;
- (iv) sich im Sinne von Rule 202(a)(30)-1 des US Investment Advisers Act von 1940 in der geltenden Fassung in den Vereinigten Staaten aufhält; oder
- (v) ein Trust, eine Rechtseinheit oder andere Struktur ist, die zu dem Zweck gegründet wurde, dass US Persons in diesen Anlagefonds investieren können.

Fondsleitung

UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenplatz 6, 4002 Basel

Verwaltungsrat

André Müller-Wegner, Präsident
Managing Director, UBS AG, Basel und Zürich

Reto Ketterer, Vizepräsident
Managing Director, UBS AG, Basel und Zürich

André Valente, Delegierter
Managing Director, UBS Fund Management
(Switzerland) AG, Basel

Thomas Rose
Managing Director, UBS AG, Basel und Zürich

Franz Gysin
Unabhängiges Mitglied

Dr. Andreas Schlatter
Unabhängiges Mitglied

Geschäftsleitung

André Valente
Geschäftsführer und Delegierter des Verwaltungsrat

Eugène Del Cioppo
Stellvertretender Geschäftsführer und
Leiter Business Development & Client Management

Dr. Daniel Brüllmann
Leiter Real Estate Funds

Christel Müller
Leiterin ManCo Oversight & Risk Management

Georg Pfister
Leiter Process, Platform, Systems und Leiter Finance

Thomas Reisser
Leiter Compliance

Beat Schmidlin
Leiter Legal Services

Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

Delegation der Anlageentscheide

Migros Bank AG, Zürich

Delegation der Administration

Die Administration der Anlagefonds, insbesondere Führung der Buchhaltung, Berechnung der Nettoinventarwerte, Steuerabrechnungen, Betrieb der IT-Systeme sowie Erstellung der Rechenschaftsberichte, ist an Northern Trust Switzerland AG, Basel, delegiert. Die genaue Ausführung dieser Arbeiten ist in einem zwischen den Parteien abgeschlossenen Vertrag geregelt. Alle anderen Aufgaben der Fondsleitung wie auch die Kontrolle der delegierten weiteren Aufgaben werden in der Schweiz ausgeführt.

Zahlstellen

Migros Bank AG, Seidengasse 12, 8021 Zürich
und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

Migros Bank (CH) Fonds – 0

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

| | ISIN | 31.12.2018 | 30.6.2018 |
|-------------------------------------|---------------------|---------------|---------------|
| Nettofondsvermögen in CHF | | 21 211 724.57 | 21 328 140.16 |
| Klasse B | CH0365696621 | | ¹ |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | | 99.12 | 100.03 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | | 21 375,3790 | 30 445,4880 |
| Klasse I | CH0365696704 | | ¹ |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | | 100.13 | 100.92 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | | 183 723,0000 | 175 128,0000 |
| Klasse V | CH0365696696 | | ¹ |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | | 99.41 | 100.19 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | | 7 002,0650 | 6 080,5920 |

¹ Erstemission per 30.6.2017

Struktur des Wertpapierportfolios

| Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens | |
|---|--------------|
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond CHF | 25,19 |
| Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond | 22,05 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF | 14,12 |
| Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond Medium Term | 8,69 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeanCurrenciesBond | 6,76 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaCurrenciesBond | 5,25 |
| Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo | 4,96 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificCurrenciesBond | 3,04 |
| Gateway UCITS Fonds Plc | 2,43 |
| UBS ETFs PLC – CMCI Composite SF (CHF) | 2,38 |
| Übrige | 1,05 |
| Total | 95,92 |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

| | 31.12.2018 | 30.6.2018 |
|--|----------------------|----------------------|
| Verkehrswerte | CHF | CHF |
| Bankguthaben | | |
| – auf Sicht | 840 901.99 | 1 066 375.09 |
| Effekten | | |
| – Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | 20 347 388.08 | 20 263 722.35 |
| Sonstige Vermögenswerte | 24 823.98 | 64 602.44 |
| Gesamtfondsvermögen | 21 213 114.05 | 21 394 699.88 |
| Aufgenommene Kredite | 0.00 | -65 048.25 |
| Andere Verbindlichkeiten | -1 389.48 | -1 511.47 |
| Nettofondsvermögen | 21 211 724.57 | 21 328 140.16 |

Erfolgsrechnung

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 30.6.2017-30.6.2018 |
|---|---------------------|---------------------|
| Ertrag | CHF | CHF |
| Negativzinsen | -704.96 | -1 670.11 |
| Erträge der Effekten | | |
| – aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen | 70 925.68 | 242 435.56 |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen | 2 516.16 | -2 489.51 |
| Total Ertrag | 72 736.88 | 238 275.94 |
| Aufwand | | |
| Passivzinsen | -48.45 | 0.00 |
| Prüfaufwand | -12 530.90 | 0.00 |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B | -12 845.98 | -23 221.40 |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I | -2 468.40 | -5 022.02 |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V | -2 365.24 | -4 312.69 |
| Sonstige Aufwendungen | -2 455.00 | -8 470.62 |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen | 647.00 | -2 705.13 |
| Total Aufwand | -32 066.97 | -43 731.86 |
| Nettoertrag | 40 669.91 | 194 544.08 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | -45 289.59 | -134 108.54 |
| Realisierter Erfolg | -4 619.68 | 60 435.54 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | -94 337.61 | 108 245.62 |
| Gesamterfolg | -98 957.29 | 168 681.16 |

Veränderung des Nettofondsvermögens

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 30.6.2017-30.6.2018 |
|---|----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres | 21 328 140.16 | 0.00 |
| Abgeführte Verrechnungssteuer | -66 895.12 | 0.00 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | 49 436.82 | 21 159 459.00 |
| Gesamterfolg | -98 957.29 | 168 681.16 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 21 211 724.57 | 21 328 140.16 |

Entwicklung der Anteile im Umlauf

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 30.6.2017-30.6.2018 |
|---|---------------------|---------------------|
| Klasse B | Anzahl | Anzahl |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr | 30 445,4880 | 0,0000 |
| Ausgegebene Anteile | 13 439,3670 | 32 410,3250 |
| Zurückgenommene Anteile | -22 509,4760 | -1 964,8370 |
| Bestand Ende Berichtsperiode | 21 375,3790 | 30 445,4880 |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | -9 070,1090 | 30 445,4880 |
| Klasse I | Anzahl | Anzahl |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr | 175 128,0000 | 0,0000 |
| Ausgegebene Anteile | 20 000,0000 | 200 000,0000 |
| Zurückgenommene Anteile | -11 405,0000 | -24 872,0000 |
| Bestand Ende Berichtsperiode | 183 723,0000 | 175 128,0000 |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 8 595,0000 | 175 128,0000 |
| Klasse V | Anzahl | Anzahl |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr | 6 080,5920 | 0,0000 |
| Ausgegebene Anteile | 1 331,4730 | 6 215,5920 |
| Zurückgenommene Anteile | -410,0000 | -135,0000 |
| Bestand Ende Berichtsperiode | 7 002,0650 | 6 080,5920 |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 921,4730 | 6 080,5920 |

Inventar des Fondsvermögens

| Titel | 30.06.2018 Anzahl/ Nominal | Käufe ¹ | Verkäufe ² | 31.12.2018 Anzahl/ Nominal | Verkehrswert ³ in CHF | in % ³ | Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal |
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Global

| | | | | | | | |
|---|-----|-------|-------|--------|----------------|-------------|--|
| UBS ETFs PLC - CMCI COMPOSITE SF (CHF) A-ACC* | CHF | 8 990 | 1 195 | 10 185 | 505 023 | 2,38 | |
| Total Global | | | | | 505 023 | 2,38 | |

Total Investmentzertifikate, open end

| | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|----------------|-------------|--|
| Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | 505 023 | 2,38 | |
|--|--|--|--|--|----------------|-------------|--|

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

EWU (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion)

| | | | | | | | |
|---|-----|--------|-----|-----|--------|------------------|-------------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPEANCURRENCIESBOND I** | CHF | 16 185 | 435 | 110 | 16 510 | 1 434 059 | 6,76 |
| Total EWU (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion) | | | | | | 1 434 059 | 6,76 |

Global

| | | | | | | | |
|--|-----|--------|-----|-----|--------|-------------------|--------------|
| BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF** | CHF | | 20 | | 20 | 222 371 | 1,05 |
| GATEWAY UCITS FONDS PLC-GATEWAY TARGET BETA UCITS FND-I-DIST** | CHF | 4 940 | 150 | 80 | 5 010 | 515 379 | 2,43 |
| MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND I** | CHF | 41 755 | 125 | 550 | 41 330 | 4 678 143 | 22,05 |
| MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND MEDIUM TERM I** | CHF | 17 335 | | 170 | 17 165 | 1 843 178 | 8,69 |
| MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBOND CHF I** | CHF | 48 800 | | 410 | 48 390 | 5 343 224 | 25,19 |
| Total Global | | | | | | 12 602 294 | 59,41 |

Nordamerika

| | | | | | | | |
|--|-----|--------|-----|-----|--------|------------------|-------------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICACURRENCIESBOND I** | CHF | 13 135 | 300 | 505 | 12 930 | 1 114 437 | 5,25 |
| Total Nordamerika | | | | | | 1 114 437 | 5,25 |

Pazifik

| | | | | | | | |
|---|-----|-------|-----|-----|-------|----------------|-------------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICCURRENCIESBOND I** | CHF | 6 825 | 355 | 275 | 6 905 | 644 237 | 3,04 |
| Total Pazifik | | | | | | 644 237 | 3,04 |

Schweiz

| | | | | | | | |
|--|-----|--------|-----|-----|--------|------------------|--------------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF I** | CHF | 27 685 | | 330 | 27 355 | 2 996 193 | 14,12 |
| MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I** | CHF | 7 410 | 310 | 200 | 7 520 | 1 051 146 | 4,96 |
| Total Schweiz | | | | | | 4 047 339 | 19,08 |

Total Investmentzertifikate, open end

| | | | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|-------------------|--------------|
| Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden | | | | | | 19 842 365 | 93,54 |
|---|--|--|--|--|--|-------------------|--------------|

Total Wertschriften

| | | | | | | | |
|---------------------|--|--|--|--|--|--|------|
| (davon ausgeliehen) | | | | | | | 0,00 |
|---------------------|--|--|--|--|--|--|------|

| | | | | | | | |
|----------------------------|--|--|--|--|-------------------|---------------|--|
| Bankguthaben auf Sicht | | | | | 840 902 | 3,96 | |
| Sonstige Vermögenswerte | | | | | 24 824 | 0,12 | |
| Gesamtfondsvermögen | | | | | 21 213 114 | 100,00 | |

| | | | | | | | |
|---------------------------|--|--|--|--|-------------------|--|--|
| Andere Verbindlichkeiten | | | | | -1 389 | | |
| Nettofondsvermögen | | | | | 21 211 725 | | |

Bewertungskategorie

| | Verkehrswert per 31.12.2018 | in % des Gesamt- fondsvermögens ³ |
|--|--------------------------------|--|
| Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden | 505 023 | 2,38 |
| Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | 19 842 365 | 93,54 |
| Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten | – | – |
| Total | 20 347 388 | 95,92 |

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich
«soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

| | |
|----------------------------|--------------------|
| Migros Bank (CH) Fonds – 0 | |
| Klasse B | 1,09% ¹ |
| Klasse I | 0,24% ¹ |
| Klasse V | 0,97% ¹ |

¹ Der Zielfonds GATEWAY UCITS FONDS PLC-GATEWAY TARGET BETA UCITS FND-I-DIST veröffentlicht keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio von kollektiven Kapitalanlagen» ermittelt.

Migros Bank (CH) Fonds – 25

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

| | ISIN | 31.12.2018 | 30.6.2018 | 30.6.2017 |
|-------------------------------------|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettofondsvermögen in CHF | | 292 600 285.79 | 243 380 189.86 | 212 893 539.64 |
| Klasse B | CH0023406470 | | | |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | | 109.66 | 113.45 | 111.63 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | | 1 787 322,2810 | 1 454 752,5590 | 1 266 830,5940 |
| Klasse I | CH0023406504 | | | |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | | 113.48 | 117.37 | 114.79 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | | 3 863,8060 | 2 025,0000 | 2 025,0000 |
| Klasse V | CH0023406496 | | | |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | | 113.57 | 117.09 | 114.77 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | | 846 782,0170 | 666 972,7100 | 620 764,8730 |

Struktur des Wertpapierportfolios

| Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens | |
|---|--------------|
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond CHF | 20,60 |
| Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond | 17,65 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF | 11,11 |
| Migros Bank (CH) Fonds – SwissStock | 9,43 |
| Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond Medium Term | 6,90 |
| Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock | 6,03 |
| Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo | 5,25 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock | 5,09 |
| Gateway UCITS Fonds Plc | 2,59 |
| UBS ETFs PLC – CMCI Composite SF (CHF) | 2,52 |
| Übrige | 11,47 |
| Total | 98,64 |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

| | 31.12.2018 | 30.6.2018 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | CHF | CHF |
| Verkehrswerte | | |
| Bankguthaben | | |
| – auf Sicht | 3 268 728.79 | 19 106 403.93 |
| Effekten | | |
| – Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | 288 753 016.76 | 230 663 465.47 |
| Sonstige Vermögenswerte | 708 580.56 | 1 739 813.93 |
| Gesamtfondsvermögen | 292 730 326.11 | 251 509 683.33 |
| Aufgenommene Kredite | -12 450.01 | -8 046 276.17 |
| Andere Verbindlichkeiten | -117 590.31 | -83 217.30 |
| Nettofondsvermögen | 292 600 285.79 | 243 380 189.86 |

Erfolgsrechnung

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 1.7.2017-30.6.2018 |
|---|----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Ertrag | | |
| Erträge der Bankguthaben | 9.93 | 23.51 |
| Negativzinsen | -28 972.34 | -38 101.35 |
| Erträge der Effekten | | |
| – aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen | 816 983.06 | 2 996 044.53 |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen | -13 645.00 | 60 168.30 |
| Total Ertrag | 774 375.65 | 3 018 134.99 |
| Aufwand | | |
| Passivzinsen | -1 348.41 | 0.00 |
| Prüfaufwand | -20 753.80 | -10 405.80 |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B | -816 363.14 | -1 346 854.29 |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I | -42.28 | -65.24 |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V | -321 604.09 | -558 931.99 |
| Sonstige Aufwendungen | -8 600.00 | -6 017.69 |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen | 14 806.40 | -19 406.58 |
| Total Aufwand | -1 153 905.32 | -1 941 681.59 |
| Nettoertrag | -379 529.67 | 1 076 453.40 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 512 047.81 | 2 251 046.99 |
| Realisierter Erfolg | 132 518.14 | 3 327 500.39 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | -9 087 881.49 | 911 394.64 |
| Gesamterfolg | -8 955 363.35 | 4 238 895.03 |

Veränderung des Nettofondsvermögens

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 1.7.2017-30.6.2018 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | CHF | CHF |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres | 243 380 189.86 | 212 893 539.64 |
| Abgeführte Verrechnungssteuer | -233 825.68 | -354 637.58 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | 58 409 284.96 | 26 602 392.77 |
| Gesamterfolg | -8 955 363.35 | 4 238 895.03 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 292 600 285.79 | 243 380 189.86 |

Entwicklung der Anteile im Umlauf

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 1.7.2017-30.6.2018 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Klasse B | Anzahl | Anzahl |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr | 1 454 752,5590 | 1 266 830,5940 |
| Ausgegebene Anteile | 490 991,2380 | 323 159,4800 |
| Zurückgenommene Anteile | -158 421,5160 | -135 237,5150 |
| Bestand Ende Berichtsperiode | 1 787 322,2810 | 1 454 752,5590 |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 332 569,7220 | 187 921,9650 |
| Klasse I | Anzahl | Anzahl |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr | 2 025,0000 | 2 025,0000 |
| Ausgegebene Anteile | 1 838,8060 | 0,0000 |
| Zurückgenommene Anteile | 0,0000 | 0,0000 |
| Bestand Ende Berichtsperiode | 3 863,8060 | 2 025,0000 |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 1 838,8060 | 0,0000 |
| Klasse V | Anzahl | Anzahl |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr | 666 972,7100 | 620 764,8730 |
| Ausgegebene Anteile | 216 097,1200 | 111 937,8320 |
| Zurückgenommene Anteile | -36 287,8130 | -65 729,9950 |
| Bestand Ende Berichtsperiode | 846 782,0170 | 666 972,7100 |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 179 809,3070 | 46 207,8370 |

Inventar des Fondsvermögens

| Titel | 30.06.2018 Anzahl/ Nominal | Käufe ¹ | Verkäufe ² | 31.12.2018 Anzahl/ Nominal | Verkehrswert ³ in CHF | in % ³ | Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal |
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Europa

| | | | | | | | |
|--|-----|--------|--------|-----|--------|------------------|-------------|
| ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE)* | EUR | 49 120 | 21 925 | 495 | 70 550 | 1 939 898 | 0,66 |
| Total Europa | | | | | | 1 939 898 | 0,66 |

Global

| | | | | | | | |
|---|-----|---------|--------|-------|---------|------------------|-------------|
| ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF DIST-ETF* | USD | 29 955 | 12 830 | 2 070 | 40 715 | 1 496 302 | 0,51 |
| UBS ETFs PLC - CMCI COMPOSITE SF (CHF) A-ACC* | CHF | 105 840 | 45 530 | 2 310 | 149 060 | 7 391 140 | 2,52 |
| Total Global | | | | | | 8 887 442 | 3,04 |

Total Investmentzertifikate, open end

10 827 340 3,70

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

10 827 340 3,70

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

EWUW (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion)

| | | | | | | | |
|--|-----|--------|--------|-------|--------|------------------|-------------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPEANCURRENCIESBOND I** | CHF | 61 610 | 19 915 | 5 790 | 75 735 | 6 578 342 | 2,25 |
| Total EWUW (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion) | | | | | | 6 578 342 | 2,25 |

Europa

| | | | | | | | |
|--|-----|---------|--------|-------|---------|-------------------|-------------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS - EUROPESTOCK I** | CHF | 173 250 | 72 915 | 2 590 | 243 575 | 17 639 702 | 6,03 |
| Total Europa | | | | | | 17 639 702 | 6,03 |

Global

| | | | | | | | |
|--|-----|---------|---------|--------|---------|--------------------|--------------|
| BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF** | CHF | | 561 | | 561 | 6 237 518 | 2,13 |
| GATEWAY UCITS FONDS PLC-GATEWAY TARGET BETA UCITS FND-I-DIST** | CHF | 54 720 | 19 225 | 220 | 73 725 | 7 584 091 | 2,59 |
| MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND I** | CHF | 372 770 | 109 460 | 25 665 | 456 565 | 51 678 592 | 17,65 |
| MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND MEDIUM TERM I** | CHF | 155 215 | 44 655 | 11 695 | 188 175 | 20 206 232 | 6,90 |
| MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBOND CHF I** | CHF | 437 180 | 127 180 | 18 245 | 546 115 | 60 302 018 | 20,60 |
| Total Global | | | | | | 146 008 451 | 49,88 |

Nordamerika

| | | | | | | | |
|--|-----|--------|--------|-------|---------|-------------------|-------------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICACURRENCIESBOND I** | CHF | 49 710 | 16 135 | 3 040 | 62 805 | 5 413 163 | 1,85 |
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I** | CHF | 79 490 | 24 590 | 2 745 | 101 335 | 14 904 352 | 5,09 |
| Total Nordamerika | | | | | | 20 317 515 | 6,94 |

Pazifik

| | | | | | | | |
|---|-----|--------|--------|-------|--------|-------------------|-------------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICCURRENCIESBOND I** | CHF | 24 985 | 10 235 | 1 420 | 33 800 | 3 153 540 | 1,08 |
| MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I** | CHF | 53 680 | 28 330 | 3 600 | 78 410 | 7 329 767 | 2,50 |
| Total Pazifik | | | | | | 10 483 307 | 3,58 |

Schweiz

| | | | | | | | |
|--|-----|---------|--------|--------|---------|-------------------|--------------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSSTOCK I** | CHF | 174 630 | 57 625 | 13 415 | 218 840 | 27 597 912 | 9,43 |
| MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-GOVERNMENTBOND CHF I** | CHF | 248 505 | 74 320 | 25 900 | 296 925 | 32 522 195 | 11,11 |
| MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I** | CHF | 4 910 | 2 005 | | 6 915 | 1 419 926 | 0,49 |
| MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I** | CHF | 84 460 | 26 880 | 1 465 | 109 875 | 15 358 328 | 5,25 |
| Total Schweiz | | | | | | 76 898 361 | 26,27 |

Total Investmentzertifikate, open end

277 925 677 94,94

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

277 925 677 94,94

Total Wertschriften

(davon ausgeliehen

288 753 017 98,64

0,00)

Bankguthaben auf Sicht

3 268 729 1,12

Sonstige Vermögenswerte

708 580 0,24

Gesamtfondsvermögen

292 730 326 100,00

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten

-12 450

Andere Verbindlichkeiten

-117 590

Nettofondsvermögen

292 600 286

| Bewertungskategorie | Verkehrswert per 31.12.2018 | in % des Gesamt- fondsvermögens ³ |
|--|--------------------------------|--|
| Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden | 10 827 340 | 3,70 |
| Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | 277 925 677 | 94,94 |
| Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten | – | – |
| Total | 288 753 017 | 98,64 |

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

| | |
|-----------------------------|--------------------|
| Migros Bank (CH) Fonds – 25 | |
| Klasse B | 1,07% ¹ |
| Klasse I | 0,19% ¹ |
| Klasse V | 0,92% ¹ |

¹ Der Zielfonds GATEWAY UCITS FONDS PLC-GATEWAY TARGET BETA UCITS FND-I-DIST veröffentlicht keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio von kollektiven Kapitalanlagen» ermittelt.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 1.126917 USD 1 = CHF 0.985800

Migros Bank (CH) Fonds – 45

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

| | ISIN | 31.12.2018 | 30.6.2018 | 30.6.2017 |
|-------------------------------------|---------------------|----------------|----------------|---------------|
| Nettofondsvermögen in CHF | | 400 261 844.16 | 171 349 746.97 | 90 583 835.43 |
| Klasse B | CH0023406553 | | | |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | | 110.76 | 116.80 | 113.30 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | | 1 556 224,4090 | 1 077 489,9700 | 799 463,9990 |
| Klasse I | CH0023406579 | | | |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | | 115.85 | 122.14 | 117.75 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | | 2 074,1800 | 10,0000 | 10,0000 |
| Klasse V | CH0023406561 | | | |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | | 98.60 | 103.48 | |
| Anzahl Anteile im Umlauf | | 2 309 047,3250 | 439 668,2540 | |

¹ Erstemission per 30.6.2017

Struktur des Wertpapierportfolios

| Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens | |
|---|--------------|
| Migros Bank (CH) Fonds – Swisstock | 18,30 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond CHF | 14,75 |
| Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond | 12,94 |
| Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock | 9,74 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF | 8,31 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock | 8,23 |
| Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond Medium Term | 5,11 |
| Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo | 5,09 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock | 3,89 |
| Gateway UCITS Fonds Plc | 2,51 |
| Übrige | 7,47 |
| Total | 96,34 |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

| | 31.12.2018 | 30.6.2018 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | CHF | CHF |
| Verkehrswerte | | |
| Bankguthaben | | |
| – auf Sicht | 13 616 454.37 | 10 038 777.96 |
| Effekten | | |
| – Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | 385 772 849.06 | 162 042 613.61 |
| Sonstige Vermögenswerte | 1 024 010.25 | 902 054.47 |
| Gesamtfondsvermögen | 400 413 313.68 | 172 983 446.04 |
| Aufgenommene Kredite | 0.00 | -1 573 598.40 |
| Andere Verbindlichkeiten | -151 469.52 | -60 100.67 |
| Nettofondsvermögen | 400 261 844.16 | 171 349 746.97 |

Erfolgsrechnung

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 1.7.2017-30.6.2018 |
|---|-----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Ertrag | | |
| Erträge der Bankguthaben | 26.84 | 21.02 |
| Negativzinsen | -34 672.90 | -35 072.04 |
| Erträge der Effekten | | |
| – aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen | 677 788.96 | 1 967 686.77 |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen | -19 495.12 | 502 264.53 |
| Total Ertrag | 623 647.78 | 2 434 900.28 |
| Aufwand | | |
| Passivzinsen | -130.58 | 0.00 |
| Prüfaufwand | -20 753.80 | -10 405.80 |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B | -653 447.83 | -968 447.68 |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I | -10.79 | 0.00 |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V | -422 909.62 | -190 221.36 |
| Sonstige Aufwendungen | -7 810.00 | -6 003.20 |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen | 3 998.50 | -38 359.18 |
| Total Aufwand | -1 101 064.12 | -1 213 437.22 |
| Nettoertrag | -477 416.34 | 1 221 463.06 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | -119 984.67 | -591 561.43 |
| Realisierter Erfolg | -597 401.01 | 629 901.63 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | -17 080 418.72 | 3 251 708.05 |
| Gesamterfolg | -17 677 819.73 | 3 881 609.68 |

Veränderung des Nettofondsvermögens

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 1.7.2017-30.6.2018 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | CHF | CHF |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres | 171 349 746.97 | 90 583 835.43 |
| Abgeführte Verrechnungssteuer | -232 740.78 | -226 802.19 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | 246 822 657.70 | 77 111 104.05 |
| Gesamterfolg | -17 677 819.73 | 3 881 609.68 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 400 261 844.16 | 171 349 746.97 |

Entwicklung der Anteile im Umlauf

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 1.7.2017-30.6.2018 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Klasse B | Anzahl | Anzahl |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr | 1 077 489,9700 | 799 463,9990 |
| Ausgegebene Anteile | 526 878,8740 | 355 480,3260 |
| Zurückgenommene Anteile | -48 144,4350 | -77 454,3550 |
| Bestand Ende Berichtsperiode | 1 556 224,4090 | 1 077 489,9700 |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 478 734,4390 | 278 025,9710 |
| Klasse I | Anzahl | Anzahl |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr | 10,0000 | 10,0000 |
| Ausgegebene Anteile | 2 064,1800 | 0,0000 |
| Zurückgenommene Anteile | 0,0000 | 0,0000 |
| Bestand Ende Berichtsperiode | 2 074,1800 | 10,0000 |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 2 064,1800 | 0,0000 |
| Klasse V | Anzahl | Anzahl |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr | 439 668,2540 | 0,0000 |
| Ausgegebene Anteile | 1 916 647,5250 | 459 307,2100 |
| Zurückgenommene Anteile | -47 268,4540 | -19 638,9560 |
| Bestand Ende Berichtsperiode | 2 309 047,3250 | 439 668,2540 |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 1 869 379,0710 | 439 668,2540 |

Inventar des Fondsvermögens

| Titel | 30.06.2018 Anzahl/ Nominal | Käufe ¹ | Verkäufe ² | 31.12.2018 Anzahl/ Nominal | Verkehrswert ³ in CHF | in % ³ | Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal |
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Europa

| | | | | | | | |
|--|-----|--------|--------|-----|---------|------------------|-------------|
| ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE)* | EUR | 57 400 | 99 540 | 685 | 156 255 | 4 296 510 | 1,07 |
| Total Europa | | | | | | 4 296 510 | 1,07 |

Global

| | | | | | | | |
|---|-----|--------|---------|-------|---------|-------------------|-------------|
| ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF DIST-ETF* | USD | 42 015 | 68 710 | 2 670 | 108 055 | 3 971 089 | 0,99 |
| UBS ETFs PLC - CMCi COMPOSITE SF (CHF) A-ACC* | CHF | 74 215 | 126 760 | 3 215 | 197 760 | 9 805 930 | 2,45 |
| Total Global | | | | | | 13 777 018 | 3,44 |

Total Investmentzertifikate, open end

18 073 528 4,51

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

18 073 528 4,51

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Europa

| | | | | | | |
|--|-----|---------|---------|---------|-------------------|-------------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS - EUROPESTOCK I** | CHF | 202 450 | 336 095 | 538 545 | 39 001 429 | 9,74 |
| Total Europa | | | | | 39 001 429 | 9,74 |

Global

| | | | | | | |
|--|-----|---------|---------|---------|--------------------|--------------|
| BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF** | CHF | | 730 | 730 | 8 116 556 | 2,03 |
| GATEWAY UCITS FONDS PLC-GATEWAY TARGET BETA UCITS FND-I-DIST** | CHF | 38 720 | 59 100 | 97 820 | 10 062 743 | 2,51 |
| MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND I** | CHF | 190 375 | 267 280 | 457 655 | 51 801 969 | 12,94 |
| MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND MEDIUM TERM I** | CHF | 79 350 | 111 380 | 190 730 | 20 480 587 | 5,11 |
| MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBOND CHF I** | CHF | 222 730 | 312 130 | 534 860 | 59 059 241 | 14,75 |
| Total Global | | | | | 149 521 098 | 37,34 |

Nordamerika

| | | | | | | |
|---|-----|--------|---------|---------|-------------------|-------------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I** | CHF | 92 890 | 131 195 | 224 085 | 32 958 422 | 8,23 |
| Total Nordamerika | | | | | 32 958 422 | 8,23 |

Pazifik

| | | | | | | | |
|---|-----|--------|---------|-------|---------|-------------------|-------------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I** | CHF | 62 220 | 109 180 | 4 960 | 166 440 | 15 558 811 | 3,89 |
| Total Pazifik | | | | | | 15 558 811 | 3,89 |

Schweiz

| | | | | | | | |
|--|-----|---------|---------|---------|------------|--------------------|--------------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSSTOCK I** | CHF | 244 640 | 346 275 | 9 895 | 581 020 | 73 272 432 | 18,30 |
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF I** | CHF | 126 430 | 177 515 | 303 945 | 33 291 096 | 8,31 | |
| MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I** | CHF | 7 020 | 11 125 | 18 145 | 3 725 894 | 0,93 | |
| MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I** | CHF | 59 220 | 86 510 | 145 730 | 20 370 139 | 5,09 | |
| Total Schweiz | | | | | | 130 659 562 | 32,63 |

Total Investmentzertifikate, open end

367 699 321 91,83

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

367 699 321 91,83

Total Wertschriften

(davon ausgeliehen

385 772 849 96,34

0,00)

Bankguthaben auf Sicht

13 616 454 3,40

Sonstige Vermögenswerte

1 024 011 0,26

Gesamtfondsvermögen

400 413 314 100,00

Andere Verbindlichkeiten

-151 470

Nettofondsvermögen

400 261 844

Bewertungskategorie

Verkehrswert per
31.12.2018

in %
des Gesamt-
fondsvermögens³

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden

18 073 528

4,51

Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

367 699 321

91,83

Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der

aktuellen Marktgegebenheiten

-

-

Total

385 772 849

96,34

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich
«soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

| | |
|-----------------------------|--------------------|
| Migros Bank (CH) Fonds – 45 | |
| Klasse B | 1,07% ¹ |
| Klasse I | 0,22% ¹ |
| Klasse V | 0,94% ¹ |

¹ Der Zielfonds GATEWAY UCITS FONDS PLC-GATEWAY TARGET BETA UCITS FND-I-DIST veröffentlicht keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio von kollektiven Kapitalanlagen» ermittelt.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 1.126917 USD 1 = CHF 0.985800

Migros Bank (CH) Fonds – 65

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

| | ISIN | 31.12.2018 | 30.6.2018 |
|-------------------------------------|---------------------|---------------|---------------|
| Nettofondsvermögen in CHF | | 27 219 176.11 | 25 853 743.05 |
| Klasse B | CH0365696712 | | 1 |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | | 97.62 | 104.85 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | | 278 825,5670 | 238 481,9460 |
| Klasse I | CH0365696753 | | 1 |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | | 98.63 | 105.78 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | | 10,0000 | 8 020,0000 |

¹ Erstemission per 30.6.2017

Struktur des Wertpapierportfolios

| Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens | |
|---|--------------|
| Migros Bank (CH) Fonds – SwissStock | 27,98 |
| Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock | 13,93 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock | 11,75 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond CHF | 7,53 |
| Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond | 6,60 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock | 5,70 |
| Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo | 5,18 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF | 4,23 |
| Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond Medium Term | 2,60 |
| Gateway UCITS Fonds Plc | 2,56 |
| Übrige | 8,70 |
| Total | 96,76 |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

| | 31.12.2018 | 30.6.2018 |
|--|----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Verkehrswerte | | |
| Bankguthaben | | |
| – auf Sicht | 691 336.70 | 1 827 049.26 |
| Effekten | | |
| – Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | 26 347 744.57 | 24 369 642.06 |
| Sonstige Vermögenswerte | 191 443.51 | 66 943.92 |
| Gesamtfondsvermögen | 27 230 524.78 | 26 263 635.24 |
| Aufgenommene Kredite | 0.00 | -400 731.23 |
| Andere Verbindlichkeiten | -11 348.67 | -9 160.96 |
| Nettofondsvermögen | 27 219 176.11 | 25 853 743.05 |

Erfolgsrechnung

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 30.6.2017-30.6.2018 |
|---|----------------------|---------------------|
| | CHF | CHF |
| Ertrag | | |
| Erträge der Bankguthaben | 4.44 | 17.50 |
| Negativzinsen | -2 155.87 | -3 171.00 |
| Erträge der Effekten | | |
| – aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen | 364 946.07 | 440 875.51 |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen | 4 320.79 | 40 371.28 |
| Total Ertrag | 367 115.43 | 478 093.29 |
| Aufwand | | |
| Prüfaufwand | -12 530.90 | 0.00 |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B | -123 470.34 | -184 809.45 |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I | -27.52 | -1 574.50 |
| Sonstige Aufwendungen | -1 845.00 | -7 992.67 |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen | -4 605.11 | -87 714.34 |
| Total Aufwand | -142 478.87 | -282 090.96 |
| Nettoertrag | 224 636.56 | 196 002.33 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | -202 198.16 | -134 812.20 |
| Realisierter Erfolg | 22 438.40 | 61 190.13 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | -1 937 534.92 | 1 158 051.53 |
| Gesamterfolg | -1 915 096.52 | 1 219 241.66 |

Veränderung des Nettofondsvermögens

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 30.6.2017-30.6.2018 |
|---|----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres | 25 853 743.05 | 0.00 |
| Abgeführte Verrechnungssteuer | -73 079.48 | 0.00 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | 3 353 609.06 | 24 634 501.39 |
| Gesamterfolg | -1 915 096.52 | 1 219 241.66 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 27 219 176.11 | 25 853 743.05 |

Entwicklung der Anteile im Umlauf

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 30.6.2017-30.6.2018 |
|---|---------------------|---------------------|
| Klasse B | Anzahl | Anzahl |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr | 238 481,9460 | 0,0000 |
| Ausgegebene Anteile | 50 200,0930 | 260 982,8600 |
| Zurückgenommene Anteile | -9 856,4720 | -22 500,9140 |
| Bestand Ende Berichtsperiode | 278 825,5670 | 238 481,9460 |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 40 343,6210 | 238 481,9460 |
| Klasse I | Anzahl | Anzahl |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr | 8 020,0000 | 0,0000 |
| Ausgegebene Anteile | 0,0000 | 100 000,0000 |
| Zurückgenommene Anteile | -8 010,0000 | -91 980,0000 |
| Bestand Ende Berichtsperiode | 10,0000 | 8 020,0000 |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | -8 010,0000 | 8 020,0000 |

Inventar des Fondsvermögens

| Titel | 30.06.2018 Anzahl/ Nominal | Käufe ¹ | Verkäufe ² | 31.12.2018 Anzahl/ Nominal | Verkehrswert ³ in CHF | in % ³ | Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal |
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Europa

| | | | | | | | |
|--|-----|--------|-------|--------|----------------|-------------|--|
| ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE)* | EUR | 11 845 | 3 030 | 14 875 | 409 015 | 1,50 | |
| Total Europa | | | | | 409 015 | 1,50 | |

Global

| | | | | | | | |
|---|-----|--------|-------|--------|------------------|-------------|--|
| ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF DIST-ETF* | USD | 7 890 | 1 350 | 9 240 | 339 576 | 1,25 | |
| UBS ETFs PLC - CICI COMPOSITE SF (CHF) A-ACC* | CHF | 10 985 | 2 710 | 13 695 | 679 067 | 2,49 | |
| Total Global | | | | | 1 018 642 | 3,74 | |

Total Investmentzertifikate, open end

1 427 657 5,24

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

1 427 657 5,24

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Europa

| | | | | | | | |
|--|-----|--------|-------|--------|------------------|--------------|--|
| MIGROS BANK (CH) FONDS - EUROPESTOCK I** | CHF | 42 700 | 9 670 | 52 370 | 3 792 635 | 13,93 | |
| Total Europa | | | | | 3 792 635 | 13,93 | |

Global

| | | | | | | | |
|--|-----|--------|-------|-------|------------------|--------------|--|
| BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF** | CHF | 50 | | 50 | 555 929 | 2,04 | |
| GATEWAY UCITS FONDS PLC-GATEWAY TARGET BETA UCITS FND-I-DIST** | CHF | 5 710 | 1 065 | 6 775 | 696 944 | 2,56 | |
| MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND I** | CHF | 14 290 | 1 770 | 190 | 1 796 325 | 6,60 | |
| MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND MEDIUM TERM I** | CHF | 5 950 | 705 | 55 | 708 708 | 2,60 | |
| MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBOND CHF I** | CHF | 16 760 | 2 070 | 260 | 2 050 499 | 7,53 | |
| Total Global | | | | | 5 808 405 | 21,33 | |

Nordamerika

| | | | | | | | |
|---|-----|--------|-------|-----|--------|------------------|--------------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I** | CHF | 19 550 | 2 550 | 355 | 21 745 | 3 198 255 | 11,75 |
| Total Nordamerika | | | | | | 3 198 255 | 11,75 |

