

Halbjahresbericht 2017

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. Dezember 2017

Migros Bank (CH) Fonds – 0
Migros Bank (CH) Fonds – 10
Migros Bank (CH) Fonds – 25
Migros Bank (CH) Fonds – 40
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 2017

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	3	
Migros Bank (CH) Fonds – 0	4	B/ CH0365696621 I/ CH0365696704 V/ CH0365696696
Migros Bank (CH) Fonds – 10	9	A/ CH0023406421 I/ CH0023406447 V/ CH0023406439
Migros Bank (CH) Fonds – 25	15	B/ CH0023406470 I/ CH0023406504 V/ CH0023406496
Migros Bank (CH) Fonds – 40	21	A/ CH0023406512 I/ CH0023406546 V/ CH0023406520
Migros Bank (CH) Fonds – 45	27	B/ CH0023406553 I/ CH0023406579 V/ CH0023406561
Migros Bank (CH) Fonds – 65	33	B/ CH0365696712 I/ CH0365696753
Migros Bank (CH) Fonds – 85	38	B/ CH0365696779 I/ CH0365696787
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 0	43	B/ CH0365696837 I/ CH0365696878 V/ CH0365696852
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 25	48	B/ CH0365696886 I/ CH0365696910 V/ CH0365696902
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 45	53	B/ CH0102705651 I/ CH0366193438 V/ CH0102706105
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 65	61	B/ CH0365696936 I/ CH0365696951
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 85	66	B/ CH0365696969 I/ CH0365696993
Migros Bank (CH) Fonds – SwissStock	71	A/ CH0023406587 I/ CH0023406611
Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock	78	A/ CH0023406629 I/ CH0023406645
Migros Bank (CH) Fonds – InterStock	90	A/ CH0023406652 I/ CH0023406686
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond	95	A/ CH0023406702 I/ CH0023406736
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond Medium Term	103	A/ CH0023406751 I/ CH0023406777
Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo	109	A/ CH0108311728 I/ CH0108312718
Anhang zu Ergänzende Angaben	115	

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

Michael Kehl (bis 14. August 2017)
Managing Director, UBS AG, Basel und Zürich

Thomas Rose
Managing Director, UBS AG, Basel und Zürich

Christian Eibel (bis 14. August 2017)
Executive Director, UBS AG, Basel und Zürich

Franz Gysin (ab 14. August 2017)
Unabhängiges Mitglied

Dr. Andreas Schlatter (ab 14. August 2017)
Unabhängiges Mitglied

Geschäftsleitung

André Valente
Geschäftsführer

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

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	31.12.2017
Nettofondsvermögen in CHF		21 578 738,33
Klasse B	CH0365696621	1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		100,94
Anzahl Anteile im Umlauf		24 683,0970
Klasse I	CH0365696704	1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		101,38
Anzahl Anteile im Umlauf		182 307,0000
Klasse V	CH0365696696	1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		101,01
Anzahl Anteile im Umlauf		5 989,0000

¹ Erstemission per 30.6.2017

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond CHF	25,05
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond	21,94
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF	14,01
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond Medium Term	8,68
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeanCurrenciesBond	6,74
Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo	5,24
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaCurrenciesBond	5,12
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificCurrenciesBond	2,96
Gateway UCITS Fonds Plc	2,55
UBS ETFs PLC – CMCI Composite SF (CHF)	2,54
Total	94,83

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2017
Verkehrswerte	CHF
Bankguthaben	
– auf Sicht	1 088 604.08
Effekten	
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	20 463 851.75
Sonstige Vermögenswerte	27 774.69
Gesamtfondsvermögen	21 580 230.52
Andere Verbindlichkeiten	-1 492.19
Nettofondsvermögen	21 578 738.33

Erfolgsrechnung

	30.6.2017-31.12.2017
Ertrag	CHF
Negativzinsen	-803.60
Erträge der Effekten	
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	79 356.26
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-994.94
Total Ertrag	77 557.72
Aufwand	
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-10 035.51
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-2 614.01
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-2 079.83
Sonstige Aufwendungen	-6 645.40
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-375.81
Total Aufwand	-21 750.56
Nettoertrag	55 807.16
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-43 021.79
Realisierter Erfolg	12 785.37
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	274 108.62
Gesamterfolg	286 893.99

Veränderung des Nettofondsvermögens

	30.6.2017-31.12.2017
	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	21 291 844.34
Gesamterfolg	286 893.99
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	21 578 738.33

Entwicklung der Anteile im Umlauf

30.6.2017-31.12.2017

Klasse B	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	24 784,9250
Zurückgenommene Anteile	-101,8280
Bestand Ende Berichtsperiode	24 683,0970
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	24 683,0970
Klasse I	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	200 000,0000
Zurückgenommene Anteile	-17 693,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	182 307,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	182 307,0000
Klasse V	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	6 124,0000
Zurückgenommene Anteile	-135,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	5 989,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	5 989,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2017 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 - CMC COMPOSITE SF (CHF) A-ACC*	CHF	10 335	825	9 510	547 966	2,54	
Total Global					547 966	2,54	

Total Investmentzertifikate, open end

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					547 966	2,54	
--	--	--	--	--	----------------	-------------	--

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	17 145	1 050	16 095	1 454 344	6,74	
Total EWU (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion)					1 454 344	6,74	

Global

GATEWAY UCITS FONDS PLC-GATEWAY TARGET BETA UCITS FND-I-DIST**	CHF	4 930		4 930	549 794	2,55	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND I**	CHF	41 640		41 640	4 734 884	21,94	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND MEDIUM TERM I**	CHF	17 395		17 395	1 872 572	8,68	
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBOND CHF I**	CHF	48 685		48 685	5 406 956	25,06	
Total Global					12 564 206	58,22	

Nordamerika

MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICACURRENCIESBOND I**	CHF	13 310	430	12 880	1 104 202	5,12	
Total Nordamerika					1 104 202	5,12	

Pazifik

MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICCURRENCIESBOND I**	CHF	7 205	140	7 065	638 040	2,96	
Total Pazifik					638 040	2,96	

Schweiz

MIGROS BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF I**	CHF	27 615		27 615	3 023 843	14,01	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	7 765	50	7 715	1 131 250	5,24	
Total Schweiz					4 155 093	19,25	

Total Investmentzertifikate, open end

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					19 915 886	92,29	
---	--	--	--	--	-------------------	--------------	--

Total Wertschriften

(davon ausgeliehen)					20 463 852	94,83	0,00
---------------------	--	--	--	--	-------------------	--------------	-------------

Bankguthaben auf Sicht

					1 088 604	5,04	
--	--	--	--	--	-----------	------	--

Sonstige Vermögenswerte					27 775	0,13	
-------------------------	--	--	--	--	--------	------	--

Gesamtfondsvermögen					21 580 231	100,00	
----------------------------	--	--	--	--	-------------------	---------------	--

Andere Verbindlichkeiten					-1 493		
--------------------------	--	--	--	--	--------	--	--

Nettofondsvermögen					21 578 738		
---------------------------	--	--	--	--	-------------------	--	--

Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 31.12.2017	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	547 966	2,54
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	19 915 886	92,29
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	20 463 852	94,83

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 annualisiert:

Migros Bank (CH) Fonds – 0	
Klasse B	0,94%
Klasse I	0,06%
Klasse V	0,79%

Migros Bank (CH) Fonds – 10

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2017	30.6.2017	30.6.2016
Nettofondsvermögen in CHF		77 178 559,22	82 334 023,09	77 024 295,41
Klasse A	CH0023406421			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		108,84	107,69	109,60
Anzahl Anteile im Umlauf		484 425,7700	524 588,7250	472 817,9330
Klasse I	CH0023406447			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		112,71	110,95	111,79
Anzahl Anteile im Umlauf		1 910,0000	1 910,0000	1 910,0000
Klasse V	CH0023406439			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		113,39	111,49	112,56
Anzahl Anteile im Umlauf		213 741,0150	229 871,4880	222 016,9610

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond CHF	24,51
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond	24,03
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF	15,24
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond Medium Term	9,33
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeanCurrenciesBond	7,42
Migros Bank (CH) Fonds – SwissStock	5,39
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaCurrenciesBond	2,54
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock	2,28
Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo	2,16
Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock	2,03
Übrige	3,25
Total	98,18

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2017	30.6.2017
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	950 307.14	586 705.48
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	75 804 196.50	81 687 578.51
Sonstige Vermögenswerte	454 947.06	308 430.47
Gesamtfondsvermögen	77 209 450.70	82 582 714.46
Aufgenommene Kredite	0.00	-217 496.10
Andere Verbindlichkeiten	-30 891.48	-31 195.27
Nettofondsvermögen	77 178 559.22	82 334 023.09

Erfolgsrechnung

	1.7.2017-31.12.2017	1.7.2016-30.6.2017
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	3.34	0.00
Negativzinsen	-3 731.50	-8 466.81
Retrozessionen	0.00	5 666.65
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	428 430.07	1 215 204.62
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	945.98	-4 204.40
Total Ertrag	425 647.89	1 208 200.06
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	-0.94
Prüfaufwand	-10 405.80	-10 405.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-250 528.00	-504 512.88
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-29.48	-58.28
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-94 870.08	-194 336.86
Sonstige Aufwendungen	-4 963.06	-12 766.96
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1 028.92	3 839.65
Total Aufwand	-361 825.34	-718 242.07
Nettoertrag	63 822.55	489 957.99
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	256 136.51	-466 401.52
Realisierter Erfolg	319 959.06	23 556.47
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 015 146.90	-876 964.02
Gesamterfolg	1 335 105.96	-853 407.55

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2017-31.12.2017	1.7.2016-30.6.2017
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	82 334 023.09	77 024 295.41
Ordentliche Jahresausschüttung	-302 709.65	-353 945.96
Abgeführte Verrechnungssteuer	-1 051.86	-1 131.41
Saldo aus dem Anteilverkehr	-6 186 808.32	6 518 212.60
Gesamterfolg	1 335 105.96	-853 407.55
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	77 178 559.22	82 334 023.09

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2017-31.12.2017	1.7.2016-30.6.2017
Klasse A	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	524 588,7250	472 817,9330
Ausgegebene Anteile	9 202,6520	123 034,5300
Zurückgenommene Anteile	-49 365,6070	-71 263,7380
Bestand Ende Berichtsperiode	484 425,7700	524 588,7250
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-40 162,9550	51 770,7920
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 910,0000	1 910,0000
Ausgegebene Anteile	0,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	1 910,0000	1 910,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0,0000	0,0000
Klasse V	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	229 871,4880	222 016,9610
Ausgegebene Anteile	2 564,5270	41 645,5270
Zurückgenommene Anteile	-18 695,0000	-33 791,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	213 741,0150	229 871,4880
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-16 130,4730	7 854,5270

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2017 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	6 095	525	5 570	187 390	0,24	
Total Europa					187 390	0,24	
Global							
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF DIST-ETF*	USD	12 045	1 795	10 250	448 489	0,58	
UBS ETF - CMCI COMPOSITE SF UCITS ETF-A*	USD	7 065	7 065				
Total Global					448 489	0,58	
Total Investmentzertifikate, open end					635 879	0,82	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					635 879	0,82	
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	73 560	10 160	63 400	5 728 824	7,42	
Total EWU (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion)					5 728 824	7,42	
Europa							
MIGROS BANK (CH) FONDS - EUROPESTOCK I**	CHF	21 285	3 050	18 235	1 569 669	2,03	
Total Europa					1 569 669	2,03	
Global							
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND I**	CHF	169 520	6 385	163 135	18 550 081	24,03	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND MEDIUM TERM I**	CHF	70 925	4 025	66 900	7 201 785	9,33	
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBOND CHF I**	CHF	170 480		170 480	18 933 509	24,52	
UBS (CH) INST FUND 3 - BDS EMMA AGR PAS (CHF HEDGED) II I-A1**	CHF	380		380	406 820	0,53	
Total Global					45 092 195	58,40	
Global Ex-Schweiz							
UBS (CH) INVESTMENT FUND - BONDS CHF AUSLAND PASSIVE I-A1**	CHF	1 115	1 115				
Total Global Ex-Schweiz						0,00	
Nordamerika							
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICACURRENCIESBOND I**	CHF	24 995	2 125	22 870	1 960 645	2,54	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I**	CHF	13 565	145	2 370	1 756 793	2,28	
Total Nordamerika					3 717 438	4,81	
Pazifik							
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICCURRENCIESBOND I**	CHF	9 425	635	8 790	793 825	1,03	
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I**	CHF	5 060	865	4 195	450 249	0,58	
Total Pazifik					1 244 074	1,61	
Schweiz							
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSSTOCK I**	CHF	31 490	225	1 845	29 870	4 162 982	5,39
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF I**	CHF	127 495		20 045	107 450	11 765 775	15,24
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I**	CHF	2 395		1 480	915	219 444	0,28
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	11 695	300	620	11 375	1 667 916	2,16
Total Schweiz					17 816 118	23,08	
Total Investmentzertifikate, open end					75 168 318	97,36	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					75 168 318	97,36	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					75 804 197	98,18 (0,00)	
Bankguthaben auf Sicht					950 307	1,23	
Sonstige Vermögenswerte					454 947	0,59	
Gesamtfondsvermögen					77 209 451	100,00	
Andere Verbindlichkeiten					-30 892		
Nettofondsvermögen					77 178 559		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2017	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	635 879	0,82
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	75 168 318	97,36
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	75 804 197	98,18

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 – 10	
Klasse A	1,02%
Klasse I	0,15%
Klasse V	0,87%

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 1.170180

USD 1 = CHF 0.974500

Migros Bank (CH) Fonds – 25

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2017	30.6.2017	30.6.2016
Nettofondsvermögen in CHF		220 335 684.63	212 893 539.64	176 641 401.35
Klasse B	CH0023406470			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		114.69	111.63	109.35
Anzahl Anteile im Umlauf		1 275 584,3990	1 266 830,5940	1 025 011,5210
Klasse I	CH0023406504			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		118.12	114.79	111.22
Anzahl Anteile im Umlauf		2 025,0000	2 025,0000	2 025,0000
Klasse V	CH0023406496			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		118.28	114.77	111.38
Anzahl Anteile im Umlauf		623 960,6690	620 764,8730	577 605,6430

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond CHF	19,63
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond	17,15
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF	11,71
Migros Bank (CH) Fonds – SwissStock	9,59
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond Medium Term	6,70
Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock	6,16
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock	5,31
Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo	5,28
UBS ETFs PLC – CMCI Composite SF (CHF)	2,56
Gateway UCITS Fonds Plc	2,53
Übrige	9,20
Total	95,82

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2017	30.6.2017
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	7 970 302.86	14 303 172.26
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	211 324 369.64	203 766 549.33
Sonstige Vermögenswerte	1 248 877.96	718 415.92
Gesamtfondsvermögen	220 543 550.46	218 788 137.51
Aufgenommene Kredite	-120 498.00	-5 815 217.69
Andere Verbindlichkeiten	-87 367.83	-79 380.18
Nettofondsvermögen	220 335 684.63	212 893 539.64

Erfolgsrechnung

	1.7.2017-31.12.2017	1.7.2016-30.6.2017
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	9.23	0.00
Negativzinsen	-17 722.10	-11 362.96
Retrozessionen	0.00	8.16
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 569 821.50	3 133 232.41
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	895.75	80 009.98
Total Ertrag	1 553 004.38	3 201 887.59
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	-49.62
Prüfaufwand	-10 405.80	-10 405.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-664 911.12	-1 113 537.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-32.96	-62.87
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-277 848.16	-513 069.88
Sonstige Aufwendungen	-4 163.06	-12 766.96
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-7 997.21	-36 534.96
Total Aufwand	-965 358.31	-1 686 427.09
Nettoertrag	587 646.07	1 515 460.50
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 625 135.19	-496 724.50
Realisierter Erfolg	3 212 781.26	1 018 736.00
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3 310 008.65	4 532 183.79
Gesamterfolg	6 522 789.91	5 550 919.79

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2017-31.12.2017	1.7.2016-30.6.2017
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	212 893 539.64	176 641 401.35
Ordentliche Jahresausschüttung	0.00	-910 842.35
Abgeführte Verrechnungssteuer	-354 637.58	-1 293.73
Saldo aus dem Anteilverkehr	1 273 992.66	31 613 354.58
Gesamterfolg	6 522 789.91	5 550 919.79
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	220 335 684.63	212 893 539.64

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2017-31.12.2017	1.7.2016-30.6.2017
Klasse B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 266 830,5940	1 025 011,5210
Ausgegebene Anteile	73 782,1830	383 872,0620
Zurückgenommene Anteile	-65 028,3780	-142 052,9890
Bestand Ende Berichtsperiode	1 275 584,3990	1 266 830,5940
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	8 753,8050	241 819,0730
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 025,0000	2 025,0000
Ausgegebene Anteile	0,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	2 025,0000	2 025,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0,0000	0,0000
Klasse V	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	620 764,8730	577 605,6430
Ausgegebene Anteile	34 489,6620	122 805,6280
Zurückgenommene Anteile	-31 293,8660	-79 646,3980
Bestand Ende Berichtsperiode	623 960,6690	620 764,8730
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	3 195,7960	43 159,2300

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2017 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	47 865		3 000	44 865	1 509 378	0,68	
Total Europa						1 509 378	0,68	
Global								
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF DIST-ETF*	USD	28 280		2 510	25 770	1 127 568	0,51	
UBS ETFs PLC - CMCI COMPOSITE SF (CHF) A-ACC*	CHF	103 735		5 905	97 830	5 636 965	2,56	
Total Global						6 764 532	3,07	
Total Investmentzertifikate, open end						8 273 910	3,75	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						8 273 910	3,75	
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	134 125	340	79 120	55 345	5 000 974	2,27	
Total EWU (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion)						5 000 974	2,27	
Europa								
MIGROS BANK (CH) FONDS - EUROPESTOCK I**	CHF	160 315	8 335	10 830	157 820	13 585 146	6,16	
Total Europa						13 585 146	6,16	
Global								
GATEWAY UCITS FONDS PLC-GATEWAY TARGET BETA UCITS FND-I-DIST**	CHF		51 110	1 020	50 090	5 586 037	2,53	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND I**	CHF	318 635	13 945		332 580	37 817 672	17,15	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND MEDIUM TERM I**	CHF	134 115	3 105		137 220	14 771 733	6,70	
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBOND CHF I**	CHF	320 955	68 970		389 925	43 305 071	19,64	
UBS (CH) INST FUND 3 - BDS EMMA AGR PAS (CHF HEDGED) II I-A1**	CHF		870	870				
Total Global						101 480 512	46,01	
Global Ex-Schweiz								
UBS (CH) INVESTMENT FONDS - BONDS CHF AUSLAND PASSIVE I-A1**	CHF	1 970		1 970				0,00
Total Global Ex-Schweiz								0,00
Nordamerika								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICACURRENCIESBOND I**	CHF	46 945	855	3 530	44 270	3 795 267	1,72	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I**	CHF	102 125	1 765	28 305	75 585	11 709 628	5,31	
Total Nordamerika						15 504 895	7,03	
Pazifik								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICCURRENCIESBOND I**	CHF	17 460	7 430	585	24 305	2 194 985	1,00	
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I**	CHF	46 520	10 690	5 550	51 660	5 544 668	2,51	
Total Pazifik						7 739 652	3,51	
Schweiz								
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSSTOCK I**	CHF	198 075	5 060	51 440	151 695	21 141 732	9,59	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF I**	CHF	240 620		4 720	235 900	25 831 050	11,71	
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I**	CHF	15 060		10 425	4 635	1 111 612	0,50	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	25 325	54 160		79 485	11 654 886	5,28	
Total Schweiz						59 739 280	27,09	
Total Investmentzertifikate, open end						203 050 459	92,07	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						203 050 459	92,07	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						211 324 369	95,82 0,00)	
Bankguthaben auf Sicht						7 970 303	3,61	
Sonstige Vermögenswerte						1 248 878	0,57	
Gesamtfondsvermögen						220 543 550	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-120 498		
Andere Verbindlichkeiten						-87 367		
Nettofondsvermögen						220 335 685		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2017	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	8 273 910	3,75
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	203 050 459	92,07
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	211 324 369	95,82

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	1,06%
Klasse I	0,18%
Klasse V	0,91%

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 1.170180

USD 1 = CHF 0.974500

Migros Bank (CH) Fonds – 40

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2017	30.6.2017	30.6.2016
Nettofondsvermögen in CHF		228 319 089,95	223 085 901,23	204 598 846,55
Klasse A	CH0023406512			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		118,97	114,75	110,28
Anzahl Anteile im Umlauf		430 526,9650	429 706,0870	335 546,7010
Klasse I	CH0023406546			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		123,50	118,43	112,50
Anzahl Anteile im Umlauf		2 050,0000	2 050,0000	2 050,0000
Klasse V	CH0023406520			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		122,79	117,54	111,83
Anzahl Anteile im Umlauf		1 440 224,2780	1 476 332,8910	1 496 528,6040

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Migros Bank (CH) Fonds – SwissStock	16,22
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond CHF	16,01
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond	14,73
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF	9,98
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock	9,19
Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock	8,29
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond Medium Term	5,88
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – EuropeanCurrenciesBond	3,90
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock	3,06
IShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF	2,06
Übrige	6,67
Total	95,99

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2017	30.6.2017
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	7 760 936.40	8 564 056.24
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	219 267 052.27	213 986 157.05
Sonstige Vermögenswerte	1 398 059.67	753 711.01
Gesamtfondsvermögen	228 426 048.34	223 303 924.30
Aufgenommene Kredite	-23 470.58	-140 774.54
Andere Verbindlichkeiten	-83 487.81	-77 248.53
Nettofondsvermögen	228 319 089.95	223 085 901.23

Erfolgsrechnung

	1.7.2017-31.12.2017	1.7.2016-30.6.2017
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	19.94	16.13
Negativzinsen	-11 007.45	-11 423.93
Retrozessionen	0.00	11 163.44
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 940 736.13	3 537 390.51
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	8 141.64	96 228.51
Total Ertrag	1 937 890.26	3 633 374.66
Aufwand		
Prüfaufwand	-10 405.80	-10 405.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-230 997.79	-375 793.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-34.78	-65.69
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-665 450.42	-1 288 002.65
Sonstige Aufwendungen	-4 163.06	-12 766.36
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-18 002.01	-75 962.48
Total Aufwand	-929 053.86	-1 762 995.98
Nettoertrag	1 008 836.40	1 870 378.68
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	868 282.42	485 982.18
Realisierter Erfolg	1 877 118.82	2 356 360.86
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	7 976 099.79	8 256 395.17
Gesamterfolg	9 853 218.61	10 612 756.03

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2017-31.12.2017	1.7.2016-30.6.2017
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	223 085 901.23	204 598 846.55
Ordentliche Jahresausschüttung	-348 774.11	-329 487.97
Abgeführte Verrechnungssteuer	-1 337.93	-1 370.80
Saldo aus dem Anteilverkehr	-4 269 917.85	8 205 157.42
Gesamterfolg	9 853 218.61	10 612 756.03
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	228 319 089.95	223 085 901.23

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2017-31.12.2017	1.7.2016-30.6.2017
Klasse A	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	429 706,0870	335 546,7010
Ausgegebene Anteile	20 157,3490	136 808,1400
Zurückgenommene Anteile	-19 336,4710	-42 648,7540
Bestand Ende Berichtsperiode	430 526,9650	429 706,0870
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	820,8780	94 159,3860
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 050,0000	2 050,0000
Ausgegebene Anteile	0,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	2 050,0000	2 050,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0,0000	0,0000
Klasse V	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 476 332,8910	1 496 528,6040
Ausgegebene Anteile	42 834,7680	197 850,2750
Zurückgenommene Anteile	-78 943,3810	-218 045,9880
Bestand Ende Berichtsperiode	1 440 224,2780	1 476 332,8910
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-36 108,6130	-20 195,7130