Pazifik

| | | | | | | | |
|---|-----|--------|-------|-----|--------|------------------|-------------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I** | CHF | 13 655 | 3 430 | 490 | 16 595 | 1 551 301 | 5,70 |
| Total Pazifik | | | | | | 1 551 301 | 5,70 |

Schweiz

| | | | | | | | |
|--|-----|--------|-------|-------|--------|-------------------|--------------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSSTOCK I** | CHF | 55 175 | 7 185 | 1 920 | 60 440 | 7 622 088 | 27,99 |
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF I** | CHF | 9 525 | 1 175 | 195 | 10 505 | 1 150 613 | 4,23 |
| MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I** | CHF | 1 575 | 300 | | 1 875 | 385 013 | 1,41 |
| MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I** | CHF | 8 910 | 1 190 | | 10 100 | 1 411 778 | 5,18 |
| Total Schweiz | | | | | | 10 569 492 | 38,81 |

Total Investmentzertifikate, open end

24 920 088 91,52

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

24 920 088 91,52

Total Wertschriften

(davon ausgeliehen

26 347 745 96,76

0,00)

Bankguthaben auf Sicht

691 337 2,54

Sonstige Vermögenswerte

191 443 0,70

Gesamtfondsvermögen

27 230 525 100,00

Andere Verbindlichkeiten

-11 349

Nettofondsvermögen

27 219 176

Bewertungskategorie

Verkehrswert per
31.12.2018

in %
des Gesamt-
fondsvermögens³

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der
aktuellen Marktgegebenheiten

1 427 657

24 920 088

–

–

Total

26 347 745

96,76

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich
«soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Migros Bank (CH) Fonds – 65

Klasse B

1,12%¹

Klasse I

0,20%¹

¹ Der Zielfonds GATEWAY UCITS FONDS PLC-GATEWAY TARGET BETA UCITS FND-I-DIST veröffentlicht keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio von kollektiven Kapitalanlagen» ermittelt.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 1.126917

USD 1 = CHF 0.985800

Migros Bank (CH) Fonds – 85

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

| | ISIN | 31.12.2018 | 30.6.2018 |
|-------------------------------------|---------------------|---------------|---------------|
| Nettofondsvermögen in CHF | | 20 268 559.55 | 22 842 564.35 |
| Klasse B | CH0365696779 | | 1 |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | | 96.91 | 106.35 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | | 115 124,4930 | 109 516,4440 |
| Klasse I | CH0365696787 | | 1 |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | | 97.90 | 107.29 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | | 93 075,0000 | 104 350,0000 |

¹ Erstemission per 30.6.2017

Struktur des Wertpapierportfolios

| Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens | |
|---|--------------|
| Migros Bank (CH) Fonds – Swisstock | 28,33 |
| Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock | 18,18 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock | 15,34 |
| iShares Core SPI ETF | 9,58 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – Pacificstock | 7,55 |
| Migros Bank (CH) Fonds – Swissimmo | 5,27 |
| Gateway UCITS Fonds Plc | 2,58 |
| UBS ETFs Plc – CMCI Composite SF | 2,54 |
| Ishares Stoxx Europe Small 200 UCITS ETF | 1,98 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SmallerStock Switzerland | 1,90 |
| Übrige | 3,22 |
| Total | 96,47 |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

| | 31.12.2018 | 30.6.2018 |
|--|----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Verkehrswerte | | |
| Bankguthaben | | |
| – auf Sicht | 613 999.79 | 1 401 318.08 |
| Effekten | | |
| – Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | 19 558 756.49 | 21 658 962.31 |
| Sonstige Vermögenswerte | 100 563.74 | 62 662.10 |
| Gesamtfondsvermögen | 20 273 320.02 | 23 122 942.49 |
| Aufgenommene Kredite | 0.00 | -275 962.53 |
| Andere Verbindlichkeiten | -4 760.47 | -4 415.61 |
| Nettofondsvermögen | 20 268 559.55 | 22 842 564.35 |

Erfolgsrechnung

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 30.6.2017-30.6.2018 |
|---|----------------------|---------------------|
| | CHF | CHF |
| Ertrag | | |
| Erträge der Bankguthaben | 3.32 | 20.36 |
| Negativzinsen | -877.98 | -1 868.50 |
| Erträge der Effekten | | |
| – aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen | 308 348.16 | 453 806.85 |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen | 2 779.32 | 28 294.27 |
| Total Ertrag | 310 252.82 | 480 252.98 |
| Aufwand | | |
| Prüfaufwand | -12 530.90 | 0.00 |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B | -53 507.53 | -87 779.40 |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I | -1 461.09 | -3 662.43 |
| Sonstige Aufwendungen | -1 845.00 | -7 992.67 |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen | -6 704.17 | -53 544.74 |
| Total Aufwand | -76 048.69 | -152 979.24 |
| Nettoertrag | 234 204.13 | 327 273.74 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | -104 565.98 | -130 410.36 |
| Realisierter Erfolg | 129 638.15 | 196 863.38 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | -1 970 366.20 | 1 290 650.05 |
| Gesamterfolg | -1 840 728.05 | 1 487 513.43 |

Veränderung des Nettofondsvermögens

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 30.6.2017-30.6.2018 |
|---|----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres | 22 842 564.35 | 0.00 |
| Abgeführte Verrechnungssteuer | -110 068.32 | 0.00 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | -623 208.43 | 21 355 050.92 |
| Gesamterfolg | -1 840 728.05 | 1 487 513.43 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 20 268 559.55 | 22 842 564.35 |

Entwicklung der Anteile im Umlauf

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 30.6.2017-30.6.2018 |
|---|---------------------|---------------------|
| Klasse B | Anzahl | Anzahl |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr | 109 516,4440 | 0,0000 |
| Ausgegebene Anteile | 24 721,9590 | 125 516,5010 |
| Zurückgenommene Anteile | -19 113,9100 | -16 000,0570 |
| Bestand Ende Berichtsperiode | 115 124,4930 | 109 516,4440 |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 5 608,0490 | 109 516,4440 |
| Klasse I | Anzahl | Anzahl |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr | 104 350,0000 | 0,0000 |
| Ausgegebene Anteile | 0,0000 | 150 000,0000 |
| Zurückgenommene Anteile | -11 275,0000 | -45 650,0000 |
| Bestand Ende Berichtsperiode | 93 075,0000 | 104 350,0000 |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | -11 275,0000 | 104 350,0000 |

Inventar des Fondsvermögens

| Titel | 30.06.2018 Anzahl/ Nominal | Käufe ¹ | Verkäufe ² | 31.12.2018 Anzahl/ Nominal | Verkehrswert ³ in CHF | in % ³ | Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal |
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Europa

| | | | | | | | |
|--|-----|--------|-----|--------|----------------|-------------|--|
| ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE)* | EUR | 13 785 | 785 | 14 570 | 400 628 | 1,98 | |
| Total Europa | | | | | 400 628 | 1,98 | |

Global

| | | | | | | | |
|---|-----|-------|-------|--------|----------------|-------------|--|
| ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF DIST-ETF* | USD | 8 400 | 310 | 8 710 | 320 098 | 1,58 | |
| UBS ETFs PLC - CICI COMPOSITE SF (CHF) A-ACC* | CHF | 9 770 | 1 640 | 10 370 | 514 196 | 2,54 | |
| Total Global | | | | | 834 294 | 4,12 | |

Schweiz

| | | | | | | | |
|------------------------------------|-----|--------|-----|--------|------------------|-------------|--|
| ISHARES ETF- CORE SPI (R)(CH)-ETF* | CHF | 19 265 | 770 | 18 495 | 1 941 975 | 9,58 | |
| Total Schweiz | | | | | 1 941 975 | 9,58 | |

Total Investmentzertifikate, open end

3 176 897 15,67

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

3 176 897 15,67

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Europa

| | | | | | | | |
|--|-----|--------|-------|-----|--------|------------------|--------------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS - EUROPESTOCK I** | CHF | 48 585 | 2 885 | 565 | 50 905 | 3 686 540 | 18,18 |
| Total Europa | | | | | | 3 686 540 | 18,18 |

Global

| | | | | | | | |
|--|-----|-------|----|-----|-------|----------------|-------------|
| BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF** | CHF | | 30 | | 30 | 333 557 | 1,65 |
| GATEWAY UCITS FONDS PLC-GATEWAY TARGET BETA UCITS FND-I-DIST** | CHF | 5 355 | 75 | 350 | 5 080 | 522 580 | 2,58 |
| Total Global | | | | | | 856 137 | 4,22 |

Nordamerika

| | | | | | | | |
|---|-----|--------|-----|-------|--------|------------------|--------------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I** | CHF | 22 295 | 325 | 1 470 | 21 150 | 3 110 742 | 15,34 |
| Total Nordamerika | | | | | | 3 110 742 | 15,34 |

Pazifik

| | | | | | | | |
|---|-----|--------|-------|-----|--------|------------------|-------------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I** | CHF | 15 840 | 1 100 | 575 | 16 365 | 1 529 800 | 7,55 |
| Total Pazifik | | | | | | 1 529 800 | 7,55 |

Schweiz

| | | | | | | | |
|--|-----|--------|-----|-------|--------|------------------|--------------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSSTOCK I** | CHF | 48 970 | 140 | 3 560 | 45 550 | 5 744 311 | 28,33 |
| MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I** | CHF | 1 980 | | 105 | 1 875 | 385 013 | 1,90 |
| MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I** | CHF | 7 900 | 200 | 450 | 7 650 | 1 069 317 | 5,26 |
| Total Schweiz | | | | | | 7 198 640 | 35,50 |

Total Investmentzertifikate, open end

16 381 859 80,80

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

16 381 859 80,80

Total Wertschriften (davon ausgeliehen)

19 558 756 96,47
0,00

Bankguthaben auf Sicht

614 000 3,03

Sonstige Vermögenswerte

100 564 0,50

Gesamtfondsvermögen

20 273 320 100,00

Andere Verbindlichkeiten

-4 760

Nettofondsvermögen

20 268 560

Bewertungskategorie

| Bewertungskategorie | Verkehrswert per 31.12.2018 | in % des Gesamt- fondsvermögens ³ |
|--|--------------------------------|--|
| Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden | 3 176 897 | 15,67 |
| Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | 16 381 859 | 80,80 |
| Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten | - | - |
| Total | 19 558 756 | 96,47 |

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich
«soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Migros Bank (CH) Fonds – 85

Klasse B

1,13%¹

Klasse I

0,25%¹

¹ Der Zielfonds GATEWAY UCITS FONDS PLC-GATEWAY TARGET BETA UCITS FND-I-DIST veröffentlicht keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio von kollektiven Kapitalanlagen» ermittelt.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 1.126917

USD 1 = CHF 0.985800

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 0

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

| | ISIN | 31.12.2018 | 30.6.2018 |
|-------------------------------------|---------------------|---------------|---------------|
| Nettofondsvermögen in CHF | | 20 710 655.18 | 21 154 209.99 |
| Klasse B | CH0365696837 | | 1 |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | | 99.17 | 99.62 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | | 13 164,1770 | 17 427,1880 |
| Klasse I | CH0365696878 | | 1 |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | | 100.43 | 100.71 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | | 190 855,0000 | 190 855,0000 |
| Klasse V | CH0365696852 | | 1 |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | | 99.47 | 99.83 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | | 2 386,3690 | 1 975,4400 |

¹ Erstemission per 30.6.2017

Struktur des Wertpapierportfolios

| Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens | |
|--|--------------|
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional | |
| – CorporateBond Domestic CHF Sustainable | 29,74 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – ForeignBond CHF Sustainable | 28,10 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF | 12,56 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeanCurrenciesBond | 6,87 |
| Blueorchard Microfinance Fund – Blueorchard | 5,37 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaCurrenciesBond | 5,33 |
| Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo | 5,05 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificCurrenciesBond | 3,08 |
| Total | 96,10 |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

| | 31.12.2018 | 30.6.2018 |
|--|----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Verkehrswerte | | |
| Bankguthaben | | |
| – auf Sicht | 732 832.41 | 1 104 701.35 |
| Effekten | | |
| – Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | 19 903 701.65 | 20 151 489.90 |
| Sonstige Vermögenswerte | 75 135.23 | 69 904.71 |
| Gesamtfondsvermögen | 20 711 669.29 | 21 326 095.96 |
| Aufgenommene Kredite | 0.00 | -170 809.75 |
| Andere Verbindlichkeiten | -1 014.11 | -1 076.22 |
| Nettofondsvermögen | 20 710 655.18 | 21 154 209.99 |

Erfolgsrechnung

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 30.6.2017-30.6.2018 |
|---|---------------------|---------------------|
| | CHF | CHF |
| Ertrag | | |
| Negativzinsen | -437.72 | -1 101.20 |
| Erträge der Effekten | | |
| – aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen | 14 944.33 | 237 518.73 |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen | -492.64 | -4 238.58 |
| Total Ertrag | 14 013.97 | 232 178.95 |
| Aufwand | | |
| Prüfaufwand | -12 530.90 | 0.00 |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B | -9 008.90 | -18 603.23 |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I | -2 660.96 | -5 364.51 |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V | -999.44 | -1 673.07 |
| Sonstige Aufwendungen | -2 455.00 | -8 470.61 |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen | 2 148.23 | 2 556.86 |
| Total Aufwand | -25 506.97 | -31 554.56 |
| Nettoertrag | -11 493.00 | 200 624.39 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | -9 560.23 | -152 099.73 |
| Realisierter Erfolg | -21 053.23 | 48 524.66 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 29 054.08 | 80 898.93 |
| Gesamterfolg | 8 000.85 | 129 423.59 |

Veränderung des Nettofondsvermögens

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 30.6.2017-30.6.2018 |
|---|----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres | 21 154 209.99 | 0.00 |
| Abgeführte Verrechnungssteuer | -70 270.76 | 0.00 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | -381 284.90 | 21 024 786.40 |
| Gesamterfolg | 8 000.85 | 129 423.59 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 20 710 655.18 | 21 154 209.99 |

Entwicklung der Anteile im Umlauf

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 30.6.2017-30.6.2018 |
|---|---------------------|---------------------|
| Klasse B | Anzahl | Anzahl |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr | 17 427,1880 | 0,0000 |
| Ausgegebene Anteile | 949,8480 | 20 917,6840 |
| Zurückgenommene Anteile | -5 212,8590 | -3 490,4960 |
| Bestand Ende Berichtsperiode | 13 164,1770 | 17 427,1880 |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | -4 263,0110 | 17 427,1880 |
| Klasse I | Anzahl | Anzahl |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr | 190 855,0000 | 0,0000 |
| Ausgegebene Anteile | 0,0000 | 200 000,0000 |
| Zurückgenommene Anteile | 0,0000 | -9 145,0000 |
| Bestand Ende Berichtsperiode | 190 855,0000 | 190 855,0000 |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 0,0000 | 190 855,0000 |
| Klasse V | Anzahl | Anzahl |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr | 1 975,4400 | 0,0000 |
| Ausgegebene Anteile | 560,9290 | 4 045,4400 |
| Zurückgenommene Anteile | -150,0000 | -2 070,0000 |
| Bestand Ende Berichtsperiode | 2 386,3690 | 1 975,4400 |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 410,9290 | 1 975,4400 |

Inventar des Fondsvermögens

| Titel | 30.06.2018 Anzahl/ Nominal | Käufe ¹ | Verkäufe ² | 31.12.2018 Anzahl/ Nominal | Verkehrswert ³ in CHF | in % ³ | Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal |
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

EWUW (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion)

| | | | | | | | |
|--|-----|--------|-----|-----|--------|------------------|-------------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPEANCURRENCIESBOND I** | CHF | 16 045 | 505 | 180 | 16 370 | 1 421 898 | 6,87 |
| Total EWUW (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion) | | | | | | 1 421 898 | 6,87 |

Global

| | | | | | | | |
|---|-----|--------|-----|-------|--------|-------------------|--------------|
| BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF** | CHF | 100 | | | 100 | 1 111 857 | 5,37 |
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I** | CHF | 63 745 | | 1 500 | 62 245 | 6 160 388 | 29,74 |
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I** | CHF | 58 680 | 150 | | 58 830 | 5 820 052 | 28,10 |
| Total Global | | | | | | 13 092 297 | 63,21 |

Nordamerika

| | | | | | | | |
|--|-----|--------|-----|-----|--------|------------------|-------------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICACURRENCIESBOND I** | CHF | 13 030 | 350 | 575 | 12 805 | 1 103 663 | 5,33 |
| Total Nordamerika | | | | | | 1 103 663 | 5,33 |

Pazifik

| | | | | | | | |
|---|-----|-------|-----|-----|-------|----------------|-------------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICCURRENCIESBOND I** | CHF | 6 765 | 400 | 330 | 6 835 | 637 706 | 3,08 |
| Total Pazifik | | | | | | 637 706 | 3,08 |

Schweiz

| | | | | | | | |
|--|-----|--------|-----|-------|--------|------------------|--------------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF I** | CHF | 25 395 | | 1 640 | 23 755 | 2 601 885 | 12,56 |
| MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I** | CHF | 7 345 | 275 | 135 | 7 485 | 1 046 253 | 5,05 |
| Total Schweiz | | | | | | 3 648 138 | 17,61 |

Total Investmentzertifikate, open end

19 903 702 96,10

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

19 903 702 96,10

Total Wertschriften

(davon ausgeliehen

19 903 702

96,10

Bankguthaben auf Sicht

732 832 3,54

Sonstige Vermögenswerte

75 135 0,36

Gesamtfondsvermögen

20 711 669 100,00

Andere Verbindlichkeiten

-1 014

Nettofondsvermögen

20 710 655

Bewertungskategorie

Verkehrswert per

31.12.2018

in %
des Gesamt-
fondsvermögens³

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden

- -

Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

19 903 702 96,10

Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten

- -

Total

19 903 702 96,10

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich
«soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

| | |
|--|-------|
| Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 0 | |
| Klasse B | 1,34% |
| Klasse I | 0,28% |
| Klasse V | 1,16% |

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 25

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

| | ISIN | 31.12.2018 | 30.6.2018 |
|-------------------------------------|---------------------|---------------|---------------|
| Nettofondsvermögen in CHF | | 39 961 239,26 | 40 588 877,40 |
| Klasse B | CH0365696886 | | 1 |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | | 99,06 | 101,27 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | | 278 887,3400 | 258 202,1130 |
| Klasse I | CH0365696910 | | 1 |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | | 100,34 | 102,38 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | | 54 435,0000 | 77 300,0000 |
| Klasse V | CH0365696902 | | 1 |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | | 99,36 | 101,48 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | | 69 162,5660 | 64 315,7900 |

¹ Erstemission per 30.6.2017

Struktur des Wertpapierportfolios

| Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens | |
|--|--------------|
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional | |
| – CorporateBond Domestic CHF Sustainable | 29,69 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – ForeignBond CHF Sustainable | 15,43 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF | 10,00 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SwissStock Sustainable | 9,05 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeStock Sustainable | 6,44 |
| Blueorchard Microfinance Fund – Blueorchard | 5,15 |
| Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo | 5,03 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock Sustainable | 4,91 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeanCurrenciesBond | 2,29 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaCurrenciesBond | 1,77 |
| Übrige | 4,41 |
| Total | 94,17 |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

| | 31.12.2018 | 30.6.2018 |
|--|----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Verkehrswerte | | |
| Bankguthaben | | |
| – auf Sicht | 2 189 522.94 | 2 707 447.89 |
| Effekten | | |
| – Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | 37 650 372.99 | 38 600 202.95 |
| Sonstige Vermögenswerte | 138 424.12 | 128 295.81 |
| Gesamtfondsvermögen | 39 978 320.05 | 41 435 946.65 |
| Aufgenommene Kredite | 0.00 | -832 824.68 |
| Andere Verbindlichkeiten | -17 080.79 | -14 244.57 |
| Nettofondsvermögen | 39 961 239.26 | 40 588 877.40 |

Erfolgsrechnung

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 30.6.2017-30.6.2018 |
|---|---------------------|---------------------|
| | CHF | CHF |
| Ertrag | | |
| Erträge der Bankguthaben | 3.07 | 9.39 |
| Negativzinsen | -5 101.26 | -7 987.80 |
| Erträge der Effekten | | |
| – aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen | 28 941.27 | 444 021.43 |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen | -9 413.10 | -74 754.75 |
| Total Ertrag | 14 429.98 | 361 288.27 |
| Aufwand | | |
| Prüfaufwand | -12 530.90 | 0.00 |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B | -150 726.44 | -235 092.82 |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I | -950.33 | -3 917.10 |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V | -30 894.40 | -45 094.22 |
| Sonstige Aufwendungen | -2 455.00 | -8 470.61 |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen | 3 024.82 | 5 928.38 |
| Total Aufwand | -194 532.25 | -286 646.37 |
| Nettoertrag | -180 102.27 | 74 641.90 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 18 006.75 | -187 949.24 |
| Realisierter Erfolg | -162 095.52 | -113 307.34 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | -693 237.68 | 713 890.64 |
| Gesamterfolg | -855 333.20 | 600 583.30 |

Veränderung des Nettofondsvermögens

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 30.6.2017-30.6.2018 |
|---|----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres | 40 588 877.40 | 0.00 |
| Abgeführte Verrechnungssteuer | -22 590.57 | 0.00 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | 250 285.63 | 39 988 294.10 |
| Gesamterfolg | -855 333.20 | 600 583.30 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 39 961 239.26 | 40 588 877.40 |

Entwicklung der Anteile im Umlauf

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 30.6.2017-30.6.2018 |
|---|---------------------|---------------------|
| Klasse B | Anzahl | Anzahl |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr | 258 202,1130 | 0,0000 |
| Ausgegebene Anteile | 30 441,2940 | 272 789,8680 |
| Zurückgenommene Anteile | -9 756,0670 | -14 587,7550 |
| Bestand Ende Berichtsperiode | 278 887,3400 | 258 202,1130 |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 20 685,2270 | 258 202,1130 |
| Klasse I | Anzahl | Anzahl |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr | 77 300,0000 | 0,0000 |
| Ausgegebene Anteile | 0,0000 | 200 000,0000 |
| Zurückgenommene Anteile | -22 865,0000 | -122 700,0000 |
| Bestand Ende Berichtsperiode | 54 435,0000 | 77 300,0000 |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | -22 865,0000 | 77 300,0000 |
| Klasse V | Anzahl | Anzahl |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr | 64 315,7900 | 0,0000 |
| Ausgegebene Anteile | 8 095,7030 | 70 329,0160 |
| Zurückgenommene Anteile | -3 248,9270 | -6 013,2260 |
| Bestand Ende Berichtsperiode | 69 162,5660 | 64 315,7900 |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 4 846,7760 | 64 315,7900 |

Inventar des Fondsvermögens

| Titel | 30.06.2018 Anzahl/ Nominal | Käufe ¹ | Verkäufe ² | 31.12.2018 Anzahl/ Nominal | Verkehrswert ³ in CHF | in % ³ | Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal |
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Global

| | | | | | | | |
|---|-----|---------|-------|-------|----------------|-------------|------|
| ISHARES SUSTAINABLE MSCI EMERGING MKRT SRI UCITS-USD-ETF-ACC* | USD | 100 000 | 4 170 | 5 670 | 98 500 | 602 392 | 1,51 |
| ISHARES SUSTAINABLE MSCI EMERGING MKRT SRI UCITS-USD-ETF-ACC* | EUR | | 2 015 | 2 015 | | | |
| Total Global | | | | | 602 392 | 1,51 | |

Total Investmentzertifikate, open end

602 392 1,51

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

602 392 1,51

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Asien

| | | | | | | |
|--|-----|-------|-----|-------|----------------|-------------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICSTOCK SUSTAINBL I** | CHF | 5 420 | 415 | 5 835 | 568 096 | 1,42 |
| Total Asien | | | | | 568 096 | 1,42 |

EWU (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion)

| | | | | | | | |
|---|-----|--------|-----|-----|----------------|-------------|------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPEANCURRENCIESBOND I** | CHF | 10 295 | 390 | 150 | 10 535 | 915 070 | 2,29 |
| Total EWU (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion) | | | | | 915 070 | 2,29 | |

Europa

| | | | | | | | |
|---|-----|--------|-------|-----|------------------|-------------|------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPESTOCK SUSTAINBL I** | CHF | 25 190 | 2 145 | 395 | 26 940 | 2 573 309 | 6,44 |
| Total Europa | | | | | 2 573 309 | 6,44 | |

Global

| | | | | | | | |
|---|-----|---------|-------|-------|-------------------|--------------|-------|
| BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF** | CHF | 185 | | | 185 | 2 056 935 | 5,15 |
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I** | CHF | 121 785 | 4 305 | 6 000 | 120 090 | 11 885 307 | 29,73 |
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I** | CHF | 63 805 | 4 000 | 5 455 | 62 350 | 6 168 286 | 15,43 |
| Total Global | | | | | 20 110 528 | 50,30 | |

Nordamerika

| | | | | | | | |
|---|-----|--------|-----|-----|------------------|-------------|------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICACURRENCIESBOND I** | CHF | 8 300 | 300 | 410 | 8 190 | 705 896 | 1,77 |
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I** | CHF | 17 870 | 515 | 805 | 17 580 | 1 961 401 | 4,91 |
| Total Nordamerika | | | | | 2 667 297 | 6,67 | |

Pazifik

| | | | | | | | |
|---|-----|-------|-----|-----|----------------|-------------|------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICCURRENCIESBOND I** | CHF | 4 295 | 300 | 220 | 4 375 | 408 188 | 1,02 |
| Total Pazifik | | | | | 408 188 | 1,02 | |

Schweiz

| | | | | | | | |
|--|-----|--------|-------|-------|------------------|--------------|-------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF I** | CHF | 37 275 | | 790 | 36 485 | 3 996 202 | 10,00 |
| MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I** | CHF | 870 | 85 | 60 | 895 | 183 779 | 0,46 |
| MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I** | CHF | 14 085 | 360 | 70 | 14 375 | 2 009 338 | 5,03 |
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-SWISSSTOCK SUSTAINBL I** | CHF | 39 240 | 1 135 | 2 310 | 38 065 | 3 616 175 | 9,04 |
| Total Schweiz | | | | | 9 805 494 | 24,52 | |

Total Investmentzertifikate, open end

37 047 981 92,66

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

37 047 981 92,66

Total Wertschriften

(davon ausgeliehen

37 650 373 94,17
0,00)

Bankguthaben auf Sicht

2 189 523 5,48

Sonstige Vermögenswerte

138 424 0,35

Gesamtfondsvermögen

39 978 320 100,00

Andere Verbindlichkeiten

-17 081

Nettofondsvermögen

39 961 239

Bewertungskategorie

Verkehrswert per
31.12.2018

in %
des Gesamt-
fondsvermögens³

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden

602 392 1,51

Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

37 047 981 92,66

Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten

- -

Total

37 650 373 94,17

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich
«soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

| | |
|---|-------|
| Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 25 | |
| Klasse B | 1,31% |
| Klasse I | 0,22% |
| Klasse V | 1,11% |

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 1.126917 USD 1 = CHF 0.985800

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 45

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

| | ISIN | 31.12.2018 | 30.6.2018 | 30.6.2017 |
|-------------------------------------|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettofondsvermögen in CHF | | 261 469 530.42 | 262 572 374.44 | 226 894 240.29 |
| Klasse B | CH0102705651 | | | |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | | 126.98 | 131.67 | 128.68 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | | 1 027 288,3310 | 997 920,9890 | 859 611,5310 |
| Klasse I | CH0366193438 | | | |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | | 99.26 | 102.72 | 99.33 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | | 10,0000 | 10,0000 | 10,0000 |
| Klasse V | CH0102706105 | | | |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | | 129.43 | 133.90 | 130.44 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | | 1 012 260,5740 | 979 647,1870 | 891 429,7990 |

Struktur des Wertpapierportfolios

| Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens | |
|---|--------------|
| IShares MSCI Europe UCITS ETF | 7,41 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF | 7,01 |
| Blueorchard Microfinance Fund – Blueorchard | 5,16 |
| Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo | 5,10 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond Domestic CHF Sustainable | 4,62 |
| Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekarinstitute AG | 4,51 |
| NESTLE SA | 4,41 |
| UBS ETF-MSCI USA Socially Responsible UCITS EFT | 4,34 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – ForeignBond CHF Sustainable | 4,11 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SwissStock Sustainable | 4,04 |
| Übrige | 43,60 |
| Total | 94,31 |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

| | 31.12.2018 | 30.6.2018 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | CHF | CHF |
| Verkehrswerte | | |
| Bankguthaben | | |
| – auf Sicht | 14 369 474.91 | 15 640 602.28 |
| Effekten | | |
| – Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte | 65 104 713.25 | 62 340 677.50 |
| – Aktien und andere Beteiligungspapiere | 37 391 458.35 | 38 775 360.42 |
| – Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | 144 190 268.29 | 147 332 708.84 |
| Sonstige Vermögenswerte | 535 163.80 | 1 538 533.12 |
| Gesamtfondsvermögen | 261 591 078.60 | 265 627 882.16 |
| Aufgenommene Kredite | 0.00 | -2 948 095.75 |
| Andere Verbindlichkeiten | -121 548.18 | -107 411.97 |
| Nettofondsvermögen | 261 469 530.42 | 262 572 374.44 |

Erfolgsrechnung

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 1.7.2017-30.6.2018 |
|---|----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Ertrag | | |
| Erträge der Bankguthaben | 32.82 | 562.29 |
| Negativzinsen | -46 014.74 | -81 841.26 |
| Erträge der Effekten | | |
| – aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten | 247 496.41 | 444 780.17 |
| – aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren | 3 641.42 | 1 128 180.02 |
| – aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen | 245 623.63 | 2 308 558.76 |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen | -30 535.71 | -185 083.46 |
| Total Ertrag | 420 243.83 | 3 615 156.52 |
| Aufwand | | |
| Passivzinsen | -253.16 | -209.81 |
| Prüfaufwand | -12 530.90 | -13 645.80 |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B | -742 510.13 | -1 346 778.53 |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I | 0.00 | 0.00 |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V | -606 534.02 | -1 130 354.04 |
| Sonstige Aufwendungen | -3 635.00 | -6 018.10 |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen | 17 876.67 | 87 002.75 |
| Total Aufwand | -1 347 586.54 | -2 410 003.53 |
| Nettoertrag | -927 342.71 | 1 205 152.99 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 177 199.42 | -876 643.07 |
| Realisierter Erfolg | -750 143.29 | 328 509.92 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | -8 411 165.96 | 5 415 534.95 |
| Gesamterfolg | -9 161 309.25 | 5 744 044.87 |

Veränderung des Nettofondsvermögens

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 1.7.2017-30.6.2018 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | CHF | CHF |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres | 262 572 374.44 | 226 894 240.29 |
| Abgeführte Verrechnungssteuer | -169 293.80 | -145 265.37 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | 8 227 759.03 | 30 079 354.65 |
| Gesamterfolg | -9 161 309.25 | 5 744 044.87 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 261 469 530.42 | 262 572 374.44 |

Entwicklung der Anteile im Umlauf

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 1.7.2017-30.6.2018 |
|---|-----------------------|---------------------|
| Klasse B | Anzahl | Anzahl |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr | 997 920,9890 | 859 611,5310 |
| Ausgegebene Anteile | 60 464,4270 | 209 773,5280 |
| Zurückgenommene Anteile | -31 097,0850 | -71 464,0700 |
| Bestand Ende Berichtsperiode | 1 027 288,3310 | 997 920,9890 |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 29 367,3420 | 138 309,4580 |
| Klasse I | Anzahl | Anzahl |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr | 10,0000 | 10,0000 |
| Ausgegebene Anteile | 0,0000 | 0,0000 |
| Zurückgenommene Anteile | 0,0000 | 0,0000 |
| Bestand Ende Berichtsperiode | 10,0000 | 10,0000 |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 0,0000 | 0,0000 |
| Klasse V | Anzahl | Anzahl |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr | 979 647,1870 | 891 429,7990 |
| Ausgegebene Anteile | 81 060,7690 | 287 965,7920 |
| Zurückgenommene Anteile | -48 447,3820 | -199 748,4040 |
| Bestand Ende Berichtsperiode | 1 012 260,5740 | 979 647,1870 |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 32 613,3870 | 88 217,3880 |

Inventar des Fondsvermögens

| Titel | 30.06.2018 Anzahl/ Nominal | Käufe ¹ | Verkäufe ² | 31.12.2018 Anzahl/ Nominal | Verkehrswert ³ in CHF | in % ³ | Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal |
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Österreich

| | | | | | | | |
|-------------------------|-----|-------|-----|--|-------|---------------|-------------|
| AMS AG NPV (BR)* | CHF | 3 070 | 420 | | 3 490 | 82 224 | 0,03 |
| Total Österreich | | | | | | 82 224 | 0,03 |

Schweiz

| | | | | | | | |
|--|-----|--------|-------|-------|--------|------------------|-------------|
| AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)* | CHF | 95 | | | 95 | 14 003 | 0,01 |
| DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)* | CHF | 335 | | | 335 | 41 808 | 0,02 |
| GALENICA AG CHF0.1* | CHF | 2 175 | | | 2 175 | 94 134 | 0,04 |
| LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)* | CHF | 1 270 | | | 1 270 | 70 041 | 0,03 |
| PARGESA HLDGS SA CHF20(BR)* | CHF | 1 780 | | | 1 780 | 126 113 | 0,05 |
| SCHWEITER TECH CHF1* | CHF | 48 | | | 48 | 41 712 | 0,02 |
| SWISS RE AG CHF0.10* | CHF | 14 615 | 1 175 | 1 330 | 14 460 | 1 303 135 | 0,50 |
| VIFOR PHARMA AG CHF0.01* | CHF | 2 125 | | | 2 125 | 227 163 | 0,09 |
| Total Schweiz | | | | | | 1 918 108 | 0,73 |

Total Inhaberaktien

2 000 333 **0,76**

Partizipationsscheine

Schweiz

| | | | | | | | |
|-----------------------------------|-----|----|---|---|----|----------------|-------------|
| LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10* | CHF | 58 | 5 | 3 | 60 | 366 000 | 0,14 |
| Total Schweiz | | | | | | 366 000 | 0,14 |

Total Partizipationsscheine

366 000 **0,14**

Weitere Aktien

Schweiz

| | | | | | | | |
|-----------------------------------|-----|--------|-------|-------|--------|------------------|-------------|
| ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV* | CHF | 33 630 | 1 560 | 2 555 | 32 635 | 7 943 359 | 3,04 |
| Total Schweiz | | | | | | 7 943 359 | 3,04 |

Total Weitere Aktien

7 943 359 **3,04**

Namensaktien

Schweiz

| | | | | | | | |
|--|-----|---------|--------|--------|---------|------------|------|
| ABB LTD CHF0.12 (REGD)* | CHF | 87 975 | 2 665 | 4 690 | 85 950 | 1 606 835 | 0,61 |
| ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)* | CHF | 7 575 | | 340 | 7 235 | 332 304 | 0,13 |
| ALLREAL HOLDING AG CHF1* | CHF | 615 | | | 615 | 94 157 | 0,04 |
| APG SGA SA CHF2.60* | CHF | 45 | | | 45 | 14 850 | 0,01 |
| ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)* | CHF | 1 190 | | | 1 190 | 12 852 | 0,00 |
| ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD)* | CHF | 1 490 | | | 1 490 | 20 234 | 0,01 |
| BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)* | CHF | 101 | | | 101 | 154 631 | 0,06 |
| BASILEA PHARMACEUT CHF1(REGD)* | CHF | 530 | | | 530 | 21 179 | 0,01 |
| BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)* | CHF | 71 | | | 71 | 21 655 | 0,01 |
| BOBST GROUP AG CHF1 REGD* | CHF | 380 | | | 380 | 25 954 | 0,01 |
| BOSSARD HLDGS AG CHF5* | CHF | 285 | | | 285 | 39 843 | 0,02 |
| BQE CANT VAUDOISE CHF10.00(REGD)* | CHF | 137 | | | 137 | 101 517 | 0,04 |
| BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)* | CHF | 305 | 125 | 75 | 355 | 93 862 | 0,04 |
| CLARIANT CHF4.00(REGD)* | CHF | 9 200 | | | 9 200 | 166 428 | 0,06 |
| EMMI AG CHF10 (REGD)* | CHF | 98 | | | 98 | 66 787 | 0,03 |
| FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10(REGD) POST SPLIT* | CHF | 920 | | | 920 | 149 500 | 0,06 |
| GEBERIT CHF0.10(REGD)* | CHF | 1 800 | 60 | 130 | 1 730 | 661 379 | 0,25 |
| GEORG FISCHER AG CHF1.00 (REGD)* | CHF | 220 | | 16 | 204 | 160 446 | 0,06 |
| GIVAUDAN AG CHF10* | CHF | 440 | 31 | 26 | 445 | 1 012 820 | 0,39 |
| HUBER & SUHNER AG CHF0.25* | CHF | 605 | | | 605 | 39 628 | 0,02 |
| IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)* | CHF | 690 | | | 690 | 22 825 | 0,01 |
| INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)* | CHF | 82 | 65 | | 147 | 73 147 | 0,03 |
| INTERSHOP HLDG AG CHF10(REG)* | CHF | 35 | | | 35 | 17 080 | 0,01 |
| JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)* | CHF | | 10 085 | | 10 085 | 353 076 | 0,13 |
| KOMAX CHF0.10(REGD)* | CHF | 160 | | | 160 | 36 800 | 0,01 |
| KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)* | CHF | 2 525 | | 130 | 2 395 | 302 608 | 0,12 |
| LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)* | CHF | 23 553 | 875 | 1 220 | 23 208 | 939 924 | 0,36 |
| LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)* | CHF | | 20 | | 20 | 20 960 | 0,01 |
| LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)* | CHF | 4 | | | 4 | 293 200 | 0,11 |
| LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)* | CHF | 7 130 | | 445 | 6 685 | 206 700 | 0,08 |
| LONZA GROUP AG CHF1(REGD)* | CHF | 3 615 | 245 | 310 | 3 550 | 904 185 | 0,35 |
| MEYER BURGER TECHN CHF0.05* | CHF | 18 120 | | | 18 120 | 10 872 | 0,00 |
| MOBILEZONE HOLDING CHF0.01(REG)* | CHF | 840 | | | 840 | 9 190 | 0,00 |
| MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)* | CHF | 285 | | | 285 | 66 690 | 0,03 |
| NESTLE SA CHF0.10(REGD)* | CHF | 149 150 | 7 510 | 12 090 | 144 570 | 11 536 686 | 4,41 |
| OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)* | CHF | 9 550 | | | 9 550 | 105 432 | 0,04 |
| ORIOR AG CHF4.00* | CHF | 170 | | | 170 | 13 549 | 0,01 |
| PANALPINA WELT AG CHF 0.1 (REGD)* | CHF | 485 | | | 485 | 63 535 | 0,02 |
| PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)* | CHF | 1 820 | | | 1 820 | 176 267 | 0,07 |
| SGS LTD CHF1(REGD)* | CHF | 245 | | 8 | 237 | 523 770 | 0,20 |
| SIKA AG CHF0.01 (REG)* | CHF | 6 410 | 200 | 595 | 6 015 | 749 469 | 0,29 |
| SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)* | CHF | 2 580 | 240 | | 2 820 | 452 892 | 0,17 |
| ST GALLER KTBK CHF70 (REGD)* | CHF | 115 | | | 115 | 51 923 | 0,02 |
| SULZER AG CHF0.01* | CHF | 955 | | | 955 | 74 538 | 0,03 |

| Titel | | 30.06.2018 Anzahl/ Nominal | Käufe ¹ | Verkäufe ² | 31.12.2018 Anzahl/ Nominal | Verkehrswert ³ in CHF | in % ³ | Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal |
|---|-----|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
| SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)* | CHF | | 3 515 | | 3 515 | 279 618 | 0,11 | |
| SWISSCOM AG CHF1(REGD)* | CHF | 1 190 | | 45 | 1 145 | 537 807 | 0,21 | |
| TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)* | CHF | 505 | | | 505 | 96 354 | 0,04 | |
| U-BLOX HOLDING AG CHF0.90 (REGD)* | CHF | 315 | | | 315 | 24 869 | 0,01 | |
| UBS GROUP CHF0.10 (REGD)* | CHF | 182 630 | 7 980 | 9 270 | 181 340 | 2 218 695 | 0,85 | |
| VONTOBEL HLDGS AG CHF(REGD)* | CHF | 1 255 | | 285 | 970 | 48 888 | 0,02 | |
| ZEHNDER GROUP CHF0.05 (REGD) 'A' | CHF | 210 | | | 210 | 7 004 | 0,00 | |
| ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10* | CHF | 7 160 | 340 | 450 | 7 050 | 2 066 355 | 0,79 | |
| Total Schweiz | | | | | | 27 081 767 | 10,35 | |
| Total Namensaktien | | | | | | 27 081 767 | 10,35 | |
| Investmentzertifikate, open end | | | | | | | | |
| Europa | | | | | | | | |
| ISHARES MSCI EUROPE SRI UCITS-ETF-EUR-ACC* | EUR | 404 280 | 52 125 | 4 590 | 451 815 | 19 372 194 | 7,41 | |
| Total Europa | | | | | | 19 372 194 | 7,41 | |
| Global | | | | | | | | |
| ISHARES SUSTAINABLE MSCI EMERGING MKRT SRI UCITS-USD-ETF-ACC* | USD | 1 077 390 | 77 450 | 66 845 | 1 087 995 | 6 653 804 | 2,54 | |
| Total Global | | | | | | 6 653 804 | 2,54 | |
| Nordamerika | | | | | | | | |
| UBS ETF-MSCI USA SOCIALLY RESPONSIBLE UCITS ETF-(USD) A-DIS* | USD | 108 185 | 8 345 | 3 320 | 113 210 | 11 341 038 | 4,34 | |
| Total Nordamerika | | | | | | 11 341 038 | 4,34 | |
| Total Investmentzertifikate, open end | | | | | | 37 367 035 | 14,28 | |
| Notes, fester Zins | | | | | | | | |
| CHF | | | | | | | | |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 14-04.02.25* | CHF | 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 117 000 | 0,43 | |
| Total CHF | | | | | | 1 117 000 | 0,43 | |
| Total Notes, fester Zins | | | | | | 1 117 000 | 0,43 | |
| Medium-Term Notes, fester Zins | | | | | | | | |
| CHF | | | | | | | | |
| AKADEMISKA HUS AB 2.12500% 10-04.07.18* | CHF | 400 000 | | 400 000 | | | | |
| BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 1.12500% 13-19.04.23* | CHF | 800 000 | | | 800 000 | 852 400 | 0,33 | |
| BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 1.25000% 14-30.04.24* | CHF | 800 000 | | | 800 000 | 865 200 | 0,33 | |
| BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT 0.55000% 15-08.12.23* | CHF | 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 012 000 | 0,39 | |
| DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.37500% 13-24.07.23* | CHF | 800 000 | | | 800 000 | 858 000 | 0,33 | |
| DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 18-18.07.28* | CHF | | 500 000 | | 500 000 | 505 620 | 0,19 | |
| HYPO VORARLBERG BANK-REG-S 0.25000% 18-12.11.25* | CHF | | 500 000 | | 500 000 | 508 500 | 0,19 | |
| MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 0.75000% 14-17.09.24* | CHF | 800 000 | | | 800 000 | 845 600 | 0,32 | |
| NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 1.37500% 12-13.09.27* | CHF | 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 110 500 | 0,42 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.50000% 12-27.04.27* | CHF | 1 200 000 | | | 1 200 000 | 1 331 280 | 0,51 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 17-25.01.35* | CHF | 1 000 000 | | | 1 000 000 | 989 900 | 0,38 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 17-18.09.26* | CHF | | 1 500 000 | | 1 500 000 | 1 514 250 | 0,58 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.87500% 12-03.12.18* | CHF | 500 000 | | 500 000 | | | | |
| POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 14-17.09.21* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 516 145 | 0,20 | |
| QUEBEC, PROVINCE OF 1.50000% 14-05.02.24* | CHF | 800 000 | | | 800 000 | 866 800 | 0,33 | |
| SBAB BANK AB 2.00000% 11-06.12.18* | CHF | 500 000 | | 500 000 | | | | |
| SPAREBANK 1 NORD NORGE 0.30000% 16-16.09.22* | CHF | 800 000 | | | 800 000 | 807 600 | 0,31 | |
| SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.37500% 12-05.10.22* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 527 500 | 0,20 | |
| SWISS REINSURANCE CO LTD 0.75000% 15-21.01.27* | CHF | 400 000 | | | 400 000 | 409 800 | 0,16 | |
| TELEFONICA EMISIONES SAU 2.59500% 13-23.10.20* | CHF | 500 000 | | 500 000 | | | | |
| TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 0.65000% 16-02.11.26* | CHF | 1 000 000 | | | 1 000 000 | 960 000 | 0,37 | |
| VODAFONE GROUP PLC 0.50000% 16-19.09.31* | CHF | 500 000 | | 500 000 | | | | |
| WESTPAC BANKING CORP 0.40000% 15-09.06.23* | CHF | 800 000 | | | 800 000 | 809 600 | 0,31 | |
| WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.37500% 16-05.02.24* | CHF | 800 000 | | | 800 000 | 806 000 | 0,31 | |
| Total CHF | | | | | | 16 096 695 | 6,15 | |
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | | | | | 16 096 695 | 6,15 | |
| Anleihen, fester Zins | | | | | | | | |
| CHF | | | | | | | | |
| AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.02000% 16-17.10.24* | CHF | 800 000 | | | 800 000 | 803 600 | 0,31 | |
| ABB LTD 2.25000% 11-11.10.21* | CHF | 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 066 000 | 0,41 | |
| ALLREAL HOLDING AG 0.62500% 16-10.05.24* | CHF | 800 000 | | | 800 000 | 800 000 | 0,31 | |
| AMGEN INC 0.41000% 16-08.03.23* | CHF | 800 000 | | | 800 000 | 806 000 | 0,31 | |
| BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.37500% 15-19.05.22* | CHF | 800 000 | | | 800 000 | 803 200 | 0,31 | |
| BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF 0.25000% 15-24.06.24* | CHF | 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 027 000 | 0,39 | |
| BASEL-STADT, CANTON OF 3.25000% 08-31.01.20* | CHF | 430 000 | | | 430 000 | 447 673 | 0,17 | |
| BELL FOOD GROUP AG 1.75000% 13-16.05.22* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 525 750 | 0,20 | |
| BIEL, CITY OF 1.37500% 14-24.09.29* | CHF | 400 000 | | | 400 000 | 433 000 | 0,17 | |
| COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.25000% 15-31.07.20* | CHF | 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 007 500 | 0,39 | |
| COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.50000% 16-19.05.26* | CHF | 1 000 000 | | | 1 000 000 | 979 000 | 0,37 | |
| DORMAKABA FINANCE AG 0.37500% 17-13.10.21* | CHF | 1 000 000 | | | 1 000 000 | 993 500 | 0,38 | |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-21.02.28* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 559 250 | 0,21 | |
| GLARNER KANTONALBANK-REG-S 0.05000% 18-06.12.24* | CHF | | 1 100 000 | 1 100 000 | | | | |
| LOZZA SWISS FINANCE AG 1.75000% 13-10.04.19* | CHF | 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 005 300 | 0,38 | |
| LUZERNER KANTONALBANK 0.20000% 17-11.04.25* | CHF | 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 013 000 | 0,39 | |
| MOBIMO HOLDING AG 0.75000% 17-20.03.26* | CHF | 700 000 | | | 700 000 | 684 600 | 0,26 | |
| OC OERLIKON CORP AG 1.25000% 14-17.06.19* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 502 600 | 0,19 | |
| OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24* | CHF | 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 167 000 | 0,45 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.62500% 13-03.07.30* | CHF | 1 200 000 | | | 1 200 000 | 1 357 680 | 0,52 | |

| Titel | 30.06.2018 Anzahl/ Nominal | Käufe ¹ | Verkäufe ² | 31.12.2018 Anzahl/ Nominal | Verkehrswert ³ in CHF | in % ³ | Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal |
|---|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.75000% 14-23.08.24* | CHF 800 000 | | | 800 000 | 839 600 | 0,32 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 14-19.03.25* | CHF 800 000 | | | 800 000 | 833 360 | 0,32 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 15-04.12.23* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 507 750 | 0,19 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.00000% 15-12.05.32* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 055 200 | 0,40 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 15-26.01.26* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 023 300 | 0,39 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 16-06.09.28* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 981 200 | 0,38 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 16-05.10.35* | CHF 600 000 | | | 600 000 | 581 100 | 0,22 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 16-15.12.27* | CHF 800 000 | | | 800 000 | 791 360 | 0,30 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 18-04.12.23* | CHF | 500 000 | 500 000 | | | | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.37500% 13-16.04.25* | CHF 1 300 000 | | | 1 300 000 | 1 415 700 | 0,54 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.75000% 14-23.09.24* | CHF 800 000 | | | 800 000 | 838 560 | 0,32 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.37500% 15-30.08.23* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 027 000 | 0,39 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.25000% 16-11.02.28* | CHF 800 000 | | | 800 000 | 798 240 | 0,31 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.12500% 16-02.09.31* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 948 200 | 0,36 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.12500% 16-02.12.24* | CHF 800 000 | | | 800 000 | 808 800 | 0,31 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.37500% 17-21.09.27* | CHF 800 000 | | | 800 000 | 810 000 | 0,31 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 17-12.10.29* | CHF 1 200 000 | | | 1 200 000 | 1 216 680 | 0,47 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.65000% 18-15.02.33* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 502 650 | 0,19 | |
| PSP SWISS PROPERTY AG 0.50000% 16-16.02.24* | CHF 800 000 | | | 800 000 | 813 600 | 0,31 | |
| RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 2.00000% 10-21.09.23* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 089 000 | 0,42 | |
| ROCHE KAPITALMARKT AG 0.10000% 17-23.09.24* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 004 500 | 0,38 | |
| ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.25000% 18-24.09.25* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 006 000 | 0,38 | |
| SIKA AG-REG-S 0.12500% 18-12.07.21* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 502 140 | 0,19 | |
| SPAREBANK 1 SMN 0.35000% 16-05.04.23* | CHF 800 000 | | | 800 000 | 806 800 | 0,31 | |
| ST GALLER KANTONALBANK 0.50000% 15-24.06.25* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 031 000 | 0,39 | |
| STRAUMANN HOLDING AG 1.62500% 13-30.04.20* | CHF 750 000 | | | 750 000 | 766 275 | 0,29 | |
| SULZER AG 0.37500% 16-11.07.22* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 499 000 | 0,19 | |
| SULZER AG 0.87500% 16-10.07.26* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 934 000 | 0,36 | |
| SWISSCOM AG 0.25000% 15-17.04.23* | CHF 800 000 | | | 800 000 | 812 400 | 0,31 | |
| SWISSCOM AG 0.37500% 16-31.03.28* | CHF 600 000 | | | 600 000 | 594 300 | 0,23 | |
| SWISSCOM AG-REG-S 0.75000% 18-12.10.28* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 509 250 | 0,19 | |
| ZUERCHER KANTONALBANK 0.25000% 15-31.03.21* | CHF 600 000 | | | 600 000 | 609 300 | 0,23 | |
| ZUERCHER KANTONALBANK 0.04000% 15-09.12.22* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 012 000 | 0,39 | |
| ZUERICH, CITY OF 1.00000% 14-25.04.22* | CHF 1 400 000 | | | 1 400 000 | 1 463 000 | 0,56 | |
| ZUERICH INSURANCE CO 1.50000% 14-22.07.26* | CHF 800 000 | | | 800 000 | 864 000 | 0,33 | |
| Total CHF | | | | | 45 276 918 | 17,31 | |
| Total Anleihen, fester Zins | | | | | 45 276 918 | 17,31 | |
| Anleihen, Nullcoupon | | | | | | | |
| CHF | | | | | | | |
| BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-28.01.22* | CHF 800 000 | | | 800 000 | 812 000 | 0,31 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-14.06.24* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 006 900 | 0,38 | |
| PSP SWISS PROPERTY AG 0.00000% 16-01.09.23* | CHF 800 000 | | | 800 000 | 795 200 | 0,30 | |
| Total CHF | | | | | 2 614 100 | 1,00 | |
| Total Anleihen, Nullcoupon | | | | | 2 614 100 | 1,00 | |
| Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | 139 863 207 | 53,47 | |

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Asien

| | | | | | | | |
|--|-----|--------|-------|--|--------|------------------|-------------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICSTOCK SUSTAINBL I** | CHF | 57 385 | 7 265 | | 64 650 | 6 294 324 | 2,41 |
| Total Asien | | | | | | 6 294 324 | 2,41 |

Europa

| | | | | | | | |
|---|-----|--------|-------|--|--------|------------------|-------------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPESTOCK SUSTAINBL I** | CHF | 94 270 | 1 905 | | 96 175 | 9 186 636 | 3,51 |
| Total Europa | | | | | | 9 186 636 | 3,51 |

Global

| | | | | | | | |
|--|-----|---------|-------|-------|---------|-------------------|--------------|
| BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF** | CHF | 1 170 | 45 | | 1 215 | 13 509 063 | 5,16 |
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-CORPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I** | CHF | 121 595 | 3 000 | 2 400 | 122 195 | 12 093 639 | 4,62 |
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I** | CHF | 108 550 | | | 108 550 | 10 738 852 | 4,11 |
| Total Global | | | | | | 36 341 553 | 13,89 |

Nordamerika

| | | | | | | | |
|---|-----|--------|--|--|--------|-------------------|-------------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I** | CHF | 92 590 | | | 92 590 | 10 330 266 | 3,95 |
| Total Nordamerika | | | | | | 10 330 266 | 3,95 |

Schweiz

| | | | | | | | |
|--|-----|---------|-------|-------|---------|-------------------|--------------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF I** | CHF | 177 005 | | 9 645 | 167 360 | 18 330 941 | 7,01 |
| MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I** | CHF | 12 675 | 1 185 | 2 055 | 11 805 | 2 424 039 | 0,93 |
| MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I** | CHF | 90 975 | 4 485 | | 95 460 | 13 343 399 | 5,10 |
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-SWISSSTOCK SUSTAINBL I** | CHF | 110 030 | 1 255 | | 111 285 | 10 572 075 | 4,04 |
| Total Schweiz | | | | | | 44 670 453 | 17,08 |

Total Investmentzertifikate, open end 106 823 233 40,84

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden 106 823 233 40,84

| Titel | 30.06.2018 Anzahl/ Nominal | Käufe ¹ | Verkäufe ² | 31.12.2018 Anzahl/ Nominal | Verkehrswert ³ in CHF | in % ³ | Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal |
|---|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
| Total Wertschriften (davon ausgeliehen) | | | | | 246 686 440 | 94,31 | 0,00 |
| Bankguthaben auf Sicht | | | | | 14 369 475 | 5,49 | |
| Sonstige Vermögenswerte | | | | | 535 164 | 0,20 | |
| Gesamtfondsvermögen | | | | | 261 591 079 | 100,00 | |
| Andere Verbindlichkeiten | | | | | -121 549 | | |
| Nettofondsvermögen | | | | | 261 469 530 | | |

| Bewertungskategorie | Verkehrswert per 31.12.2018 | in % des Gesamt- fondsvermögens ³ |
|---|--------------------------------|--|
| Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden | 139 863 207 | 53,47 |
| Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | 106 823 233 | 40,84 |
| Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten | - | - |
| Total | 246 686 440 | 94,31 |

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basisiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich
«soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

| | |
|---|-------|
| Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 45 | |
| Klasse B | 1,28% |
| Klasse I | 0,18% |
| Klasse V | 1,08% |

Umrechnungskurse

| | | | |
|-------------|----------|-------------|----------|
| AUD 1 = CHF | 0.694003 | JPY 1 = CHF | 0.008985 |
| CAD 1 = CHF | 0.721775 | NOK 1 = CHF | 0.113845 |
| DKK 1 = CHF | 0.151012 | SEK 1 = CHF | 0.111191 |
| EUR 1 = CHF | 1.126917 | SGD 1 = CHF | 0.723258 |
| GBP 1 = CHF | 1.255515 | USD 1 = CHF | 0.985800 |

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 65

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

| | ISIN | 31.12.2018 | 30.6.2018 |
|-------------------------------------|---------------------|---------------|---------------|
| Nettofondsvermögen in CHF | | 32 159 482.02 | 33 668 731.26 |
| Klasse B | CH0365696936 | | ¹ |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | | 98.64 | 103.91 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | | 192 667,7070 | 179 336,9450 |
| Klasse I | CH0365696951 | | ¹ |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | | 99.89 | 105.04 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | | 131 680,0000 | 143 135,0000 |

¹ Erstemission per 30.6.2017

Struktur des Wertpapierportfolios

| Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens | |
|---|--------------|
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SwissStock Sustainable | 27,82 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeStock Sustainable | 15,39 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock Sustainable | 11,73 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond Domestic CHF Sustainable | 11,72 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – ForeignBond CHF Sustainable | 5,55 |
| Blueorchard Microfinance Fund – Blueorchard | 5,36 |
| Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo | 5,16 |
| IShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF | 3,60 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF | 3,56 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock Sustainable | 3,39 |
| Übrige | 1,41 |
| Total | 94,69 |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

| | 31.12.2018 | 30.6.2018 |
|--|----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Verkehrswerte | | |
| Bankguthaben | | |
| – auf Sicht | 1 583 386.30 | 2 010 585.87 |
| Effekten | | |
| – Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | 30 459 591.12 | 32 023 578.76 |
| Sonstige Vermögenswerte | 126 363.23 | 117 881.91 |
| Gesamtfondsvermögen | 32 169 340.65 | 34 152 046.54 |
| Aufgenommene Kredite | 0.00 | -474 751.91 |
| Andere Verbindlichkeiten | -9 858.63 | -8 563.37 |
| Nettofondsvermögen | 32 159 482.02 | 33 668 731.26 |

Erfolgsrechnung

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 30.6.2017-30.6.2018 |
|---|----------------------|---------------------|
| | CHF | CHF |
| Ertrag | | |
| Erträge der Bankguthaben | 2.87 | 9.36 |
| Negativzinsen | -3 333.58 | -5 432.65 |
| Erträge der Effekten | | |
| – aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen | 24 234.87 | 409 974.39 |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen | -6 020.54 | -35 617.17 |
| Total Ertrag | 14 883.62 | 368 933.93 |
| Aufwand | | |
| Prüfaufwand | -12 530.90 | 0.00 |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B | -107 538.15 | -175 515.46 |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I | -2 003.11 | -4 810.76 |
| Sonstige Aufwendungen | -1 845.00 | -7 992.68 |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen | 2 218.69 | 5 522.34 |
| Total Aufwand | -121 698.47 | -182 796.56 |
| Nettoertrag | -106 814.85 | 186 137.37 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 33 027.53 | -141 844.12 |
| Realisierter Erfolg | -73 787.32 | 44 293.25 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | -1 553 314.40 | 1 374 353.48 |
| Gesamterfolg | -1 627 101.72 | 1 418 646.73 |

Veränderung des Nettofondsvermögens

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 30.6.2017-30.6.2018 |
|---|----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres | 33 668 731.26 | 0.00 |
| Abgeführte Verrechnungssteuer | -61 154.15 | 0.00 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | 179 006.63 | 32 250 084.53 |
| Gesamterfolg | -1 627 101.72 | 1 418 646.73 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 32 159 482.02 | 33 668 731.26 |

Entwicklung der Anteile im Umlauf

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 30.6.2017-30.6.2018 |
|---|---------------------|---------------------|
| Klasse B | Anzahl | Anzahl |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr | 179 336,9450 | 0,0000 |
| Ausgegebene Anteile | 21 334,1770 | 191 406,8440 |
| Zurückgenommene Anteile | -8 003,4150 | -12 069,8990 |
| Bestand Ende Berichtsperiode | 192 667,7070 | 179 336,9450 |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 13 330,7620 | 179 336,9450 |
| Klasse I | Anzahl | Anzahl |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr | 143 135,0000 | 0,0000 |
| Ausgegebene Anteile | 0,0000 | 200 000,0000 |
| Zurückgenommene Anteile | -11 455,0000 | -56 865,0000 |
| Bestand Ende Berichtsperiode | 131 680,0000 | 143 135,0000 |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | -11 455,0000 | 143 135,0000 |

Inventar des Fondsvermögens

| Titel | 30.06.2018 Anzahl/ Nominal | Käufe ¹ | Verkäufe ² | 31.12.2018 Anzahl/ Nominal | Verkehrswert ³ in CHF | in % ³ | Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal |
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Global

| | | | | | | | |
|---|-----|---------|-------|--------|---------|------------------|-------------|
| ISHARES SUSTAINABLE MSCI EMERGING MKRT SRI UCITS-USD-ETF-ACC* | USD | 193 110 | 7 050 | 10 790 | 189 370 | 1 158 122 | 3,60 |
| Total Global | | | | | | 1 158 122 | 3,60 |

Total Investmentzertifikate, open end

1 158 122 3,60

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

1 158 122 3,60

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Asien

| | | | | | | | |
|--|-----|--------|-----|----|--------|------------------|-------------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICSTOCK SUSTAINBL I** | CHF | 10 520 | 775 | 90 | 11 205 | 1 090 919 | 3,39 |
| Total Asien | | | | | | 1 090 919 | 3,39 |

Europa

| | | | | | | | |
|---|-----|--------|-------|--|--------|------------------|--------------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPESTOCK SUSTAINBL I** | CHF | 48 630 | 3 210 | | 51 840 | 4 951 757 | 15,39 |
| Total Europa | | | | | | 4 951 757 | 15,39 |

Global

| | | | | | | | |
|---|-----|--------|-------|-------|--------|------------------|--------------|
| BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF** | CHF | 155 | | | 155 | 1 723 378 | 5,36 |
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I** | CHF | 38 010 | 1 805 | 1 705 | 38 110 | 3 771 747 | 11,72 |
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I** | CHF | 18 210 | 885 | 1 045 | 18 050 | 1 785 687 | 5,55 |
| Total Global | | | | | | 7 280 812 | 22,63 |

Nordamerika

| | | | | | | | |
|---|-----|--------|-----|-------|--------|------------------|--------------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I** | CHF | 34 575 | 345 | 1 095 | 33 825 | 3 773 855 | 11,73 |
| Total Nordamerika | | | | | | 3 773 855 | 11,73 |

Schweiz

| | | | | | | | |
|--|-----|--------|-----|-------|--------|-------------------|--------------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF I** | CHF | 10 865 | 220 | 635 | 10 450 | 1 144 589 | 3,56 |
| MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I** | CHF | 2 140 | 150 | 85 | 2 205 | 452 775 | 1,41 |
| MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I** | CHF | 11 655 | 360 | 145 | 11 870 | 1 659 189 | 5,16 |
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-SWISSSTOCK SUSTAINBL I** | CHF | 97 425 | 600 | 3 840 | 94 185 | 8 947 575 | 27,81 |
| Total Schweiz | | | | | | 12 204 127 | 37,94 |

Total Investmentzertifikate, open end

29 301 469 91,09

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

29 301 469 91,09

Total Wertschriften

(davon ausgeliehen

30 459 591 94,69

0,00)

Bankguthaben auf Sicht

1 583 386 4,92

Sonstige Vermögenswerte

126 364 0,39

Gesamtfondsvermögen

32 169 341 100,00

Andere Verbindlichkeiten

-9 859

Nettofondsvermögen

32 159 482

Bewertungskategorie

Verkehrswert per
31.12.2018

in %
des Gesamt-
fondsvermögens³

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten
Total

1 158 122 3,60
29 301 469 91,09
- -
30 459 591 94,69

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich
«soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

| | |
|---|-------|
| Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 65 | |
| Klasse B | 1,32% |
| Klasse I | 0,24% |

Umrechnungskurs

USD 1 = CHF 0.985800

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 85

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

| | ISIN | 31.12.2018 | 30.6.2018 |
|-------------------------------------|---------------------|---------------|---------------|
| Nettofondsvermögen in CHF | | 26 191 029.19 | 27 581 057.75 |
| Klasse B | CH0365696969 | | ¹ |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | | 98.57 | 105.82 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | | 101 182,8690 | 84 473,3450 |
| Klasse I | CH0365696993 | | ¹ |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | | 99.82 | 106.97 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | | 162 470,0000 | 174 265,0000 |

¹ Erstemission per 30.6.2017

Struktur des Wertpapierportfolios

| Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens | |
|--|--------------|
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – Swisstock Sustainable | 28,21 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – Europestock Sustainable | 19,94 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – Northamericastock Sustainable | 15,20 |
| Raiff Futura Swiss Stock | 9,16 |
| Blueorchard Microfinance Fund – Blueorchard | 5,48 |
| Migros Bank (CH) Fonds – Swissimmo | 5,19 |
| Ishares Sustainable MSCI Emerging Market UCITS-USD | 4,66 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – Pacificstock Sustainable | 4,41 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SmallerStock Switzerland | 1,84 |
| Total | 94,09 |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

| | 31.12.2018 | 30.6.2018 |
|--|----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Verkehrswerte | | |
| Bankguthaben | | |
| – auf Sicht | 1 523 704.93 | 1 558 705.21 |
| Effekten | | |
| – Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | 24 649 471.77 | 26 255 116.88 |
| Sonstige Vermögenswerte | 23 117.30 | 91 018.95 |
| Gesamtfondsvermögen | 26 196 294.00 | 27 904 841.04 |
| Aufgenommene Kredite | 0.00 | -319 537.28 |
| Andere Verbindlichkeiten | -5 264.81 | -4 246.01 |
| Nettofondsvermögen | 26 191 029.19 | 27 581 057.75 |

Erfolgsrechnung

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 30.6.2017-30.6.2018 |
|---|----------------------|---------------------|
| | CHF | CHF |
| Ertrag | | |
| Erträge der Bankguthaben | 22.23 | 6.10 |
| Negativzinsen | -1 791.51 | -3 171.10 |
| Erträge der Effekten | | |
| – aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen | 66 032.02 | 367 054.92 |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen | -2 888.47 | -10 691.53 |
| Total Ertrag | 61 374.27 | 353 198.39 |
| Aufwand | | |
| Passivzinsen | -19.76 | -10.73 |
| Prüfaufwand | -12 530.90 | 0.00 |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B | -54 208.01 | -85 287.82 |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I | -2 508.53 | -5 367.98 |
| Sonstige Aufwendungen | -1 845.00 | -7 992.65 |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen | -1 630.16 | -3 031.83 |
| Total Aufwand | -72 742.36 | -101 691.01 |
| Nettoertrag | -11 368.09 | 251 507.38 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 21 109.18 | -108 080.36 |
| Realisierter Erfolg | 9 741.09 | 143 427.02 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | -1 815 428.80 | 1 561 549.49 |
| Gesamterfolg | -1 805 687.71 | 1 704 976.51 |

Veränderung des Nettofondsvermögens

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 30.6.2017-30.6.2018 |
|---|----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres | 27 581 057.75 | 0.00 |
| Abgeführte Verrechnungssteuer | -84 666.92 | 0.00 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | 500 326.07 | 25 876 081.24 |
| Gesamterfolg | -1 805 687.71 | 1 704 976.51 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 26 191 029.19 | 27 581 057.75 |

Entwicklung der Anteile im Umlauf

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 30.6.2017-30.6.2018 |
|---|---------------------|---------------------|
| Klasse B | Anzahl | Anzahl |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr | 84 473,3450 | 0,0000 |
| Ausgegebene Anteile | 22 905,1280 | 89 716,5820 |
| Zurückgenommene Anteile | -6 195,6040 | -5 243,2370 |
| Bestand Ende Berichtsperiode | 101 182,8690 | 84 473,3450 |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 16 709,5240 | 84 473,3450 |
| Klasse I | Anzahl | Anzahl |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr | 174 265,0000 | 0,0000 |
| Ausgegebene Anteile | 0,0000 | 200 000,0000 |
| Zurückgenommene Anteile | -11 795,0000 | -25 735,0000 |
| Bestand Ende Berichtsperiode | 162 470,0000 | 174 265,0000 |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | -11 795,0000 | 174 265,0000 |

Inventar des Fondsvermögens

| Titel | 30.06.2018 Anzahl/ Nominal | Käufe ¹ | Verkäufe ² | 31.12.2018 Anzahl/ Nominal | Verkehrswert ³ in CHF | in % ³ | Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal |
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Global

| | | | | | | | |
|---|-----|---------|-------|--------|---------|------------------|-------------|
| ISHARES SUSTAINABLE MSCI EMERGING MKRT SRI UCITS-USD-ETF-ACC* | USD | 203 575 | 6 725 | 10 505 | 199 795 | 1 221 878 | 4,66 |
| Total Global | | | | | | 1 221 878 | 4,66 |

Total Investmentzertifikate, open end

1 221 878 4,66

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

1 221 878 4,66

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Asien

| | | | | | | | |
|--|-----|--------|-----|-----|--------|------------------|-------------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICSTOCK SUSTAINBL I** | CHF | 11 095 | 885 | 110 | 11 870 | 1 155 663 | 4,41 |
| Total Asien | | | | | | 1 155 663 | 4,41 |

Europa

| | | | | | | | |
|---|-----|--------|-------|--------|--------|------------------|--------------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPESTOCK SUSTAINBL I** | CHF | 51 245 | 3 440 | 54 685 | 54 685 | 5 223 511 | 19,94 |
| Total Europa | | | | | | 5 223 511 | 19,94 |

Global

| | | | | | | | |
|--|-----|-----|--|--|-----|------------------|-------------|
| BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF** | CHF | 129 | | | 129 | 1 434 296 | 5,48 |
| Total Global | | | | | | 1 434 296 | 5,48 |

Nordamerika

| | | | | | | | |
|---|-----|--------|-----|-----|--------|------------------|--------------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I** | CHF | 36 440 | 110 | 870 | 35 680 | 3 980 818 | 15,20 |
| Total Nordamerika | | | | | | 3 980 818 | 15,20 |

Schweiz

| | | | | | | | |
|--|-----|--------|-----|-------|--------|-------------------|--------------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I** | CHF | 2 335 | 75 | 60 | 2 350 | 482 549 | 1,84 |
| MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I** | CHF | 9 555 | 460 | 285 | 9 730 | 1 360 059 | 5,19 |
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-SWISSSTOCK SUSTAINBL I** | CHF | 79 540 | 265 | 2 010 | 77 795 | 7 390 525 | 28,21 |
| RAIFF FUTURA SWISS STOCK-I-DISTRIBUTION** | CHF | 19 160 | | | 19 160 | 2 400 173 | 9,16 |
| Total Schweiz | | | | | | 11 633 307 | 44,41 |

Total Investmentzertifikate, open end

23 427 594 89,43

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

23 427 594 89,43

Total Wertschriften

(davon ausgeliehen

24 649 472 94,09
0,00)

Bankguthaben auf Sicht

1 523 705 5,82

Sonstige Vermögenswerte

23 117 0,09

Gesamtfondsvermögen

26 196 294 100,00

Andere Verbindlichkeiten

-5 265

Nettofondsvermögen

26 191 029

Bewertungskategorie

Verkehrswert per
31.12.2018

in %
des Gesamt-
fondsvermögens³

| | | |
|--|-------------------|--------------|
| Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden | 1 221 878 | 4,66 |
| Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | 23 427 594 | 89,43 |
| Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten | - | - |
| Total | 24 649 472 | 94,09 |

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich
«soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

| | |
|---|-------|
| Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 85 | |
| Klasse B | 1,39% |
| Klasse I | 0,31% |

Umrechnungskurs

USD 1 = CHF 0.985800

Migros Bank (CH) Fonds – SwissStock

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

| | ISIN | 31.12.2018 | 30.6.2018 | 30.6.2017 |
|-------------------------------------|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettofondsvermögen in CHF | | 224 052 361.05 | 226 545 146.01 | 171 978 768.10 |
| Klasse A | CH0023406587 | | | |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | | 118.49 | 127.07 | 127.52 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | | 399 878,7840 | 392 084,8390 | 375 641,5070 |
| Klasse I | CH0023406611 | | | |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | | 126.11 | 133.58 | 132.02 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | | 1 400 923,0620 | 1 322 947,9710 | 939 790,8310 |

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

| | |
|-----------------------------|--------------|
| NESTLE SA | 20,44 |
| NOVARTIS AG | 16,78 |
| ROCHE Holding AG | 14,31 |
| UBS AG | 3,89 |
| Zurich Insurance Group AG | 3,67 |
| ABB Ltd | 2,83 |
| Cie Financiere Richemont SA | 2,69 |
| Swiss Re AG | 2,42 |
| Credit Suisse Group AG | 2,16 |
| LafargeHolcim Ltd | 1,73 |
| Übrige | 28,50 |
| Total | 99,42 |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

| | |
|--|--------------|
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 32,45 |
| Nahrungsmittel & Softdrinks | 22,33 |
| Versicherungen | 7,88 |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 7,60 |
| Chemie | 5,21 |
| Banken & Kreditinstitute | 3,95 |
| Uhren & Schmuck | 3,70 |
| Elektrische Geräte & Komponenten | 3,25 |
| Baugewerbe & Baumaterial | 2,91 |
| Maschinen & Apparate | 1,95 |
| Übrige | 8,19 |
| Total | 99,42 |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

| | 31.12.2018 | 30.6.2018 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | CHF | CHF |
| Verkehrswerte | | |
| Bankguthaben | | |
| – auf Sicht | 1 230 337.60 | 4 708 304.60 |
| Effekten | | |
| – Aktien und andere Beteiligungspapiere | 222 821 947.84 | 224 446 659.08 |
| Sonstige Vermögenswerte | 77 576.57 | 576 670.62 |
| Gesamtfondsvermögen | 224 129 862.01 | 229 731 634.30 |
| Aufgenommene Kredite | -53 316.53 | -3 164 372.82 |
| Andere Verbindlichkeiten | -24 184.43 | -22 115.47 |
| Nettofondsvermögen | 224 052 361.05 | 226 545 146.01 |

Erfolgsrechnung

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 1.7.2017-30.6.2018 |
|---|-----------------------|---------------------|
| | CHF | CHF |
| Ertrag | | |
| Erträge der Bankguthaben | 0.00 | 0.02 |
| Negativzinsen | -4 132.55 | -3 468.55 |
| Erträge der Effekten | | |
| – aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren | 216 845.03 | 5 471 858.73 |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen | 5 139.43 | 338 767.83 |
| Total Ertrag | 217 851.91 | 5 807 158.03 |
| Aufwand | | |
| Passivzinsen | -0.07 | 0.00 |
| Prüfaufwand | -12 530.90 | -12 565.80 |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A | -230 387.60 | -446 240.14 |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I | -51 170.92 | -86 889.60 |
| Sonstige Aufwendungen | -3 025.00 | -5 046.60 |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen | 848.27 | -72 388.59 |
| Total Aufwand | -296 266.22 | -623 130.73 |
| Nettoertrag | -78 414.31 | 5 184 027.30 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 1 066 303.07 | 2 144 535.48 |
| Realisierter Erfolg | 987 888.76 | 7 328 562.78 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | -12 256 537.28 | -3 640 747.06 |
| Gesamterfolg | -11 268 648.52 | 3 687 815.72 |