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2017 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	67 175		4 420	62 755	2 111 245	0,92	
Total Europa						2 111 245	0,92	
Global								
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF DIST-ETF*	USD	121 115	1 015	14 800	107 330	4 696 230	2,06	
UBS ETF - CMCI COMPOSITE SF UCITS ETF-A*	USD	9 195	500	9 695				
Total Global						4 696 230	2,06	
Total Investmentzertifikate, open end						6 807 475	2,98	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						6 807 475	2,98	
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	104 140	465	6 090	98 515	8 901 815	3,90	
Total EWU (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion)						8 901 815	3,90	
Europa								
MIGROS BANK (CH) FONDS - EUROPESTOCK I**	CHF	231 625	5 370	17 070	219 925	18 931 144	8,29	
Total Europa						18 931 144	8,29	
Global								
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND I**	CHF	290 755	5 115		295 870	33 643 378	14,73	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND MEDIUM TERM I**	CHF	121 985	2 695		124 680	13 421 802	5,88	
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBOND CHF I**	CHF	293 000	36 255		329 255	36 567 060	16,01	
UBS (CH) INST FUND 3 - BDS EMMA AGR PAS (CHF HEDGED) II I-A1**	CHF	980	90		1 070	1 145 521	0,50	
Total Global						84 777 761	37,11	
Global Ex-Schweiz								
UBS (CH) INVESTMENT FUND - BONDS CHF AUSLAND PASSIVE I-A1**	CHF	2 000		2 000				
Total Global Ex-Schweiz								0,00
Nordamerika								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICACURRENCIESBOND I**	CHF	39 475	535	745	39 265	3 366 188	1,47	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I**	CHF	147 730	2 780	15 035	135 475	20 987 787	9,19	
Total Nordamerika						24 353 975	10,66	
Pazifik								
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICCURRENCIESBOND I**	CHF	14 890	515	350	15 055	1 359 617	0,60	
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I**	CHF	73 720		8 550	65 170	6 994 696	3,06	
Total Pazifik						8 354 313	3,66	
Schweiz								
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSSTOCK I**	CHF	266 705	3 140	3 640	266 205	37 100 991	16,24	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF I**	CHF	218 295		10 180	208 115	22 788 593	9,98	
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I**	CHF	20 300		5 140	15 160	3 635 823	1,59	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	23 120	1 745	210	24 655	3 615 163	1,58	
Total Schweiz						67 140 569	29,39	
Total Investmentzertifikate, open end						212 459 577	93,01	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						212 459 577	93,01	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						219 267 052	95,99 0,00	
Bankguthaben auf Sicht						7 760 936	3,40	
Sonstige Vermögenswerte						1 398 060	0,61	
Gesamtfondsvermögen						228 426 048	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-23 471		
Andere Verbindlichkeiten						-83 487		
Nettofondsvermögen						228 319 090		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2017	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	6 807 475	2,98
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	212 459 577	93,01
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	219 267 052	95,99

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 – 40	
Klasse A	1,01%
Klasse I	0,14%
Klasse V	0,86%

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 1.170180 USD 1 = CHF 0.974500

Migros Bank (CH) Fonds – 45

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2017	30.6.2017	30.6.2016
Nettofondsvermögen in CHF		123 920 303,86	90 583 835,43	59 234 273,57
Klasse B	CH0023406553			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		118,30	113,30	106,81
Anzahl Anteile im Umlauf		876 473,9890	799 463,9990	554 563,2580
Klasse I	CH0023406579			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		123,15	117,75	109,73
Anzahl Anteile im Umlauf		10,0000	10,0000	10,0000
Klasse V	CH0023406561			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		104,72		
Anzahl Anteile im Umlauf		193 233,8230		

¹ Erstemission per 3.7.2017

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Migros Bank (CH) Fonds – Swisstock	18,39
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond CHF	14,14
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond	12,38
Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock	10,02
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock	8,66
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF	7,85
Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo	5,17
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond Medium Term	4,89
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock	3,93
UBS ETFs PLC – CMCI Composite SF (CHF)	2,50
Übrige	5,95
Total	93,88

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2017	30.6.2017
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	6 972 474.46	12 770 702.12
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	116 440 689.17	80 355 014.70
Sonstige Vermögenswerte	618 317.97	237 780.78
Gesamtfondsvermögen	124 031 481.60	93 363 497.60
Aufgenommene Kredite	-60 631.04	-2 745 028.11
Andere Verbindlichkeiten	-50 546.70	-34 634.06
Nettofondsvermögen	123 920 303.86	90 583 835.43

Erfolgsrechnung

	1.7.2017-31.12.2017	1.7.2016-30.6.2017
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	7.46	15.87
Negativzinsen	-13 974.50	-4 015.25
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 128 074.00	1 155 206.82
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	141 831.48	79 521.70
Total Ertrag	1 255 938.44	1 230 729.14
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	-0.38
Prüfaufwand	-10 405.80	-10 405.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-448 622.28	-618 563.66
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-59 594.27	0.00
Sonstige Aufwendungen	-4 163.06	-11 138.22
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-12 799.00	-15 775.83
Total Aufwand	-535 584.41	-655 883.89
Nettoertrag	720 354.03	574 845.25
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-98 379.12	-341 774.56
Realisierter Erfolg	621 974.91	233 070.69
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4 666 311.29	4 246 444.82
Gesamterfolg	5 288 286.20	4 479 515.51

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2017-31.12.2017	1.7.2016-30.6.2017
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	90 583 835.43	59 234 273.57
Ordentliche Jahresausschüttung	0.00	-532 461.24
Abgeführte Verrechnungssteuer	-226 802.19	-6.67
Saldo aus dem Anteilverkehr	28 274 984.42	27 402 514.26
Gesamterfolg	5 288 286.20	4 479 515.51
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	123 920 303.86	90 583 835.43

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2017-31.12.2017	1.7.2016-30.6.2017
Klasse B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	799 463,9990	554 563,2580
Ausgegebene Anteile	112 816,2240	304 217,8260
Zurückgenommene Anteile	-35 806,2340	-59 317,0850
Bestand Ende Berichtsperiode	876 473,9890	799 463,9990
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	77 009,9900	244 900,7410
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	
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000	
Ausgegebene Anteile	201 438,4610	
Zurückgenommene Anteile	-8 204,6380	
Bestand Ende Berichtsperiode	193 233,8230	
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	193 233,8230	

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2017 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	37 970	3 820	41 790	1 405 927	1,13	
Total Europa					1 405 927	1,13	

Global

ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF DIST-ETF*	USD	26 815	2 530	1 065	28 280	1 237 393	1,00
UBS ETFs PLC - CMCi COMPOSITE SF (CHF) A-ACC*	CHF	49 185	4 625		53 810	3 100 532	2,50
Total Global					4 337 925	3,50	

Total Investmentzertifikate, open end

5 743 852 4,63

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

5 743 852 4,63

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

Investmentzertifikate, open end

Europa

MIGROS BANK (CH) FONDS - EUROPESTOCK I**	CHF	120 315	26 360	2 305	144 370	12 427 370	10,02
Total Europa						12 427 370	10,02

Global

GATEWAY UCITS FONDS PLC-GATEWAY TARGET BETA UCITS FND-I-DIST**	CHF		27 540	125	27 415	3 057 321	2,46
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND I**	CHF	98 405	36 595		135 000	15 350 850	12,38
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND MEDIUM TERM I**	CHF	41 690	14 695		56 385	6 069 845	4,89
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBOND CHF I**	CHF	98 735	59 175		157 910	17 537 485	14,14
UBS (CH) INST FUND 3 - BDS EMMA AGR PAS (CHF HEDGED) II I-A1**	CHF	300		300			
Total Global						42 015 501	33,87

Global Ex-Schweiz

UBS (CH) INVESTMENT FUND - BONDS CHF AUSLAND PASSIVE I-A1**	CHF	435		435			
Total Global Ex-Schweiz							0,00

Nordamerika

MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I**	CHF	73 505	7 165	11 370	69 300	10 735 956	8,66
Total Nordamerika						10 735 956	8,66

Pazifik

MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I**	CHF	29 145	18 395	2 070	45 470	4 880 295	3,93
Total Pazifik						4 880 295	3,93

Schweiz

MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSSTOCK I**	CHF	116 190	48 105	685	163 610	22 802 326	18,38
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF I**	CHF	74 355	14 605		88 960	9 741 120	7,85
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I**	CHF	8 080		1 060	7 020	1 683 607	1,36
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	6 685	37 035		43 720	6 410 664	5,17
Total Schweiz						40 637 716	32,76

Total Investmentzertifikate, open end

110 696 837 89,25

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

110 696 837 89,25

Total Wertschriften

(davon ausgeliehen

116 440 689 93,88

0,00)

Bankguthaben auf Sicht

6 972 474 5,62

Sonstige Vermögenswerte

618 319 0,50

Gesamtfondsvermögen

124 031 482 100,00

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten

-60 631

Andere Verbindlichkeiten

-50 547

Nettofondsvermögen

123 920 304

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2017	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	5 743 852	4,63
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	110 696 837	89,25
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	116 440 689	93,88

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%
Klasse I	0,17%

Zusammengesetzte TER annualisiert:	
Klasse V	0,78%

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 1.170180	USD 1 = CHF 0.974500
----------------------	----------------------

Migros Bank (CH) Fonds – 65

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2017
Nettofondsvermögen in CHF		26 896 909,98
Klasse B	CH0365696712	1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		106,39
Anzahl Anteile im Umlauf		187 907,1730
Klasse I	CH0365696753	1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		106,86
Anzahl Anteile im Umlauf		64 622,0000

¹ Erstemission per 30.6.2017

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Migros Bank (CH) Fonds – Swisstock	28,27
Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock	14,10
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock	12,18
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – CorporateBond CHF	7,11
Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond	6,21
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock	5,68
Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo	5,20
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – GovernmentBond CHF	3,96
UBS ETFs Plc – CMCI Composite SF (CHF)	2,53
Gateway UCITS Fonds Plc	2,47
Übrige	6,80
Total	94,51

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2017
	CHF
Verkehrswerte	
Bankguthaben	
– auf Sicht	1 365 671.09
Effekten	
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	25 429 080.67
Sonstige Vermögenswerte	110 615.76
Gesamtfondsvermögen	26 905 367.52
Andere Verbindlichkeiten	-8 457.54
Nettofondsvermögen	26 896 909.98

Erfolgsrechnung

	30.6.2017-31.12.2017
	CHF
Ertrag	
Erträge der Bankguthaben	13.25
Negativzinsen	-1 338.15
Erträge der Effekten	
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	323 644.32
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	994.44
Total Ertrag	323 313.86
Aufwand	
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-83 117.44
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-1 098.20
Sonstige Aufwendungen	-6 645.40
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-8 320.01
Total Aufwand	-99 181.05
Nettoertrag	224 132.81
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-162 459.14
Realisierter Erfolg	61 673.67
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 586 022.60
Gesamterfolg	1 647 696.27

Veränderung des Nettofondsvermögens

	30.6.2017-31.12.2017
	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	25 249 213.71
Gesamterfolg	1 647 696.27
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	26 896 909.98

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	30.6.2017-31.12.2017
Klasse B	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	193 242,5600
Zurückgenommene Anteile	-5 335,3870
Bestand Ende Berichtsperiode	187 907,1730
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	187 907,1730
Klasse I	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	100 000,0000
Zurückgenommene Anteile	-35 378,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	64 622,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	64 622,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2017 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	13 240	470	12 770	429 617	1,60	
Total Europa					429 617	1,60	

Global

ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF DIST-ETF*	USD	8 295	580	7 715	337 570	1,25	
UBS ETFs PLC - CICI COMPOSITE SF (CHF) A-ACC*	CHF	12 205	390	11 815	680 780	2,53	
Total Global					1 018 351	3,78	

Total Investmentzertifikate, open end

1 447 967 5,38

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

1 447 967 5,38

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

Investmentzertifikate, open end

Europa

MIGROS BANK (CH) FONDS - EUROPESTOCK I**	CHF	46 225	2 145	44 080	3 794 406	14,10	
Total Europa					3 794 406	14,10	

Global

GATEWAY UCITS FONDS PLC-GATEWAY TARGET BETA UCITS FND-I-DIST**	CHF	5 960		5 960	664 659	2,47	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND I**	CHF	14 875	170	14 705	1 672 106	6,21	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSFRANCBOND MEDIUM TERM I**	CHF	6 195	70	6 125	659 356	2,45	
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-CORPPRATEBOND CHF I**	CHF	17 425	200	17 225	1 913 009	7,11	
Total Global					4 909 130	18,25	

Nordamerika

MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I**	CHF	22 660	1 505	21 155	3 277 333	12,18	
Total Nordamerika					3 277 333	12,18	

Pazifik

MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I**	CHF	15 475	1 225	14 250	1 529 453	5,68	
Total Pazifik					1 529 453	5,68	

Schweiz

MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSSTOCK I**	CHF	55 070	500	54 570	7 605 421	28,27	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF I**	CHF	9 835	115	9 720	1 064 340	3,96	
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I**	CHF	1 770	90	1 680	402 914	1,50	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	9 535		9 535	1 398 118	5,20	
Total Schweiz					10 470 793	38,92	

Total Investmentzertifikate, open end

23 981 114 89,13

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

23 981 114 89,13

Total Wertschriften

(davon ausgeliehen

25 429 081 94,51

0,00)

Bankguthaben auf Sicht

1 365 671 5,08

Sonstige Vermögenswerte

110 616 0,41

Gesamtfondsvermögen

26 905 368 100,00

Andere Verbindlichkeiten

-8 458

Nettofondsvermögen

26 896 910

Bewertungskategorie

Verkehrswert per

31.12.2017

in %
des Gesamt-
fondsvermögens³

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden

1 447 967

5,38

Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

23 981 114

89,13

Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten

-

-

Total

25 429 081

94,51

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 annualisiert:

Migros Bank (CH) Fonds – 65	
Klasse B	0,93%
Klasse I	0,05%

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 1.170180 USD 1 = CHF 0.974500

Migros Bank (CH) Fonds – 85

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2017
Nettofondsvermögen in CHF		23 729 606.50
Klasse B	CH0365696779	1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		108.23
Anzahl Anteile im Umlauf		87 424,2690
Klasse I	CH0365696787	1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		108.71
Anzahl Anteile im Umlauf		131 247,0000

¹ Erstemission per 30.6.2017

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Migros Bank (CH) Fonds – Swisstock	28,09
Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock	18,18
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock	15,68
iShares Core SPI ETF	9,64
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – Pacificstock	7,43
Migros Bank (CH) Fonds – Swissimmo	5,20
UBS ETFs Plc – CMCI Composite SF	2,54
Gateway UCITS Fonds Plc	2,46
Ishares Stoxx Europe Small 200 UCITS ETF	2,04
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SmallerStock Switzerland	1,98
Übrige	1,50
Total	94,74

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2017
	CHF
Verkehrswerte	
Bankguthaben	
– auf Sicht	1 148 520.22
Effekten	
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	22 484 784.53
Sonstige Vermögenswerte	100 453.74
Gesamtfondsvermögen	23 733 758.49
Andere Verbindlichkeiten	-4 151.99
Nettofondsvermögen	23 729 606.50

Erfolgsrechnung

	30.6.2017-31.12.2017
	CHF
Ertrag	
Erträge der Bankguthaben	12.68
Negativzinsen	-652.45
Erträge der Effekten	
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	306 123.98
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	3 325.92
Total Ertrag	308 810.13
Aufwand	
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-38 036.97
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-2 021.16
Sonstige Aufwendungen	-6 645.40
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-7 941.14
Total Aufwand	-54 644.67
Nettoertrag	254 165.46
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-151 579.28
Realisierter Erfolg	102 586.18
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 767 058.77
Gesamterfolg	1 869 644.95

Veränderung des Nettofondsvermögens

	30.6.2017-31.12.2017
	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	21 859 961.55
Gesamterfolg	1 869 644.95
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	23 729 606.50

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	30.6.2017-31.12.2017
Klasse B	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	94 021,1290
Zurückgenommene Anteile	-6 596,8600
Bestand Ende Berichtsperiode	87 424,2690
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	87 424,2690
Klasse I	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	150 000,0000
Zurückgenommene Anteile	-18 753,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	131 247,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	131 247,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2017 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	14 795	425	14 370	483 445	2,04	
Total Europa					483 445	2,04	
Global							
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF DIST-ETF*	USD	8 665	535	8 130	355 729	1,50	
UBS ETFs PLC - CMCi COMPOSITE SF (CHF) A-ACC*	CHF	10 785	315	10 470	603 281	2,54	
Total Global					959 010	4,04	
Schweiz							
ISHARES ETF- CORE SPI (R)(CH)-ETF*	CHF	19 265		19 265	2 286 756	9,64	
Total Schweiz					2 286 756	9,64	
Total Investmentzertifikate, open end					3 729 211	15,71	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					3 729 211	15,71	

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

Investmentzertifikate, open end

Europa							
MIGROS BANK (CH) FONDS - EUROPESTOCK I**	CHF	51 720	1 600	50 120	4 314 330	18,18	
Total Europa					4 314 330	18,18	
Global							
GATEWAY UCITS FONDS PLC-GATEWAY TARGET BETA UCITS FND-I-DIST**	CHF	5 225		5 225	582 692	2,46	
Total Global					582 692	2,46	
Nordamerika							
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I**	CHF	25 245	1 220	24 025	3 721 953	15,68	
Total Nordamerika					3 721 953	15,68	
Pazifik							
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I**	CHF	17 550	1 125	16 425	1 762 895	7,43	
Total Pazifik					1 762 895	7,43	
Schweiz							
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSSTOCK I**	CHF	48 125	260	47 865	6 670 945	28,11	
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I**	CHF	2 055	100	1 955	468 868	1,98	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	8 415		8 415	1 233 891	5,21	
Total Schweiz					8 373 704	35,29	
Total Investmentzertifikate, open end					18 755 574	79,03	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					18 755 574	79,03	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					22 484 785	94,74 0,00)	
Bankguthaben auf Sicht					1 148 520	4,84	
Sonstige Vermögenswerte					100 453	0,42	
Gesamtfondsvermögen					23 733 758	100,00	
Andere Verbindlichkeiten					-4 151		
Nettofondsvermögen					23 729 607		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2017	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	3 729 211	15,71
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	18 755 574	79,03
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	22 484 785	94,74

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 annualisiert:

Migros Bank (CH) Fonds – 85	
Klasse B	0,93%
Klasse I	0,06%

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 1.170180 USD 1 = CHF 0.974500

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 0

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2017
Nettofondsvermögen in CHF		21 679 041.56
Klasse B	CH0365696837	1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		100.50
Anzahl Anteile im Umlauf		19 801,2180
Klasse I	CH0365696878	1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		101.05
Anzahl Anteile im Umlauf		193 304,0000
Klasse V	CH0365696852	1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		100.60
Anzahl Anteile im Umlauf		1 554,4400

¹ Erstemission per 30.6.2017

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Global	62,09
Schweiz	18,08
EWU (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion)	6,76
Nordamerika	5,13
Pazifik	2,96
Total	95,02

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten

Vermögensrechnung

	31.12.2017
Verkehrswerte	CHF
Bankguthaben	
– auf Sicht	1 076 281.46
Effekten	
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	20 598 715.85
Sonstige Vermögenswerte	5 381.91
Gesamtfondsvermögen	21 680 379.22
Andere Verbindlichkeiten	-1 337.66
Nettofondsvermögen	21 679 041.56

Erfolgsrechnung

	30.6.2017-31.12.2017
Ertrag	CHF
Negativzinsen	-261.10
Erträge der Effekten	
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	15 376.88
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-2 245.96
Total Ertrag	12 869.82
Aufwand	
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-8 849.58
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-2 746.85
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-702.81
Sonstige Aufwendungen	-6 645.39
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	101.67
Total Aufwand	-18 842.96
Nettoertrag	-5 973.14
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-4 047.57
Realisierter Erfolg	-10 020.71
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	221 802.75
Gesamterfolg	211 782.04

Veränderung des Nettofondsvermögens

	30.6.2017-31.12.2017
	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	21 467 259.52
Gesamterfolg	211 782.04
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	21 679 041.56

Entwicklung der Anteile im Umlauf

30.6.2017-31.12.2017

Klasse B	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	19 901,4390
Zurückgenommene Anteile	-100,2210
Bestand Ende Berichtsperiode	19 801,2180
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	19 801,2180
Klasse I	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	200 000,0000
Zurückgenommene Anteile	-6 696,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	193 304,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	193 304,0000
Klasse V	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	1 974,4400
Zurückgenommene Anteile	-420,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	1 554,4400
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 554,4400

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.6.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2017 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

EWVU (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion)

MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPEANCURRENCIESBOND I**	CHF	17 195	975	16 220	1 465 639	6,76	
Total EWVU (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion)					1 465 639	6,76	

Global

BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF**	CHF	100		100	1 099 099	5,07	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I**	CHF	64 590		64 590	6 402 161	29,53	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I**	CHF	59 900		59 900	5 957 654	27,48	
Total Global					13 458 914	62,08	

Nordamerika

MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICACURRENCIESBOND I**	CHF	13 355	380	12 975	1 112 347	5,13	
Total Nordamerika					1 112 347	5,13	

Pazifik

MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICCURRENCIESBOND I**	CHF	7 230	130	7 100	641 201	2,96	
Total Pazifik					641 201	2,96	

Schweiz

MIGROS BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF I**	CHF	25 400		25 400	2 781 300	12,83	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	7 770		7 770	1 139 315	5,27	
Total Schweiz					3 920 615	18,09	

Total Investmentzertifikate, open end

20 598 716 95,02

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

20 598 716 95,02

Total Wertschriften

(davon ausgeliehen

20 598 716 95,02
0,00)

Bankguthaben auf Sicht

1 076 281 4,96

Sonstige Vermögenswerte

5 382 0,02

Gesamtfondsvermögen

21 680 379 100,00

Andere Verbindlichkeiten

-1 337

Nettofondsvermögen

21 679 042

Bewertungskategorie

Verkehrswert per
31.12.2017
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

– –
20 598 716 95,02
– –
20 598 716 95,02

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 annualisiert:

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 0	
Klasse B	1,14%
Klasse I	0,06%
Klasse V	0,93%

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 25

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2017
Nettofondsvermögen in CHF		41 010 090.49
Klasse B	CH0365696886	1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		102.38
Anzahl Anteile im Umlauf		202 877,7330
Klasse I	CH0365696910	1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		102.94
Anzahl Anteile im Umlauf		151 346,0000
Klasse V	CH0365696902	1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		102.48
Anzahl Anteile im Umlauf		45 472,0840

¹ Erstemission per 30.6.2017

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Global	51,17
Schweiz	25,15
Nordamerika	7,00
Europa	6,71
EWU (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion)	2,23
Asien	1,51
Pazifik	0,98
Total	94,75

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2017
Verkehrswerte	CHF
Bankguthaben	
– auf Sicht	2 144 535.94
Effekten	
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	38 868 158.26
Sonstige Vermögenswerte	10 200.93
Gesamtfondsvermögen	41 022 895.13
Andere Verbindlichkeiten	-12 804.64
Nettofondsvermögen	41 010 090.49

Erfolgsrechnung

	30.6.2017-31.12.2017
Ertrag	CHF
Erträge der Bankguthaben	3.41
Negativzinsen	-2 924.30
Erträge der Effekten	
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	29 137.88
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-10 444.68
Total Ertrag	15 772.31
Aufwand	
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-106 618.67
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-2 389.09
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-19 068.38
Sonstige Aufwendungen	-6 645.39
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	1 306.38
Total Aufwand	-133 415.15
Nettoertrag	-117 642.84
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	31 478.95
Realisierter Erfolg	-86 163.89
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 128 141.62
Gesamterfolg	1 041 977.73

Veränderung des Nettofondsvermögens

	30.6.2017-31.12.2017
	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	39 968 112.76
Gesamterfolg	1 041 977.73
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	41 010 090.49

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	30.6.2017-31.12.2017
Klasse B	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	204 665,4630
Zurückgenommene Anteile	-1 787,7300
Bestand Ende Berichtsperiode	202 877,7330
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	202 877,7330
Klasse I	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	200 000,0000
Zurückgenommene Anteile	-48 654,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	151 346,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	151 346,0000
Klasse V	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	48 034,3790
Zurückgenommene Anteile	-2 562,2950
Bestand Ende Berichtsperiode	45 472,0840
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	45 472,0840

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2017 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	103 550	9 130	94 420	635 345	1,55	
Total Global					635 345	1,55	

Total Investmentzertifikate, open end

635 345 1,55

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

635 345 1,55

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	5 910	390	5 520	618 130	1,51	
Total Asien					618 130	1,51	

EWU (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion)

MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPEANCURRENCIESBOND I**	CHF	10 630	505	10 125	914 895	2,23	
Total EWU (Europäische Wirtschafts- und Währungsunion)					914 895	2,23	

Europa

MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPESTOCK SUSTAINBL I**	CHF	27 540	2 350	25 190	2 751 756	6,71	
Total Europa					2 751 756	6,71	

Global

BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF**	CHF	185		185	2 033 333	4,96	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I**	CHF	120 095		120 095	11 903 816	29,02	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I**	CHF	65 285	745	64 540	6 419 148	15,65	
Total Global					20 356 298	49,62	

Nordamerika

MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICACURRENCIESBOND I**	CHF	8 250		8 250	707 273	1,72	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I**	CHF	21 430	2 465	18 965	2 165 234	5,28	
Total Nordamerika					2 872 507	7,00	

Pazifik

MIGROS BANK (CH) FONDS INST-PACIFICCURRENCIESBOND I**	CHF	4 470		4 470	403 686	0,98	
Total Pazifik					403 686	0,98	

Schweiz

MIGROS BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF I**	CHF	37 430		37 430	4 098 585	9,99	
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I**	CHF	930	70	860	206 254	0,50	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	14 640		14 640	2 146 663	5,23	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-SWISSSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	38 565	1 375	37 190	3 864 041	9,42	
Total Schweiz					10 315 543	25,15	

Total Investmentzertifikate, open end

38 232 813 93,20

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

38 232 813 93,20

Total Wertschriften (davon ausgeliehen)

38 868 158 94,75
0,00

Bankguthaben auf Sicht

2 144 536 5,23

Sonstige Vermögenswerte

10 201 0,02

Gesamtfondsvermögen

41 022 895 100,00

Andere Verbindlichkeiten

-12 805

Nettofondsvermögen

41 010 090

Bewertungskategorie

Verkehrswert per
31.12.2017
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

635 345 1,55
38 232 813 93,20
- -
38 868 158 94,75

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 annualisiert:

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 25	
Klasse B	1,12%
Klasse I	0,04%
Klasse V	0,92%

Umrechnungskurs

USD 1 = CHF 0.974500

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 45

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2017	30.6.2017	30.6.2016
Nettofondsvermögen in CHF		247 246 139,53	226 894 240,29	176 119 329,54
Klasse B	CH0102705651			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		133,59	128,68	122,88
Anzahl Anteile im Umlauf		914 392,6360	859 611,5310	695 232,3570
Klasse I	CH0366193438		¹	
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		103,64	99,33	
Anzahl Anteile im Umlauf		10,0000	10,0000	
Klasse V	CH0102706105			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		135,72	130,44	123,90
Anzahl Anteile im Umlauf		921 661,6880	891 429,7990	731 941,6320

¹ Erstemission per 15.6.2017

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	48,57
Global	16,58
Europa	11,21
Nordamerika	8,86
Asien	2,49
Niederlande	1,15
Australien	0,73
Norwegen	0,65
Vereinigte Staaten	0,61
Schweden	0,59
Übrige	3,08
Total	94,52

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2017	30.6.2017
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	12 479 599.23	53 995 036.75
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	57 266 955.00	63 946 835.00
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	35 194 076.15	33 604 340.70
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	141 357 792.39	109 071 946.27
Sonstige Vermögenswerte	1 062 957.23	978 991.55
Gesamtfondsvermögen	247 361 380.00	261 597 150.27
Aufgenommene Kredite	0.00	-34 604 493.17
Andere Verbindlichkeiten	-115 240.47	-98 416.81
Nettofondsvermögen	247 246 139.53	226 894 240.29

Erfolgsrechnung

	1.7.2017-31.12.2017	1.7.2016-30.6.2017
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	544.06	6 270.47
Negativzinsen	-36 396.21	-59 347.19
Retrozessionen	0.00	8 157.34
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	209 051.35	836 145.74
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	3 478.72	2 067 950.60
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	233 459.63	438 755.70
– aus Gratisaktien	0.00	1.21
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-30 416.33	32 570.62
Total Ertrag	379 721.22	3 330 504.49
Aufwand		
Passivzinsen	-209.86	-671.54
Prüfaufwand	-13 645.80	-16 885.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-653 706.29	-1 195 112.06
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-550 393.02	-1 086 633.24
Sonstige Aufwendungen	-4 163.06	-11 666.15
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	16 584.07	-1 871.71
Total Aufwand	-1 205 533.96	-2 312 840.50
Nettoertrag	-825 812.74	1 017 663.99
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	298 596.90	14 026 426.61
Realisierter Erfolg	-527 215.84	15 044 090.60
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	9 847 519.01	-5 642 208.44
Gesamterfolg	9 320 303.17	9 401 882.16

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2017-31.12.2017	1.7.2016-30.6.2017
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	226 894 240.29	176 119 329.54
Ordentliche Jahresausschüttung	0.00	-283 487.84
Abgeführte Verrechnungssteuer	-145 265.37	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	11 176 861.44	41 656 516.43
Gesamterfolg	9 320 303.17	9 401 882.16
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	247 246 139.53	226 894 240.29

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2017-31.12.2017	1.7.2016-30.6.2017
Klasse B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	859 611,5310	695 232,3570
Ausgegebene Anteile	81 315,9220	235 219,3740
Zurückgenommene Anteile	-26 534,8170	-70 840,2000
Bestand Ende Berichtsperiode	914 392,6360	859 611,5310
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	54 781,1050	164 379,1740
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	10,0000	0,0000
Ausgegebene Anteile	0,0000	10,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	10,0000	10,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0,0000	10,0000
Klasse V	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	891 429,7990	731 941,6320
Ausgegebene Anteile	73 413,0300	258 557,7040
Zurückgenommene Anteile	-43 181,1410	-99 069,5370
Bestand Ende Berichtsperiode	921 661,6880	891 429,7990
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	30 231,8890	159 488,1670

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2017 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	1 920		1 920	169 824	0,07	
Total Österreich					169 824	0,07	

Schweiz

AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)*	CHF	95		95	26 671	0,01	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	265		265	49 926	0,02	
PARGESA HLDGS SA CHF20(BR)(POST SUBD)*	CHF	1 340		1 340	113 230	0,05	
SCHWEITER TECH CHF1*	CHF	32		32	40 448	0,02	
SIKA AG CHF0.60 (BR)*	CHF	77		72	557 280	0,23	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	11 530		10 835	988 694	0,40	
VIFOR PHARMA AG CHF0.01*	CHF		1 610	1 610	201 089	0,08	
Total Schweiz					1 977 338	0,80	

Total Inhaberaktien

2 147 162 0,87

Partizipationsscheine

Schweiz

LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	37		37	220 150	0,09	
Total Schweiz					220 150	0,09	

Total Partizipationsscheine

220 150 0,09

Weitere Aktien

Schweiz

ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	24 850	130	1 570	23 410	5 770 565	2,33
Total Schweiz						5 770 565	2,33

Total Weitere Aktien

5 770 565 2,33

Namensaktien

Schweiz

ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	70 740		9 270	61 470	1 605 596	0,65
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	5 660		480	5 180	386 169	0,16
ALLREAL HOLDING AG CHF50*	CHF	465			465	76 632	0,03
APG SGA SA CHF2.60*	CHF	45			45	20 486	0,01
ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)*	CHF	1 190			1 190	19 338	0,01
ASCOM HOLDING AG CHF0.50 (REGD)*	CHF	1 190			1 190	29 988	0,01
BARRY CALLEBAUT AG CHF7.29 (REGD)*	CHF	77			77	156 541	0,06
BASILEA PHARMACEUT CHF1 (REGD)*	CHF	390			390	29 601	0,01
BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	47			47	20 187	0,01
BOBST GROUP AG CHF1 REGD*	CHF	285			285	36 936	0,01
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	205			205	47 150	0,02
BQE CANT VAUDOISE CHF10.00 (REGD)*	CHF	102			102	74 970	0,03
BÜCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	235			235	93 060	0,04
CLARIANT CHF4.00 (REGD)*	CHF	10 390		2 110	8 280	225 630	0,09
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	75			75	52 613	0,02
FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10 (REGD) POST SPLIT*	CHF	685			685	152 687	0,06
GEBERIT CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 316		83	1 233	529 080	0,21
GEORG FISCHER AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	165		30	135	173 880	0,07
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	330		20	310	698 120	0,28
HUBER & SUHNER AG CHF0.25*	CHF	420			420	21 357	0,01
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	545			545	35 916	0,01
INFICON HOLDING AG CHF5 (REGD)*	CHF	55			55	33 468	0,01
INTERSHOP HLDG AG CHF10 (REG)*	CHF	35			35	17 045	0,01
KOMAX CHF0.10 (REGD)*	CHF	125			125	39 938	0,02
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD) (POST-SUBD)*	CHF	1 880		190	1 690	291 525	0,12
LA FARGE HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	16 220		950	15 270	839 087	0,34
LINDT & SPRUENGLI CHF100 (REGD)*	CHF	3			3	211 455	0,09
LOGITECH INTL CHF0.25 (REGD) (POST-SUBD)*	CHF	5 415			5 415	178 154	0,07
LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)*	CHF	2 695		165	2 530	666 149	0,27
MEYER BURGER TECHN CHF0.05*	CHF	18 120			18 120	30 260	0,01
MOBILEZONE HOLDING CHF0.01 (REG)*	CHF	840			840	10 794	0,00
MOBIMO HLDG AG CHF29 (REGD)*	CHF	215			215	56 223	0,02
NESTLE SA CHF0.10 (REGD)*	CHF	110 200		6 970	103 230	8 650 674	3,50
NOVARTIS AG CHF0.50 (REGD)*	CHF	79 000	750	5 410	74 340	6 125 616	2,48
OC OERLIKON CORP CHF1.00 (REGD)*	CHF	7 090			7 090	116 631	0,05
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	170			170	13 116	0,01
PANALPINA WELT AG CHF 0.1 (REGD)*	CHF	370			370	55 907	0,02
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 430			1 430	132 061	0,05
SANTHERA PHARMA CHF1*	CHF	185		185			
SGS LTD CHF1 (REGD)*	CHF	193		16	177	449 757	0,18
SONOVA HOLDING AG*	CHF	1 950		205	1 745	265 589	0,11
ST GALLER KTBK CHF70 (REGD)*	CHF	85			85	41 140	0,02
SULZER AG CHF0.01*	CHF	475			475	56 145	0,02
SWISSCOM AG CHF1 (REGD)*	CHF	900		70	830	430 355	0,17
TECAN GROUP AG CHF0.10 (REGD)*	CHF	380			380	77 026	0,03
U-BLOX HOLDING AG CHF0.90 (REGD)*	CHF	225			225	43 155	0,02
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF		122 910	1 240	121 670	2 182 760	0,88
VALORA HOLDING CHF1 (REGD)*	CHF	95			95	30 875	0,01

Titel	30.06.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
VONTOBEL HLDGS AG CHF(REGD)*	CHF 890			890	54 735	0,02	
ZEHNDER GROUP CHF0.05 (REGD) *A*	CHF 210			210	8 390	0,00	
ZÜRICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF 5 315		385	4 930	1 462 238	0,59	
Total Schweiz					27 056 199	10,94	
Total Namensaktien					27 056 199	10,94	
Investmentzertifikate, open end							
Europa							
ISHARES MSCI EUROPE SRI UCITS-ETF-EUR-ACC*	EUR 431 360		25 670	405 690	19 449 695	7,86	
Total Europa					19 449 695	7,86	
Global							
ISHARES SUSTAINABLE MSCI EMERGING MKRT SRI UCITS-USD-ETF-ACC*	USD 994 000	18 435	72 895	939 540	6 322 092	2,56	
Total Global					6 322 092	2,56	
Nordamerika							
UBS ETF-MSCI USA SOCIALLY RESPONSIBLE UCITS ETF-(USD) A-DIS*	USD 136 500		28 490	108 010	11 381 304	4,60	
Total Nordamerika					11 381 304	4,60	
Total Investmentzertifikate, open end					37 153 090	15,02	
Anrechte							
Schweiz							
VALORA HOLDING AG RIGHTS 20.11.17*	CHF	95	95				
Total Schweiz							0,00
Total Anrechte							0,00
Medium-Term Notes, fester Zins							
CHF							
AKADEMISKA HUS AB 2.12500% 10-04.07.18*	CHF 400 000			400 000	405 840	0,16	
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 1.12500% 13-19.04.23*	CHF 800 000			800 000	857 600	0,35	
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 1.25000% 14-30.04.24*	CHF 800 000			800 000	870 800	0,35	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT 0.55000% 15-08.12.23*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 020 000	0,41	
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.37500% 13-24.07.23*	CHF 800 000			800 000	866 000	0,35	
GIVAUDAN 2.50000% 11-15.06.18*	CHF 400 000			400 000	405 520	0,16	
MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 0.75000% 14-17.09.24*	CHF 800 000			800 000	846 800	0,34	
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 1.37500% 12-13.09.27*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 124 500	0,45	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.50000% 12-27.04.27*	CHF 1 200 000			1 200 000	1 345 200	0,54	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 17-25.01.35*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 008 000	0,41	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.87500% 12-03.12.18*	CHF 500 000			500 000	507 200	0,21	
QUEBEC, PROVINCE OF 1.50000% 14-05.02.24*	CHF 800 000			800 000	876 000	0,35	
SBAB BANK AB 2.00000% 11-06.12.18*	CHF 500 000			500 000	512 050	0,21	
SPAREBANK 1 NORD NORGE 0.30000% 16-16.09.22*	CHF 800 000			800 000	805 600	0,33	
STATNETT SF 2.62500% 06-15.12.17*	CHF 500 000		500 000				
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.37500% 12-05.10.22*	CHF 500 000			500 000	532 500	0,22	
VODAFONE GROUP PLC 0.50000% 16-19.09.31*	CHF 500 000			500 000	471 250	0,19	
WESTPAC BANKING CORP 0.40000% 15-09.06.23*	CHF 800 000			800 000	814 400	0,33	
WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.37500% 16-05.02.24*	CHF 800 000			800 000	811 200	0,33	
Total CHF					14 080 460	5,69	
Total Medium-Term Notes, fester Zins					14 080 460	5,69	
Anleihen, fester Zins							
CHF							
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.02000% 16-17.10.24*	CHF 800 000			800 000	797 200	0,32	
ABB LTD 2.25000% 11-11.10.21*	CHF 750 000			750 000	812 625	0,33	
ALLREAL HOLDING AG 0.62500% 16-10.05.24*	CHF 800 000			800 000	807 600	0,33	
AMGEN INC 0.41000% 16-08.03.23*	CHF 800 000			800 000	809 600	0,33	
BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.37500% 15-19.05.22*	CHF 800 000			800 000	802 400	0,32	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF 0.25000% 15-24.06.24*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 022 000	0,41	
BASEL-STADT, CANTON OF 3.25000% 08-31.01.20*	CHF 430 000			430 000	463 970	0,19	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.25000% 15-31.07.20*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 009 500	0,41	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.50000% 16-19.05.26*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 003 000	0,41	
DORMAKABA FINANCE AG 0.37500% 17-13.10.21*	CHF	500 000		500 000	502 500	0,20	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-21.02.28*	CHF 500 000			500 000	566 250	0,23	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.75000% 13-28.06.33*	CHF 500 000		500 000				
LONZA SWISS FINANCE AG 1.75000% 13-10.04.19*	CHF	650 000		650 000	664 170	0,27	
LUZERNER KANTONALBANK 0.20000% 17-11.04.25*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 009 000	0,41	
MOBIMO HOLDING AG 0.75000% 17-20.03.26*	CHF 700 000			700 000	702 450	0,28	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 0.61700% 17-30.09.24*	CHF 700 000			700 000	705 600	0,29	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.30000% 17-31.10.25*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 002 500	0,41	
OC OERLIKON CORP AG 1.25000% 14-17.06.19*	CHF 500 000			500 000	508 500	0,21	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 186 000	0,48	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.62500% 13-03.07.30*	CHF 600 000			600 000	689 940	0,28	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.75000% 14-23.08.24*	CHF 800 000			800 000	840 000	0,34	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 14-19.03.25*	CHF 800 000			800 000	833 120	0,34	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.00000% 15-12.05.32*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 072 100	0,43	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 15-26.01.26*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 020 700	0,41	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 16-06.09.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	981 100	0,40	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 16-05.10.35*	CHF 600 000			600 000	592 200	0,24	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 16-15.12.27*	CHF 800 000			800 000	790 240	0,32	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.37500% 13-16.04.25*	CHF 1 300 000			1 300 000	1 425 710	0,58	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.75000% 14-23.09.24*	CHF 800 000			800 000	840 160	0,34	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.37500% 15-30.08.23*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 025 500	0,41	

Titel	30.06.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.25000% 16-11.02.28*	CHF 800 000			800 000	797 760	0,32	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.12500% 16-02.09.31*	CHF 1 000 000			1 000 000	955 200	0,39	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.12500% 16-02.12.24*	CHF 800 000			800 000	805 680	0,33	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.37500% 17-21.09.27*	CHF 800 000			800 000	810 800	0,33	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 17-12.10.29*	CHF 1 200 000			1 200 000	1 217 520	0,49	
PSP SWISS PROPERTY AG 0.50000% 16-16.02.24*	CHF 800 000			800 000	812 800	0,33	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 1.37500% 10-21.09.17*	CHF 500 000		500 000				
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 2.00000% 10-21.09.23*	CHF	500 000		500 000	554 500	0,22	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.75000% 16-22.04.31*	CHF 1 200 000		1 200 000				
ROCHE KAPITALMARKT AG 0.10000% 17-23.09.24*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 001 500	0,40	
SPAREBANK 1 SMN 0.35000% 16-05.04.23*	CHF 800 000			800 000	805 600	0,33	
ST GALLER KANTONALBANK 3.50000% 07-27.07.17*	CHF 300 000		300 000				
ST GALLER KANTONALBANK 0.50000% 15-24.06.25*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 027 500	0,42	
STRAUBMANN HOLDING AG 1.62500% 13-30.04.20*	CHF 400 000			400 000	413 400	0,17	
SULZER AG 0.37500% 16-11.07.22*	CHF 500 000			500 000	504 500	0,20	
SULZER AG 0.87500% 16-10.07.26*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 018 000	0,41	
SWISSCOM AG 0.25000% 15-17.04.23*	CHF 800 000			800 000	809 600	0,33	
SWISSCOM AG 0.37500% 16-31.03.28*	CHF 600 000			600 000	597 000	0,24	
SWITZERLAND 1.25000% 14-28.05.26*	CHF 2 300 000		2 300 000				
SWITZERLAND 2.25000% 11-22.06.31*	CHF 1 100 000		1 100 000				
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF 700 000		700 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF 1 350 000		1 350 000				
ZUERCHER KANTONALBANK 0.25000% 15-31.03.21*	CHF 600 000			600 000	610 200	0,25	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.04000% 15-09.12.22*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 005 500	0,41	
ZUERICH, CITY OF 1.00000% 14-25.04.22*	CHF 1 400 000			1 400 000	1 471 400	0,59	
ZURICH INSURANCE CO 1.50000% 14-22.07.26*	CHF 800 000			800 000	872 800	0,35	
Total CHF					40 576 895	16,40	
Total Anleihen, fester Zins					40 576 895	16,40	
Anleihen, Nullcoupon							
CHF							
BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-28.01.22*	CHF 800 000			800 000	809 600	0,33	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-14.06.24*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 001 200	0,40	
PSP SWISS PROPERTY AG 0.00000% 16-01.09.23*	CHF 800 000			800 000	798 800	0,32	
Total CHF					2 609 600	1,05	
Total Anleihen, Nullcoupon					2 609 600	1,05	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					129 614 121	52,40	
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 56 035	1 515	2 610	54 940	6 152 181	2,49	
Total Asien					6 152 181	2,49	
Europa							
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPESTOCK SUSTAINBL I**	CHF 70 700	5 010		75 710	8 270 560	3,34	
Total Europa					8 270 560	3,34	
Global							
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF**	CHF	1 120		1 120	12 309 909	4,98	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I**	CHF 95 000	24 135		119 135	11 808 661	4,77	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I**	CHF 95 000	11 395		106 395	10 582 047	4,28	
Total Global					34 700 617	14,03	
Nordamerika							
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I**	CHF 85 000	7 200		92 200	10 526 474	4,26	
Total Nordamerika					10 526 474	4,26	
Schweiz							
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF I**	CHF 192 000	14 150	43 815	162 335	17 775 683	7,19	
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I**	CHF 15 000		2 325	12 675	3 039 845	1,23	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	88 235		88 235	12 937 898	5,22	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-SWISSSTOCK SUSTAINBL I**	CHF 85 000	21 320	2 360	103 960	10 801 445	4,36	
Total Schweiz					44 554 871	18,00	
Total Investmentzertifikate, open end					44 554 871	18,00	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					104 204 703	42,12	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					233 818 824	94,52 (0,00)	
Bankguthaben auf Sicht					12 479 599	5,05	
Sonstige Vermögenswerte					1 062 957	0,43	
Gesamtfondsvermögen					247 361 380	100,00	
Andere Verbindlichkeiten					-115 240		
Nettofondsvermögen					247 246 140		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2017	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	129 614 121	52,40
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	104 204 703	42,12
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	233 818 824	94,52

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 45	
Klasse B	1,35%
Klasse V	1,15%

Zusammengesetzte TER annualisiert:

Klasse I	0,01%
----------	-------

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF	0.762205	JPY 1 = CHF	0.008651
CAD 1 = CHF	0.777764	NOK 1 = CHF	0.119141
DKK 1 = CHF	0.157167	SEK 1 = CHF	0.119023
EUR 1 = CHF	1.170180	SGD 1 = CHF	0.729198
GBP 1 = CHF	1.318255	USD 1 = CHF	0.974500

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 65

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2017
Nettofondsvermögen in CHF		34 158 980.53
Klasse B	CH0365696936	1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		105.64
Anzahl Anteile im Umlauf		154 629,2390
Klasse I	CH0365696951	1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		106.22
Anzahl Anteile im Umlauf		167 800,0000

¹ Erstemission per 30.6.2017

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	38,49
Global	24,77
Europa	15,60
Nordamerika	12,27
Asien	3,50
Total	94,63

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2017
	CHF
Verkehrswerte	
Bankguthaben	
– auf Sicht	1 826 937.42
Effekten	
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	32 332 284.03
Sonstige Vermögenswerte	8 354.43
Gesamtfondsvermögen	34 167 575.88
Andere Verbindlichkeiten	-8 595.35
Nettofondsvermögen	34 158 980.53

Erfolgsrechnung

	30.6.2017-31.12.2017
	CHF
Ertrag	
Erträge der Bankguthaben	3.23
Negativzinsen	-1 797.65
Erträge der Effekten	
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	23 862.83
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-9 611.01
Total Ertrag	12 457.40
Aufwand	
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-79 192.96
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-2 635.26
Sonstige Aufwendungen	-6 645.39
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	457.58
Total Aufwand	-88 016.03
Nettoertrag	-75 558.63
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	47 827.37
Realisierter Erfolg	-27 731.26
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 936 257.70
Gesamterfolg	1 908 526.44