Veränderung des Nettofondsvermögens

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 1.7.2017-30.6.2018 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | CHF | CHF |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres | 226 545 146.01 | 171 978 768.10 |
| Ordentliche Jahresausschüttung | -829 668.04 | -724 636.05 |
| Abgeführte Verrechnungssteuer | -1 546 763.99 | -1 175 566.03 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | 11 152 295.59 | 52 778 764.27 |
| Gesamterfolg | -11 268 648.52 | 3 687 815.72 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 224 052 361.05 | 226 545 146.01 |

Entwicklung der Anteile im Umlauf

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 1.7.2017-30.6.2018 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Klasse A | Anzahl | Anzahl |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr | 392 084,8390 | 375 641,5070 |
| Ausgegebene Anteile | 26 992,5930 | 71 627,1140 |
| Zurückgenommene Anteile | -19 198,6480 | -55 183,7820 |
| Bestand Ende Berichtsperiode | 399 878,7840 | 392 084,8390 |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 7 793,9450 | 16 443,3320 |
| Klasse I | Anzahl | Anzahl |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr | 1 322 947,9710 | 939 790,8310 |
| Ausgegebene Anteile | 156 123,7690 | 497 104,4080 |
| Zurückgenommene Anteile | -78 148,6780 | -113 947,2680 |
| Bestand Ende Berichtsperiode | 1 400 923,0620 | 1 322 947,9710 |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 77 975,0910 | 383 157,1400 |

Inventar des Fondsvermögens

| Titel | 30.06.2018 Anzahl/ Nominal | Käufe ¹ | Verkäufe ² | 31.12.2018 Anzahl/ Nominal | Verkehrswert ³ in CHF | in % ³ | Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal |
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Österreich

| | | | | | | | |
|-------------------------|-----|--------|-------|-------|--------|----------------|-------------|
| AMS AG NPV (BR)* | CHF | 13 895 | | 2 310 | 11 585 | 272 943 | 0,12 |
| KTM INDUSTRIES AG NPV* | CHF | 2 193 | 1 797 | | 3 990 | 241 794 | 0,11 |
| Total Österreich | | | | | | 514 737 | 0,23 |

Liechtenstein

| | | | | | | | |
|---------------------------------|-----|-------|--|--|-------|----------------|-------------|
| LIECHTENS. LANDESB CHF5 (REGD)* | CHF | 2 870 | | | 2 870 | 184 254 | 0,08 |
| Total Liechtenstein | | | | | | 184 254 | 0,08 |

Luxemburg

| | | | | | | | |
|-----------------------------------|-----|-----|--|--|-----|---------------|-------------|
| COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)* | CHF | 550 | | | 550 | 48 345 | 0,02 |
| Total Luxemburg | | | | | | 48 345 | 0,02 |

Schweiz

| | | | | | | | |
|--|-----|--------|-------|-------|--------|-------------------|-------------|
| AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)* | CHF | 655 | | | 655 | 96 547 | 0,04 |
| COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)* | CHF | 2 750 | 2 715 | 1 950 | 3 515 | 280 321 | 0,13 |
| DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)* | CHF | 1 993 | | 763 | 1 230 | 153 504 | 0,07 |
| GALENICA AG CHF0.1* | CHF | 7 670 | | | 7 670 | 331 958 | 0,15 |
| GURIT HOLDING AG CHF50 (BR)* | CHF | 60 | 100 | 22 | 138 | 119 646 | 0,05 |
| IDORSIA AG CHF0.05* | CHF | 16 490 | | | 16 490 | 267 468 | 0,12 |
| KUDELSKI SA CHF8.00 (BR)* | CHF | 1 691 | | | 1 691 | 9 537 | 0,00 |
| LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)* | CHF | 4 960 | | | 4 960 | 273 544 | 0,12 |
| LEONTEQ AG CHF1 (REGD)* | CHF | 1 355 | | | 1 355 | 55 555 | 0,02 |
| NEWRON PHARMA SPA EURO.20 (BR)* | CHF | 1 500 | | | 1 500 | 8 415 | 0,00 |
| PARGESA HLDGS SA CHF20(BR)* | CHF | 7 270 | | | 7 270 | 515 080 | 0,23 |
| PHOENIX MECANO CHF1(BR)* | CHF | 90 | | | 90 | 45 270 | 0,02 |
| SCHWEITER TECH CHF1* | CHF | 240 | | | 240 | 208 560 | 0,09 |
| SENSIRION AG NPV* | CHF | 2 210 | | | 2 210 | 93 373 | 0,04 |
| SWATCH GROUP CHF2.25(BR)* | CHF | 5 430 | 350 | 260 | 5 520 | 1 582 584 | 0,71 |
| SWISS RE AG CHF0.10* | CHF | 57 520 | 3 890 | 1 330 | 60 080 | 5 414 410 | 2,42 |
| VIFOR PHARMA AG CHF0.01* | CHF | 7 315 | | 298 | 7 017 | 750 117 | 0,33 |
| ZUGER KANTONALBK CHF500* | CHF | 25 | | | 25 | 142 500 | 0,06 |
| Total Schweiz | | | | | | 10 348 388 | 4,62 |

Total Inhaberaktien

11 095 723 4,95

Partizipationsscheine

Schweiz

| | | | | | | | |
|--|-----|-------|----|--|-------|------------------|-------------|
| BASELSTADT KTBK PTG CHF100* | CHF | 45 | | | 45 | 40 860 | 0,02 |
| BASLER KTBK PTG CHF8.50* | CHF | 800 | | | 800 | 57 440 | 0,03 |
| GRAUBÜNDNER KTBK PTG CHF100* | CHF | 86 | 84 | | 170 | 226 100 | 0,10 |
| LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10* | CHF | 190 | | | 190 | 1 159 000 | 0,52 |
| SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)* | CHF | 7 580 | | | 7 580 | 1 475 826 | 0,66 |
| Total Schweiz | | | | | | 2 959 226 | 1,32 |

Total Partizipationsscheine

2 959 226 1,32

Weitere Aktien

Schweiz

| | | | | | | | |
|-----------------------------------|-----|---------|-------|-------|---------|-------------------|--------------|
| ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV* | CHF | 126 185 | 9 240 | 3 670 | 131 755 | 32 069 167 | 14,31 |
| Total Schweiz | | | | | | 32 069 167 | 14,31 |

Total Weitere Aktien

32 069 167 14,31

Namensaktien

Global

| | | | | | | | |
|-------------------------------|-----|--|-------|--|-------|----------------|-------------|
| BB BIOTECH AG CHF0.20 (REGD)* | CHF | | 6 500 | | 6 500 | 379 600 | 0,17 |
| Total Global | | | | | | 379 600 | 0,17 |

Liechtenstein

| | | | | | | | |
|----------------------------|-----|-----|--|--|-----|---------------|-------------|
| VP BANK AG CHF10 REG S* | CHF | 365 | | | 365 | 51 611 | 0,02 |
| Total Liechtenstein | | | | | | 51 611 | 0,02 |

Schweiz

| | | | | | | | |
|--|-----|---------|---------|--------|---------|-----------|------|
| ABB LTD CHF0.12 (REGD)* | CHF | 321 170 | 29 580 | 11 180 | 339 570 | 6 348 261 | 2,83 |
| ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)* | CHF | 28 015 | 1 970 | | 29 985 | 1 377 211 | 0,61 |
| ALLREAL HOLDING AG CHF1* | CHF | 2 230 | | | 2 230 | 341 413 | 0,15 |
| ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)* | CHF | 2 959 | 556 | | 3 515 | 391 571 | 0,17 |
| APG SGA SA CHF2.60* | CHF | 155 | | | 155 | 51 150 | 0,02 |
| ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)* | CHF | 5 450 | | | 5 450 | 58 860 | 0,03 |
| ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)* | CHF | 15 239 | 152 390 | | 167 629 | 182 464 | 0,08 |
| ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD)* | CHF | 11 770 | 4 000 | 8 760 | 7 010 | 95 196 | 0,04 |
| BACHEM HOLDING AG CHF0.05(REGD)CLS'B** | CHF | 1 000 | | | 1 000 | 113 600 | 0,05 |
| BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)* | CHF | 7 520 | | | 7 520 | 1 018 208 | 0,45 |
| BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)* | CHF | 364 | | | 364 | 557 284 | 0,25 |
| BASILEA PHARMACEUT CHF1(REGD)* | CHF | 2 215 | | | 2 215 | 88 511 | 0,04 |
| BELIMO HOLDING AG CHF1(REGD)* | CHF | 75 | | | 75 | 295 500 | 0,13 |
| BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)* | CHF | 1 200 | | | 1 200 | 366 000 | 0,16 |

| Titel | 30.06.2018 Anzahl/ Nominal | Käufe ¹ | Verkäufe ² | 31.12.2018 Anzahl/ Nominal | Verkehrswert ³ in CHF | in % ³ | Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal |
|---|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
| BERNER KTBK CHF35(REGD)* | CHF 460 | | | 460 | 89 608 | 0,04 | |
| BKW AG CHF2.5* | CHF 4 200 | | | 4 200 | 288 540 | 0,13 | |
| BOBST GROUP AG CHF1 REGD* | CHF 840 | 700 | | 1 540 | 105 182 | 0,05 | |
| BOSSARD HLDGS AG CHF5* | CHF 1 045 | | | 1 045 | 146 091 | 0,07 | |
| BQE CANT VAUDOISE CHF10,00(REGD)* | CHF 585 | | | 585 | 433 485 | 0,19 | |
| BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)* | CHF 1 790 | 730 | 450 | 2 070 | 547 308 | 0,24 | |
| BURCKHARDT COMPRES CHF2.5* | CHF 590 | | | 590 | 135 936 | 0,06 | |
| BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS* | CHF 2 635 | 1 400 | | 4 035 | 314 730 | 0,14 | |
| CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)* | CHF 4 280 | | | 4 280 | 333 198 | 0,15 | |
| CEVA LOGISTICS AG CHF0.1* | CHF | 4 130 | | 4 130 | 123 281 | 0,06 | |
| CLARIANT CHF4,00(REGD)* | CHF 47 180 | | 10 860 | 36 320 | 657 029 | 0,29 | |
| CONZZETA AG CHF2 (REGD) 'A' | CHF 300 | | | 300 | 230 700 | 0,10 | |
| CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)* | CHF 451 340 | 29 640 | 33 080 | 447 900 | 4 837 320 | 2,16 | |
| DKSH HOLDING LTD CHF0.1* | CHF 3 915 | | | 3 915 | 265 633 | 0,12 | |
| DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)* | CHF 600 | | | 600 | 355 800 | 0,16 | |
| DUFREY AG CHF5 (REGD)* | CHF 6 260 | 1 080 | | 7 340 | 683 501 | 0,30 | |
| EFG INTERNATIONAL CHF0.50 (REGD)* | CHF 26 375 | | | 26 375 | 151 656 | 0,07 | |
| EMMI AG CHF10 (REGD)* | CHF 875 | 165 | 290 | 750 | 511 125 | 0,23 | |
| EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)* | CHF 1 105 | | | 1 105 | 516 035 | 0,23 | |
| EVOLVA HOLDING SA CHF0.20* | CHF 67 686 | | | 67 686 | 15 568 | 0,01 | |
| FEINTOOL INT HLDG CHF10 (REGD)* | CHF 634 | | | 634 | 47 677 | 0,02 | |
| FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10(REGD) POST SPLIT* | CHF 3 190 | | | 3 190 | 518 375 | 0,23 | |
| FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)* | CHF 360 | | 80 | 280 | 386 680 | 0,17 | |
| GAM HOLDING AG CHF0.05 (REGD)* | CHF 25 050 | | | 25 050 | 96 593 | 0,04 | |
| GEBERIT CHF0.10(REGD)* | CHF 6 775 | 270 | 275 | 6 770 | 2 588 171 | 1,15 | |
| GEORG FISCHER AG CHF1.00 (REGD)* | CHF 860 | 255 | | 1 115 | 876 948 | 0,39 | |
| GIVAUDAN AG CHF10* | CHF 1 435 | 95 | | 1 530 | 3 482 280 | 1,55 | |
| HELVETIA HOLDING CHF0.10 (REGD)* | CHF 965 | | | 965 | 554 393 | 0,25 | |
| HIAG IMMOBILIEN HL CHF1* | CHF 390 | 975 | | 1 365 | 159 023 | 0,07 | |
| HUBER & SUHNER AG CHF0.25* | CHF 1 875 | | | 1 875 | 122 813 | 0,05 | |
| IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)* | CHF 1 775 | | | 1 775 | 58 717 | 0,03 | |
| INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)* | CHF 287 | 908 | | 1 195 | 594 632 | 0,27 | |
| INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)* | CHF 88 | | | 88 | 127 776 | 0,06 | |
| INTERSHOP HLDG AG CHF10(REG)* | CHF 140 | | | 140 | 68 320 | 0,03 | |
| INVESTIS HOLDING S CHF0.10* | CHF 845 | | | 845 | 52 221 | 0,02 | |
| JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)* | CHF 39 680 | | | 39 680 | 1 389 197 | 0,62 | |
| KARDEX AG CHF0.45 (REGD)* | CHF 2 915 | | 1 530 | 1 385 | 157 059 | 0,07 | |
| KOMAX CHF0.10(REGD)* | CHF 795 | | | 795 | 182 850 | 0,08 | |
| KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)* | CHF 10 010 | | | 10 010 | 1 264 764 | 0,56 | |
| KUROS BIOSCIENCES CHF1(POST SPLIT)* | CHF | 3 862 | | 3 862 | 8 883 | 0,00 | |
| LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)* | CHF 90 050 | 7 760 | 2 180 | 95 630 | 3 873 015 | 1,73 | |
| LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)* | CHF 150 | | | 150 | 157 200 | 0,07 | |
| LINDT & SPRÜENGLI CHF100(REGD)* | CHF 19 | 1 | | 20 | 1 466 000 | 0,65 | |
| LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)* | CHF 30 000 | 3 260 | 5 480 | 27 780 | 858 958 | 0,38 | |
| LONZA GROUP AG CHF1(REGD)* | CHF 15 070 | 1 130 | 1 550 | 14 650 | 3 731 355 | 1,66 | |
| LUZERNER KTBKCHF31 (REGD)* | CHF 540 | | | 540 | 248 400 | 0,11 | |
| METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)* | CHF 25 | | | 25 | 62 500 | 0,03 | |
| MEYER BURGER TECHN CHF0.05* | CHF 125 250 | | | 125 250 | 75 150 | 0,03 | |
| MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)* | CHF 930 | | | 930 | 217 620 | 0,10 | |
| MOLECULAR PARTNERS CHF0.1* | CHF 3 260 | 2 000 | | 5 260 | 100 256 | 0,04 | |
| NESTLE SA CHF0.10(REGD)* | CHF 554 160 | 40 250 | 20 300 | 574 110 | 45 813 978 | 20,44 | |
| NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)* | CHF 425 530 | 32 600 | 10 520 | 447 610 | 37 617 144 | 16,78 | |
| OC OERLIKON CORP CHF1,00(REGD)* | CHF 31 280 | | | 31 280 | 345 331 | 0,15 | |
| ORASCOM DEVELOPMEN CHF5 (REGD)* | CHF 2 900 | | | 2 900 | 43 210 | 0,02 | |
| PANALPINA WELT AG CHF 0.1 (REGD)* | CHF 1 088 | 900 | | 1 988 | 260 428 | 0,12 | |
| PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)* | CHF 3 930 | 325 | | 4 255 | 2 535 980 | 1,13 | |
| PLAZZA AG CHF0.50 (REGD)'A' | CHF 120 | | | 120 | 26 760 | 0,01 | |
| PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)* | CHF 6 165 | 1 180 | | 7 345 | 711 363 | 0,32 | |
| RICHEMONT(CIE FIN) CHF1,00 (REG) SER 'A' | CHF 89 870 | 7 600 | 1 820 | 95 650 | 6 025 950 | 2,69 | |
| RIETER HOLDING AG CHF5* | CHF 720 | | | 720 | 92 736 | 0,04 | |
| SANTHERA PHARMA CHF1* | CHF 1 100 | | | 1 100 | 7 414 | 0,00 | |
| SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)* | CHF 3 180 | | | 3 180 | 606 108 | 0,27 | |
| SCHMOLZ & BICKENBA CHF0.5(REGD)* | CHF 11 810 | | | 11 810 | 6 377 | 0,00 | |
| SCHWEIZER NAT BK CHF250(REGD)* | CHF 15 | | | 15 | 62 250 | 0,03 | |
| SFS GROUP AG CHF0.1* | CHF 3 200 | | | 3 200 | 244 160 | 0,11 | |
| SGS LTD CHF1(REGD)* | CHF 880 | 50 | | 930 | 2 055 300 | 0,92 | |
| SIEGFRIED HLDG AG CHF2(REGD)* | CHF 465 | 290 | | 755 | 253 680 | 0,11 | |
| SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1* | CHF | 24 800 | | 24 800 | 259 408 | 0,12 | |
| SIKA AG CHF0.01 (REG)* | CHF 23 615 | 2 555 | 2 680 | 23 490 | 2 926 854 | 1,31 | |
| SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)* | CHF 10 720 | 1 040 | 1 370 | 10 390 | 1 668 634 | 0,74 | |
| ST GALLER KTBK CHF70 (REGD)* | CHF 482 | | | 482 | 217 623 | 0,10 | |
| STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)* | CHF 2 085 | | | 2 085 | 1 288 530 | 0,57 | |
| SULZER AG CHF0.01* | CHF 4 710 | 1 020 | 3 060 | 2 670 | 208 394 | 0,09 | |
| SUNRISE COMMUNICA CHF1* | CHF 5 070 | | | 5 070 | 438 302 | 0,20 | |
| SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)* | CHF 12 050 | | | 12 050 | 684 440 | 0,31 | |
| SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)* | CHF 6 450 | 315 | 315 | 6 450 | 2 441 970 | 1,09 | |
| SWISS PRIME SITE CHF15,3 (REGD)* | CHF 13 327 | 3 713 | | 17 040 | 1 355 532 | 0,60 | |
| SWISSCOM AG CHF1(REGD)* | CHF 4 500 | 250 | | 4 750 | 2 231 075 | 1,00 | |
| SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)* | CHF 1 550 | | | 1 550 | 70 138 | 0,03 | |
| TAMEDIA AG CHF10 (REGD)* | CHF 360 | | | 360 | 37 980 | 0,02 | |
| TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)* | CHF 1 685 | | | 1 685 | 321 498 | 0,14 | |
| TEMENOS AG CHF5 (REGD)* | CHF 10 110 | 1 510 | | 11 620 | 1 369 998 | 0,61 | |
| U-BLOX HOLDING AG CHF0.90 (REGD)* | CHF 1 475 | | | 1 475 | 116 451 | 0,05 | |
| UBS GROUP CHF0.10 (REGD)* | CHF 680 120 | 63 700 | 30 760 | 713 060 | 8 724 289 | 3,89 | |
| VALIANT HOLDING AG CHF3,30(REGD)* | CHF 3 229 | | | 3 229 | 348 732 | 0,16 | |
| VALORA HOLDING CHF1(REGD)* | CHF 420 | | | 420 | 90 300 | 0,04 | |
| VAT GROUP AG CHF0.10* | CHF 5 200 | | | 5 200 | 448 760 | 0,20 | |
| VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)* | CHF 5 950 | | 1 650 | 4 300 | 216 720 | 0,10 | |
| VZ HOLDINGS CHF0.25* | CHF 330 | | | 330 | 87 450 | 0,04 | |
| YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)* | CHF 640 | | | 640 | 74 240 | 0,03 | |

| Titel | 30.06.2018 Anzahl/ Nominal | Käufe ¹ | Verkäufe ² | 31.12.2018 Anzahl/ Nominal | Verkehrswert ³ in CHF | in % ³ | Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal |
|--|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|------------------------|--|
| ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'* | CHF 29 | | | 29 | 48 575 | 0,02 | |
| ZUR ROSE GP AG CHF5.75* | CHF 750 | 321 | | 1 071 | 96 069 | 0,04 | |
| ZÜRICH INSURANCE GRP CHF0.10* | CHF 26 820 | 2 430 | 1 165 | 28 085 | 8 231 714 | 3,67 | |
| Total Schweiz | | | | | 176 266 620 | 78,64 | |
| Total Namensaktien | | | | | 176 697 831 | 78,84 | |
| Anrechte | | | | | | | |
| Schweiz | | | | | | | |
| ARYZTA AG RIGHTS 15.11.18* | CHF | 152 390 | 152 390 | | | | |
| KUROS BIOSCIENCES AG RIGHTS 12.12.18* | CHF | 2 000 | 2 000 | | | | |
| LEONTEQ AG RIGHTS 02.08.18* | CHF | 1 355 | 1 355 | | | | |
| SWISS PRIME SITE AG RIGHTS 26.09.18* | CHF | 13 327 | 13 327 | | | | |
| ZUR ROSE GROUP AG RIGHTS 28.11.18* | CHF | 750 | 750 | | | | |
| Total Schweiz | | | | | | 0,00 | |
| Total Anrechte | | | | | | 0,00 | |
| Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | 222 821 948 | 99,42 | |
| Total Wertschriften (davon ausgeliehen) | | | | | 222 821 948 | 99,42 (0,00) | |
| Bankguthaben auf Sicht | | | | | 1 230 338 | 0,55 | |
| Sonstige Vermögenswerte | | | | | 77 576 | 0,03 | |
| Gesamtfondsvermögen | | | | | 224 129 862 | 100,00 | |
| Kurzfristige Bankverbindlichkeiten | | | | | -53 317 | | |
| Andere Verbindlichkeiten | | | | | -24 184 | | |
| Nettofondsvermögen | | | | | 224 052 361 | | |

| Bewertungskategorie | Verkehrswert per 31.12.2018 | in % des Gesamt- fondsvermögens ³ |
|--|--------------------------------|--|
| Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden | 222 821 948 | 99,42 |
| Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | - | - |
| Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten | - | - |
| Total | 222 821 948 | 99,42 |

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich
«soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

| | |
|-------------------------------------|-------|
| Migros Bank (CH) Fonds – SwissStock | |
| Klasse A | 0,91% |
| Klasse I | 0,06% |

Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 1.126917

Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

| | ISIN | 31.12.2018 | 30.6.2018 | 30.6.2017 |
|-------------------------------------|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| Nettofondsvermögen in CHF | | 96 154 282.17 | 99 717 978.88 | 75 492 308.59 |
| Klasse A | CH0023406629 | | | |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | | 67.09 | 80.33 | 74.71 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | | 378 556,2380 | 392 984,9590 | 372 165,8220 |
| Klasse I | CH0023406645 | | | |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | | 72.42 | 85.43 | 77.81 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | | 977 015,0000 | 797 750,0000 | 612 835,0000 |

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

| | |
|---|--------------|
| Royal Dutch Shell Plc | 3,46 |
| Amundi Investment Solutions Amundi ETF MSCI | 3,01 |
| RFP Special Europe Plus Fund | 2,67 |
| HSBC Holdings PLC | 2,39 |
| Total SA | 1,79 |
| BP Plc | 1,77 |
| Sap AG | 1,44 |
| Sanofi | 1,37 |
| GlaxoSmithKline PLC | 1,34 |
| AstraZeneca PLC | 1,30 |
| Übrige | 78,44 |
| Total | 98,98 |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

| | |
|--|--------------|
| Banken & Kreditinstitute | 11,20 |
| Erdöl | 8,87 |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 8,08 |
| Anlagefonds | 6,37 |
| Telekommunikation | 5,66 |
| Versicherungen | 4,94 |
| Tabak & alkoholische Getränke | 4,71 |
| Energie- & Wasserversorgung | 4,59 |
| Chemie | 3,92 |
| Internet, Software & IT-Dienste | 2,94 |
| Übrige | 37,70 |
| Total | 98,98 |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

| | 31.12.2018 | 30.6.2018 |
|--|----------------------|-----------------------|
| | CHF | CHF |
| Verkehrswerte | | |
| Bankguthaben | | |
| – auf Sicht | 571 197.27 | 3 038 250.83 |
| Effekten | | |
| – Aktien und andere Beteiligungspapiere | 89 621 437.87 | 91 709 601.63 |
| – Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | 6 064 440.12 | 7 665 068.39 |
| Derivative Finanzinstrumente | -11.51 | 0.00 |
| Sonstige Vermögenswerte | 412 018.86 | 342 949.13 |
| Gesamtfondsvermögen | 96 669 082.61 | 102 755 869.98 |
| Aufgenommene Kredite | 0.00 | -2 635 946.87 |
| Andere Verbindlichkeiten | -514 800.44 | -401 944.23 |
| Nettofondsvermögen | 96 154 282.17 | 99 717 978.88 |

Erfolgsrechnung

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 1.7.2017-30.6.2018 |
|---|-----------------------|---------------------|
| | CHF | CHF |
| Ertrag | | |
| Erträge der Bankguthaben | 48.70 | 32.53 |
| Negativzinsen | -444.43 | -541.83 |
| Erträge der Effekten | | |
| – aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren | 814 133.89 | 2 544 715.63 |
| – aus Gratisaktien | 177 576.17 | 273 216.10 |
| – aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen | 10 372.61 | 17 037.46 |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen | 97 995.50 | 210 649.47 |
| Total Ertrag | 1 099 682.44 | 3 045 109.36 |
| Aufwand | | |
| Passivzinsen | -16.45 | -55.05 |
| Prüfaufwand | -13 069.40 | -13 105.80 |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A | -147 578.01 | -312 167.97 |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I | -19 628.76 | -34 748.87 |
| Aufwand Teilnahme an Sammelklagen | -481.96 | 0.00 |
| Sonstige Aufwendungen | -3 025.00 | -5 046.56 |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen | -11 491.18 | -108 963.01 |
| Total Aufwand | -195 290.76 | -474 087.26 |
| Nettoertrag | 904 391.68 | 2 571 022.10 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | -59 968.02 | 203 231.77 |
| Realisierter Erfolg | 844 423.66 | 2 774 253.87 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | -15 898 250.62 | 6 585 596.28 |
| Gesamterfolg | -15 053 826.96 | 9 359 850.15 |

Veränderung des Nettofondsvermögens

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 1.7.2017-30.6.2018 |
|---|----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres | 99 717 978.88 | 75 492 308.59 |
| Ordentliche Jahresausschüttung | -595 636.20 | -677 647.72 |
| Abgeführte Verrechnungssteuer | -719 391.64 | -630 365.87 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | 12 805 158.09 | 16 173 833.73 |
| Gesamterfolg | -15 053 826.96 | 9 359 850.15 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 96 154 282.17 | 99 717 978.88 |

Entwicklung der Anteile im Umlauf

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 1.7.2017-30.6.2018 |
|---|---------------------|---------------------|
| Klasse A | Anzahl | Anzahl |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr | 392 984,9590 | 372 165,8220 |
| Ausgegebene Anteile | 12 176,5830 | 74 555,5460 |
| Zurückgenommene Anteile | -26 605,3040 | -53 736,4090 |
| Bestand Ende Berichtsperiode | 378 556,2380 | 392 984,9590 |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | -14 428,7210 | 20 819,1370 |
| Klasse I | Anzahl | Anzahl |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr | 797 750,0000 | 612 835,0000 |
| Ausgegebene Anteile | 193 100,0000 | 267 785,0000 |
| Zurückgenommene Anteile | -13 835,0000 | -82 870,0000 |
| Bestand Ende Berichtsperiode | 977 015,0000 | 797 750,0000 |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 179 265,0000 | 184 915,0000 |

Inventar des Fondsvermögens

| Titel | 30.06.2018 Anzahl/ Nominal | Käufe ¹ | Verkäufe ² | 31.12.2018 Anzahl/ Nominal | Verkehrswert ³ in CHF | in % ³ | Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal |
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Österreich

| | | | | | | | |
|--------------------------------|-----|-------|-------|-------|----------------|-------------|--|
| ANDRITZ AG NPV(BR)* | EUR | 1 050 | | 1 050 | 47 473 | 0,05 | |
| ERSTE GROUP BK AG NPV* | EUR | 3 124 | | 3 124 | 102 270 | 0,11 | |
| OMV AG NPV(VAR)* | EUR | 1 826 | | 1 826 | 78 709 | 0,08 | |
| RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)* | EUR | 2 140 | | 2 140 | 53 538 | 0,06 | |
| VERBUND AG CLASSA'NPV* | EUR | | 1 000 | 1 000 | 41 966 | 0,04 | |
| VOESTALPINE AG NPV* | EUR | 730 | | 730 | 21 471 | 0,02 | |
| Total Österreich | | | | | 345 427 | 0,36 | |

Belgien

| | | | | | | | |
|------------------------|-----|-------|-------|-------|----------------|-------------|--|
| AGEAS NPV* | EUR | 1 568 | | 1 568 | 69 443 | 0,07 | |
| ANHEUSER-BUSCH IN NPV* | EUR | 4 700 | 1 320 | 6 020 | 391 439 | 0,40 | |
| COLRUYT SA NPV* | EUR | 660 | | 660 | 46 292 | 0,05 | |
| GPE BRUXELLES LAM NPV* | EUR | 690 | | 690 | 59 158 | 0,06 | |
| PROXIMUS SA NPV* | EUR | 1 050 | | 1 050 | 27 949 | 0,03 | |
| SOLVAY SA NPV* | EUR | 923 | | 923 | 90 825 | 0,09 | |
| TELENET GRP HLDG NPV* | EUR | 550 | | 550 | 25 164 | 0,03 | |
| UMICORE NPV* | EUR | 2 520 | | 2 520 | 98 997 | 0,10 | |
| Total Belgien | | | | | 809 267 | 0,84 | |

Dänemark

| | | | | | | | |
|---------------------------------------|-----|-------|-------|--------|------------------|-------------|--|
| A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000* | DKK | 70 | 20 | 90 | 111 230 | 0,12 | |
| A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000* | DKK | 50 | | 50 | 58 140 | 0,06 | |
| AMBU A/S SER'B'DKK0.5* | DKK | | 6 000 | 6 000 | 141 891 | 0,15 | |
| CHR. HANSEN HLDG DKK10* | DKK | 1 180 | | 1 180 | 102 747 | 0,11 | |
| COLOPLAST DKK1 B* | DKK | 1 080 | 540 | 1 620 | 148 007 | 0,15 | |
| DANSKE BANK A/S DKK10* | DKK | 9 322 | 1 070 | 10 392 | 202 285 | 0,21 | |
| DSV DKK1* | DKK | 2 050 | 670 | 2 720 | 176 295 | 0,18 | |
| GENMAB AS DKK1 (BEARER)* | DKK | 550 | | 550 | 88 663 | 0,09 | |
| ISS A/S DKK1* | DKK | 1 240 | | 1 240 | 34 090 | 0,04 | |
| NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)* | DKK | 2 170 | | 2 170 | 95 327 | 0,10 | |
| ORSTED A/S DKK10* | DKK | 2 480 | | 2 480 | 163 174 | 0,17 | |
| PAANDORA A/S DKK1* | DKK | 1 300 | | 1 300 | 52 083 | 0,05 | |
| VESTAS WIND SYSTEM DKK1* | DKK | 2 530 | | 2 530 | 188 012 | 0,19 | |
| Total Dänemark | | | | | 1 561 943 | 1,62 | |

Finnland

| | | | | | | | |
|---------------------------------|-----|--------|-------|--------|----------------|-------------|--|
| FERRATUM OYJ NPV* | EUR | 5 300 | | 5 300 | 47 781 | 0,05 | |
| KONE CORPORATION NPV ORD 'B** | EUR | 3 320 | 1 340 | 4 660 | 218 670 | 0,23 | |
| METSO OYJ NPV* | EUR | 999 | | 999 | 25 781 | 0,03 | |
| NOKIA OYJ NPV* | EUR | 66 942 | 7 170 | 74 112 | 420 096 | 0,43 | |
| NOKIAN RENKAAT OYJ NPV* | EUR | 1 170 | | 1 170 | 35 362 | 0,04 | |
| ORION CORP SER'B'NPV* | EUR | 1 030 | | 1 030 | 35 147 | 0,04 | |
| STORA ENSO OYJ NPV SER'R** | EUR | 7 090 | | 7 090 | 80 578 | 0,08 | |
| WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50* | EUR | 3 990 | | 3 990 | 62 477 | 0,06 | |
| Total Finnland | | | | | 925 891 | 0,96 | |