Veränderung des Nettofondsvermögens

	30.6.2017-31.12.2017
	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	32 250 454.09
Gesamterfolg	1 908 526.44
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	34 158 980.53

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	30.6.2017-31.12.2017
Klasse B	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	156 388,4050
Zurückgenommene Anteile	-1 759,1660
Bestand Ende Berichtsperiode	154 629,2390
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	154 629,2390
Klasse I	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	200 000,0000
Zurückgenommene Anteile	-32 200,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	167 800,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	167 800,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2017 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	199 140	16 620	182 520	1 228 163	3,59	
Total Global					1 228 163	3,59	

Total Investmentzertifikate, open end

1 228 163 3,59

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

1 228 163 3,59

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	11 130	460	10 670	1 194 827	3,50	
Total Asien					1 194 827	3,50	

Europa

MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPESTOCK SUSTAINBL I**	CHF	51 945	3 165	48 780	5 328 727	15,60	
Total Europa					5 328 727	15,60	

Global

BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF**	CHF	155		155	1 703 603	4,99	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-CORPPRATEBD DOM CHF SUSTAINBL I**	CHF	36 495	180	36 315	3 599 543	10,53	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-FOREIGNBD CHF SUSTAINBL I**	CHF	19 770	360	19 410	1 930 519	5,65	
Total Global					7 233 665	21,17	

Nordamerika

MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I**	CHF	40 050	3 320	36 730	4 193 464	12,27	
Total Nordamerika					4 193 464	12,27	

Schweiz

MIGROS BANK (CH) FONDS INST-GOVERNMENTBOND CHF I**	CHF	11 455	165	11 290	1 236 255	3,62	
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I**	CHF	2 250	110	2 140	513 236	1,50	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	12 155		12 155	1 782 288	5,22	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-SWISSSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	94 255	1 650	92 605	9 621 660	28,16	
Total Schweiz					13 153 439	38,50	

Total Investmentzertifikate, open end

13 153 439 38,50

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

31 104 122 91,04

Total Wertschriften

(davon ausgeliehen

32 332 285

94,63

Bankguthaben auf Sicht

1 826 937

5,35

Sonstige Vermögenswerte

8 354

0,02

Gesamtfondsvermögen

34 167 576

100,00

Andere Verbindlichkeiten

-8 595

Nettofondsvermögen

34 158 981

Bewertungskategorie

Verkehrswert per

31.12.2017

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

1 228 163

3,59

31 104 122

91,04

Total

32 332 285

94,63

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 annualisiert:

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 65	
Klasse B	1,13%
Klasse I	0,05%

Umrechnungskurs

USD 1 = CHF 0.974500

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 85

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2017
Nettofondsvermögen in CHF		28 026 082.06
Klasse B	CH0365696969	1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		107.72
Anzahl Anteile im Umlauf		73 063,7980
Klasse I	CH0365696993	1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		108.31
Anzahl Anteile im Umlauf		186 098,0000

¹ Erstemission per 30.6.2017

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	44,79
Europa	20,00
Nordamerika	15,74
Global	9,51
Asia	4,48
Total	94,52

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2017
Verkehrswerte	CHF
Bankguthaben	
– auf Sicht	1 515 492.36
Effekten	
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	26 494 675.37
Sonstige Vermögenswerte	20 205.33
Gesamtfondsvermögen	28 030 373.06
Andere Verbindlichkeiten	-4 291.00
Nettofondsvermögen	28 026 082.06

Erfolgsrechnung

	30.6.2017-31.12.2017
Ertrag	CHF
Erträge der Bankguthaben	3.58
Negativzinsen	-1 039.15
Erträge der Effekten	
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	57 720.93
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-1 673.30
Total Ertrag	55 012.06
Aufwand	
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-39 249.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-2 768.18
Sonstige Aufwendungen	-6 645.36
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1 634.38
Total Aufwand	-50 297.32
Nettoertrag	4 714.74
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	39 274.97
Realisierter Erfolg	43 989.71
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 061 717.87
Gesamterfolg	2 105 707.58

Veränderung des Nettofondsvermögens

	30.6.2017-31.12.2017
	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	0.00
Ordentliche Jahresausschüttung	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	25 920 374.48
Gesamterfolg	2 105 707.58
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	28 026 082.06

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	30.6.2017-31.12.2017
Klasse B	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	75 083,8630
Zurückgenommene Anteile	-2 020,0650
Bestand Ende Berichtsperiode	73 063,7980
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	73 063,7980
Klasse I	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	200 000,0000
Zurückgenommene Anteile	-13 902,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	186 098,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	186 098,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2017 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	208 150	16 340	191 810	1 290 675	4,60	
Total Global					1 290 675	4,60	

Total Investmentzertifikate, open end

1 290 675 4,60

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

1 290 675 4,60

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	11 565	345	11 220	1 256 416	4,48	
Total Asien					1 256 416	4,48	

Europa

MIGROS BANK (CH) FONDS INST-EUROPESTOCK SUSTAINBL I**	CHF	54 045	2 715	51 330	5 607 289	20,00	
Total Europa					5 607 289	20,00	

Global

BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND - BLUEORCHARD DEBT-I-CHF**	CHF	125		125	1 373 874	4,90	
Total Global					1 373 874	4,90	

Nordamerika

MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK SUSTAINBL I**	CHF	41 520	2 870	38 650	4 412 671	15,74	
Total Nordamerika					4 412 671	15,74	

Schweiz

MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I**	CHF	2 425	90	2 335	560 003	2,00	
MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSIMMO I**	CHF	9 945		9 945	1 458 235	5,20	
MIGROS BANK (CH) FONDS INST-SWISSSTOCK SUSTAINBL I**	CHF	76 520	1 145	75 375	7 831 463	27,94	
RAIFF FUTURA SWISS STOCK-I-DISTRIBUTION**	CHF	19 160		19 160	2 704 050	9,65	
Total Schweiz					12 553 751	44,79	

Total Investmentzertifikate, open end

25 204 000 89,92

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

25 204 000 89,92

Total Wertschriften

(davon ausgeliehen

26 494 675 94,52
0,00)

Bankguthaben auf Sicht

1 515 492 5,41

Sonstige Vermögenswerte

20 206 0,07

Gesamtfondsvermögen

28 030 373 100,00

Andere Verbindlichkeiten

-4 291

Nettofondsvermögen

28 026 082

Bewertungskategorie

Verkehrswert per
31.12.2017
in %
des Gesamt-
fondsvermögens³

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 290 675	4,60
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	25 204 000	89,92
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	26 494 675	94,52

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 annualisiert:

Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 85	
Klasse B	1,13%
Klasse I	0,05%

Umrechnungskurs

USD 1 = CHF 0.974500

Migros Bank (CH) Fonds – SwissStock

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2017	30.6.2017	30.6.2016
Nettofondsvermögen in CHF		206 897 471.05	171 978 768.10	131 851 351.76
Klasse A	CH0023406587			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		133.15	127.52	111.55
Anzahl Anteile im Umlauf		376 296,5790	375 641,5070	303 542,4600
Klasse I	CH0023406611			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		139.37	132.02	113.84
Anzahl Anteile im Umlauf		1 124 991,6930	939 790,8310	860 750,6510

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

NESTLE SA	19,44
NOVARTIS AG	14,99
ROCHE Holding AG	12,88
UBS AG	5,09
ABB Ltd	3,52
Cie Financiere Richemont SA	3,35
Zurich Insurance Group AG	3,29
Credit Suisse Group AG	3,15
Swiss Re AG	2,37
LafargeHolcim Ltd	2,01
Übrige	29,79
Total	99,88

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	29,38
Nahrungsmittel & Softdrinks	21,61
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8,74
Versicherungen	7,25
Banken & Kreditinstitute	5,28
Chemie	4,87
Uhren & Schmuck	4,59
Elektrische Geräte & Komponenten	4,01
Baugewerbe & Baumaterial	3,23
Maschinen & Apparate	2,14
Übrige	8,78
Total	99,88

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2017	30.6.2017
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	177 079.69	628 956.50
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	206 685 503.91	188 154 283.33
Sonstige Vermögenswerte	62 492.25	812 530.26
Gesamtfondsvermögen	206 925 075.85	189 595 770.09
Aufgenommene Kredite	-1 794.41	-17 595 038.42
Andere Verbindlichkeiten	-25 810.39	-21 963.57
Nettofondsvermögen	206 897 471.05	171 978 768.10

Erfolgsrechnung

	1.7.2017-31.12.2017	1.7.2016-30.6.2017
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	0.04	0.02
Negativzinsen	-1 693.45	-2 405.45
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	178 543.45	3 845 807.61
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-2 842.49	252 429.80
Total Ertrag	174 007.55	4 095 831.98
Aufwand		
Prüfaufwand	-12 565.80	-12 565.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-225 112.22	-355 232.08
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-41 915.02	-58 701.91
Sonstige Aufwendungen	-4 863.06	-13 135.65
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	3 496.85	-110 916.96
Total Aufwand	-280 959.25	-550 552.40
Nettoertrag	-106 951.70	3 545 279.58
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	852 733.33	5 730 833.50
Realisierter Erfolg	745 781.63	9 276 113.08
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	11 534 762.68	13 894 704.83
Gesamterfolg	12 280 544.31	23 170 817.91

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2017-31.12.2017	1.7.2016-30.6.2017
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	171 978 768.10	131 851 351.76
Ordentliche Jahresausschüttung	-724 636.05	-478 403.48
Abgeführte Verrechnungssteuer	-1 175 566.03	-761 758.71
Saldo aus dem Anteilverkehr	24 538 360.72	18 196 760.62
Gesamterfolg	12 280 544.31	23 170 817.91
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	206 897 471.05	171 978 768.10

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2017-31.12.2017	1.7.2016-30.6.2017
Klasse A	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	375 641,5070	303 542,4600
Ausgegebene Anteile	32 447,5920	114 473,2840
Zurückgenommene Anteile	-31 792,5200	-42 374,2370
Bestand Ende Berichtsperiode	376 296,5790	375 641,5070
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	655,0720	72 099,0470
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	939 790,8310	860 750,6510
Ausgegebene Anteile	263 247,4220	168 237,1370
Zurückgenommene Anteile	-78 046,5600	-89 196,9570
Bestand Ende Berichtsperiode	1 124 991,6930	939 790,8310
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	185 200,8620	79 040,1800

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2017 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	17 405		3 510	13 895	1 229 013	0,59	
Total Österreich						1 229 013	0,59	
Liechtenstein								
LEICHTENS. LANDESB CHF5 (REGD)*	CHF	2 870			2 870	142 496	0,07	
Total Liechtenstein						142 496	0,07	
Luxemburg								
COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)*	CHF	550			550	80 520	0,04	
Total Luxemburg						80 520	0,04	
Schweiz								
AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)*	CHF	245	410		655	183 891	0,09	
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	4 670			4 670	716 378	0,35	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	1 853	580	440	1 993	375 481	0,18	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	6 390			6 390	319 820	0,15	
GURIT HOLDING AG CHF50 (BR)*	CHF	205		145	60	63 180	0,03	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	16 490			16 490	419 671	0,20	
KUDELSKI SA CHF8.00 (BR)*	CHF	1 691			1 691	20 377	0,01	
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF		4 960		4 960	384 896	0,19	
LEONTEQ AG CHF1 (REGD)*	CHF	1 355			1 355	85 365	0,04	
NEWRON PHARMA SPA EURO.20 (BR)*	CHF	1 500			1 500	17 400	0,01	
PARGESA HLDGS SA CHF20(BR)(POST SUBD)*	CHF	4 770	1 250		6 020	508 690	0,25	
PHOENIX MECANO CHF1(BR)*	CHF	90			90	55 305	0,03	
SCHWEITER TECH CHF1*	CHF	155			155	195 920	0,09	
SIKA AG CHF0.60 (BR)*	CHF	313	14		327	2 530 980	1,22	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	4 165	520		4 685	1 861 819	0,90	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	49 010	5 760	1 120	53 650	4 895 563	2,37	
VIFOR PHARMA AG CHF0.01*	CHF	6 615			6 615	826 214	0,40	
ZUGER KANTONALBK CHF500*	CHF	25			25	131 625	0,06	
Total Schweiz						13 592 573	6,57	
Total Inhaberaktien						15 044 601	7,27	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
BASELLANDSCH KTBK PTG CHF100*	CHF	45			45	40 703	0,02	
BASLER KTBK PTG CHF8.50*	CHF	800			800	57 720	0,03	
GRAUBÜNDNER KTBK PTG CHF100*	CHF	67			67	93 800	0,05	
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	138	17		155	922 250	0,45	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	5 940			5 940	1 332 342	0,64	
Total Schweiz						2 446 815	1,18	
Total Partizipationsscheine						2 446 815	1,18	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV*	CHF	103 955	5 160	1 000	108 115	26 650 348	12,88	
Total Schweiz						26 650 348	12,88	
Total Weitere Aktien						26 650 348	12,88	
Namensaktien								
Liechtenstein								
VP BANK AG CHF10 REG 5*	CHF	365			365	48 545	0,02	
Total Liechtenstein						48 545	0,02	
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	269 710	13 020	4 100	278 630	7 277 816	3,52	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	25 105			25 105	1 871 578	0,90	
ALLREAL HOLDING AG CHF50*	CHF	1 345			1 345	221 656	0,11	
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	1 000			1 000	134 000	0,06	
APG SGA SA CHF2.60*	CHF	155			155	70 564	0,03	
ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)*	CHF	5 450			5 450	88 563	0,04	
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	22 360			22 360	864 214	0,42	
ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD)*	CHF	16 290		4 520	11 770	296 604	0,14	
BACHEM HOLDING AG CHF0.05(REGD)CLS'B**	CHF	1 000			1 000	154 000	0,07	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	7 520			7 520	1 140 784	0,55	
BARRY CALLEBAUT AG CHF7.29 (REGD)*	CHF	364			364	740 012	0,36	
BASILEA PHARMACEUT CHF1(REGD)*	CHF	2 215			2 215	168 119	0,08	
BELIMO HOLDING AG CHF1(REGD)*	CHF	50			50	213 300	0,10	
BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	319			319	137 011	0,07	
BERNER KTBK CHF35(REGD)*	CHF	460			460	81 144	0,04	
BKW AG CHF2.5*	CHF	4 200			4 200	243 390	0,12	
BOBST GROUP AG CHF1 REGD*	CHF	840			840	108 864	0,05	
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	1 045			1 045	240 350	0,12	

Titel	30.06.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
BOE CANT VAUDOISE CHF10.00(REGD)*	CHF 359			359	263 865	0,13	
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF 925			925	366 300	0,18	
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF 280			280	88 480	0,04	
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF 555	690		1 245	157 991	0,08	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF 3 640			3 640	330 694	0,16	
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF 49 390		16 200	33 190	904 428	0,44	
CONZZETA AG CHF2 (REGD) 'A'	CHF 198			198	201 168	0,10	
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF 341 166	39 830	6 330	374 666	6 519 188	3,15	
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF 3 915			3 915	333 754	0,16	
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF 480			480	435 600	0,21	
DUFREY AG CHF5 (REGD)*	CHF 4 310			4 310	624 519	0,30	
EFG INTERNATIONAL CHF0.50 (REGD)*	CHF 11 725			11 725	120 768	0,06	
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF 715	160		875	613 813	0,30	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF 925			925	601 713	0,29	
EVOLVA HOLDING SA CHF0.20*	CHF 67 686			67 686	20 983	0,01	
FLUGHAFEN ZURICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF 2 690			2 690	599 601	0,29	
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF 188			188	282 940	0,14	
GAM HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF 21 320			21 320	335 790	0,16	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF 5 425	210		5 635	2 417 979	1,17	
GEORG FISCHER AG CHF1.00 (REGD)*	CHF 760		145	615	792 120	0,38	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF 1 202	93	65	1 230	2 769 960	1,34	
HELVETIA HOLDING CHF0.10 (REGD)*	CHF 965			965	529 303	0,26	
HIAG IMMOBILIEN HL CHF1*	CHF 390			390	47 151	0,02	
HUBER & SUHNER AG CHF0.25*	CHF 1 875			1 875	95 344	0,05	
IMPLEMIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF 1 775			1 775	116 973	0,06	
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF 287			287	174 640	0,08	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF 88			88	126 984	0,06	
INTERSHOP HLDG AG CHF10(REG)*	CHF 140			140	68 180	0,03	
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF 845			845	52 939	0,03	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF 34 160			34 160	2 035 936	0,98	
KARDEX AG CHF4.05 (REGD)*	CHF 1 215			1 215	145 314	0,07	
KOMAX CHF0.10(REGD)*	CHF 795			795	254 003	0,12	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF 9 085		485	8 600	1 483 500	0,72	
LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF 69 965	5 635		75 600	4 154 220	2,01	
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF 75	75		150	247 800	0,12	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF 17			17	1 198 245	0,58	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF 22 860			22 860	752 094	0,36	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF 11 980		400	11 580	3 049 014	1,47	
LUZERNER KTBKCHF31 (REGD)*	CHF 540			540	251 235	0,12	
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF 25			25	92 400	0,04	
MEYER BURGER TECHN CHF0.05*	CHF 125 250			125 250	209 168	0,10	
MOBIMO HLDG AG CHF29(REGD)*	CHF 690			690	180 435	0,09	
MOLECULAR PARTNERS CHF0.1*	CHF 2 149			2 149	56 519	0,03	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF 462 990	23 160	6 050	480 100	40 232 380	19,44	
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF 364 130	19 260	6 930	376 460	31 020 304	14,99	
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF 24 770			24 770	407 467	0,20	
ORASCOM DEVELOPMEN CHF23.85 (REGD)*	CHF 2 900			2 900	31 900	0,02	
PANALPINA WELT AG CHF 0.1 (REGD)*	CHF 408			408	61 649	0,03	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF 3 410			3 410	2 277 880	1,10	
PLAZZA AG CHF0.50 (REGD)'A'	CHF 120			120	27 360	0,01	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF 4 795			4 795	442 818	0,21	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	CHF 75 280	4 900	1 660	78 520	6 933 316	3,35	
RIETER HOLDING AG CHF5*	CHF 270	450		720	171 216	0,08	
SANTHERA PHARMA CHF1*	CHF 1 100			1 100	39 545	0,02	
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF 2 630			2 630	579 915	0,28	
SCHMOLZ & BICKENBA CHF0.5(REGD)*	CHF 11 810			11 810	9 920	0,00	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF 3 200			3 200	362 240	0,18	
SGS LTD CHF1(REGD)*	CHF 800			800	2 032 800	0,98	
SIEGFRIED HLDG AG CHF2(REGD)*	CHF 465			465	150 660	0,07	
SONOVA HOLDING AG*	CHF 9 330	590	590	9 330	1 420 026	0,69	
ST GALLER KTBK CHF70 (REGD)*	CHF 165	200		365	176 660	0,09	
STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)*	CHF 1 605			1 605	1 105 043	0,53	
SULZER AG CHF0.01*	CHF 1 950	1 780		3 730	440 886	0,21	
SUNRISE COMMUNICA CHF1*	CHF 5 070			5 070	451 230	0,22	
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF 8 040	1 340		9 380	698 810	0,34	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF 4 730			4 730	1 631 850	0,79	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF 12 735		618	12 117	1 090 530	0,53	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF 3 945			3 945	2 045 483	0,99	
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF 1 550			1 550	59 133	0,03	
TAMEDIA AG CHF10 (REGD)*	CHF 360			360	49 680	0,02	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF 1 685			1 685	341 550	0,17	
TEMENOS GROUP AG CHF5(REGD)(CHF)*	CHF 8 520			8 520	1 065 000	0,51	
U-BLOX HOLDING AG CHF0.90 (REGD)*	CHF 860			860	164 948	0,08	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF 565 960	33 220	12 155	587 025	10 531 229	5,09	
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF 2 529			2 529	266 557	0,13	
VALORA HOLDING CHF1(REGD)*	CHF 350	70		420	136 500	0,07	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF 3 200			3 200	462 080	0,22	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF 3 970			3 970	244 155	0,12	
VZ HOLDINGS CHF0.25*	CHF 330			330	109 065	0,05	
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF 640			640	102 784	0,05	
ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'	CHF 29			29	52 983	0,03	
ZUR ROSE GP AG CHF5.75*	CHF	750		750	98 250	0,05	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF 22 325	1 350	700	22 975	6 814 385	3,29	
Total Schweiz					162 495 196	78,53	
Total Namensaktien					162 543 741	78,55	

Titel	30.06.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Anrechte							
Schweiz							
EVOLVA HOLDING SA RIGHTS 08.11.17*	CHF	67 686	67 686				
VALORA HOLDING AG RIGHTS 20.11.17*	CHF	350	350				
Total Schweiz						0,00	
Total Anrechte						0,00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					206 685 504	99,88	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					206 685 504	99,88 0,00)	
Bankguthaben auf Sicht					177 080	0,09	
Sonstige Vermögenswerte					62 492	0,03	
Gesamtfondsvermögen					206 925 076	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-1 794		
Andere Verbindlichkeiten					-25 811		
Nettofondsvermögen					206 897 471		
Bewertungskategorie					Verkehrswert per 31.12.2017	in % des Gesamt- fondsvermögens³	
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden					206 685 504	99,88	
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern					-	-	
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten					-	-	
Total					206 685 504	99,88	

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	0,07%

Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 1.170180

Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2017	30.6.2017	30.6.2016
Nettofondsvermögen in CHF		94 541 867.68	75 492 308.59	62 243 174.88
Klasse A	CH0023406629			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		81.33	74.71	64.42
Anzahl Anteile im Umlauf		390 277,4760	372 165,8220	313 431,1430
Klasse I	CH0023406645			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		86.08	77.81	65.77
Anzahl Anteile im Umlauf		729 550,0000	612 835,0000	639 430,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

RFP Special Europe Plus Fund	3,40
Royal Dutch Shell Plc	3,07
HSBC Holdings PLC	2,40
Amundi Investment Solutions Amundi ETF MSCI	2,36
British American Tobacco	1,81
BP Plc	1,56
Total SA	1,48
Sap AG	1,28
Siemens AG	1,26
Banco Santander SA	1,24
Übrige	79,17
Total	99,03

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Banken & Kreditinstitute	13,16
Erdöl	7,69
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	6,73
Anlagefonds	6,50
Tabak & alkoholische Getränke	5,36
Telekommunikation	5,33
Versicherungen	5,17
Chemie	4,77
Energie- & Wasserversorgung	4,03
Fahrzeuge	3,19
Übrige	37,10
Total	99,03

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2017	30.6.2017
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	574 054.65	516 858.62
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	87 955 944.49	78 461 782.66
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	6 181 442.68	6 517 429.07
Sonstige Vermögenswerte	350 936.63	394 785.44
Gesamtfondsvermögen	95 062 378.45	85 890 855.79
Aufgenommene Kredite	-116 833.74	-9 994 911.35
Andere Verbindlichkeiten	-403 677.03	-403 635.85
Nettofondsvermögen	94 541 867.68	75 492 308.59

Erfolgsrechnung

	1.7.2017-31.12.2017	1.7.2016-30.6.2017
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	2.89	87.33
Negativzinsen	-206.66	-6.06
Retrozessionen	0.00	606.60
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	708 787.95	1 986 204.40
– aus Gratisaktien	190 713.65	346 193.61
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	10 213.92	91 926.62
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	27 818.16	141 289.79
Total Ertrag	937 329.91	2 566 302.29
Aufwand		
Passivzinsen	-25.84	-36.81
Prüfaufwand	-13 105.80	-13 105.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-153 739.05	-227 668.24
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-16 852.27	-24 311.22
Sonstige Aufwendungen	-4 863.06	-11 135.65
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-22 347.23	-79 150.26
Total Aufwand	-210 933.25	-355 407.98
Nettoertrag	726 396.66	2 210 894.31
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	213 169.55	-87 540.62
Realisierter Erfolg	939 566.21	2 123 353.69
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	8 985 991.67	9 498 545.06
Gesamterfolg	9 925 557.88	11 621 898.75

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2017-31.12.2017	1.7.2016-30.6.2017
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	75 492 308.59	62 243 174.88
Ordentliche Jahresausschüttung	-677 647.72	-443 433.78
Abgeführte Verrechnungssteuer	-630 365.87	-449 523.11
Saldo aus dem Anteilverkehr	10 432 014.80	2 520 191.85
Gesamterfolg	9 925 557.88	11 621 898.75
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	94 541 867.68	75 492 308.59

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2017-31.12.2017	1.7.2016-30.6.2017
Klasse A	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	372 165,8220	313 431,1430
Ausgegebene Anteile	40 229,3070	98 814,8620
Zurückgenommene Anteile	-22 117,6530	-40 080,1830
Bestand Ende Berichtsperiode	390 277,4760	372 165,8220
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	18 111,6540	58 734,6790
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	612 835,0000	639 430,0000
Ausgegebene Anteile	155 350,0000	46 100,0000
Zurückgenommene Anteile	-38 635,0000	-72 695,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	729 550,0000	612 835,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	116 715,0000	-26 595,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2017 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	57 853	0,06	
ERSTE GROUP BK AG NPV*	EUR	3 754	630	3 124	131 987	0,14	
OMV AG NPV(VAR)*	EUR	1 826		1 826	112 884	0,12	
RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)*	EUR	2 140		2 140	75 626	0,08	
VOESTALPINE AG NPV*	EUR	730		730	42 579	0,04	
Total Österreich					420 930	0,44	

Belgien

AGEAS NPV (POST SPLIT)*	EUR	1 568		1 568	74 706	0,08	
ANHEUSER-BUSCH IN NPV*	EUR	4 270	820	5 090	554 702	0,58	
COLRUYT SA NPV*	EUR	660		660	33 488	0,04	
GPE BRUXELLES LAM NPV*	EUR	690		690	72 660	0,08	
KBC GROUP NV NPV*	EUR	2 450		2 450	203 868	0,21	
PROXIMUS SA NPV*	EUR	1 050		1 050	33 605	0,04	
SOLVAY SA NPV*	EUR	923		923	125 181	0,13	
TELENET GRP HLDG NPV*	EUR	550		550	37 387	0,04	
UCB NPV*	EUR	1 560		1 560	120 810	0,13	
UMICORE NPV*	EUR	1 320	1 320				
UMICORE NPV*	EUR		2 640	1 600	73 871	0,08	
Total Belgien					1 330 277	1,40	

Kanada

INTERNATIONAL PETROLEUM CORP/SWEDEN*	SEK	453		453	1 930	0,00	
Total Kanada					1 930	0,00	

Dänemark

A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000*	DKK	70		70	119 259	0,13	
A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000*	DKK	50		50	81 413	0,09	
CARLSBERG SER'B'DKK20*	DKK	1 225		1 225	143 435	0,15	
CHR. HANSEN HLDG DKK10*	DKK	1 180		1 180	107 936	0,11	
COLOPLAST DKK1 B*	DKK	1 080		1 080	83 767	0,09	
DANSKE BANK A/S DKK10*	DKK	7 712		7 712	292 837	0,31	
DSV DKK1*	DKK	2 050		2 050	157 423	0,17	
GENMAB AS DKK1 (BEARER)*	DKK	550		550	88 949	0,09	
H.LUNDBECK A/S DKK5*	DKK	970		970	48 022	0,05	
ISS A/S DKK1*	DKK	1 240		1 240	46 831	0,05	
NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B**	DKK	19 870	1 560	930	20 500	1 077 735	1,13
NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)*	DKK	2 170		2 170	120 903	0,13	
ORSTED A/S DKK10*	DKK	1 500		1 500	79 849	0,08	
PANDORA A/S DKK1*	DKK	1 300		1 300	138 016	0,15	
TDC A/S DKK1*	DKK	5 900		5 900	35 357	0,04	
TRYG A/S DKK5*	DKK	900		900	21 953	0,02	
VESTAS WIND SYSTEM DKK1*	DKK	2 530		2 530	170 505	0,18	
WILLIAM DEMANT HOL DKK0.20*	DKK	1 290		1 290	35 176	0,04	
Total Dänemark					2 849 368	3,00	

Finnland

ELISA CORPORATION EURO.50*	EUR	1 330		1 330	50 923	0,05	
FERRATUM OYJ NPV*	EUR	2 000		2 000	71 346	0,08	
FORTUM OYJ EUR3.40*	EUR	3 297		3 297	63 658	0,07	
KONE CORPORATION NPV ORD 'B**	EUR	3 320		3 320	173 970	0,18	
METSO OYJ NPV*	EUR	999		999	33 282	0,04	
NESTE OIL OYJ NPV*	EUR	1 250		1 250	78 036	0,08	
NOKIA OYJ NPV*	EUR	66 942		66 942	305 033	0,32	
NOKIAN RENKAAT OYJ NPV*	EUR	1 170		1 170	51 752	0,05	
ORION CORP SER'B'NPV*	EUR	1 030		1 030	37 460	0,04	
SAMPO OYJ SER'A'NPV*	EUR	5 240		5 240	280 834	0,30	
STORA ENSO OYJ NPV SER'R**	EUR	7 090		7 090	109 681	0,12	
UPM-KYMMENE CORP NPV*	EUR	5 850		5 850	177 368	0,19	
WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50*	EUR	1 330		1 330	81 863	0,09	
Total Finnland					1 515 208	1,59	

Frankreich

ACCOR EUR3*	EUR	2 640		2 640	132 839	0,14	
ADP EUR3*	EUR	450		450	83 463	0,09	
AIR LIQUIDE(L) EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)*	EUR	4 325	433	1	4 757	584 765	0,62
AIRBUS GROUP NV EUR1*	EUR	6 470		6 470	628 398	0,66	
ALSTOM EUR7.00*	EUR	1 114		1 114	45 110	0,05	
AMUNDI EUR2.5 (AIV)*	EUR		590	590	48 777	0,05	
ARKEMA EUR10*	EUR	818		818	97 204	0,10	
ATOS SE EUR1*	EUR	971		971	137 883	0,15	
AXA EUR2.29*	EUR	22 875		21 325	617 239	0,65	
BIC EUR3.82*	EUR	250		250	26 815	0,03	
BNP PARIBAS EUR2*	EUR	12 560		12 560	914 917	0,96	
BOLLORE EURO.16*	EUR	7 800		7 800	41 329	0,04	
BOUYGUES EUR1*	EUR	2 490		2 490	126 194	0,13	
BUREAU VERITAS EURO.12*	EUR	3 220		3 220	85 872	0,09	
CAPGEMINI EUR8*	EUR	1 560		1 560	180 522	0,19	
CARREFOUR EUR2.50*	EUR	6 203		6 203	130 946	0,14	
CASINO GUICH-PERR EUR1.53*	EUR	1 000		1 000	59 164	0,06	
CHRISTIAN DIOR EUR2*	EUR		510	510			

Titel	30.06.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
CHRISTIAN DIOR SE EUR2 (TEMP 28/6/17 SEM C&S)*	EUR 510		510				
CIE DE ST-GOBAIN EUR4*	EUR 5 969			5 969	321 161	0,34	
CNP ASSURANCES EUR1*	EUR 1 490			1 490	33 572	0,04	
CREDIT AGRICOLE SA EUR3*	EUR 11 596			11 596	187 258	0,20	
DANONE EURO.25*	EUR 6 234			6 234	510 278	0,54	
DASSAULT AVIATION EUR8*	EUR 30			30	45 563	0,05	
DASSAULT SYSTEMES EURO.50*	EUR 1 578			1 578	163 585	0,17	
EDENRED EUR2*	EUR 3 030			3 030	85 734	0,09	
EDF EURO.5*	EUR 6 777			6 777	82 634	0,09	
EFFAGE EUR4*	EUR 550			550	58 786	0,06	
ENGIE EUR1*	EUR 17 396			17 396	291 810	0,31	
ESSILOR INTL EURO.18*	EUR 1 850			1 850	248 847	0,26	
EURAZEO NPV*	EUR 441			441	39 736	0,04	
EUROFINS SCIENTIFI EURO.10*	EUR 110			110	65 338	0,07	
EUTELSAT COMMUNICA EUR1*	EUR 2 376			2 376	53 647	0,06	
FAURECIA EUR7*	EUR 860	860		860	65 544	0,07	
FONCIERE DES REGIO EUR3*	EUR 350			350	38 696	0,04	
GPE EUROTUNNEL SE EURO.40*	EUR 4 130			4 130	51 808	0,05	
HERMES INTL NPV*	EUR 247	90		337	175 979	0,19	
ICADE NPV*	EUR 350			350	33 555	0,04	
ILIAD NPV*	EUR 190			190	44 411	0,05	
IMERYS EUR2*	EUR 480			480	44 115	0,05	
INGENICO GROUP EUR1*	EUR 474			474	49 371	0,05	
IPSEN EUR1*	EUR 230			230	26 798	0,03	
JC DECAUX SA NPV*	EUR 810			810	31 852	0,03	
KERING EUR4*	EUR 820			820	377 102	0,40	
KLEPIERRE EUR1.40*	EUR 2 130			2 130	91 387	0,10	
L'OREAL EURO.20*	EUR 2 735	220		2 955	639 535	0,67	
LEGRAND SA EUR4*	EUR 3 150			3 150	236 609	0,25	
LVMH MOET HENNESSY EURO.30*	EUR 2 995	300	160	3 135	900 253	0,95	
NATIXIS EUR1.6*	EUR 11 280			11 280	87 065	0,09	
ORANGE EUR4*	EUR 20 285			20 285	343 594	0,36	
PERNOD RICARD EUR1.55*	EUR 2 274			2 274	351 117	0,37	
PEUGEOT SA EUR1*	EUR 5 220			5 220	103 567	0,11	
PUBLICIS GROUPE SA EURO.40*	EUR 2 284			2 284	151 408	0,16	
REMY COINTREAU EUR1.60*	EUR 270			270	36 492	0,04	
RENAULT SA EUR3.81*	EUR 1 760			1 760	172 814	0,18	
REXEL EUR5*	EUR 2 270			2 270	40 163	0,04	
SAFRAN EURO.20*	EUR 3 320			3 320	333 760	0,35	
SANOFI EUR2*	EUR 13 065			13 065	1 098 471	1,16	
SCHNEIDER ELECTRIC EUR8*	EUR 6 570			6 570	544 777	0,57	
SCOR SE EUR7.876972 (POST CONS)*	EUR 1 700			1 700	66 731	0,07	
SEB SA EUR1*	EUR 220			220	39 762	0,04	
SOC GENERALE EUR1.25*	EUR 8 608	980	820	8 768	441 699	0,46	
SODEXO EUR4*	EUR 880			880	115 384	0,12	
STMICROELECTRONICS EUR1.04*	EUR 8 340		2 030	6 310	134 423	0,14	
SUEZ EUR4*	EUR 3 377			3 377	57 952	0,06	
TELEPERFORMANCE EUR2.50*	EUR 650	650		650	90 856	0,10	
THALES EUR3*	EUR 1 263			1 263	132 837	0,14	
TOTAL EUR2.5*	EUR 25 163	1 000		26 163	1 409 687	1,48	
UBISOFT ENTERTAIN EURO.31*	EUR 730	730		730	54 790	0,06	
UNIBAIL-RODAMCO EUR5*	EUR 1 080			1 080	265 397	0,28	
VALEO EUR1 (POST SUBD)*	EUR 2 520			2 520	183 625	0,19	
VEOLIA ENVIRONNEME EUR5*	EUR 5 010			5 010	124 727	0,13	
VINCI EUR2.50*	EUR 5 616			5 616	559 583	0,59	
VIVENDI SA EUR5.50*	EUR 10 929			10 929	286 727	0,30	
WENDEL EUR4*	EUR 300			300	50 692	0,05	
ZODIAC AEROSPACE*	EUR 1 400			1 400	40 842	0,04	
Total Frankreich					16 255 344	17,10	
Deutschland							
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1*	EUR 3 630		460	3 170	322 093	0,34	
BEIERSDORF AG NPV*	EUR 1 190			1 190	136 327	0,14	
CECONOMY AG ORD NPV*	EUR 1 740		1 740				
COMMERZBANK AG NPV*	EUR 12 960			12 960	189 645	0,20	
CONTINENTAL AG ORD NPV*	EUR 1 100			1 100	289 684	0,30	
COVESTRO AG NPV*	EUR 870			870	87 583	0,09	
DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)*	EUR 4 430		1 110	3 320	141 647	0,15	
DRILLISCH AG NPV*	EUR 610	610		610	49 132	0,05	
FRAPORT AG NPV*	EUR 700			700	75 245	0,08	
FRESENIUS MED CARE NPV*	EUR 2 074			2 074	213 038	0,22	
FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV*	EUR 3 800			3 800	289 346	0,30	
GEA GROUP AG NPV*	EUR 1 820			1 820	85 210	0,09	
HEIDELBERGCEMENT NPV*	EUR 1 560			1 560	164 750	0,17	
HENKEL AG & CO KGAA*	EUR 1 000			1 000	117 018	0,12	
HOCHTIEF AG NPV*	EUR 200			200	34 544	0,04	
HUGO BOSS AG NPV (REGD)*	EUR 810			810	67 240	0,07	
INNOGY SE NPV*	EUR 970			970	37 089	0,04	
KION GROUP AG NPV*	EUR 610	610		610	51 380	0,05	
LANXESS AG NPV*	EUR 1 000			1 000	77 571	0,08	
LINDE AG NPV*	EUR 2 092			2 092	444 070	0,47	
MAN SE ORD NPV*	EUR 360			360	40 189	0,04	
MEDIOS AG NPV*	EUR 8 409	8 409		8 409	192 914	0,20	
MERCK KGAA NPV*	EUR 1 542			1 542	161 946	0,17	
METRO WHOLESAL & NPV*	EUR 1 740	1 740		1 740	33 901	0,04	
RWE AG (NEU) NPV*	EUR 5 516			5 516	109 730	0,12	
SAP AG ORD NPV*	EUR 11 120			11 120	1 216 009	1,28	
SYMRISE AG NPV (BR)*	EUR 1 320			1 320	110 627	0,12	
TELEFONICA DEUTSCH NPV*	EUR 7 420			7 420	36 346	0,04	
THYSSENKRUPP AG NPV*	EUR 3 996			3 996	113 230	0,12	
UNIPER SE NPV*	EUR 1 870			1 870	56 894	0,06	

Titel	30.06.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
VOLKSWAGEN AG ORD NPV*	EUR	230		230	45 404	0,05	
WIRECARD AG NPV*	EUR		1 340	1 025	111 631	0,12	
ZALANDO SE NPV*	EUR	1 500		1 500	77 434	0,08	
Total Deutschland					5 178 866	5,45	
Irland							
BANK OF IRELAND GR EUR1*	EUR		6 742	6 741	55 967	0,06	
CRH ORD EURO.32*	EUR	9 724	50	9 774	342 605	0,36	
DCC ORD EURO.25*	GBP	890		890	87 583	0,09	
KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)*	EUR	1 790		1 410	154 271	0,16	
PADDY POWER BETFAI ORD EURO.09*	EUR	490		490	56 880	0,06	
PADDY POWER BETFAI ORD EURO.09*	GBP	500		500	58 168	0,06	
PROTHENA CORP PLC USD0.01*	USD	148		148	5 407	0,01	
RYANAIR LTD ORD EURO.006*	EUR	1 870		1 870	32 933	0,03	
Total Irland					793 814	0,84	
Italien							
ASSIC GENERALI SPA EUR1*	EUR	12 935		12 935	230 071	0,24	
ATLANTIA SPA EUR1*	EUR	4 830		4 830	148 760	0,16	
CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01*	EUR	10 890		10 890	142 342	0,15	
ENEL EUR1*	EUR	95 288		95 288	572 016	0,60	
ENI SPA EUR1*	EUR	27 330		27 330	441 338	0,46	
FERRARI NV EURO.01(NEW)*	EUR	1 490		1 490	152 475	0,16	
GEDI GRUPPO EDITOR EURO.15*	EUR		511	511			
INTESA SANPAOLO*	EUR	139 960		139 960	453 666	0,48	
INTESA SANPAOLO SPA-RNC*	EUR	14 550		14 550	45 289	0,05	
LEONARDO SPA EUR4.40*	EUR	3 700		3 700	42 950	0,05	
LUXOTTICA GROUP EURO.06*	EUR	1 900		1 900	113 724	0,12	
MEDIOBANCA SPA EURO.5*	EUR	4 080		4 080	45 165	0,05	
POSTE ITALIANE SPA NPV*	EUR	5 540		5 540	40 680	0,04	
PRYSMIAN SPA EURO.10*	EUR	2 700		2 700	85 906	0,09	
RECORDATI EURO.125*	EUR	1 150		1 150	49 872	0,05	
SAIPEM NPV(POST CONS)*	EUR	3 680		3 680			
SNAM EUR1*	EUR	23 190		23 190	110 717	0,12	
TELECOM ITALIA SPA DI RISP EURO.55*	EUR	52 100		52 100	36 336	0,04	
TELECOM ITALIA SPA EURO.55*	EUR	106 131		106 131	89 481	0,09	
TERNA SPA ORD EURO.22*	EUR	14 820		14 820	84 005	0,09	
UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)*	EUR	22 468		22 468	409 623	0,43	
UNIPOLSAI SPA NPV*	EUR	10 640		10 640	24 242	0,03	
Total Italien					3 318 658	3,49	
Luxemburg							
ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)*	EUR	7 120		7 120	225 913	0,24	
RTL GROUP NPV*	EUR	350		350	27 412	0,03	
Total Luxemburg					253 326	0,27	
Niederlande							
AEGON NV EURO.12*	EUR	16 353		16 353	101 708	0,11	
AERCAP HOLDINGS NV*	USD	1 730		1 730	88 694	0,09	
AKZO NOBEL NV EUR2*	EUR	2 516		2 516	214 983	0,23	
ALTICE NV EURO.01 (COMMON SHARES A)*	EUR	4 520		4 520	46 259	0,05	
ALTICE NV EURO.25 (COMMON SHARES B)*	EUR	1 940		1 940			
ASML HOLDING NV EURO.09*	EUR	4 190	240	4 430	752 442	0,79	
EXOR NV EURO.01*	EUR	1 030		1 030	61 590	0,06	
FIAT CHRYSLER AUTO EURO.01*	EUR	10 550		10 550	184 070	0,19	
GEMALTO EUR1*	EUR	620		620			
HEINEKEN HOLDING EUR1.6*	EUR	1 150		1 150	111 007	0,12	
HEINEKEN NV EUR1.60*	EUR	2 562		2 562	260 616	0,27	
ING GROEP N.V. EURO.01*	EUR	42 946		42 946	770 151	0,81	
KON KPN NV EURO.24*	EUR	38 200		38 200	129 990	0,14	
KONINKLIJKE AHOLD EURO.01*	EUR	13 823		13 823	296 576	0,31	
KONINKLIJKE BOSKAL EURO.01*	EUR	801		801	29 460	0,03	
KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5*	EUR	1 759		1 759	163 988	0,17	
KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20*	EUR	10 836		10 836	399 929	0,42	
NN GROUP N.V. EURO.12*	EUR	3 771		2 681	113 318	0,12	
NXP SEMICONDUCTORS EURO.20*	EUR	930		930	105 940	0,11	
NXP SEMICONDUCTORS EURO.20*	USD	2 660		2 660	303 517	0,32	
RANDSTAD HLDGS NV EURO.10*	EUR	885		885	53 065	0,06	
RELX NV EURO.07*	EUR	11 387		11 387	255 370	0,27	
VOPAK(KON) EURO.50*	EUR	650		650	27 816	0,03	
WOLTERS KLUWER EURO.12*	EUR	2 760		2 760	140 427	0,15	
Total Niederlande					4 610 917	4,85	
Norwegen							
DNB ASA NOK10*	NOK	11 283		11 283	204 464	0,22	
GJENSIDIGE FORSIKR NOK2*	NOK	1 620		1 620	29 897	0,03	
MARINE HARVEST ASA NOK7.50*	NOK	3 990		3 990	66 077	0,07	
NORSK HYDRO ASA NOK3.6666*	NOK	13 145		13 145	97 647	0,10	
ORKLA ASA NOK1.25*	NOK	8 230		8 230	85 356	0,09	
SCHIBSTED ASA SER'A'NOK0.50*	NOK	1 460		1 460			
SCHIBSTED ASA SER'B'NOK0.5*	NOK	1 450		1 450	37 661	0,04	
STATOIL ASA NOK2.50*	NOK	13 335		13 335	278 349	0,29	
TELENOR ASA ORD NOK6*	NOK	7 109		7 109	148 983	0,16	
YARA INTERNATIONAL NOK1.7*	NOK	1 760		1 760	78 990	0,08	
Total Norwegen					1 027 424	1,08	
Portugal							
GALP ENERGIA EUR1-B*	EUR	6 250		6 250	112 081	0,12	
JERONIMO MARTINS EUR5*	EUR	3 550		3 550	67 276	0,07	
Total Portugal					179 358	0,19	