Frankreich

| | | | | | | | |
|--|-----|--------|-------|--------|---------|------|--|
| ACCOR EUR3* | EUR | 1 720 | | 1 720 | 71 930 | 0,07 | |
| ADP EUR3* | EUR | 450 | | 450 | 83 927 | 0,09 | |
| AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)* | EUR | 5 387 | 720 | 6 107 | 746 362 | 0,77 | |
| AIRBUS EUR1* | EUR | 6 900 | 1 460 | 8 360 | 790 990 | 0,82 | |
| ALSTOM EUR7.00* | EUR | 1 114 | | 1 114 | 44 277 | 0,05 | |
| AMUNDI EUR2.5 (AIW)* | EUR | 590 | | 590 | 30 691 | 0,03 | |
| ARKEMA EUR10* | EUR | 818 | | 818 | 69 100 | 0,07 | |
| ATOS SE EUR1* | EUR | 971 | 15 | 986 | 79 424 | 0,08 | |
| AXA EUR2.29* | EUR | 23 615 | 2 870 | 26 485 | 562 843 | 0,58 | |
| BIC EUR3.82* | EUR | 250 | | 250 | 25 116 | 0,03 | |
| BNP PARIBAS EUR2* | EUR | 13 930 | 1 540 | 15 470 | 688 184 | 0,71 | |
| BOLLORE EURO.16* | EUR | 7 800 | 4 990 | 12 790 | 50 446 | 0,05 | |
| BOUYGUES EUR1* | EUR | 2 490 | | 2 490 | 87 941 | 0,09 | |
| BUREAU VERITAS EURO.12* | EUR | 3 220 | | 3 220 | 64 572 | 0,07 | |
| CAPGEMINI EUR8* | EUR | 1 930 | 220 | 2 150 | 210 305 | 0,22 | |
| CARREFOUR EUR2.50* | EUR | 6 203 | | 6 203 | 104 225 | 0,11 | |
| CASINO GUICH-PERR EUR1.53* | EUR | 1 000 | | 1 000 | 40 952 | 0,04 | |
| CIE DE ST-GOBAIN EUR4* | EUR | 5 969 | 1 160 | 7 129 | 234 306 | 0,24 | |
| CNP ASSURANCES EUR1* | EUR | 1 490 | 950 | 2 440 | 50 924 | 0,05 | |
| COVIVIO EUR3* | EUR | 350 | | 350 | 33 210 | 0,03 | |
| CREDIT AGRICOLE SA EUR3* | EUR | 11 596 | 4 390 | 15 986 | 169 881 | 0,18 | |
| DANONE EURO.25* | EUR | 7 234 | 1 650 | 8 884 | 615 809 | 0,64 | |
| DASSAULT AVIATION EUR8* | EUR | 30 | | 30 | 40 907 | 0,04 | |
| DASSAULT SYSTEMES EURO.50* | EUR | 1 578 | 180 | 1 758 | 205 442 | 0,21 | |
| EDENRED EUR2* | EUR | 3 102 | | 3 102 | 112 247 | 0,12 | |
| EDF EURO.5* | EUR | 6 920 | | 6 920 | 107 616 | 0,11 | |
| EFFAGE EUR4* | EUR | 990 | | 990 | 81 398 | 0,08 | |
| ENGIE EUR1* | EUR | 20 196 | 4 680 | 24 876 | 351 116 | 0,36 | |
| ESSILORLUXOTTICA EURO.18* | EUR | 2 530 | 1 446 | 3 976 | 494 885 | 0,51 | |
| EURAZEO NPV* | EUR | 463 | | 463 | 32 245 | 0,03 | |
| EUROFINS SCIENTIFI EURO.10* | EUR | 110 | | 110 | 40 411 | 0,04 | |
| EUTELSAT COMMUNICA EUR1* | EUR | 2 376 | | 2 376 | 46 067 | 0,05 | |
| FAURECIA EUR7* | EUR | 860 | | 860 | 32 050 | 0,03 | |
| GETLINK SE EURO.40* | EUR | 4 130 | | 4 130 | 54 593 | 0,06 | |

| Titel | 30.06.2018 Anzahl/ Nominal | Käufe ¹ | Verkäufe ² | 31.12.2018 Anzahl/ Nominal | Verkehrswert ³ in CHF | in % ³ | Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal |
|---|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
| HERMES INTL NPV* | EUR 337 | 120 | | 457 | 249 673 | 0,26 | |
| ICADE NPV* | EUR 350 | | | 350 | 26 229 | 0,03 | |
| ILIAD NPV* | EUR 190 | | | 190 | 26 261 | 0,03 | |
| IMERYS EUR2* | EUR 480 | | | 480 | 22 708 | 0,02 | |
| INGENICO GROUP EUR1* | EUR 474 | 11 | | 485 | 27 076 | 0,03 | |
| IPSEN EUR1* | EUR 230 | | | 230 | 29 250 | 0,03 | |
| JC DECAUX SA NPV* | EUR 810 | | | 810 | 22 382 | 0,02 | |
| KERING EUR4* | EUR 930 | 170 | | 1 100 | 510 223 | 0,53 | |
| KLEPIERRE EUR1.40* | EUR 2 130 | 620 | | 2 750 | 83 550 | 0,09 | |
| L'OREAL EURO.20* | EUR 2 955 | 675 | | 3 630 | 823 051 | 0,85 | |
| LEGRAND SA EUR4* | EUR 3 150 | 360 | | 3 510 | 195 005 | 0,20 | |
| LVMH MOET HENNESSY EURO.30* | EUR 3 485 | 510 | | 3 995 | 1 162 425 | 1,20 | |
| NATIXIS EUR1.6* | EUR 11 280 | | | 11 280 | 52 359 | 0,05 | |
| ORANGE EUR4* | EUR 23 185 | 5 240 | | 28 425 | 453 422 | 0,47 | |
| PERNOD RICARD EUR1.55* | EUR 2 624 | 410 | | 3 034 | 489 952 | 0,51 | |
| PEUGEOT SA EUR1* | EUR 7 090 | 890 | | 7 980 | 167 671 | 0,17 | |
| PUBLICIS GROUPE SA EURO.40* | EUR 2 284 | 610 | | 2 894 | 163 326 | 0,17 | |
| REMY COINTREAU EUR1.60* | EUR 270 | 3 | | 273 | 30 442 | 0,03 | |
| RENAULT SA EUR3.81* | EUR 2 340 | 420 | | 2 760 | 169 666 | 0,18 | |
| REXEL EUR5* | EUR 2 270 | | | 2 270 | 23 790 | 0,02 | |
| SAFRAN EURO.20* | EUR 3 900 | 900 | | 4 800 | 570 130 | 0,59 | |
| SANOFI EUR2* | EUR 13 065 | 2 420 | | 15 485 | 1 320 291 | 1,37 | |
| SANTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)* | EUR | 440 | | 440 | 43 312 | 0,04 | |
| SCHNEIDER ELECTRIC EUR8* | EUR 6 570 | 1 180 | | 7 750 | 521 571 | 0,54 | |
| SCOR SE EUR7.876972 (POST CONS)* | EUR 1 700 | | | 1 700 | 75 481 | 0,08 | |
| SEB SA EUR1* | EUR 220 | | | 220 | 27 966 | 0,03 | |
| SOC GENERALE EUR1.25* | EUR 8 768 | 1 990 | | 10 758 | 337 272 | 0,35 | |
| SODEXO EUR4* | EUR 880 | | | 880 | 88 756 | 0,09 | |
| STMICROELECTRONICS EUR1.04* | EUR 6 310 | | | 6 310 | 88 779 | 0,09 | |
| SUEZ EUR4* | EUR 3 377 | | | 3 377 | 43 879 | 0,05 | |
| TELEPERFORMANCE EUR2.50* | EUR 650 | | | 650 | 102 256 | 0,11 | |
| THALES EUR3* | EUR 1 263 | 230 | | 1 493 | 171 614 | 0,18 | |
| TOTAL EUR2.5* | EUR 29 573 | 3 612 | | 33 185 | 1 726 982 | 1,79 | |
| UBISOFT ENTERTAIN EURO.31* | EUR 730 | | | 730 | 57 980 | 0,06 | |
| VALEO EUR1 (POST SUBD)* | EUR 2 520 | | | 2 520 | 72 444 | 0,07 | |
| VEOLIA ENVIRONNEME EUR5* | EUR 5 010 | | | 5 010 | 101 371 | 0,10 | |
| VINCI EUR2.50* | EUR 5 906 | 1 390 | | 7 296 | 592 148 | 0,61 | |
| VIVENDI SA EUR5.50* | EUR 12 869 | 1 700 | | 14 569 | 349 376 | 0,36 | |
| WENDEL EUR4* | EUR 300 | | | 300 | 35 396 | 0,04 | |
| Total Frankreich | | | | | 17 509 859 | 18,11 | |
| Deutschland | | | | | | | |
| I&I DRILLISCH AG NPV* | EUR 610 | | | 610 | 30 590 | 0,03 | |
| AROUNDTOWN SA EURO.01* | EUR | 10 870 | | 10 870 | 88 442 | 0,09 | |
| BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1* | EUR 4 100 | 440 | | 4 540 | 361 716 | 0,37 | |
| BEIERSDORF AG NPV* | EUR 1 190 | | | 1 190 | 122 248 | 0,13 | |
| COMMERZBANK AG NPV* | EUR 12 960 | | | 12 960 | 84 460 | 0,09 | |
| CONTINENTAL AG ORD NPV* | EUR 1 320 | 150 | | 1 470 | 200 031 | 0,21 | |
| COVESTRO AG NPV* | EUR 1 970 | 510 | | 2 480 | 120 678 | 0,12 | |
| DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)* | EUR 4 410 | 549 | 1 | 4 958 | 223 490 | 0,23 | |
| FRAPORT AG NPV* | EUR 700 | | | 700 | 49 271 | 0,05 | |
| FRESENIUS MED CARE NPV* | EUR 2 074 | 360 | | 2 434 | 155 359 | 0,16 | |
| FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV* | EUR 5 100 | 610 | | 5 710 | 272 702 | 0,28 | |
| GEA GROUP AG NPV* | EUR 1 820 | | | 1 820 | 46 147 | 0,05 | |
| HEIDELBERGCEMENT NPV* | EUR 1 560 | 630 | | 2 190 | 131 739 | 0,14 | |
| HENKEL AG & CO KGAA* | EUR 1 000 | | | 1 000 | 96 633 | 0,10 | |
| HOCHTIEF AG NPV* | EUR 200 | | | 200 | 26 528 | 0,03 | |
| INNOGY SE NPV* | EUR 2 040 | | | 2 040 | 93 635 | 0,10 | |
| KION GROUP AG NPV* | EUR 610 | | | 610 | 30 473 | 0,03 | |
| LANXESS AG NPV* | EUR 1 000 | | | 1 000 | 45 302 | 0,05 | |
| LINDE AG NPV* | EUR 2 092 | | 2 092 | | | | |
| MAN SE ORD NPV* | EUR 360 | | | 360 | 36 573 | 0,04 | |
| MEDIOS AG NPV* | EUR 8 409 | | | 8 409 | 127 929 | 0,13 | |
| MERCK KGAA NPV* | EUR 1 132 | 210 | | 1 342 | 136 079 | 0,14 | |
| METRO AG (NEW) NPV* | EUR 1 740 | | | 1 740 | 26 265 | 0,03 | |
| PUMA SE NPV* | EUR 77 | | | 77 | 37 052 | 0,04 | |
| RWE AG (NEU) NPV* | EUR 5 516 | | | 5 516 | 117 888 | 0,12 | |
| SAP AG ORD NPV* | EUR 11 600 | 2 590 | | 14 190 | 1 390 094 | 1,44 | |
| SIEMENS HEALTHINEE NPV* | EUR 1 730 | | | 1 730 | 71 247 | 0,07 | |
| SYMRISE AG NPV (BR)* | EUR 1 320 | | | 1 320 | 95 946 | 0,10 | |
| TELEFONICA DEUTSCH NPV* | EUR 7 420 | | | 7 420 | 28 580 | 0,03 | |
| THYSSENKRUPP AG NPV* | EUR 3 996 | 2 490 | | 6 486 | 109 492 | 0,11 | |
| VOLKSWAGEN AG ORD NPV* | EUR 230 | 270 | | 500 | 78 377 | 0,08 | |
| WIRECARD AG NPV* | EUR 1 625 | 160 | | 1 785 | 267 133 | 0,28 | |
| ZALANDO SE NPV* | EUR 1 500 | | | 1 500 | 37 932 | 0,04 | |
| Total Deutschland | | | | | 4 740 031 | 4,90 | |
| Irland | | | | | | | |
| AIB GROUP PLC ORD EURO.625* | EUR 6 450 | | | 6 450 | 26 749 | 0,03 | |
| BANK OF IRELAND GR EUR1* | EUR 6 741 | | | 6 741 | 36 919 | 0,04 | |
| CRH ORD EURO.32* | EUR 9 865 | 1 890 | | 11 755 | 306 004 | 0,32 | |
| DCC ORD EURO.25* | GBP 890 | | | 890 | 66 877 | 0,07 | |
| KERRY GROUP A*ORD EURO.125(DUBLIN LIST)* | EUR 1 980 | 210 | | 2 190 | 213 478 | 0,22 | |
| KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)* | EUR | 2 180 | | 2 180 | 91 831 | 0,09 | |
| PADDY POWER BETFAI ORD EURO.09* | EUR 490 | | | 490 | 39 564 | 0,04 | |
| PADDY POWER BETFAI ORD EURO.09* | GBP 500 | | | 500 | 40 176 | 0,04 | |
| PROTHENA CORP PLC USD0.01* | USD 148 | | | 148 | 1 503 | 0,00 | |
| RYANAIR LTD ORD EURO.006* | EUR 1 870 | | | 1 870 | 22 654 | 0,02 | |
| Total Irland | | | | | 845 754 | 0,87 | |

| Titel | | 30.06.2018 Anzahl/ Nominal | Käufe ¹ | Verkäufe ² | 31.12.2018 Anzahl/ Nominal | Verkehrswert ³ in CHF | in % ³ | Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal |
|---|-----|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
| Italien | | | | | | | | |
| ASSIC GENERALI SPA EUR1* | EUR | 12 935 | 2 580 | | 15 515 | 255 268 | 0,26 | |
| DAVIDE DE CAMPARI EURO.05 (POST SUBD)* | EUR | 6 700 | | | 6 700 | 55 759 | 0,06 | |
| ENI SPA EUR1* | EUR | 30 180 | 3 570 | | 33 750 | 522 884 | 0,54 | |
| FERRARI NV EURO.01(NEW)* | EUR | 1 490 | 180 | | 1 670 | 163 316 | 0,17 | |
| LEONARDO SPA EUR4.40* | EUR | 3 700 | | | 3 700 | 32 014 | 0,03 | |
| LUXOTTICA GROUP EURO.06* | EUR | 1 900 | 650 | 2 550 | | | | |
| MONCLER SPA NPV* | EUR | 2 180 | | | 2 180 | 71 072 | 0,07 | |
| PIRELLI & C SPA NPV* | EUR | 4 890 | | | 4 890 | 30 915 | 0,03 | |
| POSTE ITALIANE SPA NPV* | EUR | 5 540 | | | 5 540 | 43 602 | 0,05 | |
| SNAM EUR1* | EUR | 23 190 | 9 380 | | 32 570 | 140 171 | 0,15 | |
| TELECOM ITALIA SPA DI RISP EURO.55* | EUR | 52 100 | | | 52 100 | 24 483 | 0,03 | |
| TELECOM ITALIA SPA EURO.55* | EUR | 106 131 | 55 660 | | 161 791 | 88 118 | 0,09 | |
| TERNA SPA ORD EURO.22* | EUR | 14 820 | 3 960 | | 18 780 | 104 823 | 0,11 | |
| Total Italien | | | | | | 1 532 425 | 1,59 | |
| Luxemburg | | | | | | | | |
| RTL GROUP NPV* | EUR | 350 | | | 350 | 18 735 | 0,02 | |
| Total Luxemburg | | | | | | 18 735 | 0,02 | |
| Niederlande | | | | | | | | |
| AERCAP HOLDINGS EURO.01* | USD | 1 730 | | | 1 730 | 67 535 | 0,07 | |
| AKZO NOBEL NV EUR2* | EUR | 3 046 | 620 | | 3 666 | 290 842 | 0,30 | |
| EXOR NV EURO.01* | EUR | 1 030 | | | 1 030 | 54 856 | 0,06 | |
| HEINEKEN HOLDING EUR1.6* | EUR | 1 150 | | | 1 150 | 95 577 | 0,10 | |
| HEINEKEN NV EUR1.60* | EUR | 2 562 | 330 | | 2 892 | 251 598 | 0,26 | |
| ING GROEP N.V. EURO.01* | EUR | 46 266 | 7 870 | | 54 136 | 574 074 | 0,59 | |
| KON KPN NV EURO.04* | EUR | 38 200 | | | 38 200 | 110 203 | 0,11 | |
| KONINKLIJKE AHOLD EURO.01* | EUR | 13 823 | 2 220 | | 16 043 | 399 097 | 0,41 | |
| KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20* | EUR | 10 836 | 1 370 | | 12 206 | 425 447 | 0,44 | |
| NXP SEMICONDUCTORS EURO.20* | EUR | 930 | | | 930 | 66 026 | 0,07 | |
| NXP SEMICONDUCTORS EURO.20* | USD | 2 660 | 500 | | 3 160 | 228 277 | 0,24 | |
| RANDSTAD N.V. EURO.10* | EUR | 1 455 | | | 1 455 | 65 734 | 0,07 | |
| UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)* | EUR | 1 700 | 180 | | 1 880 | 286 859 | 0,30 | |
| VOPAK(KON) EURO.50* | EUR | 650 | | | 650 | 29 065 | 0,03 | |
| WOLTERS KLUWER EURO.12* | EUR | 3 660 | 520 | | 4 180 | 243 345 | 0,25 | |
| Total Niederlande | | | | | | 3 188 536 | 3,30 | |
| Norwegen | | | | | | | | |
| DNB ASA NOK10* | NOK | 11 283 | 2 250 | | 13 533 | 212 843 | 0,22 | |
| GJENSIDIGE FORSIKR NOK2* | NOK | 1 620 | | | 1 620 | 24 935 | 0,03 | |
| ORKLA ASA NOK1.25* | NOK | 8 230 | | | 8 230 | 63 750 | 0,07 | |
| SCHIBSTED ASA SER'B'NOK0.5* | NOK | 1 450 | | | 1 450 | 43 332 | 0,04 | |
| YARA INTERNATIONAL NOK1.7* | NOK | 1 760 | | | 1 760 | 66 822 | 0,07 | |
| Total Norwegen | | | | | | 411 682 | 0,43 | |
| Portugal | | | | | | | | |
| JERONIMO MARTINS EUR5* | EUR | 3 550 | | | 3 550 | 41 366 | 0,04 | |
| Total Portugal | | | | | | 41 366 | 0,04 | |
| Südafrika | | | | | | | | |
| MONDI ORD EURO.20* | GBP | 4 655 | | | 4 655 | 95 469 | 0,10 | |
| Total Südafrika | | | | | | 95 469 | 0,10 | |
| Spanien | | | | | | | | |
| ACS ACTIVIDADES CO EURO.5* | EUR | 2 914 | 74 | | 2 988 | 113 913 | 0,12 | |
| AENA SME S.A. EUR10* | EUR | 730 | 190 | | 920 | 140 741 | 0,15 | |
| AMADEUS IT GROUP EURO.01* | EUR | 5 330 | 590 | | 5 920 | 405 885 | 0,42 | |
| BANKIA S.A. EUR1 (POST CONS)* | EUR | 8 857 | 6 510 | | 15 367 | 44 332 | 0,05 | |
| BCO DE SABADELL EURO.125* | EUR | 70 442 | | | 70 442 | 79 422 | 0,08 | |
| CAIXABANK SA EUR1* | EUR | 42 238 | 5 300 | | 47 538 | 169 500 | 0,18 | |
| ENAGAS SA EUR1.50* | EUR | 2 990 | | | 2 990 | 79 553 | 0,08 | |
| ENDESA SA EUR1.2* | EUR | 2 430 | 1 980 | | 4 410 | 100 040 | 0,10 | |
| FERROVIAL SA EURO.2* | EUR | 5 993 | 139 | | 6 132 | 122 277 | 0,13 | |
| GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD* | EUR | 3 850 | | | 3 850 | 99 355 | 0,10 | |
| IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)* | EUR | 69 170 | 16 286 | | 85 456 | 675 846 | 0,70 | |
| INDITEX EURO.03 (POST SUBD)* | EUR | 12 860 | 2 560 | | 15 420 | 388 377 | 0,40 | |
| NATURGY ENERGY GRO EUR1* | EUR | 4 420 | | | 4 420 | 110 876 | 0,11 | |
| RED ELECTRICA CORP EURO.5* | EUR | 5 580 | | | 5 580 | 122 588 | 0,13 | |
| REPSOL SA EUR1* | EUR | 12 327 | 2 362 | | 14 689 | 233 070 | 0,24 | |
| SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY* | EUR | 2 450 | | | 2 450 | 29 376 | 0,03 | |
| TELEFONICA SA EUR1* | EUR | 53 185 | 13 120 | | 66 305 | 548 372 | 0,57 | |
| Total Spanien | | | | | | 3 463 526 | 3,58 | |
| Schweden | | | | | | | | |
| ALFA LAVAL AB NPV* | SEK | 2 900 | | | 2 900 | 61 153 | 0,06 | |
| ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)* | SEK | 12 320 | 2 150 | | 14 470 | 254 452 | 0,26 | |
| ERICSSON SER'B' NPV* | SEK | 35 506 | 3 950 | | 39 456 | 341 846 | 0,35 | |
| ESSITY AB SER'B'NPV* | SEK | 5 900 | 2 160 | | 8 060 | 195 012 | 0,20 | |
| HUSQVARNA AB SER'B'NPV* | SEK | 3 350 | | | 3 350 | 24 473 | 0,03 | |
| ICA GRUPPEN AB* | SEK | 760 | | | 760 | 26 771 | 0,03 | |
| INDUSTRIVARDEN AB SER'C'NPV* | SEK | 1 580 | | | 1 580 | 31 482 | 0,03 | |
| INVESTOR AB SER'B'NPV* | SEK | 5 150 | 1 480 | | 6 630 | 276 890 | 0,29 | |
| KINNEVIK INV AB SER'B'NPV (POST SPLIT)* | SEK | 2 990 | | | 2 990 | 71 047 | 0,07 | |
| LUNDBERGFÖRETAGEN SER'B'NPV* | SEK | 1 360 | | | 1 360 | 39 498 | 0,04 | |
| LUNDIRN PETROLEUM A NPV* | SEK | 1 360 | | | 1 360 | 33 480 | 0,03 | |
| MODERN TIMES GROUP SER'B'NPV* | SEK | | 142 | 142 | | | | |
| SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)* | SEK | 14 000 | 1 600 | | 15 600 | 219 164 | 0,23 | |
| SECURITAS SER'B'NPV* | SEK | 2 430 | | | 2 430 | 38 435 | 0,04 | |

| Titel | 30.06.2018 Anzahl/ Nominal | Käufe ¹ | Verkäufe ² | 31.12.2018 Anzahl/ Nominal | Verkehrswert ³ in CHF | in % ³ | Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal |
|--|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
| SKAND ENSKILDA BKN SERA'NPV* | SEK 18 322 | 4 020 | | 22 342 | 213 892 | 0,22 | |
| SKANSKA AB SERB'NPV* | SEK 2 590 | | | 2 590 | 40 606 | 0,04 | |
| SVENSKA HANDELSBKN SERA'NPV (P/S)* | SEK 20 163 | 2 070 | | 22 233 | 243 008 | 0,25 | |
| SWEDBANK AB SERA'NPV* | SEK 10 650 | 1 850 | | 12 500 | 274 849 | 0,28 | |
| SWEDISH MATCH NPV* | SEK 2 180 | | | 2 180 | 84 620 | 0,09 | |
| TELIA COMPANY AB NPV* | SEK 32 054 | 6 970 | | 39 024 | 182 156 | 0,19 | |
| Total Schweden | | | | | 2 652 834 | 2,74 | |
| Schweiz | | | | | | | |
| GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01* | GBP 144 211 | 18 640 | | 162 851 | 595 700 | 0,62 | |
| Total Schweiz | | | | | 595 700 | 0,62 | |
| Grossbritannien | | | | | | | |
| 3i GROUP ORD GBP0.738636* | GBP 7 940 | 186 | | 8 126 | 78 905 | 0,08 | |
| ANGLO AMERICAN USD0.54945* | GBP 10 942 | 4 155 | | 15 097 | 331 287 | 0,34 | |
| ASTRAZENECA ORD USD0.25* | GBP 15 025 | 1 960 | | 16 985 | 1 252 413 | 1,30 | |
| AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01* | GBP 13 170 | | | 13 170 | 75 202 | 0,08 | |
| AVIVA ORD GBP0.25* | GBP 43 359 | 12 391 | | 55 750 | 262 831 | 0,27 | |
| BABCOCK INTL GROUP ORD GBP0.60* | GBP 2 764 | 84 | | 2 848 | 17 496 | 0,02 | |
| BAE SYSTEMS ORD GBP0.025* | GBP 37 148 | 9 543 | | 46 691 | 269 189 | 0,28 | |
| BARCLAYS ORD GBP0.25* | GBP 209 463 | 28 120 | | 237 583 | 448 985 | 0,46 | |
| BARRATT DEVEL ORD GBP0.10* | GBP 11 930 | | | 11 930 | 69 320 | 0,07 | |
| BHP GROUP PLC* | GBP 24 492 | 6 103 | 30 595 | | | | |
| BP ORD USD0.25* | GBP 235 863 | 39 120 | | 274 983 | 1 712 244 | 1,77 | |
| BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25* | GBP 27 632 | 4 826 | | 32 458 | 1 018 788 | 1,05 | |
| BRITISH LAND CO PLC REIT* | GBP 8 697 | | | 8 697 | 58 221 | 0,06 | |
| BT GROUP ORD GBP0.05* | GBP 104 776 | 14 625 | | 119 401 | 356 935 | 0,37 | |
| BUNZL ORD GBP0.32142857* | GBP 4 042 | | | 4 042 | 120 222 | 0,12 | |
| CARNIVAL PLC ORD USD1.66* | GBP 1 850 | 601 | | 2 451 | 115 798 | 0,12 | |
| CENTRICA ORD GBP0.061728395* | GBP 69 383 | 1 708 | | 71 091 | 120 406 | 0,12 | |
| COCA-COLA EUROPEAN ORD EURO.01* | USD 2 000 | 1 180 | | 3 180 | 143 733 | 0,15 | |
| COMPASS GROUP ORD GBP0.1105* | GBP 18 615 | 4 339 | | 22 954 | 475 515 | 0,49 | |
| CONVATEC GROUP PLC ORD GBP0.1* | GBP 11 414 | 65 | | 11 479 | 20 026 | 0,02 | |
| CRODA INTL ORD GBP0.10357143* | GBP 1 002 | 7 | | 1 009 | 59 350 | 0,06 | |
| EXPERIAN ORD USD0.10* | GBP 10 872 | 1 962 | | 12 834 | 306 958 | 0,32 | |
| FRESNILLO PLC ORD USD0.50* | GBP 1 840 | | | 1 840 | 19 867 | 0,02 | |
| G4S ORD GBP0.25* | GBP 20 546 | 331 | | 20 877 | 51 623 | 0,05 | |
| GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25* | GBP 59 503 | 9 729 | | 69 232 | 1 296 178 | 1,34 | |
| GVC HLDGS PLC ORD EURO.01* | GBP 7 020 | | | 7 020 | 59 404 | 0,06 | |
| HAMMERSON PLC REIT* | GBP 6 527 | 128 | | 6 655 | 27 523 | 0,03 | |
| HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)* | GBP 249 314 | 34 848 | | 284 162 | 2 307 943 | 2,39 | |
| IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10* | GBP 10 421 | 1 328 | | 11 749 | 350 632 | 0,36 | |
| INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001* | GBP 13 680 | | | 13 680 | 108 240 | 0,11 | |
| INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.1980952380937* | GBP 1 921 | 11 | | 1 932 | 102 775 | 0,11 | |
| INVESTEC ORD GBP0.0002* | GBP 6 230 | | | 6 230 | 34 502 | 0,04 | |
| ITV ORD GBP0.10* | GBP 36 931 | 643 | | 37 574 | 58 898 | 0,06 | |
| JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245* | GBP 1 576 | 24 | | 1 600 | 56 227 | 0,06 | |
| KINGFISHER ORD GBP0.157142857* | GBP 23 666 | | | 23 666 | 61 655 | 0,06 | |
| LAND SECURITIES GP ORD GBP0.1066666666* | GBP 7 099 | 4 012 | | 11 111 | 112 214 | 0,12 | |
| LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1* | GBP 860 227 | 167 951 | | 1 028 178 | 669 328 | 0,69 | |
| MARKS & SPENCER GP ORD GBP0.25* | GBP 20 570 | | | 20 570 | 63 842 | 0,07 | |
| MEDICLINICA INTERNA ORD GBP0.10* | GBP 3 590 | | 3 590 | | | | |
| MEGGITT ORD GBP0.05* | GBP 10 392 | 95 | | 10 487 | 62 015 | 0,06 | |
| MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.0685714* | GBP 64 582 | | | 64 582 | 132 856 | 0,14 | |
| MERLIN ENTERTAINME ORD GBP0.01 (WI)* | GBP 6 730 | | | 6 730 | 26 828 | 0,03 | |
| MICRO FOCUS INTL ORD GBP0.10* | GBP 5 200 | | | 5 200 | 90 292 | 0,09 | |
| NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289* | GBP 40 847 | 4 080 | | 44 927 | 431 059 | 0,45 | |
| NEXT ORD GBP0.10* | GBP 1 508 | | | 1 508 | 75 562 | 0,08 | |
| PEARSON ORD GBP0.25* | GBP 7 374 | | | 7 374 | 86 879 | 0,09 | |
| RANDGOLD RESOURCES ORD USD0.05* | GBP 982 | | | 982 | 80 707 | 0,08 | |
| RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10* | GBP 8 086 | 940 | | 9 026 | 681 410 | 0,70 | |
| RELX PLC GBP0.1444* | GBP 13 170 | 3 733 | | 16 903 | 343 053 | 0,35 | |
| RELX PLC GBP0.1444* | EUR 11 387 | | | 11 387 | 230 595 | 0,24 | |
| ROLLS ROYCE HLDGS ORD GBP0.001 C* | GBP 1 500 336 | | 1 500 336 | | | | |
| ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20* | GBP 16 369 | 10 530 | | 26 899 | 280 308 | 0,29 | |
| ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EURO.07 (UK LIST)* | GBP 16 492 | 5 210 | | 21 702 | 637 584 | 0,66 | |
| ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A'SHS EURO.07* | GBP 82 160 | 11 420 | | 93 580 | 2 711 107 | 2,80 | |
| ROYAL MAIL PLC ORD GBP0.01 (WI)* | GBP 11 420 | 408 | | 11 828 | 40 407 | 0,04 | |
| RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00* | GBP 8 250 | | | 8 250 | 53 199 | 0,06 | |
| SAGE GROUP GBP0.01051948* | GBP 9 790 | | | 9 790 | 73 921 | 0,08 | |
| SAINSBURY (J) ORD GBP0.28571428* | GBP 20 252 | 429 | | 20 681 | 68 808 | 0,07 | |
| SEVERN TRENT ORD GBP0.9789* | GBP 2 310 | | | 2 310 | 52 654 | 0,05 | |
| SHIRE ORD GBP0.05* | GBP 10 210 | 1 820 | | 12 030 | 690 246 | 0,71 | |
| SKY PLC ORD GBP0.50* | GBP 11 702 | | 11 702 | | | | |
| SMITH & NEPHEW ORD USD0.20* | GBP 8 665 | 1 260 | | 9 925 | 182 429 | 0,19 | |
| SMITHS GROUP ORD GBP0.375* | GBP 4 928 | | | 4 928 | 84 393 | 0,09 | |
| SSE PLC ORD GBP0.50* | GBP 12 701 | 1 933 | | 14 634 | 198 706 | 0,21 | |
| ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15* | GBP 7 848 | 124 | | 7 972 | 94 485 | 0,10 | |
| STANDARD CHARTERED ORD USD0.50* | GBP 33 965 | 6 379 | | 40 344 | 308 626 | 0,32 | |
| STD LIFE ABERDEEN ORD GBP0.12222222* | GBP 26 533 | 619 | 27 152 | | | | |
| TRAVIS PERKINS ORD GBP0.10* | GBP 2 025 | 28 | 2 053 | | | | |
| UNILEVER PLC ORD GBP0.031111* | GBP 15 388 | 1 775 | | 17 163 | 885 316 | 0,92 | |
| UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05* | GBP 6 733 | | | 6 733 | 62 234 | 0,06 | |
| VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)* | GBP 314 852 | 64 870 | | 379 722 | 728 946 | 0,75 | |
| WEIR GROUP ORD GBP0.125* | GBP 1 699 | | | 1 699 | 27 688 | 0,03 | |
| WHITBREAD ORD GBP0.76797385* | GBP 1 923 | 583 | | 2 506 | 144 070 | 0,15 | |
| WOOD GROUP (JOHN) ORD GBP0.0428571(POST CONS)* | GBP 6 500 | | | 6 500 | 41 310 | 0,04 | |
| WPP PLC ORD GBP0.10* | GBP 13 870 | 4 500 | | 18 370 | 195 258 | 0,20 | |
| Total Grossbritannien | | | | | 22 497 618 | 23,27 | |

| Titel | 30.06.2018 Anzahl/ Nominal | Käufe ¹ | Verkäufe ² | 31.12.2018 Anzahl/ Nominal | Verkehrswert ³ in CHF | in % ³ | Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal |
|---|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
| Vereinigte Staaten | | | | | | | |
| QIAGEN NV EURO.01* | EUR | 1 791 | | 1 791 | 59 903 | 0,06 | |
| Total Vereinigte Staaten | | | | | 59 903 | 0,06 | |
| Total Inhaberaktien | | | | | 61 295 965 | 63,41 | |
| Vorzugsaktien | | | | | | | |
| Deutschland | | | | | | | |
| BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1* | EUR | 450 | | 450 | 31 492 | 0,03 | |
| FUCHS PETROLUB SE NON-VTG PRF NPV* | EUR | 700 | | 700 | 28 383 | 0,03 | |
| HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV* | EUR | 1 830 | 580 | 2 410 | 259 094 | 0,27 | |
| PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV* | EUR | 1 770 | | 1 770 | 103 003 | 0,11 | |
| SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV* | EUR | 440 | | 440 | 53 997 | 0,06 | |
| SCHAEFFLER AG NPV* | EUR | 1 870 | | 1 870 | | | |
| VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV* | EUR | 2 105 | 400 | 2 505 | 392 161 | 0,41 | |
| Total Deutschland | | | | | 868 130 | 0,90 | |
| Grossbritannien | | | | | | | |
| ROLLS ROYCE HLDGS C SHS ENTITLEMENT (JAN 2019)* | GBP | | 940 654 | 940 654 | 1 181 | 0,00 | |
| Total Grossbritannien | | | | | 1 181 | 0,00 | |
| Total Vorzugsaktien | | | | | 869 311 | 0,90 | |
| Namensaktien | | | | | | | |
| Australien | | | | | | | |
| BHP GROUP PLC ORD USD0.50* | GBP | | 30 595 | 30 595 | 634 420 | 0,66 | |
| Total Australien | | | | | 634 420 | 0,66 | |
| Belgien | | | | | | | |
| KBC GROUP NV NPV* | EUR | 3 110 | 450 | 3 560 | 227 390 | 0,24 | |
| UCB NPV* | EUR | 1 560 | | 1 560 | 125 345 | 0,13 | |
| Total Belgien | | | | | 352 735 | 0,36 | |
| Dänemark | | | | | | | |
| CARLSBERG SER'B'DKK20* | DKK | 1 225 | | 1 225 | 128 124 | 0,13 | |
| H.LUNDBECK A/S DKK5* | DKK | 970 | | 970 | 41 806 | 0,04 | |
| NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'* | DKK | 21 160 | 3 190 | 24 350 | 1 095 422 | 1,13 | |
| TRYG A/S DKK5* | DKK | 900 | | 900 | 22 276 | 0,02 | |
| WILLIAM DEMANT HOL DKK0.20* | DKK | 1 290 | | 1 290 | 36 020 | 0,04 | |
| Total Dänemark | | | | | 1 323 647 | 1,37 | |
| Finnland | | | | | | | |
| ELISA CORPORATION EURO.50* | EUR | 1 330 | 790 | 2 120 | 86 197 | 0,09 | |
| FORTUM OYJ EUR3.40* | EUR | 5 507 | 980 | 6 487 | 139 627 | 0,14 | |
| NESTE OIL OYJ NPV* | EUR | 1 250 | | 1 250 | 94 886 | 0,10 | |
| SAMPO OYJ SER'A'NPV* | EUR | 5 240 | 900 | 6 140 | 265 769 | 0,27 | |
| UPM-KYMMENE CORP NPV* | EUR | 5 850 | 1 610 | 7 460 | 186 211 | 0,19 | |
| Total Finnland | | | | | 772 691 | 0,80 | |
| Frankreich | | | | | | | |
| GECINA EUR7.50* | EUR | 530 | | 530 | 67 491 | 0,07 | |
| MICHELIN (CGDE) EUR2* | EUR | 1 793 | 650 | 2 443 | 238 690 | 0,25 | |
| Total Frankreich | | | | | 306 181 | 0,32 | |
| Deutschland | | | | | | | |
| ADIDAS AG NPV (REGD)* | EUR | 2 214 | 440 | 2 654 | 545 529 | 0,56 | |
| ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)* | EUR | 5 075 | 1 070 | 6 145 | 1 212 828 | 1,25 | |
| AXEL SPRINGER SE NPV(REGD)* | EUR | 460 | | 460 | 25 598 | 0,03 | |
| BASF SE NPV* | EUR | 11 220 | 2 040 | 13 260 | 902 553 | 0,93 | |
| BAYER AG NPV (REGD)* | EUR | 10 260 | 2 860 | 13 120 | 895 389 | 0,93 | |
| BRENNTAG AG* | EUR | 1 290 | 670 | 1 960 | 83 270 | 0,09 | |
| DAIMLER AG ORD NPV(REGD)* | EUR | 11 562 | 1 240 | 12 802 | 662 334 | 0,69 | |
| DELIVERY HERO SE NPV* | EUR | 1 130 | | 1 130 | 41 386 | 0,04 | |
| DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)* | EUR | 22 379 | 3 100 | 25 479 | 200 042 | 0,21 | |
| DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)* | EUR | 1 872 | 660 | 2 532 | 299 460 | 0,31 | |
| DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)* | EUR | 1 842 | | 1 842 | 40 893 | 0,04 | |
| DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)* | EUR | 11 670 | 2 560 | 14 230 | 383 422 | 0,40 | |
| DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)* | EUR | 39 877 | 8 170 | 48 047 | 802 429 | 0,83 | |
| E.ON SE NPV* | EUR | 24 658 | 6 380 | 31 038 | 301 749 | 0,31 | |
| EVONIK INDUSTRIES NPV* | EUR | 1 800 | 700 | 2 500 | 61 417 | 0,06 | |
| HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)* | EUR | 640 | | 640 | 84 888 | 0,09 | |
| HUGO BOSS AG NPV (REGD)* | EUR | 810 | | 810 | 49 218 | 0,05 | |
| INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)* | EUR | 12 040 | 2 780 | 14 820 | 290 011 | 0,30 | |
| K&S AG NPV* | EUR | 1 170 | | 1 170 | | | |
| MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)* | EUR | 535 | | 535 | 95 499 | 0,10 | |
| MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)* | EUR | 1 778 | 240 | 2 018 | 433 333 | 0,45 | |
| OSRAM LICHT AG NPV* | EUR | 676 | 660 | 1 336 | 57 091 | 0,06 | |
| PROSIEBENSATTI MED. NPV* | EUR | 2 030 | | 2 030 | 35 573 | 0,04 | |
| SIEMENS AG NPV(REGD)* | EUR | 9 428 | 1 620 | 11 048 | 1 212 399 | 1,25 | |
| TUI AG NPV (REGD)* | GBP | 4 550 | | 4 550 | 64 295 | 0,07 | |
| UNIPER SE NPV* | EUR | 1 870 | | 1 870 | 47 626 | 0,05 | |
| UNITED INTERNET AG NPV(REGD)* | EUR | 930 | | 930 | 40 035 | 0,04 | |
| VONOVIA SE NPV* | EUR | 5 334 | 1 130 | 6 464 | 288 389 | 0,30 | |
| Total Deutschland | | | | | 9 156 655 | 9,47 | |

| Titel | 30.06.2018 Anzahl/ Nominal | Käufe ¹ | Verkäufe ² | 31.12.2018 Anzahl/ Nominal | Verkehrswert ³ in CHF | in % ³ | Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal |
|---|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
| Irland | | | | | | | |
| SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001* | EUR | 2 810 | | 2 810 | 73 656 | 0,08 | |
| Total Irland | | | | | 73 656 | 0,08 | |
| Italien | | | | | | | |
| ATLANTIA SPA EUR1* | EUR | 6 210 | | 6 210 | 126 457 | 0,13 | |
| CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01* | EUR | 10 890 | 3 110 | 14 000 | 123 817 | 0,13 | |
| ENEL EUR1* | EUR | 95 288 | 21 240 | 116 528 | 662 365 | 0,69 | |
| INTESA SANPAOLO NPV* | EUR | 160 880 | 43 062 | 203 942 | 445 816 | 0,46 | |
| MEDIOBANCA SPA EURO.5* | EUR | 4 080 | | 4 080 | 33 914 | 0,04 | |
| PRYSMIAN SPA EURO.10* | EUR | 2 700 | 360 | 3 060 | 58 174 | 0,06 | |
| RECORDATI EURO.125* | EUR | 1 150 | | 1 150 | 39 254 | 0,04 | |
| UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)* | EUR | 22 468 | 4 910 | 27 378 | 305 257 | 0,32 | |
| Total Italien | | | | | 1 795 053 | 1,86 | |
| Luxemburg | | | | | | | |
| ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)* | EUR | 7 120 | 2 480 | 9 600 | 196 246 | 0,20 | |
| TENARIS S.A. USD1* | EUR | 5 640 | | 5 640 | 59 999 | 0,06 | |
| Total Luxemburg | | | | | 256 245 | 0,27 | |
| Niederlande | | | | | | | |
| AEGON NV EURO.12* | EUR | 16 353 | 6 052 | 22 405 | 102 989 | 0,11 | |
| ASML HOLDING NV EURO.09* | EUR | 5 100 | 570 | 5 670 | 876 400 | 0,91 | |
| FIAT CHRYSLER AUTO EURO.01* | EUR | 12 910 | 2 600 | 15 510 | 221 662 | 0,23 | |
| KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5* | EUR | 2 210 | 360 | 2 570 | 206 903 | 0,21 | |
| NN GROUP N.V. EURO.12* | EUR | 4 176 | 564 | 4 740 | 185 887 | 0,19 | |
| UNILEVER NV CVA EURO.16* | EUR | 18 551 | 2 800 | 21 351 | 1 140 964 | 1,18 | |
| Total Niederlande | | | | | 2 734 805 | 2,83 | |
| Norwegen | | | | | | | |
| AKER BP ASA NOK1* | NOK | 1 350 | | 1 350 | 33 505 | 0,03 | |
| EQUINOR ASA NOK2.50* | NOK | 13 335 | 1 630 | 14 965 | 313 053 | 0,32 | |
| MARINE HARVEST ASA NOK7.50* | NOK | 3 990 | | 3 990 | 82 990 | 0,09 | |
| NORSK HYDRO ASA NOK3.6666* | NOK | 13 145 | | 13 145 | 58 677 | 0,06 | |
| TELENOR ASA ORD NOK6* | NOK | 8 889 | 2 240 | 11 129 | 212 219 | 0,22 | |
| Total Norwegen | | | | | 700 444 | 0,72 | |
| Portugal | | | | | | | |
| EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)* | EUR | 18 600 | 17 650 | 36 250 | 124 554 | 0,13 | |
| GALP ENERGIA EUR1-B* | EUR | 6 250 | | 6 250 | 97 161 | 0,10 | |
| Total Portugal | | | | | 221 715 | 0,23 | |
| Südafrika | | | | | | | |
| OLD MUTUAL LTD NPV* | GBP | 58 215 | | 58 215 | | | 0,00 |
| Total Südafrika | | | | | | | 0,00 |
| Spanien | | | | | | | |
| BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)* | EUR | 202 042 | 26 292 | 228 334 | 1 022 307 | 1,06 | |
| BANKINTER SA EURO.3(REGD)* | EUR | 4 030 | | 4 030 | 31 872 | 0,03 | |
| BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49* | EUR | 74 970 | 17 230 | 92 200 | 481 637 | 0,50 | |
| MAPFRE SA EURO.10* | EUR | 6 070 | | 6 070 | 15 870 | 0,02 | |
| Total Spanien | | | | | 1 551 685 | 1,61 | |
| Schweden | | | | | | | |
| ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)* | SEK | 8 168 | 990 | 9 158 | 214 349 | 0,22 | |
| ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)* | SEK | 4 650 | | 4 650 | 99 954 | 0,10 | |
| BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)* | SEK | 2 300 | 1 090 | 3 390 | 72 364 | 0,07 | |
| ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT)* | SEK | 2 980 | | 2 980 | 61 995 | 0,06 | |
| EPIROC AB SER'A'NPV* | SEK | 8 168 | | 8 168 | 76 144 | 0,08 | |
| EPIROC AB SER'B'NPV* | SEK | 4 650 | | 4 650 | 40 784 | 0,04 | |
| HENNES & MAURITZ SER'B'NPV* | SEK | 10 342 | 1 780 | 12 122 | 169 857 | 0,18 | |
| HEXAGON AB SER'B'NPV* | SEK | 2 760 | 1 450 | 4 210 | 190 990 | 0,20 | |
| NORDEA HOLDING ABP NPV* | SEK | | 42 690 | 42 690 | 354 011 | 0,37 | |
| SKF AB SER'B'NPV* | SEK | 3 500 | | 3 500 | 52 324 | 0,05 | |
| TELE2 AB SHS* | SEK | 6 750 | | 6 750 | 84 773 | 0,09 | |
| VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)* | SEK | 18 210 | 4 250 | 22 460 | 289 567 | 0,30 | |
| Total Schweden | | | | | 1 707 111 | 1,77 | |
| Schweiz | | | | | | | |
| COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70* | GBP | 2 460 | | 2 460 | 75 732 | 0,08 | |
| FERGUSON PLC ORD GBP0.11403197* | GBP | 2 877 | 398 | 3 275 | 206 290 | 0,21 | |
| Total Schweiz | | | | | 282 021 | 0,29 | |
| Grossbritannien | | | | | | | |
| ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001* | GBP | 1 593 | 46 | 1 639 | 42 123 | 0,04 | |
| ANTOFAGASTA ORD GBP0.05* | GBP | 5 080 | | 5 080 | 49 953 | 0,05 | |
| ASHTAD GROUP ORD GBP0.10* | GBP | 6 250 | | 6 250 | 128 455 | 0,13 | |
| ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568* | GBP | 4 189 | | 4 189 | 107 449 | 0,11 | |
| BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.05* | GBP | 1 160 | | 1 160 | 50 668 | 0,05 | |
| BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005* | GBP | 5 260 | 74 | 5 334 | 116 225 | 0,12 | |
| DIAGEO ORD GBP0.28 101/108* | GBP | 29 013 | 6 416 | 35 429 | 1 243 262 | 1,29 | |
| DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909* | GBP | 17 421 | 366 | 17 787 | 71 172 | 0,07 | |
| EASYJET ORD GBP0.27285714* | GBP | 1 520 | | 1 520 | 21 088 | 0,02 | |
| HARGREAVES LANSLOW ORD GBP0.004 (WI)* | GBP | 2 700 | | 2 700 | 62 679 | 0,06 | |
| INTERTEK GROUP ORD GBP0.01* | GBP | 2 020 | 540 | 2 560 | 154 278 | 0,16 | |
| INTL CONS AIRLINE ORD EURO.50* | EUR | 5 300 | 2 780 | 8 080 | 63 010 | 0,07 | |

| Titel | 30.06.2018 Anzahl/ Nominal | Käufe ¹ | Verkäufe ² | 31.12.2018 Anzahl/ Nominal | Verkehrswert ³ in CHF | in % ³ | Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal |
|---|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
| LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025* | GBP 72 701 | 11 128 | | 83 829 | 243 124 | 0,25 | |
| LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604* | GBP 3 833 | 560 | | 4 393 | 224 039 | 0,23 | |
| MORRISON(W)SUPRMTK ORD GBPO.10* | GBP 27 077 | | | 27 077 | 72 496 | 0,07 | |
| NMC HEALTH PLC ORD GBPO.1* | GBP 1 320 | | | 1 320 | 45 343 | 0,05 | |
| PERSIMMON ORD GBPO.10* | GBP 2 890 | | | 2 890 | 70 029 | 0,07 | |
| PRUDENTIAL ORD GBPO.05* | GBP 30 197 | 6 169 | | 36 366 | 640 126 | 0,66 | |
| RIO TINTO ORD GBPO.10* | GBP 14 869 | 1 983 | | 16 852 | 789 191 | 0,82 | |
| ROYAL BK SCOT GRP ORD GBP1 (POST CONS)* | GBP 43 260 | 20 800 | | 64 060 | 174 288 | 0,18 | |
| SCHRODERS VTG SHS GBP1* | GBP 917 | | | 917 | 28 126 | 0,03 | |
| STD LIFE ABERDEEN ORD GBPO.1396825396* | GBP | 23 758 | 1 | 23 757 | 76 582 | 0,08 | |
| TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01* | GBP 38 323 | 554 | | 38 877 | 66 505 | 0,07 | |
| TESCO ORD GBPO.05* | GBP 108 663 | 13 531 | | 122 194 | 291 645 | 0,30 | |
| Total Grossbritannien | | | | | 4 831 852 | 5,00 | |
| Total Namensaktien | | | | | 26 700 918 | 27,62 | |
| Depository Receipts | | | | | | | |
| Frankreich | | | | | | | |
| SES S.A. FDR EACH REP 1 'A' NPV* | EUR 3 570 | | | 3 570 | 67 226 | 0,07 | |
| Total Frankreich | | | | | 67 226 | 0,07 | |
| Niederlande | | | | | | | |
| ABN AMRO GROUP NV DR EACH REP SHS* | EUR 4 931 | 860 | | 5 791 | 134 044 | 0,14 | |
| Total Niederlande | | | | | 134 044 | 0,14 | |
| Schweden | | | | | | | |
| MILLICOM INTL CELL SDR EACH REP 1 USD1.50* | SEK 670 | | | 670 | 41 830 | 0,04 | |
| Total Schweden | | | | | 41 830 | 0,04 | |
| Total Depository Receipts | | | | | 243 100 | 0,25 | |
| Investmentzertifikate, closed end | | | | | | | |
| Grossbritannien | | | | | | | |
| SEGRO PLC REIT* | GBP 12 470 | 105 | | 12 575 | 92 929 | 0,10 | |
| Total Grossbritannien | | | | | 92 929 | 0,10 | |
| Total Investmentzertifikate, closed end | | | | | 92 929 | 0,10 | |
| Investmentzertifikate, open end | | | | | | | |
| Europa | | | | | | | |
| ISHARES STOXX EUROPE MID 200 UCITS ETF (DE)* | EUR 12 825 | | | 12 825 | 576 519 | 0,60 | |
| Total Europa | | | | | 576 519 | 0,60 | |
| Total Investmentzertifikate, open end | | | | | 576 519 | 0,60 | |
| Anrechte | | | | | | | |
| Deutschland | | | | | | | |
| BAYER AG RIGHTS 19.06.18* | EUR 10 | | 10 | | | | |
| Total Deutschland | | | | | | | 0,00 |
| Italien | | | | | | | |
| INTESA SANPAOLO SPA RIGHTS 17.07.18* | EUR 175 430 | | 175 430 | | | | |
| PRYSMIAN SPA RIGHTS 19.07.18* | EUR | 2 700 | 2 700 | | | | |
| Total Italien | | | | | | | 0,00 |
| Niederlande | | | | | | | |
| AEGON NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 15.06.18* | EUR 16 353 | | 16 353 | | | | |
| AEGON NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 14.09.18* | EUR | 16 772 | 16 772 | | | | |
| KONINKLIJKE DSM (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 15.06.18* | EUR 39 | | 39 | | | | |
| NN GROUP NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 18.06.18* | EUR 33 | | 33 | | | | |
| NN GROUP NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 03.09.18* | EUR | 4 176 | 4 176 | | | | |
| Total Niederlande | | | | | | | 0,00 |
| Spanien | | | | | | | |
| ACS ACTIVIDADES DE CONST Y SER SA RIGHTS 06.07.18* | EUR 2 914 | | 2 914 | | | | |
| BANCO SANTANDER SA (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 01.11.18* | EUR | 202 042 | 202 042 | | | | |
| FERROVIAL SA RIGHTS 20.11.18* | EUR 5 993 | | 5 993 | | | | |
| IBERDROLA SA (STOCK DIVIDEND) RIGHTS PRP* | EUR | 69 170 | 69 170 | | | | |
| REPSOL SA RIGHTS (STOCK DIVIDEND) 06.07.18* | EUR 12 327 | | 12 327 | | | | |
| REPSOL SA RIGHTS (STOCK DIVIDEND) 09.01.19* | EUR | 14 689 | | 14 689 | 6 621 | 0,01 | |
| Total Spanien | | | | | 6 621 | 0,01 | |
| Schweden | | | | | | | |
| KINNEVIK AB RIGHTS PRP* | SEK 2 990 | | 2 990 | | | | |
| Total Schweden | | | | | | | 0,00 |
| Total Anrechte | | | | | 6 621 | 0,01 | |
| Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | 89 785 363 | 92,88 | |

| Titel | 30.06.2018 Anzahl/ Nominal | Käufe ¹ | Verkäufe ² | 31.12.2018 Anzahl/ Nominal | Verkehrswert ³ in CHF | in % ³ | Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal |
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

| Inhaberaktien | | | | | | | |
|---|-----|-----------|--------|-----------|-------------------|------------------|-------------|
| Belgien | | | | | | | |
| ANHEUSER-BUSCH INB NPV** | EUR | 3 949 | | 3 949 | 412 594 | 0,43 | |
| Total Belgien | | | | | 412 594 | 0,43 | |
| Finnland | | | | | | | |
| NORDEA BANK AB ORD NPV(SEK QUOTE)** | SEK | 35 080 | 2 890 | 37 970 | | | |
| Total Finnland | | | | | | 0,00 | |
| Italien | | | | | | | |
| INTESA SANPAOLO SPA-RNC** | EUR | 14 550 | | 14 550 | | | |
| Total Italien | | | | | | 0,00 | |
| Niederlande | | | | | | | |
| RELX NV EURO.07** | EUR | 11 387 | | 11 387 | | | |
| Total Niederlande | | | | | | 0,00 | |
| Total Inhaberaktien | | | | | 412 594 | 0,43 | |
| Namensaktien | | | | | | | |
| Grossbritannien | | | | | | | |
| ROLLS ROYCE HLDGS C SHS ENTITLEMENT (JULY 2018)** | GBP | 1 162 199 | | 1 162 199 | | | |
| Total Grossbritannien | | | | | | 0,00 | |
| Total Namensaktien | | | | | | 0,00 | |
| Investmentzertifikate, open end | | | | | | | |
| Europa | | | | | | | |
| AMUNDI MSCI EUROPE EX SWITZERLAND-ETF-CAP** | EUR | 14 590 | 11 780 | 12 525 | 13 845 | 2 906 199 | 3,01 |
| RFP SPECIAL EUROPE PLUS FUNDS-A** | EUR | 14 000 | | | 14 000 | 2 581 722 | 2,67 |
| Total Europa | | | | | | 5 487 921 | 5,68 |
| Total Investmentzertifikate, open end | | | | | | 5 487 921 | 5,68 |
| Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden | | | | | 5 900 515 | 6,10 | |
| Total Wertschriften (davon ausgeliehen) | | | | | 95 685 878 | 98,98 | 0,00 |
| Bankguthaben auf Sicht | | | | | 571 197 | 0,59 | |
| Derivative Finanzinstrumente | | | | | -12 | 0,00 | |
| Sonstige Vermögenswerte | | | | | 412 020 | 0,43 | |
| Gesamtfondsvermögen | | | | | 96 669 083 | 100,00 | |
| Andere Verbindlichkeiten | | | | | -514 801 | | |
| Nettofondsvermögen | | | | | 96 154 282 | | |

| Bewertungskategorie | Verkehrswert per 31.12.2018 | in % des Gesamt- fondsvermögens ³ |
|--|--------------------------------|--|
| Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden | 89 785 363 | 92,88 |
| Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | 5 900 503 | 6,10 |
| Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten | - | - |
| Total | 95 685 866 | 98,98 |

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

| Verkauf Währung | Verkauf Betrag | Kauf Währung | Kauf Betrag | Fälligkeit | Wiederbeschaffungswert in CHF | In % des Vermögens |
|---------------------------------|-------------------|-----------------|----------------|------------|----------------------------------|-----------------------|
| Devisentermingeschäfte** | | | | | | |
| CHF | 30 000 | EUR | 26 611 | 03.01.2019 | -12 | 0.00 |
| | | | | | -12 | 0.00 |

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

| Verkauf Währung | Verkauf Betrag | Kauf Währung | Kauf Betrag | Fälligkeit |
|-------------------------------|-------------------|-----------------|----------------|------------|
| Devisentermingeschäfte | | | | |
| CHF | 50 000 | EUR | 44 144 | 04.09.2018 |
| CHF | 30 000 | EUR | 26 611 | 03.01.2019 |

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich
«soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

| | |
|--------------------------------------|-------|
| Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock | |
| Klasse A | 1,01% |
| Klasse I | 0,07% |

Umrechnungskurse

| | | | |
|-------------|----------|-------------|----------|
| DKK 1 = CHF | 0.151012 | NOK 1 = CHF | 0.113845 |
| EUR 1 = CHF | 1.126917 | SEK 1 = CHF | 0.111191 |
| GBP 1 = CHF | 1.255515 | USD 1 = CHF | 0.985800 |

Migros Bank (CH) Fonds – InterStock

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

| | ISIN | 31.12.2018 | 30.6.2018 | 30.6.2017 |
|-------------------------------------|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| Nettofondsvermögen in CHF | | 28 649 841.28 | 33 062 638.30 | 31 160 189.04 |
| Klasse A | CH0023406652 | | | |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | | 109.15 | 123.07 | 108.52 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | | 246 033,1590 | 242 274,8910 | 227 733,5120 |
| Klasse I | CH0023406686 | | | |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | | 115.69 | 129.75 | 113.08 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | | 15 510,0000 | 25 010,0000 | 57 010,0000 |

Struktur des Wertpapierportfolios

| Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens | |
|---|--------------|
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock | 48,04 |
| Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock | 16,85 |
| IShares MSCI North America UCITS ETF | 16,05 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock | 7,33 |
| UBS-ETF MSCI Japan | 4,26 |
| Migros Bank (CH) Fonds – SwissStock | 2,81 |
| IShares DJ STOXX Small 200 (DE) | 1,88 |
| IShares MSCI Australia – B UCITS ETF | 0,97 |
| IShares III Plc MSCI World-UCITS ETF | 0,34 |
| Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SmallerStock Switzerland | 0,14 |
| Total | 98,67 |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

| | 31.12.2018 | 30.6.2018 |
|--|----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Verkehrswerte | | |
| Bankguthaben | | |
| – auf Sicht | 194 189.29 | 115 251.97 |
| Effekten | | |
| – Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | 28 284 174.69 | 32 751 665.97 |
| Sonstige Vermögenswerte | 185 198.93 | 243 097.45 |
| Gesamtfondsvermögen | 28 663 562.91 | 33 110 015.39 |
| Aufgenommene Kredite | 0.00 | -33 774.65 |
| Andere Verbindlichkeiten | -13 721.63 | -13 602.44 |
| Nettofondsvermögen | 28 649 841.28 | 33 062 638.30 |

Erfolgsrechnung

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 1.7.2017-30.6.2018 |
|---|----------------------|---------------------|
| | CHF | CHF |
| Ertrag | | |
| Erträge der Bankguthaben | 6.13 | 99.92 |
| Negativzinsen | -110.85 | -161.62 |
| Erträge der Effekten | | |
| – aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen | 237 781.01 | 556 135.86 |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen | 1 048.11 | -4 587.56 |
| Total Ertrag | 238 724.40 | 551 486.60 |
| Aufwand | | |
| Passivzinsen | -34.60 | -53.95 |
| Prüfaufwand | -9 299.90 | -9 325.80 |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A | -165 830.21 | -306 696.46 |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I | -335.48 | -1 381.40 |
| Sonstige Aufwendungen | -3 025.00 | -5 047.30 |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen | -3 878.62 | -15 586.78 |
| Total Aufwand | -182 403.81 | -338 091.69 |
| Nettoertrag | 56 320.59 | 213 394.91 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 183 438.30 | 23 032.95 |
| Realisierter Erfolg | 239 758.89 | 236 427.86 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | -3 711 687.03 | 4 106 175.07 |
| Gesamterfolg | -3 471 928.14 | 4 342 602.93 |

Veränderung des Nettofondsvermögens

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 1.7.2017-30.6.2018 |
|---|----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres | 33 062 638.30 | 31 160 189.04 |
| Ordentliche Jahresausschüttung | -160 582.29 | -174 868.89 |
| Abgeführte Verrechnungssteuer | -12 113.04 | -32 061.55 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | -768 173.55 | -2 233 223.23 |
| Gesamterfolg | -3 471 928.14 | 4 342 602.93 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 28 649 841.28 | 33 062 638.30 |

Entwicklung der Anteile im Umlauf

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 1.7.2017-30.6.2018 |
|---|---------------------|---------------------|
| Klasse A | Anzahl | Anzahl |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr | 242 274,8910 | 227 733,5120 |
| Ausgegebene Anteile | 25 801,5800 | 61 869,7180 |
| Zurückgenommene Anteile | -22 043,3120 | -47 328,3390 |
| Bestand Ende Berichtsperiode | 246 033,1590 | 242 274,8910 |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 3 758,2680 | 14 541,3790 |
| Klasse I | Anzahl | Anzahl |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr | 25 010,0000 | 57 010,0000 |
| Ausgegebene Anteile | 0,0000 | 0,0000 |
| Zurückgenommene Anteile | -9 500,0000 | -32 000,0000 |
| Bestand Ende Berichtsperiode | 15 510,0000 | 25 010,0000 |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | -9 500,0000 | -32 000,0000 |

Inventar des Fondsvermögens

| Titel | 30.06.2018 Anzahl/ Nominal | Käufe ¹ | Verkäufe ² | 31.12.2018 Anzahl/ Nominal | Verkehrswert ³ in CHF | in % ³ | Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal |
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Australien

| | | | | | | | |
|---|-----|-------|--|-------|----------------|-------------|--|
| ISHARES III PLC - MSCI AUSTRALIA ETF-USD-ACC* | USD | 9 010 | | 9 010 | 279 074 | 0,97 | |
| Total Australien | | | | | 279 074 | 0,97 | |

Europa

| | | | | | | | |
|--|-----|--------|-----|-----|----------------|-------------|------|
| ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE)* | EUR | 19 430 | 810 | 625 | 19 615 | 539 349 | 1,88 |
| Total Europa | | | | | 539 349 | 1,88 | |

Global

| | | | | | | | |
|---|-----|--------|--|--------|---------------|-------------|------|
| ISHARES III PLC MSCI WORLD-UCITS ETF-ACC* | USD | 22 000 | | 20 000 | 2 000 | 97 752 | 0,34 |
| Total Global | | | | | 97 752 | 0,34 | |

Japan

| | | | | | | | |
|-----------------------------------|-----|--------|--|--------|------------------|-------------|--|
| UBS ETF - MSCI JAPAN UCITS ETF-A* | JPY | 30 485 | | 30 485 | 1 219 998 | 4,26 | |
| Total Japan | | | | | 1 219 998 | 4,26 | |

Nordamerika

| | | | | | | | |
|---------------------------------------|-----|--------|-------|---------|------------------|--------------|--|
| ISHARES MSCI NORTH AMERICA UCITS ETF* | USD | 93 895 | 6 450 | 100 345 | 4 599 290 | 16,05 | |
| Total Nordamerika | | | | | 4 599 290 | 16,05 | |

Total Investmentzertifikate, open end

6 735 464 23,50

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

6 735 464 23,50

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Europa

| | | | | | | | |
|--|-----|--------|-----|-----|------------------|--------------|-------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS - EUROPESTOCK I** | CHF | 66 765 | 240 | 300 | 66 705 | 4 830 776 | 16,85 |
| Total Europa | | | | | 4 830 776 | 16,85 | |

Nordamerika

| | | | | | | | |
|---|-----|--------|-----|-------|-------------------|--------------|-------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I** | CHF | 95 640 | 265 | 2 280 | 93 625 | 13 770 365 | 48,04 |
| Total Nordamerika | | | | | 13 770 365 | 48,04 | |

Pazifik

| | | | | | | | |
|---|-----|--------|-----|-----|------------------|-------------|------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I** | CHF | 22 720 | 295 | 550 | 22 465 | 2 100 028 | 7,33 |
| Total Pazifik | | | | | 2 100 028 | 7,33 | |

Schweiz

| | | | | | | | |
|--|-----|-------|-----|--|----------------|-------------|------|
| MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSSTOCK I** | CHF | 6 255 | 140 | | 6 395 | 806 473 | 2,81 |
| MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I** | CHF | 185 | 15 | | 200 | 41 068 | 0,13 |
| Total Schweiz | | | | | 847 541 | 2,95 | |

Total Investmentzertifikate, open end

21 548 711 75,17

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

21 548 711 75,17

Total Wertschriften

(davon ausgeliehen)

28 284 175 98,67

0,00

Bankguthaben auf Sicht

194 189 0,68

Sonstige Vermögenswerte

185 199 0,65

Gesamtfondsvermögen

28 663 563 100,00

Andere Verbindlichkeiten

-13 722

Nettofondsvermögen

28 649 841

Bewertungskategorie

Verkehrswert per
31.12.2018

in %
des Gesamt-
fondsvermögens³

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden

6 735 464 23,50

Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

21 548 711 75,17

Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der
aktuellen Marktgegebenheiten

- -

Total

28 284 175 98,67

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich
«soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

| | |
|-------------------------------------|-------|
| Migros Bank (CH) Fonds – InterStock | |
| Klasse A | 1,29% |
| Klasse I | 0,21% |

Umrechnungskurse

| | |
|-------------|----------|
| EUR 1 = CHF | 1.126917 |
| JPY 1 = CHF | 0.008985 |
| USD 1 = CHF | 0.985800 |

Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

| | ISIN | 31.12.2018 | 30.6.2018 | 30.6.2017 |
|-------------------------------------|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettofondsvermögen in CHF | | 171 242 579.71 | 182 973 107.10 | 163 270 664.67 |
| Klasse A | CH0023406702 | | | |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | | 109.33 | 109.44 | 110.79 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | | 148 659,3420 | 163 422,1210 | 215 594,0700 |
| Klasse I | CH0023406736 | | | |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | | 113.19 | 113.00 | 113.61 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | | 1 369 234,0000 | 1 460 905,0000 | 1 226 880,0000 |

Struktur des Wertpapierportfolios

| Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens | |
|---|--------------|
| Schweiz | 72,22 |
| Vereinigte Staaten | 5,53 |
| Supranational | 2,84 |
| Frankreich | 2,82 |
| Niederlande | 2,59 |
| Deutschland | 2,38 |
| Österreich | 1,76 |
| Schweden | 1,53 |
| Kanada | 1,36 |
| Australien | 1,19 |
| Übrige | 4,78 |
| Total | 99,00 |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

| | 31.12.2018 | 30.6.2018 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | CHF | CHF |
| Verkehrswerte | | |
| Bankguthaben | | |
| – auf Sicht | 794 354.23 | 3 361 984.77 |
| Effekten | | |
| – Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte | 169 532 703.50 | 180 515 042.00 |
| Sonstige Vermögenswerte | 925 985.88 | 1 001 666.28 |
| Gesamtfondsvermögen | 171 253 043.61 | 184 878 693.05 |
| Aufgenommene Kredite | -792.33 | -1 896 358.60 |
| Andere Verbindlichkeiten | -9 671.57 | -9 227.35 |
| Nettofondsvermögen | 171 242 579.71 | 182 973 107.10 |

Erfolgsrechnung

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 1.7.2017-30.6.2018 |
|---|---------------------|---------------------|
| | CHF | CHF |
| Ertrag | | |
| Erträge der Bankguthaben | 0.29 | 0.24 |
| Negativzinsen | -3 109.85 | -3 276.15 |
| Erträge der Effekten | | |
| – aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten | 812 777.37 | 1 734 136.96 |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen | 8 384.26 | 168 517.61 |
| Total Ertrag | 818 052.07 | 1 899 378.66 |
| Aufwand | | |
| Prüfaufwand | -12 530.90 | -12 565.80 |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A | -64 972.94 | -152 772.74 |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I | -45 759.62 | -86 653.54 |
| Sonstige Aufwendungen | -3 025.00 | -5 054.89 |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen | -51 326.70 | -107 493.78 |
| Total Aufwand | -177 615.16 | -364 540.75 |
| Nettoertrag | 640 436.91 | 1 534 837.91 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | -17 220.73 | -152 841.18 |
| Realisierter Erfolg | 623 216.18 | 1 381 996.73 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 86 045.70 | -1 697 227.04 |
| Gesamterfolg | 709 261.88 | -315 230.31 |

Veränderung des Nettofondsvermögens

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 1.7.2017-30.6.2018 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | CHF | CHF |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres | 182 973 107.10 | 163 270 664.67 |
| Ordentliche Jahresausschüttung | -39 082.50 | -80 581.08 |
| Abgeführte Verrechnungssteuer | -538 070.85 | -588 987.54 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | -11 862 635.92 | 20 687 241.36 |
| Gesamterfolg | 709 261.88 | -315 230.31 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 171 242 579.71 | 182 973 107.10 |

Entwicklung der Anteile im Umlauf

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 1.7.2017-30.6.2018 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Klasse A | Anzahl | Anzahl |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr | 163 422,1210 | 215 594,0700 |
| Ausgegebene Anteile | 993,9380 | 6 705,7270 |
| Zurückgenommene Anteile | -15 756,7170 | -58 877,6760 |
| Bestand Ende Berichtsperiode | 148 659,3420 | 163 422,1210 |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | -14 762,7790 | -52 171,9490 |
| Klasse I | Anzahl | Anzahl |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr | 1 460 905,0000 | 1 226 880,0000 |
| Ausgegebene Anteile | 68 583,0000 | 381 881,0000 |
| Zurückgenommene Anteile | -160 254,0000 | -147 856,0000 |
| Bestand Ende Berichtsperiode | 1 369 234,0000 | 1 460 905,0000 |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | -91 671,0000 | 234 025,0000 |

Inventar des Fondsvermögens

| Titel | 30.06.2018 Anzahl/ Nominal | Käufe ¹ | Verkäufe ² | 31.12.2018 Anzahl/ Nominal | Verkehrswert ³ in CHF | in % ³ | Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal |
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Asset Backed Securities, fester Zins

| CHF | | | | | | | |
|---|-----|-----------|--|-----------|--|-------------|--|
| FIRST SWISS MOBILITY AG-REG-S 0.14000% 17-16.04.27* | CHF | 500 000 | | 500 000 | | | |
| SWISS AUTO LEASE-REG-S STEP-UP 15-23.03.25* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | | | |
| SWISS CAR ABS 2015-1 AG-REG-S 0.20000% 15-18.11.25* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | | | |
| SWISS CR CARD ISSUANCE-REG-S 0.34000% 15-15.06.22* | CHF | 500 000 | | 500 000 | | | |
| Total CHF | | | | | | 0,00 | |

Total Asset Backed Securities, fester Zins

0,00

Notes, fester Zins

| CHF | | | | | | | |
|--|-----|-----------|-----------|-----------|-------------------|-------------|--|
| ALPIQ HOLDING LTD 2.25000% 11-20.09.21* | CHF | 550 000 | | 550 000 | 569 250 | 0,33 | |
| BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF 1.50000% 13-26.06.28* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 563 250 | 0,33 | |
| EBN BV-REG-S 0.87500% 14-22.09.26* | CHF | 1 300 000 | | 1 300 000 | 1 359 150 | 0,79 | |
| HERO AG 1.25000% 13-26.06.20* | CHF | 250 000 | | 250 000 | 250 250 | 0,15 | |
| NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.25000% 15-30.04.25* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 507 000 | 0,30 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 12-14.02.24* | CHF | 2 000 000 | | 2 000 000 | 2 158 400 | 1,26 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 12-20.09.29* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 102 800 | 0,64 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 15-21.01.30* | CHF | 750 000 | | 750 000 | 745 875 | 0,44 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 15-05.05.28* | CHF | 300 000 | | 300 000 | 305 910 | 0,18 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.87500% 15-07.05.35* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 513 700 | 0,30 | |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.62500% 14-16.05.24* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 533 500 | 0,31 | |
| SCHAFFHAUSER KANTONALBANK 1.12500% 13-24.04.23* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 057 500 | 0,62 | |
| ST GALLER KANTONALBANK 1.50000% 13-12.02.31* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 113 000 | 0,65 | |
| TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE IV BV 1.50000% 12-25.10.18* | CHF | 1 000 000 | 1 000 000 | | | | |
| VALIANT BANK AG 1.00000% 12-20.11.18* | CHF | 600 000 | 600 000 | | | | |
| Total CHF | | | | | 10 779 585 | 6,29 | |

Total Notes, fester Zins

10 779 585 6,29

Medium-Term Notes, fester Zins

| CHF | | | | | | | |
|---|-----|-----------|-----------|-----------|-----------|------|--|
| AKADEMISKA HUS AB 0.30000% 17-08.10.29* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 495 500 | 0,29 | |
| AUCKLAND COUNCIL 1.12500% 13-07.02.24* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 533 750 | 0,31 | |
| BANCO SANTANDER SA 0.75000% 17-12.06.23* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 500 000 | 0,29 | |
| BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 1.75000% 10-27.10.20* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 043 500 | 0,61 | |
| BANK OF MONTREAL-REG-S 0.05000% 18-30.12.22* | CHF | | 500 000 | 500 000 | 501 500 | 0,29 | |
| BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 1.12500% 14-12.02.19* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | | | |
| BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.40000% 17-19.12.25* | CHF | 250 000 | | 250 000 | 247 500 | 0,14 | |
| BPCE SA 1.50000% 14-30.04.21* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 041 500 | 0,61 | |
| CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.10000% 18-30.04.25* | CHF | | 500 000 | 500 000 | | | |
| CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.10000% 18-30.04.25* | CHF | | 500 000 | 500 000 | 505 250 | 0,30 | |
| CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 0.19400% 15-19.11.21* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 502 000 | 0,29 | |
| CORP ANDINA DE FOMENTO 1.37500% 13-11.02.21* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 032 000 | 0,60 | |
| CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 1.50000% 14-01.12.28* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 531 750 | 0,31 | |
| CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.50000% 15-16.03.27* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 020 500 | 0,60 | |
| CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.37500% 15-27.01.20* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 006 600 | 0,59 | |
| CRH FINANCE SWITZERLAND AG-REG-S 1.37500% 14-30.09.22* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 514 500 | 0,30 | |
| DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 0.10000% 15-01.12.25* | CHF | 300 000 | | 300 000 | 299 850 | 0,18 | |
| DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 493 750 | 0,29 | |
| DEUTSCHE BANK AG 0.62500% 15-19.12.23* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 468 500 | 0,27 | |
| DEUTSCHE BANK AG-REG-S 0.62500% 18-08.02.23* | CHF | 250 000 | | 250 000 | 238 875 | 0,14 | |
| ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.55000% 17-03.09.24* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 489 500 | 0,29 | |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.37500% 05-10.07.20* | CHF | 1 500 000 | | 1 500 000 | 1 570 500 | 0,92 | |
| EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.25300% 18-06.03.23* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 504 500 | 0,29 | |
| EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.38250% 18-11.07.24* | CHF | 250 000 | | 250 000 | 252 125 | 0,15 | |
| GLENCORE FINANCE EUROPE SA 2.12500% 13-23.12.19* | CHF | 800 000 | | 800 000 | 814 640 | 0,48 | |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.25000% 14-11.09.19* | CHF | 1 000 000 | 1 000 000 | | | | |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.50000% 17-04.12.24* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 487 750 | 0,28 | |
| HEATHROW FUNDING LTD 0.50000% 16-17.05.24* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 506 000 | 0,30 | |
| HYPO NOE GRUPPE BANK AG 0.12500% 16-17.10.23* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 497 250 | 0,29 | |
| HYPO NOE GRUPPE BANK AG 0.20000% 17-31.03.22* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 500 930 | 0,29 | |
| HYPO VORARLBERG BANK AG 0.12500% 16-06.10.21* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 001 500 | 0,58 | |
| JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND 0.37500% 17-18.07.25* | CHF | 750 000 | | 750 000 | 750 375 | 0,44 | |
| JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.30000% 18-18.12.23* | CHF | | 500 000 | 500 000 | 503 250 | 0,29 | |
| JPMORGAN CHASE & CO 0.45000% 16-11.11.26* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 493 000 | 0,29 | |
| KOMMUNINVEST I SVERIGE AB 1.25000% 12-28.02.22* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 055 500 | 0,62 | |
| KOREA RAILROAD CORP 1.50000% 13-02.12.19* | CHF | 1 000 000 | 1 000 000 | | | | |
| LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.35000% 18-05.02.27* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 506 500 | 0,30 | |
| LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 18-08.05.24* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 504 500 | 0,29 | |
| MACQUARIE BANK LTD 0.62500% 15-04.09.23* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 503 750 | 0,29 | |
| MCDONALD'S CORP 0.17000% 16-04.10.24* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 490 750 | 0,29 | |
| MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.55000% 17-22.11.32* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 495 250 | 0,29 | |
| MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.50000% 18-14.06.28* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 511 500 | 0,30 | |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.00000% 14-10.12.21* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 034 000 | 0,60 | |
| NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 0.62500% 17-21.08.37* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 498 500 | 0,29 | |
| NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.37500% 15-02.02.22* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 019 000 | 0,60 | |
| NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 0.87500% 14-29.07.24* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 064 000 | 0,62 | |
| NORSKE TOG-REG-S 1.12500% 13-02.05.23* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 525 500 | 0,31 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 16-17.05.40* | CHF | 250 000 | | 250 000 | 223 125 | 0,13 | |