Titel		30.06.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Südafrika								
MONDI ORD EURO.20*	GBP	3 047			3 047	77 563	0,08	
Total Südafrika						77 563	0,08	
Spanien								
ABERTIS INFRAESTR EUR3 SERIE A*	EUR	7 024			7 024	152 469	0,16	
ACS ACTIVIDADES CO EURO.5*	EUR	2 846	30		2 876	109 781	0,12	
AENA SME S.A. EUR10*	EUR	730			730	144 365	0,15	
AMADEUS IT GROUP EURO.01*	EUR	4 380			4 380	308 087	0,32	
BANKIA S.A. EURI (POST CONS)*	EUR	8 857			8 857	41 322	0,04	
BCO DE SABADELL EURO.125*	EUR	46 092			46 092	89 318	0,09	
CAIXABANK SA EURI1*	EUR	42 238			42 238	192 218	0,20	
DISTRIBUIDORA INTL EURO.01*	EUR	6 660		6 660				
ENAGAS SA EURI1.50*	EUR	2 990			2 990	83 517	0,09	
ENDESA SA EURI.2*	EUR	2 430			2 430	50 771	0,05	
FERROVIAL SA EURO.2*	EUR	5 863	130		5 993	132 719	0,14	
GAS NATURAL SDG EURI1*	EUR	4 420			4 420	99 565	0,10	
GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD*	EUR	3 850			3 850	110 039	0,12	
IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)*	EUR	64 964	1 382	5 890	60 456	457 009	0,48	
INDITEX EURO.03 (POST SUBD)*	EUR	10 860	820		11 680	396 978	0,42	
INTL CONS AIRLINE ORD EURO.50*	EUR	5 300			5 300	44 877	0,05	
RED ELECTRICA CORP EURO.5*	EUR	3 620			3 620	79 257	0,08	
REPSOL SA EURI1*	EUR	11 676	343		12 019	207 379	0,22	
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY*	EUR	2 450			2 450	32 769	0,03	
TELEFONICA SA EURI1*	EUR	50 945			50 945	484 370	0,51	
Total Spanien						3 216 811	3,38	
Schweden								
ALFA LAVAL AB NPV*	SEK	2 900			2 900	66 893	0,07	
ARJO AB SER'B'NPV*	SEK		1 470	1 470				
ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	9 940			9 940	201 598	0,21	
ATLAS COPCO AB SER'ANPV (POST SPLIT)*	SEK	7 578		1 070	6 508	274 364	0,29	
ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	3 360	1 290		4 650	174 117	0,18	
BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)*	SEK	2 300			2 300	76 815	0,08	
ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	2 980			2 980	93 744	0,10	
ERICSSON SER'B' NPV*	SEK	35 506			35 506	227 572	0,24	
ESSITY AB SER'B'NPV*	SEK	5 900			5 900	163 621	0,17	
GETINGE AB SER'B'NPV*	SEK	1 470			1 470	20 821	0,02	
HENNES & MAURITZ SER'B'NPV*	SEK	10 342			10 342	208 397	0,22	
HEXAGON AB SER'B'NPV*	SEK	2 440			2 440	119 332	0,13	
HUSQVARNA AB SER'B'NPV*	SEK	3 350			3 350	31 141	0,03	
ICA GRUPPEN AB*	SEK	760			760	26 947	0,03	
INDUSTRIVARDEN AB SER'CNPV*	SEK	1 580			1 580	38 081	0,04	
INVESTOR AB SER'B'NPV*	SEK	5 150			5 150	229 311	0,24	
KINNEVIK INV AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	2 990			2 990	98 685	0,10	
LUNDBERGFÖRETAGEN SER'B'NPV*	SEK	680			680	49 614	0,05	
LUNDIN PETROLEUM A NPV*	SEK	1 360			1 360	30 399	0,03	
NORDEA BANK AB ORD NPV(SEK QUOTE)*	SEK	35 080			35 080	414 610	0,44	
SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)*	SEK	11 070			11 070	189 337	0,20	
SECURITAS SER'B'NPV*	SEK	2 430			2 430	41 417	0,04	
SKAND ENSKILDA BKN SER'ANPV*	SEK	18 322			18 322	210 005	0,22	
SKANSKA AB SER'B'NPV*	SEK	2 590			2 590	52 406	0,06	
SKF AB SER'B'NPV*	SEK	3 500			3 500	75 901	0,08	
SVENSKA HANDELSBKN SER'ANPV (P/S)*	SEK	15 563			15 563	207 834	0,22	
SWEDBANK AB SER'ANPV*	SEK	8 870	1 780		10 650	250 857	0,26	
SWEDISH MATCH NPV*	SEK	2 180			2 180	83 861	0,09	
TELE2 AB SH5*	SEK	6 750			6 750	80 983	0,09	
TELIASONERA AB NPV*	SEK	32 054			32 054	139 444	0,15	
VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	15 520			15 520	282 073	0,30	
Total Schweden						4 160 179	4,38	
Schweiz								
GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01*	GBP	117 451	19 560		137 011	704 400	0,74	
Total Schweiz						704 400	0,74	
Grossbritannien								
3I GROUP ORD GBP0.738636*	GBP	7 940			7 940	95 616	0,10	
ABERDEEN ASSET MGT ORD GBP0.10*	GBP	8 090		8 090				
ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001*	GBP	1 547	46		1 593	42 042	0,04	
ANGLO AMERICAN USD0.54945*	GBP	14 492			14 492	296 019	0,31	
ANTOFAGASTA ORD GBP0.05*	GBP	5 080			5 080	67 302	0,07	
ASHTAD GROUP ORD GBP0.10*	GBP	6 250			6 250	164 123	0,17	
ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568*	GBP	4 137	10		4 147	154 164	0,16	
ASTRAZENECA ORD USD0.25*	GBP	14 255		700	13 555	915 069	0,96	
AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01*	GBP	13 170			13 170	61 251	0,06	
AVIVA ORD GBP0.25*	GBP	42 653	706		43 359	289 506	0,30	
BABCOCK INTL GROUP ORD GBP0.60*	GBP	2 740			2 740	25 483	0,03	
BAE SYSTEMS ORD GBP0.025*	GBP	36 578	570		37 148	280 601	0,30	
BARCLAYS ORD GBP0.25*	GBP	188 703			188 703	505 229	0,53	
BARRATT DEVEL ORD GBP0.10*	GBP	11 930			11 930	101 831	0,11	
BHP BILLITON PLC USD0.50*	GBP	24 492			24 492	491 565	0,52	
BP ORD USD0.25*	GBP	215 083			215 083	1 482 033	1,56	
BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25*	GBP	19 712	6 300		26 012	1 720 695	1,81	
BRITISH LAND CO PLC REIT*	GBP	8 697			8 697	79 280	0,08	
BT GROUP ORD GBP0.05*	GBP	101 256			101 256	362 668	0,38	
BUNZL ORD GBP0.32142857*	GBP	4 010	32		4 042	110 404	0,12	
BLURBERRY GROUP ORD GBP0.0005*	GBP	5 260			5 260	124 258	0,13	
CAPITA PLC ORD GBP0.02066666*	GBP	8 500	142		8 642	45 672	0,05	
CARNIVAL PLC ORD USD1.66*	GBP	1 850			1 850	119 305	0,13	
CENTRICA ORD GBP0.061728395*	GBP	67 348	2 035		69 383	125 581	0,13	

Titel	30.06.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal	
COBHAM ORD GBP0.025*	GBP	30 205		30 205	50 290	0,05		
COCA-COLA EUROPEAN ORD GBP0.01*	USD	2 000		2 000	77 668	0,08		
COMPASS GROUP ORD GBP0.1105*	GBP	17 216		17 215	363 100	0,38		
CONVATEC GROUP PLC ORD GBP0.1*	GBP	11 370	44	11 414	30 921	0,03		
CRODA INTL ORD GBP0.10357143*	GBP	1 002		1 002	58 436	0,06		
DIAGEO ORD GBP0.28 101/108*	GBP	26 993		26 993	969 655	1,02		
DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909*	GBP	9 120	161	9 281	46 700	0,05		
DIXONS CARPHONE ORD GBP0.001*	GBP	15 180						
EASYJET ORD GBP0.27285714*	GBP	1 520	15 180	1 520	29 335	0,03		
EXPERIAN ORD USD0.10*	GBP	9 072		9 072	195 653	0,21		
FERGUSON PLC ORD GBP0.108030303*	GBP	2 977	680	2 297	161 394	0,17		
FRESNILLO PLC ORD USD0.50*	GBP	1 840		1 840	34 662	0,04		
G4S ORD GBP0.25*	GBP	20 546		20 546	72 317	0,08		
GKN ORD GBP0.50*	GBP	21 192		21 192	89 229	0,09		
GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25*	GBP	56 347	1 225	57 572	1 003 706	1,06		
HAMMERSON PLC REIT*	GBP	6 426	101	6 527	47 065	0,05		
HARGREAVES LANSLOW ORD GBP0.004 (WI)*	GBP	2 700		2 700	64 138	0,07		
HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBP0.10*	GBP	1 390	1 390					
HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)*	GBP	225 984		225 984	2 284 630	2,40		
IMI ORD GBP0.2857*	GBP	3 558		3 558	62 522	0,07		
IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10*	GBP	10 421		10 421	434 930	0,46		
INMARSAT ORD EURO.0005*	GBP	3 662	93	3 662	602	0,00		
INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.1980952380937*	GBP	1 910	11	1 921	119 502	0,13		
INTERTEK GROUP ORD GBP0.01*	GBP	2 020		2 020	138 203	0,15		
INTU PROPERTIES PLC GBP0.50*	GBP	8 830	8 830					
INVESTEC ORD GBP0.0002*	GBP	6 230		6 230	43 938	0,05		
ITV ORD GBP0.10*	GBP	36 330	601	36 931	80 573	0,08		
JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245*	GBP	1 576		1 576	63 885	0,07		
KINGFISHER ORD GBP0.157142857*	GBP	23 338	328	23 666	105 355	0,11		
LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666*	GBP	7 099		7 099	94 332	0,10		
LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025*	GBP	55 831		55 831	201 147	0,21		
LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1*	GBP	765 427		765 427	686 744	0,72		
LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604*	GBP	2 933		2 933	146 654	0,15		
LONMIN ORD USD0.0001*	GBP	8	8					
MARKS & SPENCER GP ORD GBP0.25*	GBP	20 570		20 570	85 363	0,09		
MEDICLINIC INTERNA ORD GBP0.10*	GBP	3 590		3 590	30 738	0,03		
MEGGITT ORD GBP0.05*	GBP	10 392		10 392	66 058	0,07		
MERLIN ENTERTAINME ORD GBP0.01 (WI)*	GBP	6 730		6 730	32 196	0,03		
MICRO FOCUS INTL ORD GBP0.10*	GBP	5 200		5 200	172 950	0,18		
MORRISON(W)SUPRMKT ORD GBP0.10*	GBP	26 820	257	27 077	78 492	0,08		
NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289*	GBP	40 137		40 137	463 022	0,49		
NEXT ORD GBP0.10*	GBP	1 508		1 508	89 954	0,09		
OLD MUTUAL PLC ORD GBP0.114285714(POST CON)*	GBP	58 215		58 215	177 812	0,19		
PEARSON ORD GBP0.25*	GBP	7 374		7 374	71 545	0,08		
PERSIMMON ORD GBP0.10*	GBP	2 890		2 890	104 311	0,11		
PETROFAC ORD USD0.02*	GBP	2 200	2 200					
PROVIDENT FINL ORD GBX20.727272*	GBP	1 217	44	1 261				
PRUDENTIAL ORD GBP0.05*	GBP	30 197		30 197	758 529	0,80		
RANDGOLD RESOURCES ORD USD0.05*	GBP	982		982	95 924	0,10		
RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10*	GBP	6 876		6 876	627 160	0,66		
RELX PLC GBP0.1444*	GBP	12 750	2 040	10 710	245 521	0,26		
RIO TINTO ORD GBP0.10*	GBP	14 270	339	13 931	706 680	0,74		
ROLLS ROYCE HLDGS ORD GBP0.001 C*	GBP	747 362		747 362	985	0,00		
ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20*	GBP	16 247	122	16 369	182 770	0,19		
ROYAL BK SCOT GRP ORD GBP1 (POST CONS)*	GBP	43 260		43 260	158 537	0,17		
ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EURO.07 (UK LIST)*	GBP	16 492		16 492	545 364	0,57		
ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A'SHS EURO.07*	GBP	70 780	3 300	1 530	72 550	2 371 857	2,50	
ROYAL MAIL PLC ORD GBP0.01 (WI)*	GBP	11 420		11 420	68 121	0,07		
RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00*	GBP	8 250		8 250	68 788	0,07		
SAGE GROUP GBP0.01051948*	GBP	9 790		9 790	102 988	0,11		
SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428*	GBP	19 980	272	20 252	64 447	0,07		
SCHRODERS VTG SHS GBP1*	GBP	917		917	42 503	0,04		
SEGO PLC ORD GBP0.10*	GBP	12 470		12 470	96 495	0,10		
SEVERN TRENT ORD GBP0.9789*	GBP	2 310		2 310	65 837	0,07		
SHIRE ORD GBP0.05*	GBP	9 260		9 260	476 075	0,50		
SKY PLC ORD GBP0.50*	GBP	11 702		11 702	156 113	0,16		
SMITH & NEPHEW ORD USD0.20*	GBP	8 609	56	8 665	147 124	0,15		
SMITHS GROUP ORD GBP0.375*	GBP	4 928		4 928	96 796	0,10		
SSE PLC ORD GBP0.50*	GBP	12 071		12 071	210 047	0,22		
ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15*	GBP	4 578		4 578	73 989	0,08		
STANDARD CHARTERED ORD USD0.50*	GBP	35 225		35 225	362 244	0,38		
STD LIFE ABERDEEN ORD GBP0.1222222*	GBP	19 992	6 541	26 533	152 711	0,16		
TATE & LYLE ORD GBP0.25*	GBP	7 630	7 630					
TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01*	GBP	38 323		38 323	104 272	0,11		
TESCO ORD GBP0.05*	GBP	92 823	19 160	73 663	203 196	0,21		
TRAVIS PERKINS ORD GBP0.10*	GBP	2 006	19	2 025	41 831	0,04		
UNILEVER PLC ORD GBP0.031111*	GBP	13 818		13 818	751 486	0,79		
UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05*	GBP	6 550	183	6 733	73 625	0,08		
VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)*	GBP	311 732	19 780	291 952	904 438	0,95		
WEIR GROUP ORD GBP0.125*	GBP	1 686	13	1 699	47 549	0,05		
WHITBREAD ORD GBP0.76797385*	GBP	1 923		1 923	101 400	0,11		
WOOD GROUP (JOHN) ORD GBP0.0428571(POST CONS)*	GBP	6 500		6 500	55 696	0,06		
WORLDPAY GRP PLC ORD GBP0.03 (WI)*	GBP	25 890		25 890	145 392	0,15		
WPP PLC ORD GBP0.10*	GBP	13 870		13 870	245 191	0,26		
Total Grossbritannien					27 341 102	28,76		
Vereinigte Staaten								
QIAGEN NV EURO.01*	EUR	1 791		1 791	54 889	0,06		
Total Vereinigte Staaten					54 889	0,06		
Total Inhaberaktien								
					73 290 363	77,10		

Titel		30.06.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Weitere Aktien								
Niederlande								
UNILEVER NV CVA EURO.16*	EUR	17 661			17 661	970 397	1,02	
Total Niederlande						970 397	1,02	
Grossbritannien								
BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.05*	GBP	1 160			1 160	64 180	0,07	
Total Grossbritannien						64 180	0,07	
Total Weitere Aktien						1 034 577	1,09	
Vorzugsaktien								
Deutschland								
BAYERISCHE MOTOREN WERKE NON-VTG PRF EUR1*	EUR	450			450	39 304	0,04	
FUCHS PETROLUB SE NON-VTG PRF NPV*	EUR	700			700	36 246	0,04	
HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV*	EUR	1 830			1 830	236 307	0,25	
PORSCHE AUTO HL SE NON VGT PRF NPV*	EUR	1 770			1 770	144 530	0,15	
SCHAEFFLER AG NPV*	EUR	1 870			1 870	32 353	0,03	
VOLKSWAGEN AG NON VGT PRF NPV*	EUR	2 105			2 105	410 004	0,43	
Total Deutschland						898 744	0,95	
Total Vorzugsaktien						898 744	0,95	
Namensaktien								
Frankreich								
SECINA EUR7.50*	EUR	530			530	95 448	0,10	
LAGARDERE SCA EUR6.10(REGD)*	EUR	700			700	21 895	0,02	
MICHELIN (CGDE) EUR2*	EUR	1 793			1 793	250 832	0,26	
Total Frankreich						368 175	0,39	
Deutschland								
ADIDAS AG NPV (REGD)*	EUR	2 034			2 034	397 841	0,42	
ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)*	EUR	5 075			5 075	1 137 254	1,20	
AXEL SPRINGER SE NPV(REGD)*	EUR	460			460	35 058	0,04	
BASF SE NPV*	EUR	10 510			10 510	1 128 272	1,19	
BAYER AG NPV (REGD)*	EUR	9 440			9 440	1 148 836	1,21	
BRENNTAG AG*	EUR	1 290			1 290	79 658	0,08	
DAIMLER AG ORD NPV(REGD)*	EUR	10 112	650		10 762	891 618	0,94	
DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)*	EUR	22 379			22 379	415 726	0,44	
DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)*	EUR	1 872			1 872	212 048	0,22	
DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)*	EUR	1 842			1 842	66 216	0,07	
DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)*	EUR	11 190			11 190	520 499	0,55	
DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)*	EUR	37 387			37 387	647 274	0,68	
E.ON SE NPV*	EUR	24 658			24 658	261 449	0,28	
EVONIK INDUSTRIES NPV*	EUR	1 800			1 800	66 075	0,07	
HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)*	EUR	640			640	78 561	0,08	
INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)*	EUR	9 800			9 800	261 866	0,28	
K&S AG NPV*	EUR	1 170			1 170	28 416	0,03	
MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)*	EUR		535		535	93 531	0,10	
MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)*	EUR	1 638	430	290	1 778	376 065	0,40	
OSRAM LICHT AG NPV*	EUR	676			676	59 273	0,06	
PROSIEBENSAT1 MED. NPV*	EUR	2 030			2 030	68 188	0,07	
SIEMENS AG NPV(REGD)*	EUR	8 368	420		8 788	1 194 433	1,26	
TUI AG NPV (REGD)*	GBP	4 550			4 550	92 370	0,10	
UNITED INTERNET AG NPV(REGD)*	EUR	930			930	62 401	0,07	
VONOVIA SE NPV*	EUR	5 334			5 334	258 346	0,27	
Total Deutschland						9 581 273	10,08	
Luxemburg								
TENARIS S.A. USD1*	EUR	5 640			5 640	86 854	0,09	
Total Luxemburg						86 854	0,09	
Portugal								
EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)*	EUR	18 600			18 600	62 793	0,07	
Total Portugal						62 793	0,07	
Spanien								
BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)*	EUR	166 313	17 919		184 232	1 181 188	1,24	
BANKINTER SA EURO.3(REGD)*	EUR	4 030			4 030	37 274	0,04	
BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49*	EUR	74 970			74 970	623 924	0,66	
MAPFRE SA EURO.10*	EUR	6 070			6 070	19 022	0,02	
Total Spanien						1 861 407	1,96	
Schweiz								
COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70*	GBP	2 460			2 460	78 478	0,08	
Total Schweiz						78 478	0,08	
Total Namensaktien						12 038 981	12,66	
Depository Receipts								
Frankreich								
SES S.A. FDR EACH REP 1 'A' NPV*	EUR	3 570			3 570	54 350	0,06	
Total Frankreich						54 350	0,06	

Titel		30.06.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Niederlande								
ABN AMRO GROUP NV DR EACH REP SHS*	EUR	2 631	2 300		4 931	155 217	0,16	
Total Niederlande						155 217	0,16	
Schweden								
MILLICOM INTL CELL SDR EACH REP 1 USD1.50*	SEK	670			670	44 179	0,05	
Total Schweden						44 179	0,05	
Total Depository Receipts						253 746	0,27	
Investmentzertifikate, open end								
Europa								
AMUNDI INVESTMENT SOLUTIONS ETF MSCI EUROPE EX SWITZERLAND*	EUR	14 620	13 885	19 345	9 160	2 246 884	2,36	
ISHARES STOXX EUROPE MID 200 UCITS ETF (DE)*	EUR	12 825			12 825	697 701	0,73	
Total Europa						2 944 585	3,10	
Total Investmentzertifikate, open end						2 944 585	3,10	
Anrechte								
Frankreich								
GECINA SA RIGHTS 02.08.17*	EUR		530	530				
Total Frankreich							0,00	
Niederlande								
KONINKLIJKE PHILIPS NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 09.06.17*	EUR	39		39				
Total Niederlande							0,00	
Spanien								
ACS ACTIVIDADES CO (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 11.07.17*	EUR	1 486		1 486				
BANCO SANTANDER (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 01.11.17*	EUR		182 944	182 944				
BANCO SANTANDER SA RIGHTS 20.07.17*	EUR		166 313	166 313				
FERROVIAL SA (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 13.11.17*	EUR		5 863	5 863				
IBERDROLA SA (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 19.07.17*	EUR		64 964	64 964				
REPSOL SA (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 30.06.17*	EUR	11 676		11 676				
REPSOL SA (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 05.01.18*	EUR		12 019		12 019	5 330	0,01	
Total Spanien						5 330	0,01	
Schweden								
GETINGE AB RIGHTS 14.09.17*	SEK		1 470	1 470				
Total Schweden							0,00	
Total Anrechte						5 330	0,01	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						90 466 326	95,17	
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden								
Inhaberaktien								
Belgien								
ANHEUSER-BUSCH INB NPV**	EUR	3 949			3 949	433 212	0,46	
Total Belgien						433 212	0,46	
Irland								
BANK OF IRELAND ORD STK EURO.05**	EUR	202 250		202 250				
Total Irland							0,00	
Grossbritannien								
LAND SECURITIES GROUP PLC REIT**	GBP	7 442	67	7 509				
ROLLS ROYCE HLDGS C SHS ENTITLEMENT (JUL 2017)**	GBP	1 153 537		1 153 537				
Total Grossbritannien							0,00	
Total Inhaberaktien						433 212	0,46	
Vorzugsaktien								
Grossbritannien								
ROLLS ROYCE HLDGS C SHS ENTITLEMENT (JAN 2018)**	GBP		752 974		752 974	993	0,00	
Total Grossbritannien						993	0,00	
Total Vorzugsaktien						993	0,00	
Investmentzertifikate, open end								
Europa								
RFP SPECIAL EUROPE PLUS FUNDS-A**	EUR	14 000			14 000	3 236 857	3,40	
Total Europa						3 236 857	3,40	
Total Investmentzertifikate, open end						3 236 857	3,40	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						3 671 061	3,86	

Titel	30.06.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					94 137 387	99,03	0,00
Bankguthaben auf Sicht					574 055	0,60	
Sonstige Vermögenswerte					350 937	0,37	
Gesamtfondsvermögen					95 062 379	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-116 834		
Andere Verbindlichkeiten					-403 677		
Nettofondsvermögen					94 541 868		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2017	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	90 466 326	95,17
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	3 671 061	3,86
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	94 137 387	99,03

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

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	70 000	EUR	60 109	24.11.2017

Devisentermingeschäfte

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	1,03%
Klasse I	0,08%

Umrechnungskurse

DKK 1 = CHF	0.157167	NOK 1 = CHF	0.119141
EUR 1 = CHF	1.170180	SEK 1 = CHF	0.119023
GBP 1 = CHF	1.318255	USD 1 = CHF	0.974500

Migros Bank (CH) Fonds – InterStock

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2017	30.6.2017	30.6.2016
Nettofondsvermögen in CHF		34 016 545,90	31 160 189,04	24 341 868,20
Klasse A	CH0023406652			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		120,93	108,52	94,79
Anzahl Anteile im Umlauf		238 810,0860	227 733,5120	138 934,9800
Klasse I	CH0023406686			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		126,80	113,08	97,56
Anzahl Anteile im Umlauf		40 510,0000	57 010,0000	114 510,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – NorthAmericaStock	43,47
Migros Bank (CH) Fonds – EuropeStock	16,99
IShares MSCI North America UCITS ETF	13,71
IShares III Plc MSCI World-UCITS ETF	8,14
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – PacificStock	7,06
UBS-ETF MSCI Japan A	4,17
Migros Bank (CH) Fonds – SwissStock	2,58
IShares DJ STOXX Small 200 (DE)	1,92
IShares MSCI Australia – B UCITS ETF	0,93
Migros Bank (CH) Fonds Institutional – SmallerStock Switzerland	0,14
Total	99,11

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2017	30.6.2017
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	131 961.75	125 589.84
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	33 728 004.27	30 961 361.82
Sonstige Vermögenswerte	171 552.24	91 263.87
Gesamtfondsvermögen	34 031 518.26	31 178 215.53
Aufgenommene Kredite	0.00	-5 106.55
Andere Verbindlichkeiten	-14 972.36	-12 919.94
Nettofondsvermögen	34 016 545.90	31 160 189.04

Erfolgsrechnung

	1.7.2017-31.12.2017	1.7.2016-30.6.2017
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	36.45	0.00
Negativzinsen	-68.95	-100.10
Retrozessionen	0.00	48.77
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	234 689.77	543 388.31
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-1 793.13	-1 380.42
Total Ertrag	232 864.14	541 956.56
Aufwand		
Passivzinsen	-8.85	-66.76
Prüfaufwand	-9 325.80	-12 565.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-147 940.91	-198 369.95
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-821.52	-2 692.86
Sonstige Aufwendungen	-4 163.06	-11 136.38
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-4 915.28	-37 069.84
Total Aufwand	-167 175.42	-261 901.59
Nettoertrag	65 688.72	280 054.97
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5 365.79	-91 407.76
Realisierter Erfolg	71 054.51	188 647.21
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3 686 366.14	3 577 645.37
Gesamterfolg	3 757 420.65	3 766 292.58

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2017-31.12.2017	1.7.2016-30.6.2017
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	31 160 189.04	24 341 868.20
Ordentliche Jahresausschüttung	-174 868.89	-112 839.57
Abgeführte Verrechnungssteuer	-32 061.55	-64 889.89
Saldo aus dem Anteilverkehr	-694 133.35	3 229 757.72
Gesamterfolg	3 757 420.65	3 766 292.58
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	34 016 545.90	31 160 189.04