| Titel | | 30.06.2018 Anzahl/ Nominal | Käufe ¹ | Verkäufe ² | 31.12.2018 Anzahl/ Nominal | Verkehrswert ³ in CHF | in % ³ | Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal |
|---|-----|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 17-25.01.35* | CHF | 250 000 | | | 250 000 | 247 475 | 0,14 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 17-18.09.26* | CHF | 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 009 500 | 0,59 | |
| POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 14-17.09.21* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 516 145 | 0,30 | |
| QUEBEC, PROVINCE OF-REG-S 0.75000% 14-21.11.24* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 524 500 | 0,31 | |
| RABOBANK NEDERLAND NV 1.00000% 13-26.06.20* | CHF | 1 500 000 | | 500 000 | 1 000 000 | 1 021 000 | 0,60 | |
| REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 2.62500% 06-06.11.19* | CHF | 1 000 000 | | 500 000 | 500 000 | 513 900 | 0,30 | |
| ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.10000% 18-18.07.23* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 502 500 | 0,29 | |
| SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.60000% 16-23.03.21* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 503 500 | 0,29 | |
| SCHINDLER HOLDING AG 0.25000% 18-05.06.23* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 502 250 | 0,29 | |
| SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.37500% 15-21.08.23* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 508 250 | 0,30 | |
| SOCIETE GENERALE 0.40000% 17-22.02.22* | CHF | 1 000 000 | | | 1 000 000 | 992 500 | 0,58 | |
| SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.25000% 13-17.07.23* | CHF | 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 074 500 | 0,63 | |
| TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 0.62500% 16-23.06.23* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 503 000 | 0,29 | |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 500 000 | 0,29 | |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27* | CHF | 250 000 | | | 250 000 | 249 250 | 0,15 | |
| VODAFONE GROUP PLC 0.50000% 16-19.09.31* | CHF | 1 250 000 | | | 1 250 000 | 1 083 750 | 0,63 | |
| ZURICH INSURANCE CO 2.37500% 11-23.11.18* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | | | | |
| Total CHF | | | | | | 38 032 040 | 22,21 | |
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | | | | | 38 032 040 | 22,21 | |
| Anleihen, fester Zins | | | | | | | | |
| CHF | | | | | | | | |
| AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.62500% 15-13.04.28* | CHF | 1 300 000 | | | 1 300 000 | 1 338 350 | 0,78 | |
| AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.25000% 18-03.04.25* | CHF | 250 000 | | | 250 000 | 254 000 | 0,15 | |
| ADECCO SA 2.62500% 12-18.12.20* | CHF | 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 054 000 | 0,62 | |
| ADUNO HOLDING AG 1.12500% 14-16.07.21* | CHF | 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 029 000 | 0,60 | |
| ALPIQ HOLDING AG 3.87500% 08-30.10.18* | CHF | 250 000 | | 250 000 | | | | |
| AMGEN INC 0.41000% 16-08.03.23* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 503 750 | 0,29 | |
| ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN 0.25000% 17-22.09.25* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 493 250 | 0,29 | |
| APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24* | CHF | 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 018 500 | 0,59 | |
| APPLE INC-REG-S 0.75000% 15-25.02.30* | CHF | 400 000 | | | 400 000 | 400 600 | 0,23 | |
| AT&T INC-REG-S 1.87500% 14-04.12.30* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 505 000 | 0,29 | |
| BALOISE HOLDING 2.25000% 12-01.03.19* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | | | | |
| BANQUE CANTONALE NEUCHATELOISE 0.50000% 17-30.09.27* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 506 750 | 0,30 | |
| BANQUE CANTONALE NEUCHATELOISE-REG-S 0.35000% 18-14.09.26* | CHF | | 500 000 | | 500 000 | 504 250 | 0,29 | |
| BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF 0.62500% 15-26.06.36* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 504 000 | 0,29 | |
| BASEL-STADT, CANTON OF 0.50000% 15-23.02.35* | CHF | 300 000 | | | 300 000 | 297 600 | 0,17 | |
| BASLER KANTONALBANK 0.37500% 15-10.08.23* | CHF | 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 025 500 | 0,60 | |
| BELL FOOD GROUP AG 0.62500% 16-24.03.25* | CHF | 1 000 000 | | | 1 000 000 | 987 000 | 0,58 | |
| BERN, CANTON OF 1.25000% 12-30.03.27* | CHF | 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 101 000 | 0,64 | |
| BERN, CITY OF 0.50000% 16-31.03.36* | CHF | 400 000 | | | 400 000 | 383 800 | 0,22 | |
| BIEL, CITY OF 1.37500% 14-24.09.29* | CHF | 250 000 | | | 250 000 | 270 625 | 0,16 | |
| BUEHLER HOLDING AG-REG-S 0.10000% 17-21.12.22* | CHF | 1 000 000 | | | 1 000 000 | 997 500 | 0,58 | |
| BUEHLER HOLDING AG-REG-S 0.60000% 17-21.12.26* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 481 750 | 0,28 | |
| CANTON OF GRAUBUENDEN 0.25000% 15-26.11.27* | CHF | 450 000 | | | 450 000 | 455 400 | 0,27 | |
| CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.75000% 14-14.10.19* | CHF | 500 000 | | 500 000 | | | | |
| CEMBRA MONEY BANK AG 0.18000% 16-05.10.23* | CHF | 350 000 | | | 350 000 | 347 725 | 0,20 | |
| CLARIANT AG 3.25000% 12-24.04.19* | CHF | 750 000 | | | 750 000 | 757 350 | 0,44 | |
| CLIENTIS AG 0.50000% 15-29.06.22* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 505 750 | 0,30 | |
| COCA-COLA CO/THE-REG-S 0.25000% 15-22.12.22* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 507 750 | 0,30 | |
| COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.25000% 16-30.09.22* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 502 750 | 0,29 | |
| COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.75000% 18-06.06.25* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 502 000 | 0,29 | |
| DAETWYLER HOLDING AG-REG-S 0.62500% 18-30.05.24* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 500 000 | 0,29 | |
| DH SWITZERLAND FINANCE SA-REG-S 1.12500% 15-08.12.28* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 525 250 | 0,31 | |
| DORMAKABA FINANCE AG 0.37500% 17-13.10.21* | CHF | 750 000 | | | 750 000 | 745 125 | 0,44 | |
| DORMAKABA FINANCE AG 1.00000% 17-13.10.25* | CHF | 250 000 | | | 250 000 | 240 000 | 0,14 | |
| EBM NETZ AG 0.25000% 17-08.08.22* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 503 000 | 0,29 | |
| EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAEGER 1.75000% 10-04.11.20* | CHF | 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 041 500 | 0,61 | |
| EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAEGER 1.12500% 14-24.09.29* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 545 750 | 0,32 | |
| EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAEGER 0.37500% 15-27.05.30* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 503 500 | 0,29 | |
| EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAEGER 0.62500% 15-07.09.33* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 508 000 | 0,30 | |
| EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAEGER 0.32000% 16-09.05.36* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 476 250 | 0,28 | |
| EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 0.62500% 14-30.06.21* | CHF | 700 000 | | | 700 000 | 718 900 | 0,42 | |
| FREIBURGER KANTONALBANK 0.30000% 17-17.02.27* | CHF | 1 300 000 | | | 1 300 000 | 1 310 400 | 0,77 | |
| GALENICA SANTE LTD 0.50000% 17-15.06.23* | CHF | 750 000 | | | 750 000 | 753 375 | 0,44 | |
| GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 3.37500% 16-30.11.18* | CHF | 300 000 | | 300 000 | | | | |
| GAZ CAPITAL SA/GAZPROM LPN 2.75000% 16-30.11.21* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 512 500 | 0,30 | |
| GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S 1.45000% 18-06.03.23* | CHF | 250 000 | | | 250 000 | 240 366 | 0,14 | |
| GEBERIT AG 0.05000% 15-17.04.19* | CHF | 1 305 000 | | 1 305 000 | | | | |
| GENEVA, CANTON OF 1.50000% 12-27.01.28* | CHF | 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 114 000 | 0,65 | |
| GLARNER KANTONALBANK 0.15000% 17-26.09.25* | CHF | 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 006 000 | 0,59 | |
| GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.62500% 15-20.04.29* | CHF | 800 000 | | | 800 000 | 818 000 | 0,48 | |
| GRENKLEASING AG 0.45000% 17-15.09.20* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 496 000 | 0,29 | |
| GROUPE ACROTEC SA-REG-S 4.00000% 16-22.11.21* | CHF | 500 000 | | 500 000 | | | | |
| HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGSGES-REG-S 0.75000% 14-28.10.20* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 508 750 | 0,30 | |
| HERO AG 1.00000% 16-28.10.26* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 475 250 | 0,28 | |
| HIAG IMMOBILIEN HOLDING AG 0.80000% 17-30.05.22* | CHF | 750 000 | | | 750 000 | 750 750 | 0,44 | |
| HILTI AG 0.20000% 17-08.11.24* | CHF | 750 000 | | | 750 000 | 748 125 | 0,44 | |
| HILTI AG 0.40000% 17-08.11.27* | CHF | 250 000 | | | 250 000 | 250 250 | 0,15 | |
| IMPLENIA AG-REG-S 1.62500% 14-15.10.24* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 488 750 | 0,29 | |
| INTERSHOP HOLDING AG 1.50000% 14-14.02.19* | CHF | 500 000 | | 500 000 | | | | |
| INVESTIS HOLDING SA 0.55000% 16-15.11.21* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 494 500 | 0,29 | |
| INVESTIS HOLDING SA 0.25000% 17-14.02.19* | CHF | 250 000 | | | 250 000 | 249 950 | 0,15 | |
| INVESTIS HOLDING SA 0.75000% 17-03.10.22* | CHF | 250 000 | | | 250 000 | 245 125 | 0,14 | |
| KANTONSSPITAL AARAU AG-REG-S 1.10000% 18-23.05.33* | CHF | 300 000 | | | 300 000 | 305 250 | 0,18 | |
| KINDERSPITAL ZUERICH-ELEONOREN-REG-S 0.25000% 16-28.07.28* | CHF | 550 000 | | | 550 000 | 537 350 | 0,31 | |
| KINDERSPITAL ZUERICH-ELEONOREN-REG-S 0.75000% 16-28.07.36* | CHF | 350 000 | | | 350 000 | 339 850 | 0,20 | |
| KRAFTWERKE HINTERRHEIN 2.37500% 10-28.07.22* | CHF | 500 000 | | | 500 000 | 539 000 | 0,31 | |

| Titel | 30.06.2018 Anzahl/ Nominal | Käufe ¹ | Verkäufe ² | 31.12.2018 Anzahl/ Nominal | Verkehrswert ³ in CHF | in % ³ | Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal |
|--|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
| KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 1.25000% 14-11.09.24* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 502 000 | 0,29 | |
| KRAFTWERKE OBERHASLI AG 1.875000% 13-21.02.25* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 539 750 | 0,32 | |
| LIMECO-REG-S 0.375000% 18-25.09.26* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 506 000 | 0,30 | |
| LINDT & SPRUENGLI AG-REG-S 0.500000% 14-08.10.20* | CHF 800 000 | | | 800 000 | 812 000 | 0,47 | |
| LINDT & SPRUENGLI AG-REG-S 1.000000% 14-08.10.24* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 525 750 | 0,31 | |
| LONZA SWISS FINANCE AG 0.625000% 15-22.09.20* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 007 500 | 0,59 | |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC 0.050000% 17-30.03.20* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 500 000 | 0,29 | |
| MONDELEZ INTL-REG-S 1.125000% 15-30.12.25* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 003 000 | 0,59 | |
| NANT DE DRANCE SA 1.500000% 13-15.02.21* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 511 250 | 0,30 | |
| NESTLE SA-REG-S 0.250000% 18-28.06.24* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 508 250 | 0,30 | |
| NESTLE SA-REG-S 0.750000% 18-28.06.28* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 517 000 | 0,30 | |
| NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.250000% 17-19.01.29* | CHF 300 000 | | | 300 000 | 297 000 | 0,17 | |
| NIEDEROESTERREICH, LAND 0.200000% 15-07.08.20* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 011 500 | 0,59 | |
| NOVARTIS AG 0.625000% 15-13.11.29* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 497 250 | 0,29 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.375000% 06-27.01.21* | CHF 1 500 000 | | | 1 500 000 | 1 589 700 | 0,93 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.500000% 12-02.08.33* | CHF 1 500 000 | | | 1 500 000 | 1 683 300 | 0,98 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.375000% 12-13.08.27* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 099 900 | 0,64 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.625000% 13-03.07.30* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 565 700 | 0,33 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.750000% 13-15.07.25* | CHF 1 500 000 | | | 1 500 000 | 1 673 100 | 0,98 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.875000% 14-05.10.21* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 517 950 | 0,30 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.500000% 14-05.12.40* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 570 000 | 0,33 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.625000% 15-25.04.33* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 001 500 | 0,58 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.625000% 15-25.01.34* | CHF 400 000 | | | 400 000 | 398 000 | 0,23 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.875000% 15-25.06.37* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 510 100 | 0,30 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.000000% 15-12.05.32* | CHF 250 000 | | | 250 000 | 263 800 | 0,15 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.125000% 15-19.06.42* | CHF 400 000 | | | 400 000 | 426 200 | 0,25 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.625000% 15-16.05.31* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 506 150 | 0,30 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.000000% 15-25.01.36* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 522 650 | 0,31 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.750000% 15-28.11.34* | CHF 300 000 | | | 300 000 | 302 880 | 0,18 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.125000% 16-06.09.28* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 490 600 | 0,29 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.375000% 16-08.07.39* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 459 450 | 0,27 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.250000% 16-04.08.38* | CHF 1 250 000 | | | 1 250 000 | 1 131 875 | 0,66 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.125000% 16-23.09.32* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 469 000 | 0,27 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.375000% 16-23.09.43* | CHF 190 000 | | | 190 000 | 170 392 | 0,10 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.250000% 16-14.10.36* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 459 050 | 0,27 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.375000% 17-21.03.28* | CHF 750 000 | | | 750 000 | 756 675 | 0,44 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.250000% 17-18.01.27* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 006 500 | 0,59 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.125000% 18-26.04.24* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 506 850 | 0,30 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.250000% 18-17.11.25* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 507 500 | 0,30 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZ HYPO INST-REG-S 0.125000% 18-26.04.24* | CHF | 500 000 | 500 000 | | | | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN AG 0.250000% 17-01.12.25* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 507 350 | 0,30 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.750000% 11-02.09.26* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 124 500 | 0,66 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.625000% 12-17.04.28* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 123 900 | 0,66 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.000000% 12-13.02.23* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 052 000 | 0,61 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.875000% 12-20.06.22* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 042 200 | 0,61 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.625000% 14-17.06.26* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 556 950 | 0,33 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.750000% 14-15.04.24* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 523 400 | 0,31 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.250000% 14-21.02.20* | CHF 250 000 | | | 250 000 | 252 350 | 0,15 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.500000% 14-20.01.23* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 033 100 | 0,60 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.000000% 14-22.09.28* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 532 150 | 0,31 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.375000% 15-14.02.25* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 513 350 | 0,30 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.125000% 15-12.03.24* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 507 100 | 0,30 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.625000% 15-30.06.27* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 517 800 | 0,30 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.500000% 15-20.09.30* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 003 300 | 0,59 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.250000% 16-11.02.28* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 498 900 | 0,29 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.500000% 16-30.03.34* | CHF 600 000 | | | 600 000 | 585 780 | 0,34 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.050000% 16-06.11.26* | CHF 800 000 | | | 800 000 | 794 960 | 0,46 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.300000% 16-06.06.31* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 486 350 | 0,28 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.125000% 16-02.09.31* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 474 100 | 0,28 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.125000% 16-02.12.24* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 505 500 | 0,30 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.375000% 17-21.09.27* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 506 250 | 0,30 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.500000% 17-20.02.32* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 495 550 | 0,29 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.250000% 17-12.05.26* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 506 050 | 0,30 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.500000% 18-19.05.28* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 510 200 | 0,30 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.650000% 18-15.02.33* | CHF 250 000 | | | 250 000 | 251 325 | 0,15 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.500000% 18-24.11.28* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 508 150 | 0,30 | |
| PSP SWISS PROPERTY AG 1.375000% 14-04.02.20* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 016 500 | 0,59 | |
| ROCHE KAPITALMARKT AG 1.625000% 12-23.09.22* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 067 500 | 0,62 | |
| ROCHE KAPITALMARKT AG 0.100000% 17-23.09.24* | CHF 750 000 | | | 750 000 | 753 375 | 0,44 | |
| SCHWEIZERISCHE SUEODSTBAHN AG-REG-S 0.625000% 18-15.02.35* | CHF 250 000 | | | 250 000 | 251 000 | 0,15 | |
| SCHWYZER KANTONALBANK 0.250000% 15-04.03.27* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 502 500 | 0,29 | |
| SERVICES INDUSTRIELS DE GENEVE 1.250000% 15-30.06.25* | CHF 300 000 | | | 300 000 | 313 950 | 0,18 | |
| SGS SA 0.250000% 15-08.05.23* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 502 250 | 0,29 | |
| SGS SA 1.750000% 14-27.02.24* | CHF 800 000 | | | 800 000 | 862 000 | 0,50 | |
| SIKA AG 1.125000% 13-14.11.19* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 506 150 | 0,30 | |
| SIKA AG-REG-S 0.125000% 18-12.07.21* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 502 140 | 0,29 | |
| SONOVA HOLDING AG 0.010000% 16-11.10.21* | CHF 1 500 000 | | | 1 500 000 | 1 504 500 | 0,88 | |
| ST GALLEN, CANTON OF 0.200000% 16-28.11.41* | CHF 350 000 | | | 350 000 | 312 725 | 0,18 | |
| STRAUMANN HOLDING AG 1.625000% 13-30.04.20* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 021 700 | 0,60 | |
| SULZER AG 0.375000% 16-11.07.22* | CHF 750 000 | | | 750 000 | 748 500 | 0,44 | |
| SWISS LIFE HOLDING AG 1.875000% 13-21.06.23* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 075 500 | 0,63 | |
| SWISS PRIME SITE AG 0.825000% 17-11.05.26* | CHF 250 000 | | | 250 000 | 243 750 | 0,14 | |
| SWISSCOM AG 1.500000% 14-14.07.26* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 091 500 | 0,64 | |
| SWISSGRID AG 0.625000% 15-25.02.30* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 494 750 | 0,29 | |
| SWITZERLAND 1.250000% 12-11.06.24* | CHF 2 000 000 | | | 2 000 000 | 2 197 600 | 1,28 | |
| SWITZERLAND 1.250000% 12-27.06.37* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 184 700 | 0,69 | |
| SWITZERLAND 1.250000% 14-28.05.26* | CHF 1 500 000 | | | 1 500 000 | 1 683 000 | 0,98 | |
| SWITZERLAND 1.500000% 12-30.04.42* | CHF 1 250 000 | | | 1 250 000 | 1 583 125 | 0,92 | |
| SWITZERLAND 1.500000% 13-24.07.25* | CHF 1 500 000 | | | 1 500 000 | 1 694 550 | 0,99 | |
| SWITZERLAND 2.000000% 10-28.04.21* | CHF 2 000 000 | | | 2 000 000 | 2 131 000 | 1,24 | |
| SWITZERLAND 2.000000% 11-25.05.22* | CHF 2 000 000 | | | 2 000 000 | 2 186 600 | 1,28 | |
| SWITZERLAND 2.250000% 05-06.07.20* | CHF 1 500 000 | | | 1 500 000 | 1 569 150 | 0,92 | |

| Titel | 30.06.2018 Anzahl/ Nominal | Käufe ¹ | Verkäufe ² | 31.12.2018 Anzahl/ Nominal | Verkehrswert ³ in CHF | in % ³ | Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal |
|--|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|------------------------|--|
| SWITZERLAND 4.00000% 99-06.01.49* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 1 017 100 | 0,59 | |
| SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 534 500 | 0,31 | |
| SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 16-30.05.58* | CHF 400 000 | | | 400 000 | 420 040 | 0,25 | |
| SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-24.05.55* | CHF 200 000 | | | 200 000 | 209 260 | 0,12 | |
| SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45* | CHF 450 000 | | | 450 000 | 470 970 | 0,28 | |
| SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32* | CHF 300 000 | | | 300 000 | 319 290 | 0,19 | |
| TESSIN, CANTON OF 1.37500% 13-21.11.22* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 067 500 | 0,62 | |
| THURGAUER KANTONALBANK 0.37500% 16-20.05.31* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 976 500 | 0,57 | |
| VALIANT BANK AG-REG-S 0.37500% 17-06.12.27* | CHF 650 000 | | | 650 000 | 654 550 | 0,38 | |
| WALLISER KANTONALBANK 0.25000% 15-16.03.23* | CHF 1 300 000 | | | 1 300 000 | 1 322 100 | 0,77 | |
| WALLISER KANTONALBANK 0.08000% 15-15.09.21* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 505 000 | 0,29 | |
| WINTERTHUR, CITY OF 1.50000% 14-06.06.29* | CHF 400 000 | | | 400 000 | 444 000 | 0,26 | |
| WINTERTHUR, CITY OF 0.15000% 15-27.03.23* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 508 000 | 0,30 | |
| ZUERCHER KANTONALBANK 2.00000% 10-08.09.25* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 131 000 | 0,66 | |
| ZUERICH, CITY OF 0.55000% 17-08.05.37* | CHF 750 000 | | | 750 000 | 723 750 | 0,42 | |
| ZUERICH, CITY OF 1.50000% 12-12.04.32* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 118 500 | 0,65 | |
| ZUGER KANTONALBANK AG 1.50000% 11-28.11.23* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 080 500 | 0,63 | |
| Total CHF | | | | | 117 967 978 | 68,89 | |
| Total Anleihen, fester Zins | | | | | 117 967 978 | 68,89 | |
| Anleihen, Nullcoupon | | | | | | | |
| CHF | | | | | | | |
| BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-05.09.23* | CHF 750 000 | | | 750 000 | 761 625 | 0,44 | |
| BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-05.09.29* | CHF 750 000 | | | 750 000 | 730 500 | 0,43 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-07.11.22* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 505 800 | 0,30 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-14.06.24* | CHF 750 000 | | | 750 000 | 755 175 | 0,44 | |
| Total CHF | | | | | 2 753 100 | 1,61 | |
| Total Anleihen, Nullcoupon | | | | | 2 753 100 | 1,61 | |
| Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | 169 532 704 | 99,00 | |
| Total Wertschriften (davon ausgeliehen) | | | | | 169 532 704 | 99,00 (0,00) | |
| Bankguthaben auf Sicht | | | | | 794 354 | 0,46 | |
| Sonstige Vermögenswerte | | | | | 925 986 | 0,54 | |
| Gesamtfondsvermögen | | | | | 171 253 044 | 100,00 | |
| Kurzfristige Bankverbindlichkeiten | | | | | -792 | | |
| Andere Verbindlichkeiten | | | | | -9 672 | | |
| Nettofondsvermögen | | | | | 171 242 580 | | |

| Bewertungskategorie | Verkehrswert per 31.12.2018 | in % des Gesamt- fondsvermögens ³ |
|--|--------------------------------|--|
| Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden | 169 532 704 | 99,00 |
| Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | - | - |
| Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten | - | - |
| Total | 169 532 704 | 99,00 |

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich
«soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

| | |
|---|-------|
| Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond | |
| Klasse A | 0,76% |
| Klasse I | 0,06% |

Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond Medium Term

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

| | ISIN | 31.12.2018 | 30.6.2018 | 30.6.2017 |
|-------------------------------------|---------------------|---------------|----------------|---------------|
| Nettofondsvermögen in CHF | | 99 567 578.61 | 105 039 677.42 | 83 686 325.42 |
| Klasse A | CH0023406751 | | | |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | | 104.66 | 104.92 | 105.65 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | | 256 530,3450 | 273 871,3370 | 341 545,0610 |
| Klasse I | CH0023406777 | | | |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | | 107.38 | 107.54 | 107.75 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | | 677 193,0000 | 709 536,0000 | 441 788,0000 |

Struktur des Wertpapierportfolios

| Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens | |
|---|--------------|
| Schweiz | 64,62 |
| Vereinigte Staaten | 10,12 |
| Österreich | 3,53 |
| Deutschland | 2,49 |
| Schweden | 2,04 |
| Kanada | 2,02 |
| Frankreich | 2,00 |
| Niederlande | 1,54 |
| Grossbritannien | 1,53 |
| Südkorea | 1,52 |
| Übrige | 7,57 |
| Total | 98,98 |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

| | 31.12.2018 | 30.6.2018 |
|--|----------------------|-----------------------|
| | CHF | CHF |
| Verkehrswerte | | |
| Bankguthaben | | |
| – auf Sicht | 392 755.80 | 1 238 580.54 |
| Effekten | | |
| – Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte | 98 562 196.50 | 104 526 671.75 |
| Sonstige Vermögenswerte | 627 526.63 | 591 540.64 |
| Gesamtfondsvermögen | 99 582 478.93 | 106 356 792.93 |
| Aufgenommene Kredite | -3 650.92 | -1 306 517.50 |
| Andere Verbindlichkeiten | -11 249.40 | -10 598.01 |
| Nettofondsvermögen | 99 567 578.61 | 105 039 677.42 |

Erfolgsrechnung

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 1.7.2017-30.6.2018 |
|---|---------------------|--------------------|
| | CHF | CHF |
| Ertrag | | |
| Erträge der Bankguthaben | 0.00 | 0.02 |
| Negativzinsen | -3 001.90 | -1 279.25 |
| Erträge der Effekten | | |
| – aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten | 444 023.04 | 761 583.84 |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen | 5 423.16 | 149 955.78 |
| Total Ertrag | 446 444.30 | 910 260.39 |
| Aufwand | | |
| Prüfaufwand | -12 530.90 | -12 565.80 |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A | -107 490.14 | -243 331.99 |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I | -21 400.33 | -33 707.45 |
| Sonstige Aufwendungen | -3 025.00 | -5 055.30 |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen | -22 697.31 | -46 324.11 |
| Total Aufwand | -167 143.68 | -340 984.65 |
| Nettoertrag | 279 300.62 | 569 275.74 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 17 090.56 | 22 979.18 |
| Realisierter Erfolg | 296 391.18 | 592 254.92 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | -307 090.96 | -677 512.54 |
| Gesamterfolg | -10 699.78 | -85 257.62 |

Veränderung des Nettofondsvermögens

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 1.7.2017-30.6.2018 |
|---|----------------------|-----------------------|
| | CHF | CHF |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres | 105 039 677.42 | 83 686 325.42 |
| Ordentliche Jahresausschüttung | 0.00 | -16 554.86 |
| Abgeführte Verrechnungssteuer | -202 254.86 | -135 315.84 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | -5 259 144.17 | 21 590 480.32 |
| Gesamterfolg | -10 699.78 | -85 257.62 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 99 567 578.61 | 105 039 677.42 |

Entwicklung der Anteile im Umlauf

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 1.7.2017-30.6.2018 |
|---|---------------------|---------------------|
| Klasse A | Anzahl | Anzahl |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr | 273 871,3370 | 341 545,0610 |
| Ausgegebene Anteile | 7 330,1690 | 7 120,6230 |
| Zurückgenommene Anteile | -24 671,1610 | -74 794,3470 |
| Bestand Ende Berichtsperiode | 256 530,3450 | 273 871,3370 |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | -17 340,9920 | -67 673,7240 |
| Klasse I | Anzahl | Anzahl |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr | 709 536,0000 | 441 788,0000 |
| Ausgegebene Anteile | 41 047,0000 | 346 905,0000 |
| Zurückgenommene Anteile | -73 390,0000 | -79 157,0000 |
| Bestand Ende Berichtsperiode | 677 193,0000 | 709 536,0000 |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | -32 343,0000 | 267 748,0000 |

Inventar des Fondsvermögens

| Titel | 30.06.2018 Anzahl/ Nominal | Käufe ¹ | Verkäufe ² | 31.12.2018 Anzahl/ Nominal | Verkehrswert ³ in CHF | in % ³ | Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal |
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

| CHF | | | | | | | |
|---|-----|-----------|-----------|-----------|------------------|-------------|--|
| ALPIQ HOLDING LTD 2.25000% 11-20.09.21* | CHF | 350 000 | | 350 000 | 362 250 | 0,36 | |
| AT&T INC-REG-S 0.50000% 14-04.12.19* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 007 400 | 1,01 | |
| HELVETIA PATRIA HOLDING 1.12500% 13-08.04.19* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 004 400 | 1,01 | |
| LUZERNER KANTONALBANK AG 0.37500% 15-30.01.23* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 024 000 | 1,03 | |
| TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE IV BV 1.50000% 12-25.10.18* | CHF | 1 000 000 | 1 000 000 | | | | |
| Total CHF | | | | | 3 398 050 | 3,41 | |
| Total Notes, fester Zins | | | | | 3 398 050 | 3,41 | |

Medium-Term Notes, fester Zins

| CHF | | | | | | | |
|--|-----|-----------|-----------|-----------|-------------------|--------------|--|
| ACHMEA HYPOTHEKENBANK NV 1.50000% 13-19.06.19* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 009 600 | 1,01 | |
| BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT AG 0.01000% 16-15.09.21* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 499 750 | 0,50 | |
| BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 1.75000% 10-27.10.20* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 521 750 | 0,52 | |
| BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.62500% 14-08.09.21* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 504 250 | 0,51 | |
| BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD 1.12500% 14-25.03.19* | CHF | 500 000 | 500 000 | | | | |
| CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.15000% 18-31.07.23* | CHF | | 1 000 000 | 1 000 000 | 1 009 000 | 1,01 | |
| CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 0.19400% 15-19.11.21* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 502 000 | 0,50 | |
| CHINA CONSTRUCT BK ASIA CORP LTD 1.37500% 14-28.05.19* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 504 000 | 0,51 | |
| CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.45000% 17-14.03.22* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 003 500 | 1,01 | |
| DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.25000% 18-14.11.22* | CHF | | 1 000 000 | 1 000 000 | 1 006 000 | 1,01 | |
| DEUTSCHE BANK AG 0.75000% 17-21.03.22* | CHF | 750 000 | | 750 000 | 729 750 | 0,73 | |
| DEUTSCHE BANK AG-REG-S 0.62500% 18-08.02.23* | CHF | 250 000 | | 250 000 | 238 875 | 0,24 | |
| ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 3.00000% 11-23.06.20* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 518 500 | 0,52 | |
| EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.25300% 18-06.03.23* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 009 000 | 1,01 | |
| GLENCORE FINANCE EUROPE SA 2.25000% 16-10.05.21* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 518 000 | 0,52 | |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.55000% 16-09.09.21* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 006 000 | 1,01 | |
| HYPONOE GRUPPE BANK AG 0.20000% 17-31.03.22* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 001 860 | 1,01 | |
| HYPONOE VORARLBERG BANK AG 0.12500% 16-06.10.21* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 001 500 | 1,01 | |
| JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.30000% 18-18.12.23* | CHF | | 1 000 000 | 1 000 000 | 1 006 500 | 1,01 | |
| KOREA WATER RESOURCES CORP-REG-S 0.15000% 18-20.09.23* | CHF | | 500 000 | 500 000 | 503 000 | 0,51 | |
| LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 18-08.05.24* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 504 500 | 0,51 | |
| MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.35000% 18-12.12.23* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 500 250 | 0,50 | |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.25000% 16-19.01.23* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 007 500 | 1,01 | |
| NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.50000% 14-13.05.19* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 004 000 | 1,01 | |
| NORDEA BANK ABP 0.75000% 14-04.10.19* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 010 000 | 1,01 | |
| OP CORPORATE BANK PLC 1.00000% 14-14.07.21* | CHF | 700 000 | | 700 000 | 721 700 | 0,72 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.00000% 12-09.09.22* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 049 200 | 1,05 | |
| POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 14-17.09.21* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 516 145 | 0,52 | |
| POWSZCZYNNA KASA Oszczednosci BANK-REG-S 0.30000% 17-02.11.21* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 501 000 | 0,50 | |
| ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.10000% 18-18.07.23* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 005 000 | 1,01 | |
| SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.50000% 15-05.10.20* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 503 250 | 0,51 | |
| SCHINDLER HOLDING AG 0.25000% 18-05.06.23* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 004 500 | 1,01 | |
| SOCIETE GENERALE 0.40000% 17-22.02.22* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 992 500 | 1,00 | |
| SPAREBANK 1 NORD NORGE 0.30000% 16-16.09.22* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 009 500 | 1,01 | |
| SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.25000% 13-20.12.19* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 017 900 | 1,02 | |
| SYNGENTA FINANCE LTD REG-S 0.75000% 14-01.11.19* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 501 600 | 0,50 | |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 000 000 | 1,00 | |
| WELLS FARGO & CO-REG-S 0.62500% 14-03.09.20* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 015 500 | 1,02 | |
| WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.12500% 17-15.12.22* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 002 000 | 1,01 | |
| Total CHF | | | | | 29 958 880 | 30,08 | |
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | | | | 29 958 880 | 30,08 | |

Anleihen, fester Zins

| CHF | | | | | | | |
|--|-----|-----------|-----------|-----------|-----------|------|--|
| AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.15000% 15-18.05.22* | CHF | 800 000 | | 800 000 | 812 000 | 0,82 | |
| ADUNO HOLDING AG 1.12500% 14-16.07.21* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 029 000 | 1,03 | |
| ALPIQ HOLDING AG 3.87500% 08-30.10.18* | CHF | 205 000 | 205 000 | | | | |
| AMAG LEASING AG-REG-S 0.35000% 17-27.10.21* | CHF | 600 000 | | 600 000 | 598 800 | 0,60 | |
| AMGEN INC 0.41000% 16-08.03.23* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 007 500 | 1,01 | |
| BALOISE-HOLDING AG 3.00000% 11-07.07.21* | CHF | 800 000 | | 800 000 | 862 000 | 0,87 | |
| BELL FOOD GROUP AG 1.75000% 13-16.05.22* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 051 500 | 1,06 | |
| BP CAPITAL MARKETS PLC 1.00000% 14-28.08.20* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 020 500 | 1,02 | |
| BLUEHLER HOLDING AG-REG-S 0.10000% 17-21.12.22* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 997 500 | 1,00 | |
| CANTON OF APPENZEL AUSSER RD 0.25000% 14-15.07.19* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 004 400 | 1,01 | |
| CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 1.25000% 14-14.10.22* | CHF | 1 100 000 | | 1 100 000 | 1 146 200 | 1,15 | |
| CLIENTIS AG 0.50000% 15-29.06.22* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 011 500 | 1,02 | |
| COCA-COLA CO/THE-REG-S 0.25000% 15-22.12.22* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 015 500 | 1,02 | |
| COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 1.25000% 12-25.07.19* | CHF | 1 000 000 | 1 000 000 | | | | |
| CREDIT SUISSE 0.75000% 14-11.07.19* | CHF | 1 500 000 | 750 000 | 750 000 | 754 725 | 0,76 | |
| DORMAKABA FINANCE AG 0.37500% 17-13.10.21* | CHF | 750 000 | | 750 000 | 745 125 | 0,75 | |
| EBM NETZ AG 0.25000% 17-08.08.22* | CHF | 300 000 | | 300 000 | 301 800 | 0,30 | |
| EBN NV 0.62500% 12-04.07.19* | CHF | 1 000 000 | 1 000 000 | | | | |
| EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAEGER 0.87500% 12-24.03.23* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 052 500 | 1,06 | |
| ENGADINER KRAFTWERKE AG 0.12500% 15-02.03.22* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 495 250 | 0,50 | |
| GAZ CAPITAL SA/GAZPROM LPN 2.75000% 16-30.11.21* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 512 500 | 0,51 | |
| GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S 1.45000% 18-06.03.23* | CHF | 250 000 | | 250 000 | 240 366 | 0,24 | |
| GEBERIT AG 0.05000% 15-17.04.19* | CHF | 910 000 | 910 000 | | | | |
| GIVAUDAN SA 1.00000% 14-18.09.20* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 021 000 | 1,03 | |

| Titel | 30.06.2018 Anzahl/ Nominal | Käufe ¹ | Verkäufe ² | 31.12.2018 Anzahl/ Nominal | Verkehrswert ³ in CHF | in % ³ | Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal |
|---|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
| GROUPE ACROTEC SA-REG-S 4.00000% 16-22.11.21* | CHF 250 000 | | 250 000 | | | | |
| HIAG IMMOBILIEN HOLDING AG 0.80000% 17-30.05.22* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 500 500 | 0,50 | |
| HILTI AG 0.87500% 13-30.10.18* | CHF 1 000 000 | | 1 000 000 | | | | |
| INTERSHOP HOLDING AG 1.50000% 14-14.02.19* | CHF 500 000 | | 500 000 | | | | |
| INVESTIS HOLDING SA 0.55000% 16-15.11.21* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 494 500 | 0,50 | |
| INVESTIS HOLDING SA 0.75000% 17-03.10.22* | CHF 250 000 | | | 250 000 | 245 125 | 0,25 | |
| KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 0.50000% 15-09.09.21* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 997 000 | 1,00 | |
| LAFARGEHOLCIM LTD-REG-S 2.00000% 13-09.06.22* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 524 750 | 0,53 | |
| LAUSANNE, CITY OF 1.00000% 14-29.04.22* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 520 750 | 0,52 | |
| LINDT & SPRUENGLI AG-REG-S 0.50000% 14-08.10.20* | CHF 1 500 000 | | | 1 500 000 | 1 522 500 | 1,53 | |
| LONZA SWISS FINANCE AG 0.62500% 15-22.09.20* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 503 750 | 0,51 | |
| LONZA SWISS FINANCE AG 0.12500% 16-01.11.21* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 497 000 | 0,50 | |
| MOBIMO HOLDING AG 1.50000% 13-29.10.18* | CHF 1 000 000 | | 1 000 000 | | | | |
| MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.87500% 18-02.10.23* | CHF 500 000 | 500 000 | | 500 000 | 504 000 | 0,51 | |
| MONDELEZ INTL-REG-S 0.62500% 15-30.12.21* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 011 000 | 1,02 | |
| NESTLE SA-REG-S 0.25000% 18-28.06.24* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 016 500 | 1,02 | |
| NIEDEROESTERREICH, LAND 0.20000% 15-07.08.20* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 011 500 | 1,02 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.87500% 12-13.08.19* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 009 500 | 1,01 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 12-17.06.19* | CHF 1 500 000 | | 1 500 000 | | | | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 13-15.04.19* | CHF 1 000 000 | | 1 000 000 | | | | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 13-15.08.22* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 062 500 | 1,07 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.50000% 13-16.01.23* | CHF 1 500 000 | | | 1 500 000 | 1 609 650 | 1,62 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.00000% 14-10.05.22* | CHF 1 120 000 | | | 1 120 000 | 1 172 080 | 1,18 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.00000% 14-21.03.23* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 054 100 | 1,06 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 15-04.12.23* | CHF 1 500 000 | 1 500 000 | | 1 500 000 | 1 523 250 | 1,53 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 18-26.04.24* | CHF 750 000 | 750 000 | | 750 000 | 760 275 | 0,76 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZ HYPO INST-REG-S 0.12500% 18-26.04.24* | CHF 750 000 | 750 000 | 750 000 | | | | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 18-04.12.23* | CHF 1 500 000 | 1 500 000 | 1 500 000 | | | | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 14-06.04.20* | CHF 1 500 000 | | | 1 500 000 | | | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 14-15.07.19* | CHF 1 750 000 | | 1 750 000 | | | | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.75000% 14-15.04.24* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 046 800 | 1,05 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.12500% 15-12.03.24* | CHF 1 000 000 | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 014 200 | 1,02 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.37500% 15-30.08.23* | CHF 1 500 000 | | | 1 500 000 | 1 540 500 | 1,55 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.01000% 17-05.02.24* | CHF 1 000 000 | 1 000 000 | | 1 000 000 | 1 008 100 | 1,01 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.01000% 18-05.02.24* | CHF 1 000 000 | 1 000 000 | 1 000 000 | | | | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 18-12.03.24* | CHF 1 000 000 | 1 000 000 | 1 000 000 | | | | |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC-REG-S 0.87500% 13-11.03.19* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 002 900 | 1,01 | |
| ROCHE CAPITALMARKT AG 1.62500% 12-23.09.22* | CHF 1 200 000 | | | 1 200 000 | 1 281 000 | 1,29 | |
| SCHWYZER KANTONALBANK 0.75000% 14-12.03.20* | CHF 1 500 000 | | | 1 500 000 | 1 521 150 | 1,53 | |
| SIKA AG 1.12500% 13-14.11.19* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 012 300 | 1,02 | |
| SIKA AG-REG-S 0.62500% 18-12.07.24* | CHF 500 000 | 500 000 | | 500 000 | 505 345 | 0,51 | |
| SONOVA HOLDING AG 0.01000% 16-11.10.21* | CHF 1 500 000 | | 500 000 | 1 000 000 | 1 003 000 | 1,01 | |
| SÜLZER AG 0.37500% 16-11.07.22* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 499 000 | 0,50 | |
| SWISS LIFE HOLDING AG 1.87500% 13-21.06.23* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 537 750 | 0,54 | |
| SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22* | CHF 3 500 000 | | | 3 500 000 | 3 826 550 | 3,84 | |
| SWITZERLAND 4.00000% 98-11.02.23* | CHF 4 000 000 | | | 4 000 000 | 4 775 200 | 4,80 | |
| VALIANT BANK AG 1.00000% 14-22.11.19* | CHF 500 000 | | | 500 000 | 506 200 | 0,51 | |
| WALLISER KANTONALBANK 0.25000% 15-16.03.23* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 017 000 | 1,02 | |
| WALLISER KANTONALBANK 0.08000% 15-15.09.21* | CHF 350 000 | | | 350 000 | 353 500 | 0,35 | |
| WINTERTHUR, CITY OF 0.15000% 15-27.03.23* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 016 000 | 1,02 | |
| ZÜRCHER KANTONALBANK 0.03000% 16-11.02.22* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 011 000 | 1,02 | |
| ZÜRICH, CANTON OF 0.50000% 13-06.06.19* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 005 000 | 1,01 | |
| ZÜRICH, CITY OF 0.25000% 14-21.08.19* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 005 600 | 1,01 | |
| ZUG ESTATES HOLDING AG 0.70000% 17-17.02.22* | CHF 450 000 | | | 450 000 | 449 775 | 0,45 | |
| ZÜRICH INSURANCE CO 0.62500% 14-22.07.20* | CHF 1 500 000 | | | 1 500 000 | 1 519 500 | 1,53 | |
| Total CHF | | | | | 62 677 266 | 62,94 | |
| Total Anleihen, fester Zins | | | | | 62 677 266 | 62,94 | |
| Anleihen, Nullcoupon | | | | | | | |
| CHF | | | | | | | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 16-02.07.21* | CHF 1 000 000 | | | 1 000 000 | 1 011 200 | 1,02 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-15.12.21* | CHF 1 500 000 | | | 1 500 000 | 1 516 800 | 1,52 | |
| Total CHF | | | | | 2 528 000 | 2,54 | |
| Total Anleihen, Nullcoupon | | | | | 2 528 000 | 2,54 | |
| Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | 98 562 197 | 98,98 | |
| Total Wertschriften | | | | | 98 562 197 | 98,98 | |
| (davon ausgeliehen) | | | | | | 0,00 | |
| Bankguthaben auf Sicht | | | | | 392 756 | 0,39 | |
| Sonstige Vermögenswerte | | | | | 627 526 | 0,63 | |
| Gesamtfondsvermögen | | | | | 99 582 479 | 100,00 | |
| Kurzfristige Bankverbindlichkeiten | | | | | -3 651 | | |
| Andere Verbindlichkeiten | | | | | -11 249 | | |
| Nettofondsvermögen | | | | | 99 567 579 | | |

| Bewertungskategorie | Verkehrswert per 31.12.2018 | in % des Gesamt- fondsvermögens ³ |
|--|--------------------------------|--|
| Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden | 98 562 197 | 98,98 |
| Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | – | – |
| Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten | – | – |
| Total | 98 562 197 | 98,98 |