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2017-31.12.2017	1.7.2016-30.6.2017
Klasse A	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	227 733,5120	138 934,9800
Ausgegebene Anteile	28 039,6410	115 156,5910
Zurückgenommene Anteile	-16 963,0670	-26 358,0590
Bestand Ende Berichtsperiode	238 810,0860	227 733,5120
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	11 076,5740	88 798,5320
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	57 010,0000	114 510,0000
Ausgegebene Anteile	0,0000	500,0000
Zurückgenommene Anteile	-16 500,0000	-58 000,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	40 510,0000	57 010,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-16 500,0000	-57 500,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Australien

ISHARES IIII PLC - MSCI AUSTRALIA ETF-USD-ACC*	USD	9 010		9 010	315 167	0,93	
Total Australien					315 167	0,93	

Europa

ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE)*	EUR	19 430		19 430	653 677	1,92	
Total Europa					653 677	1,92	

Global

ISHARES IIII PLC MSCI WORLD-UCITS ETF-ACC*	USD	72 000	19 800	52 200	2 771 846	8,14	
Total Global					2 771 846	8,14	

Japan

UBS ETF - MSCI JAPAN UCITS ETF-A*	JPY	30 485		30 485	1 420 112	4,17	
Total Japan					1 420 112	4,17	

Nordamerika

ISHARES MSCI NORTH AMERICA UCITS ETF*	USD	96 410	2 045	94 365	4 665 984	13,71	
Total Nordamerika					4 665 984	13,71	

Total Investmentzertifikate, open end

9 826 786 28,88

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

9 826 786 28,88

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

Investmentzertifikate, open end

Europa

MIGROS BANK (CH) FONDS - EUROPESTOCK I**	CHF	66 070	1 365	275	67 160	5 781 133	16,99
Total Europa						5 781 133	16,99

Nordamerika

MIGROS BANK (CH) FONDS INST-NORTHAMERICASTOCK I**	CHF	95 355	135		95 490	14 793 311	43,47
Total Nordamerika						14 793 311	43,47

Pazifik

MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-PACIFICSTOCK I**	CHF	22 600	715	945	22 370	2 400 972	7,06
Total Pazifik						2 400 972	7,06

Schweiz

MIGROS BANK (CH) FONDS - SWISSSTOCK I**	CHF	6 195	95		6 290	876 637	2,58
MIGROS BANK (CH) FONDS INSTITUTIONAL-SMALLERSTOCK SWITZERL I**	CHF	480		275	205	49 165	0,14
Total Schweiz						925 802	2,72

Total Investmentzertifikate, open end

23 901 218 70,23

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

23 901 218 70,23

Total Wertschriften
(davon ausgeliehen)

33 728 004 99,11
0,00

Bankguthaben auf Sicht

131 962 0,39

Sonstige Vermögenswerte

171 552 0,50

Gesamtfondsvermögen

34 031 518 100,00

Andere Verbindlichkeiten

-14 972

Nettofondsvermögen

34 016 546

Bewertungskategorie

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2017	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	9 826 786	28,88
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	23 901 218	70,23
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	33 728 004	99,11

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	1,32%
Klasse I	0,24%

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 1.170180	USD 1 = CHF 0.974500
JPY 1 = CHF 0.008651	

Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2017	30.6.2017	30.6.2016
Nettofondsvermögen in CHF		177 055 611.90	163 270 664.67	144 216 351.29
Klasse A	CH0023406702			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		110.51	110.79	114.76
Anzahl Anteile im Umlauf		181 359,3870	215 594,0700	239 850,7310
Klasse I	CH0023406736			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		113.71	113.61	116.73
Anzahl Anteile im Umlauf		1 380 879,0000	1 226 880,0000	999 650,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	70,72
Vereinigte Staaten	5,73
Frankreich	3,63
Niederlande	3,26
Supranational	2,80
Deutschland	1,91
Australien	1,74
Österreich	1,70
Schweden	1,49
Grossbritannien	0,95
Übrige	5,41
Total	99,34

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2017	30.6.2017
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	128 704.39	1 987 403.05
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	175 886 390.00	166 725 817.50
Sonstige Vermögenswerte	1 052 257.55	1 056 846.72
Gesamtfondsvermögen	177 067 351.94	169 770 067.27
Aufgenommene Kredite	0.00	-6 488 079.30
Andere Verbindlichkeiten	-11 740.04	-11 323.30
Nettofondsvermögen	177 055 611.90	163 270 664.67

Erfolgsrechnung

	1.7.2017-31.12.2017	1.7.2016-30.6.2017
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	0.24	0.00
Negativzinsen	-919.05	-1 980.45
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	900 742.53	1 715 509.70
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	14 510.15	189 638.85
Total Ertrag	914 333.87	1 903 168.10
Aufwand		
Prüfaufwand	-12 565.80	-15 805.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-84 168.25	-198 980.12
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-43 256.59	-68 625.02
Sonstige Aufwendungen	-4 863.06	-11 005.71
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-12 503.54	-26 508.16
Total Aufwand	-157 357.24	-320 924.81
Nettoertrag	756 976.63	1 582 243.29
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-532.13	2 887.34
Realisierter Erfolg	756 444.50	1 585 130.63
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	217.39	-5 064 043.85
Gesamterfolg	756 661.89	-3 478 913.22

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2017-31.12.2017	1.7.2016-30.6.2017
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	163 270 664.67	144 216 351.29
Ordentliche Jahresausschüttung	-80 581.08	-146 329.11
Abgeführte Verrechnungssteuer	-588 987.54	-510 947.74
Saldo aus dem Anteilverkehr	13 697 853.96	23 190 503.45
Gesamterfolg	756 661.89	-3 478 913.22
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	177 055 611.90	163 270 664.67

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2017-31.12.2017	1.7.2016-30.6.2017
Klasse A	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	215 594,0700	239 850,7310
Ausgegebene Anteile	3 722,5890	24 863,9800
Zurückgenommene Anteile	-37 957,2720	-49 120,6410
Bestand Ende Berichtsperiode	181 359,3870	215 594,0700
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-34 234,6830	-24 256,6610
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 226 880,0000	999 650,0000
Ausgegebene Anteile	178 733,0000	248 313,0000
Zurückgenommene Anteile	-24 734,0000	-21 083,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	1 380 879,0000	1 226 880,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	153 999,0000	227 230,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2017 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% 17-16.12.19*	CHF	500 000		500 000	502 250	0,28	
SWISS AUTO LEASE 2015-1 0.23000% 15-25.03.19*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 005 100	0,57	
SWISS CAR ABS 2015-1 AG 0.20000% 15-19.11.18*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 004 000	0,57	
SWISS CR CARD ISSUANCE 2015-2 AG-REG-S 0.34000% 15-15.06.20*	CHF	500 000		500 000	504 750	0,29	
SWISS CRT CARD ISSUANCE 2015-1 AG-REG-S 0.18000% 15-15.06.18*	CHF	1 000 000	500 000	500 000	501 300	0,28	
Total CHF					3 517 400	1,99	

Total Asset Backed Securities, fester Zins

3 517 400 1,99

Notes, fester Zins

CHF							
ALPIQ HOLDING LTD 2.25000% 11-20.09.21*	CHF	550 000		550 000	563 750	0,32	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF 1.50000% 13-26.06.28*	CHF	500 000		500 000	568 250	0,32	
EBN BV-REG-S 0.87500% 14-22.09.26*	CHF	1 300 000		1 300 000	1 378 000	0,78	
HERO AG 1.25000% 13-26.06.20*	CHF	250 000		250 000	255 625	0,14	
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.25000% 15-30.04.25*	CHF	500 000		500 000	506 500	0,29	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 12-14.02.24*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 173 800	1,23	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 12-20.09.29*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 116 500	0,63	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 15-21.01.30*	CHF	750 000		750 000	748 875	0,42	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 15-05.05.28*	CHF	300 000		300 000	307 050	0,17	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.87500% 15-07.05.35*	CHF	500 000		500 000	524 800	0,30	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.62500% 14-16.05.24*	CHF	500 000		500 000	546 250	0,31	
SCHAFFHAUSER KANTONALBANK 1.12500% 13-24.04.23*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 064 000	0,60	
ST GALLER KANTONALBANK 1.50000% 13-12.02.31*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 126 500	0,64	
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE IV BV 1.50000% 12-25.10.18*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 002 300	0,57	
VALIANT BANK AG 1.00000% 12-20.11.18*	CHF	600 000		600 000	607 620	0,34	
Total CHF					12 489 820	7,05	

Total Notes, fester Zins

12 489 820 7,05

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF							
AKADEMISKA HUS AB 0.30000% 17-08.10.29*	CHF		500 000	500 000	500 500	0,28	
AUCKLAND COUNCIL 1.12500% 13-07.02.24*	CHF	500 000		500 000	536 750	0,30	
BANCO SANTANDER CHILE SA 1.00000% 14-31.07.17*	CHF	500 000	500 000				
BANCO SANTANDER SA 0.75000% 17-12.06.23*	CHF	500 000		500 000	510 000	0,29	
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.12500% 10-06.11.18*	CHF	1 500 000	750 000	750 000	768 300	0,43	
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 1.75000% 10-27.10.20*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 064 000	0,60	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 1.12500% 14-12.02.19*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 017 700	0,57	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.40000% 17-19.12.25*	CHF	250 000		250 000	250 750	0,14	
BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD 1.12500% 14-25.03.19*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 015 900	0,57	
BPCE SA 1.50000% 14-30.04.21*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 053 000	0,59	
CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 0.19400% 15-19.11.21*	CHF	500 000		500 000	504 250	0,28	
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.00000% 10-20.12.17*	CHF	500 000	500 000				
CORP ANDINA DE FOMENTO 1.37500% 13-11.02.21*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 047 500	0,59	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 1.50000% 14-01.12.28*	CHF	500 000		500 000	522 500	0,31	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.50000% 15-16.03.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 027 000	0,58	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.37500% 15-27.01.20*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 014 000	0,57	
CRH FINANCE SWITZERLAND AG-REG-S 1.37500% 14-30.09.22*	CHF	500 000		500 000	522 500	0,30	
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 0.10000% 15-01.12.25*	CHF	300 000		300 000	301 050	0,17	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30*	CHF		500 000	500 000	500 500	0,28	
DEUTSCHE BANK AG 0.62500% 15-19.12.23*	CHF	500 000		500 000	502 750	0,28	
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.55000% 17-03.09.24*	CHF	500 000		500 000	509 000	0,29	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.37500% 05-10.07.20*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 614 750	0,91	
GIVAUDAN 2.50000% 11-15.06.18*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 013 800	0,57	
GLENCORE FINANCE EUROPE SA 2.12500% 13-23.12.19*	CHF	800 000		800 000	831 200	0,47	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.25000% 14-11.09.19*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 024 500	0,58	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.50000% 17-04.12.24*	CHF		500 000	500 000	505 250	0,29	
HEATHROW FUNDING LTD 0.50000% 16-17.05.24*	CHF	500 000		500 000	508 750	0,29	
HYPONOE GRUPPE BANK AG 0.12500% 16-17.10.23*	CHF	500 000		500 000	500 000	0,28	
HYPONOE GRUPPE BANK AG 0.20000% 17-31.03.22*	CHF	500 000		500 000	501 750	0,28	
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 2.25000% 09-07.11.17*	CHF	500 000	500 000				
ITALY, REPUBLIC OF 2.50000% 06-30.01.18*	CHF	500 000		500 000	501 150	0,28	
JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND 0.37500% 17-18.07.25*	CHF		750 000	750 000	757 125	0,43	
JPMORGAN CHASE & CO 0.45000% 16-11.11.26*	CHF	500 000		500 000	505 000	0,29	
KOMMUNINVEST I SVERIGE AB 1.25000% 12-28.02.22*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 066 500	0,60	
KOREA RAILROAD CORP 1.50000% 13-02.12.19*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 028 000	0,58	
MACQUARIE BANK LTD 0.62500% 15-04.09.23*	CHF	500 000		500 000	512 750	0,29	
MATERIELLSKAPET AS-REG-S 1.12500% 13-02.05.23*	CHF	500 000		500 000	527 250	0,30	
MCDONALD'S CORP 0.17000% 16-04.10.24*	CHF	500 000		500 000	498 500	0,28	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.55000% 17-22.11.32*	CHF		500 000	500 000	506 250	0,29	
MUNICIPALITY FINANCE PLC 1.62500% 11-07.02.18*	CHF	1 000 000		500 000	501 150	0,28	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.00000% 14-10.12.21*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 043 000	0,59	
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 0.62500% 17-21.08.37*	CHF		500 000	500 000	512 750	0,29	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.37500% 15-02.02.22*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 018 500	0,58	
NORDEA BANK AB 0.87500% 13-25.09.18*	CHF	1 000 000	1 000 000				
NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 0.87500% 14-29.07.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 065 500	0,60	
PFANDBRIEFBANK OESTERREICH AG 2.87500% 03-21.07.17*	CHF	500 000	500 000				

Titel	30.06.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 16-17.05.40*	CHF 250 000			250 000	228 500	0,13	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 17-25.01.35*	CHF 250 000			250 000	252 000	0,14	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 17-18.09.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 007 200	0,57	
POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 14-17.09.21*	CHF 500 000			500 000	519 250	0,29	
QUEBEC, PROVINCE OF-REG-S 0.75000% 14-21.11.24*	CHF 500 000			500 000	525 750	0,30	
RABOBANK NEDERLAND NV 1.00000% 13-26.06.20*	CHF 1 500 000			1 500 000	1 545 750	0,87	
REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 2.62500% 06-06.11.19*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 058 000	0,60	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.60000% 16-23.03.21*	CHF 500 000			500 000	507 000	0,29	
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.37500% 15-21.08.23*	CHF 500 000			500 000	510 000	0,29	
SOCIETE GENERALE 0.40000% 17-22.02.22*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 005 500	0,57	
SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.25000% 13-17.07.23*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 078 500	0,61	
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 0.62500% 16-23.06.23*	CHF 500 000			500 000	510 000	0,29	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23*	CHF 500 000			500 000	502 000	0,28	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27*	CHF 250 000			250 000	253 250	0,14	
VODAFONE GROUP PLC 0.50000% 16-19.09.31*	CHF 1 250 000			1 250 000	1 178 125	0,67	
VORARLBERGER LANDES- & HYPOTHEKENBANK AG 0.12500% 16-06.10.21*	CHF 750 000	250 000		1 000 000	1 001 500	0,57	
VORARLBERGER LANDES- & HYPOTHEKENBANK AG 0.12500% 17-06.10.21*	CHF	250 000	250 000				
ZURICH INSURANCE CO 2.37500% 11-23.11.18*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 026 800	0,58	
Total CHF					42 450 500	23,97	

Total Medium-Term Notes, fester Zins

42 450 500 23,97

Anleihen, fester Zins

CHF

AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.62500% 15-13.04.28*	CHF 1 300 000			1 300 000	1 338 350	0,76	
ADECCO SA 1.87500% 12-18.12.17*	CHF 500 000		500 000				
ADECCO SA 2.62500% 12-18.12.20*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 080 500	0,61	
ADUNO HOLDING AG 1.12500% 14-16.07.21*	CHF 500 000			500 000	521 500	0,29	
ADUNO HOLDING AG 2.25000% 11-27.10.17*	CHF 1 000 000		1 000 000				
ALPIQ HOLDING AG 3.87500% 08-30.10.18*	CHF 250 000			250 000	256 450	0,14	
AMGEN INC 0.41000% 16-08.03.23*	CHF 500 000			500 000	506 000	0,29	
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN 0.25000% 17-22.09.25*	CHF 500 000			500 000	499 250	0,28	
APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 019 500	0,58	
APPLE INC-REG-S 0.75000% 15-25.02.30*	CHF 400 000			400 000	411 800	0,23	
AT&T INC-REG-S 1.87500% 14-04.12.30*	CHF	500 000		500 000	549 250	0,31	
BALOISE HOLDING 2.25000% 12-01.03.19*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 030 000	0,58	
BANQUE CANTONALE NEUCHATELOISE 0.50000% 17-30.09.27*	CHF	500 000		500 000	506 500	0,29	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF 0.62500% 15-26.06.36*	CHF 500 000			500 000	511 250	0,29	
BASEL-STADT, CANTON OF 0.50000% 15-23.02.35*	CHF 300 000			300 000	301 200	0,17	
BASELSTADTLICHE KANTONALBANK 0.62500% 12-27.02.18*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 001 900	0,57	
BASLER KANTONALBANK 0.37500% 15-10.08.23*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 021 500	0,58	
BELL FOOD GROUP AG 0.62500% 16-24.03.25*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 019 000	0,58	
BERN, CANTON OF 1.25000% 12-30.03.27*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 065 500	0,62	
BERN, CITY OF 0.50000% 16-31.03.36*	CHF 400 000			400 000	391 600	0,22	
BIEL, CITY OF 1.37500% 14-24.09.29*	CHF	250 000		250 000	275 750	0,16	
BIEL, CITY OF 1.37500% 17-24.09.29*	CHF	250 000	250 000				
BUEHLER HOLDING AG-REG-S 0.10000% 17-21.12.22*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 000 500	0,57	
BUEHLER HOLDING AG-REG-S 0.60000% 17-21.12.26*	CHF	500 000		500 000	501 375	0,28	
CANTON OF GRAUBUENDEN 0.25000% 15-26.11.27*	CHF 450 000			450 000	454 275	0,26	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.75000% 14-14.10.19*	CHF 500 000			500 000	509 000	0,29	
CEMBRA MONEY BANK AG 0.18000% 16-05.10.23*	CHF 350 000			350 000	350 175	0,20	
CLARIANT AG 3.25000% 12-24.04.19*	CHF 750 000			750 000	779 250	0,44	
CLIENTIS AG 0.50000% 15-29.06.22*	CHF 500 000			500 000	508 750	0,29	
COCA-COLA CO/THE-REG-S 0.25000% 15-22.12.22*	CHF 500 000			500 000	506 750	0,29	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 2.00000% 10-29.09.17*	CHF 1 000 000		1 000 000				
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.25000% 16-30.09.22*	CHF 500 000			500 000	502 750	0,28	
DH SWITZERLAND FINANCE SA-REG-S 1.12500% 15-08.12.28*	CHF 500 000			500 000	530 000	0,30	
DORMAKABA FINANCE AG 0.37500% 17-13.10.21*	CHF	750 000		750 000	753 750	0,43	
DORMAKABA FINANCE AG 1.00000% 17-13.10.25*	CHF	250 000		250 000	253 750	0,14	
EBM NETZ AG 0.25000% 17-08.08.22*	CHF 500 000			500 000	500 000	0,28	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAEGER 1.75000% 10-04.11.20*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 061 500	0,60	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAEGER 1.12500% 14-24.09.29*	CHF 500 000			500 000	550 250	0,31	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAEGER 0.37500% 15-27.05.30*	CHF 500 000			500 000	504 750	0,29	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAEGER 0.62500% 15-07.09.33*	CHF 500 000			500 000	513 500	0,29	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAEGER 0.32000% 16-09.05.36*	CHF 500 000			500 000	483 500	0,27	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 0.62500% 14-30.06.21*	CHF 700 000			700 000	723 800	0,41	
FREIBURGER KANTONALBANK 0.30000% 17-17.02.27*	CHF 1 300 000			1 300 000	1 304 550	0,74	
GALENICA SANTE LTD 0.50000% 17-15.06.23*	CHF	750 000		750 000	752 250	0,42	
GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 3.37500% 16-30.11.18*	CHF 300 000			300 000	307 950	0,17	
GAZ CAPITAL SA/GAZPROM LPN 2.75000% 16-30.11.21*	CHF 500 000			500 000	521 250	0,29	
GEBERIT AG 0.05000% 15-17.04.19*	CHF 1 305 000			1 305 000	1 310 220	0,74	
GENEVA, CANTON OF 1.50000% 12-27.01.28*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 124 000	0,63	
GLARNER KANTONALBANK 0.15000% 17-26.09.25*	CHF 1 000 000			1 000 000	998 500	0,56	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.62500% 15-20.04.29*	CHF 800 000			800 000	818 800	0,46	
GRENKELEASING AG 0.45000% 17-15.09.20*	CHF	500 000		500 000	501 750	0,28	
GROUPE ACROTEC SA-REG-S 4.00000% 16-22.11.21*	CHF 500 000			500 000	521 750	0,29	
HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGSGES-REG-S 0.75000% 14-28.10.20*	CHF	500 000		500 000	511 750	0,29	
HERO AG 1.00000% 16-28.10.26*	CHF 750 000		250 000	500 000	499 500	0,28	
HIAG IMMOBILIEN HOLDING AG 0.80000% 17-30.05.22*	CHF 750 000			750 000	759 000	0,43	
HILTI AG 0.20000% 17-08.11.24*	CHF	750 000		750 000	754 125	0,43	
IMPLENIA AG-REG-S 1.62500% 14-15.10.24*	CHF 500 000			500 000	538 750	0,30	
INTERSHOP HOLDING AG 1.50000% 14-14.02.19*	CHF 500 000			500 000	508 200	0,29	
INVESTIS HOLDING SA 0.55000% 16-15.11.21*	CHF 500 000			500 000	501 500	0,28	
INVESTIS HOLDING SA 0.25000% 17-14.02.19*	CHF 250 000			250 000	250 500	0,14	
INVESTIS HOLDING SA 0.75000% 17-03.10.22*	CHF	250 000		250 000	250 500	0,14	
KINDERSPITAL ZUERICH-ELEONOREN-REG-S 0.25000% 16-28.07.28*	CHF 550 000			550 000	546 975	0,31	
KINDERSPITAL ZUERICH-ELEONOREN-REG-S 0.75000% 16-28.07.36*	CHF 350 000			350 000	363 300	0,21	
KRAFTWERKE HINTERREIN 2.37500% 10-28.07.22*	CHF	500 000		500 000	543 000	0,31	