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich
«soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

| | |
|---|-------|
| Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond Medium Term | |
| Klasse A | 0,76% |
| Klasse I | 0,07% |

Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

| | ISIN | 31.12.2018 | 30.6.2018 | 30.6.2017 |
|-------------------------------------|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettofondsvermögen in CHF | | 263 742 642,82 | 267 709 027,43 | 219 792 182,66 |
| Klasse A | CH0108311728 | | | |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | | 130,31 | 137,40 | 141,18 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | | 1 089 324,1070 | 1 119 626,2420 | 1 119 660,8010 |
| Klasse I | CH0108312718 | | | |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | | 139,78 | 145,05 | 146,92 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | | 871 273,7570 | 785 085,0090 | 420 084,9970 |

Struktur des Wertpapierportfolios

| Aufteilung nach Risikodomicil in % des Gesamtfondsvermögens | |
|---|--------------|
| Schweiz | 94,84 |
| Total | 94,84 |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

| | 31.12.2018 | 30.6.2018 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | CHF | CHF |
| Verkehrswerte | | |
| Bankguthaben | | |
| – auf Sicht | 12 692 211.18 | 16 323 289.12 |
| Effekten | | |
| – Aktien und andere Beteiligungspapiere | 83 162 151.47 | 81 468 781.80 |
| – Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | 167 073 292.55 | 169 888 156.20 |
| Sonstige Vermögenswerte | 916 174.41 | 413 573.53 |
| Gesamtfondsvermögen | 263 843 829.61 | 268 093 800.65 |
| Aufgenommene Kredite | -58 453.63 | -344 845.72 |
| Andere Verbindlichkeiten | -42 733.16 | -39 927.50 |
| Nettofondsvermögen | 263 742 642.82 | 267 709 027.43 |

Erfolgsrechnung

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 1.7.2017-30.6.2018 |
|--|----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Ertrag | | |
| Negativzinsen | -40 058.50 | -81 265.90 |
| Erträge der Effekten | | |
| – aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren | 0.00 | 768 750.00 |
| – aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen | 2 029 638.26 | 4 611 289.52 |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen | 23 227.82 | 368 455.74 |
| Total Ertrag | 2 012 807.58 | 5 667 229.36 |
| Aufwand | | |
| Prüfaufwand | -9 299.90 | -9 325.80 |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A | -450 893.29 | -930 366.09 |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I | -32 902.34 | -57 537.04 |
| Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse A1 | 0.00 | 534 801.04 |
| Sonstige Aufwendungen | -3 025.00 | -4 140.27 |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen | -24 297.16 | -235 337.45 |
| Total Aufwand | -520 417.69 | -701 905.61 |
| Nettoertrag | 1 492 389.89 | 4 965 323.75 |
| Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse A ¹ | 0.00 | -534 801.04 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 4 933.77 | 2 092 422.03 |
| Realisierter Erfolg | 1 497 323.66 | 6 522 944.74 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | -10 306 701.01 | -9 233 928.91 |
| Gesamterfolg | -8 809 377.35 | -2 710 984.17 |

Veränderung des Nettofondsvermögens

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 1.7.2017-30.6.2018 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | CHF | CHF |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres | 267 709 027.43 | 219 792 182.66 |
| Ordentliche Jahresausschüttung | -2 670 003.08 | -2 172 923.70 |
| Abgeführte Verrechnungssteuer | -579 257.37 | -522 297.87 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | 8 092 253.19 | 53 323 050.51 |
| Gesamterfolg | -8 809 377.35 | -2 710 984.17 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 263 742 642.82 | 267 709 027.43 |

¹ gemäss Kreisschreiben 24 Ziff. 2.8.3. ESTV

Entwicklung der Anteile im Umlauf

| | 1.7.2018-31.12.2018 | 1.7.2017-30.6.2018 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Klasse A | Anzahl | Anzahl |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr | 1 119 626,2420 | 1 119 660,8010 |
| Ausgegebene Anteile | 33 561,1010 | 125 193,2900 |
| Zurückgenommene Anteile | -63 863,2360 | -125 227,8490 |
| Bestand Ende Berichtsperiode | 1 089 324,1070 | 1 119 626,2420 |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | -30 302,1350 | -34,5590 |
| Klasse I | Anzahl | Anzahl |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr | 785 085,0090 | 420 084,9970 |
| Ausgegebene Anteile | 119 357,6510 | 436 375,3560 |
| Zurückgenommene Anteile | -33 168,9030 | -71 375,3440 |
| Bestand Ende Berichtsperiode | 871 273,7570 | 785 085,0090 |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 86 188,7480 | 365 000,0120 |

Inventar des Fondsvermögens

| Titel | 30.06.2018 Anzahl/ Nominal | Käufe ¹ | Verkäufe ² | 31.12.2018 Anzahl/ Nominal | Verkehrswert ³ in CHF | in % ³ | Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal |
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Namensaktien

Schweiz

| | | | | | | | |
|--|-----|---------|--------|---------|-------------------|--------------|--|
| AEVIS VICTORIA SA CHF5 (REGD)* | CHF | 2 190 | | 2 190 | 133 590 | 0,05 | |
| ALLREAL HOLDING AG CHF1* | CHF | 62 000 | 3 000 | 65 000 | 9 951 500 | 3,77 | |
| CHAM GROUP AG CHF65 (REGD)* | CHF | 400 | | 400 | 165 600 | 0,06 | |
| FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10(REGD) POST SPLIT* | CHF | 1 250 | | 1 250 | 203 125 | 0,08 | |
| FUNDAMENTA REAL ES CHF6* | CHF | 93 333 | 45 333 | 138 666 | 2 010 380 | 0,76 | |
| HIAG IMMOBILIEN HL CHF1* | CHF | 25 000 | 2 000 | 27 000 | 3 145 500 | 1,19 | |
| INTERSHOP HLDG AG CHF10(REG)* | CHF | 5 500 | | 5 500 | 2 684 000 | 1,02 | |
| INVESTIS HOLDING S CHF0.10* | CHF | 23 000 | | 23 000 | 1 421 400 | 0,54 | |
| MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)* | CHF | 29 000 | 3 000 | 32 000 | 7 488 000 | 2,84 | |
| NOVAVEST REAL ESTA CHF31.85 (REGD) SERIES A* | CHF | 10 000 | | 10 000 | 384 000 | 0,15 | |
| PEACH PROPERTY GRO CHF1.00 (REGD)* | CHF | 40 000 | | 40 000 | 1 116 000 | 0,42 | |
| PLAZZA AG CHF0.50 (REGD)A* | CHF | 4 500 | | 4 500 | 1 003 500 | 0,38 | |
| PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)* | CHF | 178 088 | 6 912 | 185 000 | 17 917 250 | 6,79 | |
| SWISS FINANCE&PROP CHF12.60 (REGD)* | CHF | 16 246 | | 16 246 | 1 397 156 | 0,53 | |
| SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)* | CHF | 310 000 | 35 000 | 344 000 | 27 365 200 | 10,37 | |
| VARIA US PROPRTIE CHF1* | CHF | 16 539 | | 16 539 | 615 251 | 0,23 | |
| WARTECK INVEST AG CHF10(REGD)* | CHF | 500 | | 500 | 955 000 | 0,36 | |
| ZUEBLIN IMMO HLDG CHF22.5 (REGD)* | CHF | 7 000 | | 7 000 | 182 000 | 0,07 | |
| ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'* | CHF | 2 500 | 100 | 2 600 | 4 355 000 | 1,65 | |
| Total Schweiz | | | | | 82 493 451 | 31,27 | |

Total Namensaktien

82 493 451 31,27

Investmentzertifikate, closed end

Schweiz

| | | | | | | | |
|---|-----|-------|--|-------|----------------|-------------|--|
| SF COMMERCIAL PROPERTIES FUND-DISTRIBUTIVE* | CHF | 4 500 | | 4 500 | 463 500 | 0,18 | |
| Total Schweiz | | | | | 463 500 | 0,18 | |

Total Investmentzertifikate, closed end

463 500 0,18

Investmentzertifikate, open end

Schweiz

| | | | | | | | |
|--|-----|---------|--------|---------|--------------------|--------------|--|
| BONHOTE - IMMOBILIER* | CHF | 24 554 | 663 | 25 217 | 3 278 210 | 1,24 | |
| CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND INTERSWISS* | CHF | 38 000 | 1 000 | 38 000 | 6 950 200 | 2,63 | |
| CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND SIAT* | CHF | 67 500 | 4 500 | 71 000 | 12 694 800 | 4,81 | |
| CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS* | CHF | 88 000 | 3 000 | 91 000 | 11 629 800 | 4,41 | |
| CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND GREEN PROPRTY* | CHF | 79 000 | | 79 000 | 10 112 000 | 3,83 | |
| CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND HOSPITALITY* | CHF | 31 500 | | 31 500 | 2 732 625 | 1,04 | |
| FJR FONDS IMMOBILIER ROMAND* | CHF | 27 862 | | 27 862 | 4 931 574 | 1,87 | |
| IMMO HELVETIC* | CHF | 19 000 | 900 | 19 900 | 3 564 000 | 1,35 | |
| IMMOFONDS SCHWEIZ.IMMOBILIEN-ANLAGEFONDS* | CHF | 12 800 | 600 | 13 400 | 5 323 500 | 2,02 | |
| LA FONCIERE FONDS SUISSE DE PLACEMENTS IMMOBILIERS* | CHF | 49 000 | | 49 000 | 4 993 100 | 1,89 | |
| PATRIMONIUM REAL ESTATE FDS - PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE* | CHF | 19 250 | 3 500 | 22 750 | 3 276 000 | 1,24 | |
| POLYMN FONDS IMMOBILIER* | CHF | 7 008 | | 7 008 | 956 592 | 0,36 | |
| PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND* | CHF | 18 265 | | 18 265 | 2 812 810 | 1,07 | |
| REALSTONE DEVELOPMENT FUND* | CHF | 23 000 | 2 000 | 25 000 | 3 070 000 | 1,16 | |
| REALSTONE SWISS PROPERTY* | CHF | 24 200 | 4 816 | 29 016 | 3 728 556 | 1,41 | |
| ROTH RE SWISS-A* | CHF | 30 900 | | 30 900 | 3 983 010 | 1,51 | |
| SCHRODER IMMOPLUS* | CHF | 37 000 | 2 000 | 39 000 | 5 842 200 | 2,21 | |
| SF RETAIL PROPERTIES FUND-ANTEILE* | CHF | 20 500 | 3 000 | 23 500 | 2 643 750 | 1,00 | |
| SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND* | CHF | 26 133 | | 26 133 | 3 441 716 | 1,30 | |
| SOLVALOR 61 FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER* | CHF | 20 000 | | 20 000 | 4 886 000 | 1,85 | |
| SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND IFCA* | CHF | 44 025 | | 44 025 | 5 525 138 | 2,09 | |
| SWISSINVEST REAL ESTATE INVESTMENT FUND* | CHF | 19 772 | | 19 772 | 3 106 181 | 1,18 | |
| UBS (CH) PROP FUND - SWISS RESIDENTIAL 'ANFOS'* | CHF | 157 265 | | 157 265 | 10 151 456 | 3,85 | |
| UBS (CH) PROP FUND - LEMAN RESIDENTIAL 'FONCIPARS'* | CHF | 53 000 | | 53 000 | 4 878 650 | 1,85 | |
| UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED 'SIMA'* | CHF | 300 000 | 6 000 | 306 000 | 32 650 200 | 12,37 | |
| UBS (CH) PROP FUND - SWISS COMMERCIAL 'SWISSREAL'* | CHF | 95 500 | | 95 500 | 6 489 225 | 2,46 | |
| UBS (CH) PROP FUND - DIRECT RESIDENTIAL* | CHF | 116 700 | 13 300 | 130 000 | 1 852 500 | 0,70 | |
| UBS (CH) PROP FUND - DIRECT URBAN* | CHF | 130 000 | | 130 000 | 1 345 500 | 0,51 | |
| Total Schweiz | | | | | 166 849 293 | 63,24 | |

Total Investmentzertifikate, open end

166 849 293 63,24

Anrechte

Schweiz

| | | | | | | | |
|--|-----|--------|---------|---------|--|--|-------------|
| FUNDAMENTA REAL ESTATE RIGHTS 30.11.18* | CHF | | 104 000 | 104 000 | | | |
| IMMO HELVETIC RIGHTS 08.06.18* | CHF | 18 900 | | 18 900 | | | |
| PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE FUND RIGHTS 03.07.18* | CHF | 19 250 | | 19 250 | | | |
| PEACH PROPERTY GROUP AG RIGHTS 15.06.18* | CHF | 40 000 | | 40 000 | | | |
| REALSTONE SWISS PROPERTY RIGHTS 11.07.18* | CHF | | 24 200 | 24 200 | | | |
| SWISS PRIME SITE AG RIGHTS 26.09.18* | CHF | | 320 000 | 320 000 | | | |
| UBS (CH) PROP FUND - DIRECT RESIDENTIAL RIGHTS 26.10.18* | CHF | | 116 700 | 116 700 | | | |
| Total Schweiz | | | | | | | 0,00 |

Total Anrechte

0,00

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

249 806 244 94,68

| Titel | 30.06.2018 Anzahl/ Nominal | Käufe ¹ | Verkäufe ² | 31.12.2018 Anzahl/ Nominal | Verkehrswert ³ in CHF | in % ³ | Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal |
|---|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
| Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden | | | | | | | |
| Investmentzertifikate, closed end | | | | | | | |
| Schweiz | | | | | | | |
| MOUNTAIN RESORT REAL ESTATE FUND SICAV-SWISS MRREF-CHF-DIST** | CHF | 2 000 | | 2 000 | 205 200 | 0,08 | |
| Total Schweiz | | | | | 205 200 | 0,08 | |
| Total Investmentzertifikate, closed end | | | | | 205 200 | 0,08 | |
| Investmentzertifikate, open end | | | | | | | |
| Schweiz | | | | | | | |
| HELVETICA SWISS COMMERCIAL-DIST** | CHF | 2 000 | | 2 000 | 224 000 | 0,08 | |
| Total Schweiz | | | | | 224 000 | 0,08 | |
| Total Investmentzertifikate, open end | | | | | 224 000 | 0,08 | |
| Anrechte | | | | | | | |
| Schweiz | | | | | | | |
| MOUNTAIN RESORT REAL ESTATE FUND SICAV RIGHTS 14.12.18** | CHF | 2 000 | | 2 000 | 0 | 0,00 | |
| Total Schweiz | | | | | 0,00 | 0,00 | |
| Total Anrechte | | | | | | 0,00 | |
| Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden | | | | | 429 200 | 0,16 | |
| Total Wertschriften (davon ausgeliehen) | | | | | 250 235 444 | 94,84 | 0,00 |
| Bankguthaben auf Sicht | | | | | 12 692 211 | 4,81 | |
| Sonstige Vermögenswerte | | | | | 916 175 | 0,35 | |
| Gesamtfondsvermögen | | | | | 263 843 830 | 100,00 | |
| Kurzfristige Bankverbindlichkeiten | | | | | -58 454 | | |
| Andere Verbindlichkeiten | | | | | -42 733 | | |
| Nettofondsvermögen | | | | | 263 742 643 | | |

| Bewertungskategorie | Verkehrswert per 31.12.2018 | in % des Gesamt- fondsvermögens ³ |
|--|--------------------------------|--|
| Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden | 249 806 244 | 94,68 |
| Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | 429 200 | 0,16 |
| Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten | - | - |
| Total | 250 235 444 | 94,84 |

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich
«soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

| | |
|------------------------------------|-------|
| Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo | |
| Klasse A | 1,08% |
| Klasse I | 0,54% |

Anhang zu Ergänzende Angaben

Halbjahresbericht per 31. Dezember 2018

Vergütung an die Fondsleitung

Effektiv erhobene Kommission:

a) Der Anteilsklasse «A» wird für die einzelnen Teilvermögen folgende monatlich belastete Verwaltungskommission des durchschnittlichen Nettoinventarwertes in Rechnung gestellt:

| Migros Bank (CH) Fonds | |
|------------------------------|------------|
| – SwissStock | 0,90% p.a. |
| – EuropeStock | 1,00% p.a. |
| – InterStock | 1,10% p.a. |
| – SwissFrancBond | 0,75% p.a. |
| – SwissFrancBond Medium Term | 0,75% p.a. |
| – SwissImmo | 0,60% p.a. |

b) Der Anteilsklasse «B» wird für die einzelnen Teilvermögen folgende monatlich belastete Verwaltungskommission des durchschnittlichen Nettoinventarwertes in Rechnung gestellt:

| Migros Bank (CH) Fonds | |
|------------------------|------------|
| – 0 | 0,90% p.a. |
| – 25 | 0,90% p.a. |
| – 45 | 0,90% p.a. |
| – 65 | 0,90% p.a. |
| – 85 | 0,90% p.a. |
| – Sustainable 0 | 1,10% p.a. |
| – Sustainable 25 | 1,10% p.a. |
| – Sustainable 45 | 1,10% p.a. |
| – Sustainable 65 | 1,10% p.a. |
| – Sustainable 85 | 1,10% p.a. |

c) Der Anteilsklasse «I» wird für die einzelnen Teilvermögen folgende monatlich belastete Verwaltungskommission des durchschnittlichen Nettoinventarwertes in Rechnung gestellt:

| Migros Bank (CH) Fonds | |
|------------------------------|--------------|
| – 0 | 0,0275% p.a. |
| – 25 | 0,0275% p.a. |
| – 45 | 0,0275% p.a. |
| – 65 | 0,0275% p.a. |
| – 85 | 0,0275% p.a. |
| – Sustainable 0 | 0,0275% p.a. |
| – Sustainable 25 | 0,0275% p.a. |
| – Sustainable 45 | 0,0275% p.a. |
| – Sustainable 65 | 0,0275% p.a. |
| – Sustainable 85 | 0,0275% p.a. |
| – SwissStock | 0,0550% p.a. |
| – EuropeStock | 0,0550% p.a. |
| – InterStock | 0,0275% p.a. |
| – SwissFrancBond | 0,0550% p.a. |
| – SwissFrancBond Medium Term | 0,0550% p.a. |
| – SwissImmo | 0,0550% p.a. |

d) Der Anteilsklasse «V» wird für die einzelnen Teilvermögen folgende monatlich belastete Verwaltungskommission des durchschnittlichen Nettoinventarwertes in Rechnung gestellt:

| Migros Bank (CH) Fonds | |
|------------------------|------------|
| – 0 | 0,75% p.a. |
| – 25 | 0,75% p.a. |
| – 45 | 0,75% p.a. |
| – Sustainable 0 | 0,90% p.a. |
| – Sustainable 25 | 0,90% p.a. |
| – Sustainable 45 | 0,90% p.a. |

Maximale Kommission gemäss Fondsvertrag:

a) Der Anteilsklasse «A» wird für die Leitung, das Asset Management und den Vertrieb der Teilvermögen und zur Deckung der anfallenden Kosten folgende maximale monatlich belastete Verwaltungskommission des durchschnittlichen Nettovermögens der Teilvermögen in Rechnung gestellt:

| | |
|------------------------------|------------|
| Migros Bank (CH) Fonds | |
| – SwissStock | 2,00% p.a. |
| – EuropeStock | 2,00% p.a. |
| – InterStock | 2,00% p.a. |
| – SwissFrancBond | 2,00% p.a. |
| – SwissFrancBond Medium Term | 2,00% p.a. |
| – SwissImmo | 1,00% p.a. |

b) Der Anteilsklasse «B» wird für die Leitung, das Asset Management und den Vertrieb der Teilvermögen und zur Deckung der anfallenden Kosten folgende maximale monatlich belastete Verwaltungskommission des durchschnittlichen Nettovermögens der Teilvermögen in Rechnung gestellt:

| | |
|------------------------|------------|
| Migros Bank (CH) Fonds | |
| – 0 | 2,00% p.a. |
| – 25 | 2,00% p.a. |
| – 45 | 2,00% p.a. |
| – 65 | 2,00% p.a. |
| – 85 | 2,00% p.a. |
| – Sustainable 0 | 2,00% p.a. |
| – Sustainable 25 | 2,00% p.a. |
| – Sustainable 45 | 2,00% p.a. |
| – Sustainable 65 | 2,00% p.a. |
| – Sustainable 85 | 2,00% p.a. |

c) Der Anteilsklasse «I» wird für die Leitung, die Verwahrung des Fondsvermögens sowie die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen in § 4 aufgeführten Aufgaben der einzelnen Teilvermögen folgende maximale monatlich belastete Verwaltungskommission des durchschnittlichen Nettovermögens der Teilvermögen in Rechnung gestellt:

| | |
|------------------------------|------------|
| Migros Bank (CH) Fonds | |
| – 0 | 1,00% p.a. |
| – 25 | 1,00% p.a. |
| – 45 | 1,00% p.a. |
| – 65 | 1,00% p.a. |
| – 85 | 1,00% p.a. |
| – Sustainable 0 | 1,00% p.a. |
| – Sustainable 25 | 1,00% p.a. |
| – Sustainable 45 | 1,00% p.a. |
| – Sustainable 65 | 1,00% p.a. |
| – Sustainable 85 | 1,00% p.a. |
| – SwissStock | 1,00% p.a. |
| – EuropeStock | 1,00% p.a. |
| – InterStock | 1,00% p.a. |
| – SwissFrancBond | 1,00% p.a. |
| – SwissFrancBond Medium Term | 1,00% p.a. |
| – SwissImmo | 1,00% p.a. |

d) Der Anteilsklasse «V» wird für die Leitung, das Asset Management und den Vertrieb der Teilvermögen und zur Deckung der anfallenden Kosten der Teilvermögen folgende maximale monatlich belastete Verwaltungskommission des durchschnittlichen Nettovermögens der Teilvermögen in Rechnung gestellt:

| | |
|------------------------|------------|
| Migros Bank (CH) Fonds | |
| – 0 | 1,50% p.a. |
| – 25 | 1,50% p.a. |
| – 45 | 1,50% p.a. |
| – Sustainable 0 | 1,50% p.a. |
| – Sustainable 25 | 1,50% p.a. |
| – Sustainable 45 | 1,50% p.a. |

Verwaltungskommissionssätze für die im Fondsvermögen enthaltenen Anlagefonds:

Die Verwaltungskommissionen, die auf der Ebene der Zielfonds und Migros Bank (CH) Fonds insgesamt belastet werden können, betragen für die

| | |
|---------------------|-------------------|
| – Anteilsklasse «A» | maximal 3% p.a. |
| – Anteilsklasse «B» | maximal 3% p.a. |
| – Anteilsklasse «I» | maximal 2% p.a. |
| – Anteilsklasse «V» | maximal 2,5% p.a. |

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – 0

| Benchmarks | Bloomberg Ticker | Gewichtung |
|---|------------------|----------------|
| FTSE CHF 1 Month | SBWMSF1L | 5,00% |
| SBI [®] Rating AAA-BBB TR | SBR14T | 70,00% |
| FTSE EMU Government Bond Index | SBEGEU | 5,45% |
| FTSE Denmark Government Bond Index | SBDKL | 0,10% |
| FTSE Norway Government Bond Index | SBNKL | 0,05% |
| FTSE Sweden Government Bond Index | SBSKL | 0,10% |
| FTSE UK Government Bond Index | SBUKL | 1,05% |
| FTSE US Government Bond Index | SBUSL | 4,85% |
| FTSE Canada Government Bond Index | SBCDL | 0,40% |
| FTSE Australia Government Bond Index | SBADL | 0,30% |
| FTSE Japan Government Bond Index | SBJYL | 2,70% |
| SXI Real Estate | SREAL | 5,00% |
| UBS Bloomberg CMCI Composite CHF Hedged | CMCICMT | 2,50% |
| HFRX Global Hedge Fund CHF Index | HFRXGLC | 2,50% |
| Total | | 100,00% |

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – 25

| Benchmarks | Bloomberg Ticker | Gewichtung |
|---|------------------|----------------|
| FTSE CHF 1 Month | SBWMSF1L | 5,00% |
| SBI [®] Rating AAA-BBB TR | SBR14T | 55,00% |
| FTSE EMU Government Bond Index | SBEGEU | 1,75% |
| FTSE Denmark Government Bond Index | SBDKL | 0,05% |
| FTSE Norway Government Bond Index | SBNKL | 0,05% |
| FTSE Sweden Government Bond Index | SBSKL | 0,05% |
| FTSE UK Government Bond Index | SBUKL | 0,35% |
| FTSE US Government Bond Index | SBUSL | 1,60% |
| FTSE Canada Government Bond Index | SBCDL | 0,15% |
| FTSE Australia Government Bond Index | SBADL | 0,10% |
| FTSE Japan Government Bond Index | SBJYL | 0,90% |
| SPI [®] | SPI | 10,00% |
| MSCI Europe ex Switzerland | NDDUEXSZ | 6,75% |
| MSCI NorthAmerica | NDDUNA | 5,25% |
| MSCI Asia Pacific | NDUEACAP | 2,50% |
| MSCI Emerging Markets | NDUEEGF | 0,50% |
| SXI Real Estate [®] | SREAL | 5,00% |
| UBS Bloomberg CMCI Composite CHF Hedged | CMCICMT | 2,50% |
| HFRX Global Hedge Fund CHF Index | HFRXGLC | 2,50% |
| Total | | 100,00% |

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – 45

| Benchmarks | Bloomberg Ticker | Gewichtung |
|---|------------------|----------------|
| FTSE CHF 1 Month | SBWMSF1L | 5,00% |
| SBI [®] Rating AAA-BBB TR | SBR14T | 40,00% |
| SPI [®] | SPI | 20,00% |
| MSCI Europe ex Switzerland | NDDUEXSZ | 11,25% |
| MSCI NorthAmerica | NDDUNA | 8,75% |
| MSCI Asia Pacific | NDUEACAP | 4,00% |
| MSCI Emerging Markets | NDUEEGF | 1,00% |
| SXI Real Estate [®] | SREAL | 5,00% |
| UBS Bloomberg CMCI Composite CHF Hedged | CMCICMT | 2,50% |
| HFRX Global Hedge Fund CHF Index | HFRXGLC | 2,50% |
| Total | | 100,00% |

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – 65

| Benchmarks | Bloomberg Ticker | Gewichtung |
|---|------------------|----------------|
| FTSE CHF 1 Month | SBWMSF1L | 5,00% |
| SBI [®] Rating AAA-BBB TR | SBR14T | 20,00% |
| SPI [®] | SPI | 30,00% |
| MSCI Europe ex Switzerland | NDDUEXSZ | 15,75% |
| MSCI NorthAmerica | NDDUNA | 12,25% |
| MSCI Asia Pacific | NDUEACAP | 5,75% |
| MSCI Emerging Markets | NDUEEGF | 1,25% |
| SXI Real Estate | SREAL | 5,00% |
| UBS Bloomberg CMCI Composite CHF Hedged | CMCICMT | 2,50% |
| HFRX Global Hedge Fund CHF Index | HFRXGLC | 2,50% |
| Total | | 100,00% |

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – 85

| Benchmarks | Bloomberg Ticker | Gewichtung |
|---|------------------|----------------|
| FTSE CHF 1 Month | SBWMSF1L | 5,00% |
| SPI [®] | SPI | 40,00% |
| MSCI Europe ex Switzerland | NDDUEXSZ | 20,25% |
| MSCI NorthAmerica | NDDUNA | 15,75% |
| MSCI Asia Pacific | NDUEACAP | 7,50% |
| MSCI Emerging Markets | NDUEEGF | 1,50% |
| SXI Real Estate [®] | SREAL | 5,00% |
| UBS Bloomberg CMCI Composite CHF Hedged | CMCICMT | 2,50% |
| HFRX Global Hedge Fund CHF Index | HFRXGLC | 2,50% |
| Total | | 100,00% |

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 0

| Benchmarks | Bloomberg Ticker | Gewichtung |
|--------------------------------------|------------------|----------------|
| FTSE CHF 1 Month | SBWMSF1L | 5,00% |
| SBI® Rating AAA-BBB TR | SBR14T | 70,00% |
| FTSE EMU Government Bond Index | SBEGEU | 5,45% |
| FTSE Denmark Government Bond Index | SBDKL | 0,10% |
| FTSE Norway Government Bond Index | SBNKL | 0,05% |
| FTSE Sweden Government Bond Index | SBSKL | 0,10% |
| FTSE UK Government Bond Index | SBUKL | 1,05% |
| FTSE US Government Bond Index | SBUSL | 4,85% |
| FTSE Canada Government Bond Index | SBCDL | 0,40% |
| FTSE Australia Government Bond Index | SBADL | 0,30% |
| FTSE Japan Government Bond Index | SBJYL | 2,70% |
| SXI Real Estate® | SREAL | 5,00% |
| FTSE CHF 3 Month | SBWMSF3L | 5,00% |
| Total | | 100,00% |

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 25

| Benchmarks | Bloomberg Ticker | Gewichtung |
|---------------------------------------|------------------|----------------|
| FTSE CHF 1 Month | SBWMSF1L | 5,00% |
| SBI® Rating AAA-BBB TR | SBR14T | 55,00% |
| FTSE EMU Government Bond Index | SBEGEU | 1,75% |
| FTSE Denmark Government Bond Index | SBDKL | 0,05% |
| FTSE Norway Government Bond Index | SBNKL | 0,05% |
| FTSE Sweden Government Bond Index | SBSKL | 0,05% |
| FTSE UK Government Bond Index | SBUKL | 0,35% |
| FTSE US Government Bond Index | SBUSL | 1,60% |
| FTSE Canada Government Bond Index | SBCDL | 0,15% |
| FTSE Australia Government Bond Index | SBADL | 0,10% |
| FTSE Japan Government Bond Index | SBJYL | 0,90% |
| MSCI Switzerland IMI Select ESG Index | M1CXMGA | 10,00% |
| MSCI Europe ex Switzerland ESG Index | M1CXMGC | 6,75% |
| MSCI North America SRI Net | M1NASOCR | 5,25% |
| MSCI Pacific SRI Net | M1PCSOCR | 1,50% |
| MSCI Emerging Markets SRI Net | M1EMS | 1,50% |
| SXI Real Estate® | SREAL | 5,00% |
| FTSE CHF 3 Month | SBWMSF3L | 5,00% |
| Total | | 100,00% |

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 45

| Benchmarks | Bloomberg Ticker | Gewichtung |
|---------------------------------------|------------------|----------------|
| FTSE CHF 1 Month | SBWMSF1L | 5,00% |
| SBI [®] Rating AAA-BBB TR | SBR14T | 40,00% |
| MSCI Switzerland IMI Select ESG Index | M1CXMGA | 20,00% |
| MSCI Europe ex Switzerland ESG Index | M1CXMGC | 11,25% |
| MSCI North America SRI Net | M1NASOCR | 8,75% |
| MSCI Pacific SRI Net | M1PCSOGR | 2,50% |
| MSCI Emerging Markets SRI Net | M1EMS | 2,50% |
| SXI Real Estate [®] | SREAL | 5,00% |
| FTSE CHF 3 Month | SBWMSF3L | 5,00% |
| Total | | 100,00% |

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 65

| Benchmarks | Bloomberg Ticker | Gewichtung |
|---------------------------------------|------------------|----------------|
| FTSE CHF 1 Month | SBWMSF1L | 5,00% |
| SBI [®] Rating AAA-BBB TR | SBR14T | 20,00% |
| MSCI Switzerland IMI Select ESG Index | M1CXMGA | 30,00% |
| MSCI Europe ex Switzerland ESG Index | M1CXMGC | 15,75% |
| MSCI North America SRI Net | M1NASOCR | 12,25% |
| MSCI Pacific SRI Net | M1PCSOGR | 3,50% |
| MSCI Emerging Markets SRI Net | M1EMS | 3,50% |
| SXI Real Estate [®] | SREAL | 5,00% |
| FTSE CHF 3 Month | SBWMSF3L | 5,00% |
| Total | | 100,00% |

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 85

| Benchmarks | Bloomberg Ticker | Gewichtung |
|---------------------------------------|------------------|----------------|
| FTSE CHF 1 Month | SBWMSF1L | 5,00% |
| MSCI Switzerland IMI Select ESG Index | M1CXMGA | 40,00% |
| MSCI Europe ex Switzerland ESG Index | M1CXMGC | 20,25% |
| MSCI North America SRI Net | M1NASOCR | 15,75% |
| MSCI Pacific SRI Net | M1PCSOGR | 4,50% |
| MSCI Emerging Markets SRI Net | M1EMS | 4,50% |
| SXI Real Estate [®] | SREAL | 5,00% |
| FTSE CHF 3 Month | SBWMSF3L | 5,00% |
| Total | | 100,00% |

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo

| Benchmarks | Bloomberg Ticker | Gewichtung |
|------------------------------|------------------|----------------|
| FTSE CHF 1 Month | SBWMSF1L | 5,00% |
| SXI Real Estate [®] | SREAL | 95,00% |
| Total | | 100,00% |



UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenplatz 6
4002 Basel