Titel	30.06.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2017 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	502 500	0,28	
KRAFTWERKE OBERHASLI AG 1.87500% 13-21.02.25*	CHF 500 000			500 000	544 750	0,31	
LINDT & SPRUENGLI AG-REG-S 0.50000% 14-08.10.20*	CHF 800 000			800 000	814 800	0,46	
LONZA SWISS FINANCE AG 0.62500% 15-22.09.20*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 011 500	0,57	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC 0.05000% 17-30.03.20*	CHF 500 000			500 000	500 000	0,28	
MONDELEZ INTL-REG-S 1.12500% 15-30.12.25*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 040 000	0,59	
NANT DE DRANCE SA 1.50000% 13-15.02.21*	CHF 500 000			500 000	514 750	0,29	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.25000% 17-19.01.29*	CHF 300 000			300 000	297 750	0,17	
NIEDEROESTERREICH, LAND 0.20000% 15-07.08.20*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 014 000	0,57	
NOVARTIS AG 0.62500% 15-13.11.29*	CHF 500 000			500 000	511 750	0,29	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.37500% 06-27.01.21*	CHF 1 500 000			1 500 000	1 625 550	0,92	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.50000% 12-02.08.33*	CHF 1 500 000			1 500 000	1 716 150	0,97	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 12-13.08.27*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 109 200	0,63	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.62500% 13-03.07.30*	CHF 500 000			500 000	574 950	0,32	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.75000% 13-15.07.25*	CHF 1 500 000			1 500 000	1 690 200	0,95	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.87500% 14-05.10.21*	CHF 500 000			500 000	521 350	0,29	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.50000% 14-05.12.40*	CHF 500 000			500 000	587 050	0,33	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 15-25.04.33*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 015 400	0,57	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 15-25.01.34*	CHF 400 000			400 000	404 760	0,23	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.87500% 15-25.06.37*	CHF 500 000			500 000	522 150	0,29	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.12500% 15-19.06.42*	CHF 400 000			400 000	438 800	0,25	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 15-16.05.31*	CHF 500 000			500 000	511 700	0,29	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.00000% 15-25.01.36*	CHF 500 000			500 000	534 050	0,30	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.75000% 15-28.11.34*	CHF 300 000			300 000	309 270	0,17	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 16-06.09.28*	CHF 500 000			500 000	490 550	0,28	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 16-08.07.39*	CHF 500 000			500 000	471 850	0,27	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 16-04.08.38*	CHF 1 000 000			1 000 000	923 900	0,52	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 16-23.09.32*	CHF 500 000	500 000		500 000	473 650	0,27	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 16-23.09.43*	CHF 190 000			190 000	175 655	0,10	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 17-21.03.28*	CHF 500 000			500 000	504 900	0,29	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 17-18.01.27*	CHF 250 000	750 000		1 000 000	1 006 100	0,57	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 17-23.09.32*	CHF 500 000	500 000	500 000	500 000	505 650	0,29	
PFANDBRIEFZEN SCHWEIZ KANTONALBANKEN AG 0.25000% 17-01.12.25*	CHF 500 000	500 000		500 000	505 650	0,29	
PFANDBRIEFZEN SCHWEIZ KANTONALBANKEN AG 0.30000% 17-06.06.31*	CHF 500 000	500 000	500 000	500 000	505 650	0,29	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.75000% 11-02.09.26*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 135 800	0,64	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.62500% 12-17.04.28*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 135 900	0,64	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.00000% 12-13.02.23*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 057 800	0,60	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.87500% 12-20.06.22*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 047 500	0,59	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.62500% 14-17.06.26*	CHF 500 000			500 000	562 100	0,32	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 14-21.02.20*	CHF 250 000			250 000	253 825	0,14	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 14-20.01.23*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 032 800	0,58	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.00000% 14-22.09.28*	CHF 500 000			500 000	537 700	0,30	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.12500% 15-12.03.24*	CHF 500 000			500 000	505 750	0,29	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.62500% 15-30.06.27*	CHF 500 000			500 000	519 750	0,29	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 15-20.09.30*	CHF 1 000 000	1 000 000		1 000 000	1 010 600	0,57	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.25000% 16-11.02.28*	CHF 500 000			500 000	498 600	0,28	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 16-30.03.34*	CHF 300 000			300 000	297 630	0,17	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.05000% 16-06.11.26*	CHF 800 000			800 000	791 440	0,45	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.30000% 16-06.06.31*	CHF 500 000	500 000		500 000	492 300	0,28	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.12500% 16-02.09.31*	CHF 500 000			500 000	477 600	0,27	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.12500% 16-02.12.24*	CHF 500 000			500 000	503 550	0,28	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.37500% 17-21.09.27*	CHF 500 000			500 000	506 750	0,29	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 17-20.02.32*	CHF 500 000			500 000	501 650	0,28	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 17-12.05.26*	CHF 500 000			500 000	504 600	0,28	
PSP SWISS PROPERTY AG 1.37500% 14-04.02.20*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 032 000	0,58	
ROCHE CAPITALMARKT AG 1.62500% 12-23.09.22*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 081 000	0,61	
ROCHE CAPITALMARKT AG 0.10000% 17-23.09.24*	CHF 750 000			750 000	751 125	0,42	
SCHWYZER KANTONALBANK 0.25000% 15-04.03.27*	CHF 500 000			500 000	498 750	0,28	
SERVICES INDUSTRIELS DE GENEVE 1.25000% 15-30.06.25*	CHF 300 000			300 000	317 700	0,18	
SGS SA 0.25000% 15-08.05.23*	CHF 500 000			500 000	503 000	0,28	
SGS SA 1.75000% 14-27.02.24*	CHF 800 000			800 000	877 200	0,50	
SIKA AG 1.12500% 13-14.11.19*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 024 500	0,58	
SONOVA HOLDING AG 0.01000% 16-11.10.21*	CHF 1 500 000			1 500 000	1 501 500	0,85	
ST GALLEN, CANTON OF 0.20000% 16-28.11.41*	CHF 350 000			350 000	318 325	0,18	
STRAUMANN HOLDING AG 1.62500% 13-30.04.20*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 033 500	0,58	
SULZER AG 0.37500% 16-11.07.22*	CHF 750 000			750 000	756 750	0,43	
SWISS LIFE HOLDING AG 1.87500% 13-21.06.23*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 089 500	0,62	
SWISS PRIME SITE AG 0.82500% 17-11.05.26*	CHF 250 000			250 000	251 250	0,14	
SWISSCOM AG 1.50000% 14-14.07.26*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 104 500	0,62	
SWISSGRID AG 0.62500% 15-25.02.30*	CHF 500 000			500 000	503 750	0,28	
SWITZERLAND 1.25000% 12-11.06.24*	CHF 2 000 000			2 000 000	2 217 200	1,25	
SWITZERLAND 1.25000% 12-27.06.37*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 188 500	0,67	
SWITZERLAND 1.25000% 14-28.05.26*	CHF 1 500 000			1 500 000	1 692 000	0,96	
SWITZERLAND 1.50000% 12-30.04.42*	CHF 1 250 000			1 250 000	1 600 625	0,90	
SWITZERLAND 1.50000% 13-24.07.25*	CHF 1 500 000			1 500 000	1 706 550	0,96	
SWITZERLAND 2.00000% 10-28.04.21*	CHF 2 000 000			2 000 000	2 177 200	1,23	
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22*	CHF 2 000 000			2 000 000	2 225 600	1,26	
SWITZERLAND 2.25000% 05-06.07.20*	CHF 1 500 000			1 500 000	1 614 900	0,91	
SWITZERLAND 3.00000% 04-12.05.19*	CHF 1 500 000			1 500 000	1 580 850	0,89	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF 500 000			500 000	530 750	0,30	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 16-30.05.58*	CHF 200 000			200 000	207 180	0,12	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-24.05.55*	CHF 200 000			200 000	208 240	0,12	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF 200 000	250 000		450 000	470 700	0,27	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF 200 000	250 000	250 000	450 000	470 700	0,27	
TESSIN, CANTON OF 1.37500% 13-21.11.22*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 075 000	0,61	
THURGAUER KANTONALBANK 0.37500% 16-20.05.31*	CHF 1 000 000			1 000 000	981 000	0,55	
TOTAL CAPITAL SA 3.12500% 06-28.06.18*	CHF 1 000 000		1 000 000	1 000 000	981 000	0,55	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.37500% 17-06.12.27*	CHF 400 000	400 000		400 000	402 200	0,23	
WALLISER KANTONALBANK 0.25000% 15-16.03.23*	CHF 1 300 000			1 300 000	1 316 900	0,74	
WALLISER KANTONALBANK 0.08000% 15-15.09.21*	CHF 500 000			500 000	504 000	0,28	
WINTERTHUR, CITY OF 1.50000% 14-06.06.29*	CHF 400 000			400 000	448 800	0,25	
ZUERCHER KANTONALBANK 2.00000% 10-08.09.25*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 143 000	0,65	

Titel		30.06.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
ZUERICH, CITY OF 0.55000% 17-08.05.37*	CHF	750 000			750 000	739 500	0,42	
ZUERICH, CITY OF 1.50000% 12-12.04.32*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 141 000	0,64	
ZUERICH, CITY OF 2.37500% 09-10.09.18*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 021 100	0,58	
ZUGER KANTONALBANK AG 1.50000% 11-28.11.23*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 088 000	0,61	
Total CHF						114 686 970	64,77	
Total Anleihen, fester Zins						114 686 970	64,77	
Anleihen, Nullcoupon								
CHF								
BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-05.09.23*	CHF	750 000			750 000	757 125	0,43	
BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-05.09.29*	CHF	750 000			750 000	730 125	0,41	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-07.11.22*	CHF	500 000			500 000	503 550	0,28	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-14.06.24*	CHF	750 000			750 000	750 900	0,43	
Total CHF						2 741 700	1,56	
Total Anleihen, Nullcoupon						2 741 700	1,56	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						175 886 390	99,34	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						175 886 390	99,34 (0,00)	
Bankguthaben auf Sicht						128 704	0,07	
Sonstige Vermögenswerte						1 052 258	0,59	
Gesamtfondsvermögen						177 067 352	100,00	
Andere Verbindlichkeiten						-11 740		
Nettofondsvermögen						177 055 612		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2017	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	175 886 390	99,34
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	175 886 390	99,34

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)

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	0,07%

Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond Medium Term

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2017	30.6.2017	30.6.2016
Nettofondsvermögen in CHF		90 441 775.65	83 686 325.42	80 482 082.62
Klasse A	CH0023406751			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		105.39	105.65	106.82
Anzahl Anteile im Umlauf		308 150,7980	341 545,0610	377 596,9470
Klasse I	CH0023406777			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		107.65	107.75	108.35
Anzahl Anteile im Umlauf		538 450,0000	441 788,0000	370 531,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	64,88
Vereinigte Staaten	8,38
Österreich	3,87
Niederlande	2,83
Frankreich	2,77
Schweden	2,25
Grossbritannien	1,69
Russland	1,12
Polen	1,12
Liechtenstein	1,11
Übrige	8,33
Total	98,35

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2017	30.6.2017
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 008 734.36	912 911.94
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	89 457 518.00	84 991 165.00
Sonstige Vermögenswerte	494 441.77	445 312.01
Gesamtfondsvermögen	90 960 694.13	86 349 388.95
Aufgenommene Kredite	-505 872.00	-2 649 965.15
Andere Verbindlichkeiten	-13 046.48	-13 098.38
Nettofondsvermögen	90 441 775.65	83 686 325.42

Erfolgsrechnung

	1.7.2017-31.12.2017	1.7.2016-30.6.2017
	CHF	CHF
Ertrag		
Negativzinsen	-547.40	-669.81
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	349 867.92	663 022.19
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	16 076.79	35 179.19
Total Ertrag	365 397.31	697 531.57
Aufwand		
Prüfaufwand	-12 565.80	-15 805.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-131 515.71	-289 045.32
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-14 924.18	-23 720.58
Sonstige Aufwendungen	-4 163.06	-11 146.31
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1 630.29	-3 909.99
Total Aufwand	-164 799.04	-343 628.00
Nettoertrag	200 598.27	353 903.57
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-26 750.36	128 762.91
Realisierter Erfolg	173 847.91	482 666.48
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-139 329.13	-939 309.86
Gesamterfolg	34 518.78	-456 643.38

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2017-31.12.2017	1.7.2016-30.6.2017
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	83 686 325.42	80 482 082.62
Ordentliche Jahresausschüttung	-16 554.86	-55 683.30
Abgeführte Verrechnungssteuer	-135 315.84	-124 116.90
Saldo aus dem Anteilverkehr	6 872 802.15	3 840 686.38
Gesamterfolg	34 518.78	-456 643.38
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	90 441 775.65	83 686 325.42

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2017-31.12.2017	1.7.2016-30.6.2017
Klasse A	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	341 545,0610	377 596,9470
Ausgegebene Anteile	1 891,8510	10 408,9660
Zurückgenommene Anteile	-35 286,1140	-46 460,8520
Bestand Ende Berichtsperiode	308 150,7980	341 545,0610
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-33 394,2630	-36 051,8860
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	441 788,0000	370 531,0000
Ausgegebene Anteile	103 220,0000	75 373,0000
Zurückgenommene Anteile	-6 558,0000	-4 116,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	538 450,0000	441 788,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	96 662,0000	71 257,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2017 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							
SWISS AUTO LEASE 2015-1 0.23000% 15-25.03.19*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 005 100	1,10	
SWISS CR CARD ISSUANCE 2015-2 AG-REG-S 0.34000% 15-15.06.20*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 009 500	1,11	
Total CHF					2 014 600	2,21	

Total Asset Backed Securities, fester Zins

2 014 600 2,21

Notes, fester Zins

CHF							
ALPIQ HOLDING LTD 2.25000% 11-20.09.21*	CHF	350 000		350 000	358 750	0,39	
AMERICA MOVIL SAB DE CV 1.12500% 12-12.09.18*	CHF	500 000		500 000	505 850	0,56	
AT&T INC-REG-S 0.50000% 14-04.12.19*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 012 500	1,11	
HELVETIA PATRIA HOLDING 1.12500% 13-08.04.19*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 018 000	1,12	
LUZERNER KANTONALBANK AG 0.37500% 15-30.01.23*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 021 500	1,12	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 12-15.03.18*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 020 300	1,10	
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE IV BV 1.50000% 12-25.10.18*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 002 300	1,10	
Total CHF					4 918 900	5,41	

Total Notes, fester Zins

4 918 900 5,41

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF							
ACHMEA HYPOTHEKENBANK NV 1.50000% 13-19.06.19*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 024 000	1,13	
BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT AG 0.01000% 16-15.09.21*	CHF	500 000		500 000	499 250	0,55	
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 1.75000% 10-27.10.20*	CHF		500 000	500 000	532 000	0,58	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 1.12500% 14-12.02.19*	CHF	500 000		500 000	508 850	0,56	
BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD 1.12500% 14-25.03.19*	CHF	500 000		500 000	507 950	0,56	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CAD 1.00000% 12-13.02.19*	CHF	1 000 000	1 000 000	1 000 000			
CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 0.19400% 15-19.11.21*	CHF	500 000		500 000	504 250	0,55	
CHINA CONSTRUCT BK ASIA CORP LTD 1.37500% 14-28.05.19*	CHF	500 000		500 000	509 700	0,56	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.45000% 17-14.03.22*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 009 500	1,11	
DEUTSCHE BANK AG 0.75000% 17-21.03.22*	CHF	750 000		750 000	762 375	0,84	
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 3.00000% 11-23.06.20*	CHF	500 000		500 000	536 750	0,59	
GLENCORE FINANCE EUROPE SA 2.25000% 16-10.05.21*	CHF		500 000	500 000	533 000	0,59	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.55000% 16-09.09.21*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 019 500	1,12	
HYPO NOE GRUPPE BANK AG 0.20000% 17-31.03.22*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 003 500	1,10	
ITALY, REPUBLIC OF 2.50000% 06-30.01.18*	CHF	500 000		500 000			
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.75000% 14-17.04.19*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 015 800	1,12	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.50000% 14-13.05.19*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 013 100	1,11	
NORDEA BANK AB 0.75000% 14-04.10.19*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 019 500	1,12	
OP CORPORATE BANK PLC 1.00000% 14-14.07.21*	CHF	700 000		700 000	727 300	0,80	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.00000% 12-09.09.22*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 055 600	1,16	
POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 14-17.09.21*	CHF		500 000	500 000	519 250	0,57	
POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK-REG-S 0.30000% 17-02.11.21*	CHF		500 000	500 000	500 000	0,55	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.50000% 15-05.10.20*	CHF	500 000		500 000	505 250	0,56	
SOCIETE GENERALE 0.40000% 17-22.02.22*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 005 500	1,11	
SPAREBANK 1 NORD NORGE 0.30000% 16-16.09.22*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 007 000	1,11	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.25000% 13-20.12.19*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 030 500	1,13	
SYNGENTA FINANCE LTD REG-S 0.75000% 14-01.11.19*	CHF	1 500 000	1 000 000	500 000	500 000	0,55	
VORARLBERGER LANDES- & HYPOTHEKENBANK AG 1.37500% 13-25.07.18*	CHF	500 000		500 000			
VORARLBERGER LANDES- & HYPOTHEKENBANK AG 0.12500% 16-06.10.21*	CHF	500 000	500 000	1 000 000	1 001 500	1,10	
VORARLBERGER LANDES- & HYPOTHEKENBANK AG 0.12500% 17-06.10.21*	CHF		500 000	500 000			
WELLS FARGO & CO-REG-S 0.62500% 14-03.09.20*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 021 500	1,12	
WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON-REG-S 0.62500% 14-02.09.20*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 004 500	1,10	
WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.12500% 17-15.12.22*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 004 500	1,10	
Total CHF					21 876 925	24,05	

Total Medium-Term Notes, fester Zins

21 876 925 24,05

Anleihen, fester Zins

CHF							
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.15000% 15-18.05.22*	CHF	800 000		800 000	810 000	0,89	
ADUNO HOLDING AG 1.12500% 14-16.07.21*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 043 000	1,15	
ALPIQ HOLDING AG 3.87500% 08-30.10.18*	CHF	205 000		205 000	210 289	0,23	
AMAG LEASING AG-REG-S 0.35000% 17-27.10.21*	CHF		600 000	600 000	601 950	0,66	
BALOISE-HOLDING AG 3.00000% 11-07.07.21*	CHF	800 000		800 000	884 000	0,97	
BELL FOOD GROUP AG 1.00000% 13-16.05.18*	CHF	750 000		750 000	754 200	0,83	
BELL FOOD GROUP AG 1.75000% 13-16.05.22*	CHF	500 000		500 000	536 000	0,59	
BP CAPITAL MARKETS PLC 1.00000% 14-28.08.20*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 034 500	1,14	
BUEHLEHOLDING AG-REG-S 0.10000% 17-21.12.22*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 000 500	1,10	
CANTON OF APPENZEL AUSSER RD 0.25000% 14-15.07.19*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 011 500	1,11	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 1.25000% 14-14.10.22*	CHF	1 100 000		1 100 000	1 159 400	1,27	
CLIENTIS AG 1.00000% 13-18.04.18*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 004 000	1,10	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 1.25000% 12-25.07.19*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 023 000	1,12	
CREDIT SUISSE 0.75000% 14-11.07.19*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 524 000	1,68	
DAETWYLER HOLDING AG 1.12500% 12-07.06.18*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 005 100	1,10	
DORMAKABA FINANCE AG 0.37500% 17-13.10.21*	CHF		750 000	750 000	753 750	0,83	
EBM NETZ AG 0.25000% 17-08.08.22*	CHF	300 000		300 000	300 000	0,33	
EBN NV 0.62500% 12-04.07.19*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 016 000	1,12	
ELSEVIER FINANCE SA 1.00000% 13-18.12.18*	CHF	1 000 000		500 000	505 950	0,56	
ENGADINER KRAFTWERKE AG 0.12500% 15-02.03.22*	CHF	500 000		500 000	494 500	0,54	

Titel	30.06.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
GAZ CAPITAL SA/GAZPROM LPN 2.75000% 16-30.11.21*	CHF 500 000			500 000	521 250	0,57	
GEBERIT AG 0.05000% 15-17.04.19*	CHF 910 000			910 000	913 640	1,00	
GIVAUDAN SA 1.00000% 14-18.09.20*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 033 000	1,14	
GROUPE ACROTEC SA-REG-S 4.00000% 16-22.11.21*	CHF 250 000			250 000	260 875	0,29	
HIAG IMMOBILIEN HOLDING AG 0.80000% 17-30.05.22*	CHF 500 000			500 000	506 000	0,56	
HILTI AG 0.87500% 13-30.10.18*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 011 200	1,11	
INTERSHOP HOLDING AG 1.50000% 14-14.02.19*	CHF 500 000			500 000	508 200	0,56	
INVESTIS HOLDING SA 0.55000% 16-15.11.21*	CHF 500 000			500 000	501 500	0,55	
INVESTIS HOLDING SA 0.75000% 17-03.10.22*	CHF	250 000		250 000	250 500	0,28	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 0.50000% 15-09.09.21*	CHF 1 000 000			1 000 000	997 500	1,10	
LAFARGEHOLCIM LTD-REG-S 2.00000% 13-09.06.22*	CHF	500 000		500 000	537 000	0,59	
LAUSANNE, CITY OF 1.00000% 14-29.04.22*	CHF 500 000			500 000	523 750	0,58	
LINDT & SPRUENGLI AG-REG-S 0.50000% 14-08.10.20*	CHF 1 500 000			1 500 000	1 527 750	1,68	
LONZA SWISS FINANCE AG 0.62500% 15-22.09.20*	CHF 500 000			500 000	505 750	0,56	
LONZA SWISS FINANCE AG 0.12500% 16-01.11.21*	CHF 500 000			500 000	496 250	0,55	
MOBIMO HOLDING AG 1.50000% 13-29.10.18*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 014 400	1,12	
MONDELEZ INTL-REG-S 0.62500% 15-30.12.21*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 018 500	1,12	
NIEDEROESTERREICH, LAND 0.20000% 15-07.08.20*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 014 000	1,11	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.87500% 12-13.08.19*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 022 900	1,12	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 12-17.06.19*	CHF 1 500 000			1 500 000	1 523 400	1,67	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 13-15.04.19*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 014 200	1,11	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 13-15.08.22*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 072 200	1,18	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.50000% 13-16.01.23*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 625 400	1,79	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.00000% 14-10.05.22*	CHF 1 120 000			1 120 000	1 178 464	1,30	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 14-06.04.20*	CHF 1 500 000			1 500 000	1 532 250	1,68	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 14-15.07.19*	CHF 1 750 000			1 750 000	1 771 525	1,95	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 14-15.05.19*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 009 600	1,11	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC-REG-S 0.87500% 13-11.03.19*	CHF 1 500 000			1 500 000	1 523 550	1,67	
ROCHE KAPITALMARKT AG 1.00000% 12-21.09.18*	CHF 1 000 000		1 000 000				
ROCHE KAPITALMARKT AG 1.62500% 12-23.09.22*	CHF 600 000	600 000		1 200 000	1 297 200	1,43	
RZD CAPITAL PLC 2.17700% 13-26.02.18*	CHF 500 000			500 000	501 350	0,55	
SCHWYZER KANTONALBANK 0.75000% 14-12.03.20*	CHF 1 500 000			1 500 000	1 539 750	1,69	
SIKA AG 1.12500% 13-14.11.19*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 024 500	1,13	
SONOVA HOLDING AG 0.01000% 16-11.10.21*	CHF 1 500 000			1 500 000	1 501 500	1,65	
SULZER AG 0.37500% 16-11.07.22*	CHF 500 000			500 000	504 500	0,55	
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 782 000	3,06	
SWITZERLAND 2.25000% 05-06.07.20*	CHF 1 500 000		1 500 000				
VALIANT BANK AG 1.00000% 14-22.11.19*	CHF 500 000			500 000	511 500	0,56	
WALLISER KANTONALBANK 0.08000% 15-15.09.21*	CHF 350 000			350 000	352 800	0,39	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.03000% 16-11.02.22*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 007 500	1,11	
ZUERICH, CANTON OF 0.50000% 13-06.06.19*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 015 500	1,12	
ZUERICH, CITY OF 0.25000% 14-21.08.19*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 012 000	1,11	
ZUG ESTATES HOLDING AG 0.70000% 17-17.02.22*	CHF 450 000			450 000	457 200	0,50	
ZURICH INSURANCE CO 0.62500% 14-22.07.20*	CHF 1 500 000			1 500 000	1 528 500	1,68	
Total CHF					58 121 993	63,90	
Total Anleihen, fester Zins					58 121 993	63,90	
Anleihen, Nullcoupon							
CHF							
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-15.12.21*	CHF 1 500 000			1 500 000	1 515 000	1,67	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 16-02.07.21*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 010 100	1,11	
Total CHF					2 525 100	2,78	
Total Anleihen, Nullcoupon					2 525 100	2,78	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					89 457 518	98,35	
Total Wertschriften					89 457 518	98,35	
(davon ausgeliehen)						0,00	
Bankguthaben auf Sicht					1 008 734	1,11	
Sonstige Vermögenswerte					494 442	0,54	
Gesamtfondsvermögen					90 960 694	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-505 872		
Andere Verbindlichkeiten					-13 046		
Nettofondsvermögen					90 441 776		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2017	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	89 457 518	98,35
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	89 457 518	98,35

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 / Ausbuchung 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 12 letzten Monate:

Migros Bank (CH) Fonds – SwissFrancBond Medium Term	
Klasse A	0,77%
Klasse I	0,08%

Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2017	30.6.2017	30.6.2016
Nettofondsvermögen in CHF		262 881 075.42	219 792 182.66	172 588 624.66
Klasse A	CH0108311728			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		139.28	141.18	133.46
Anzahl Anteile im Umlauf		1 120 318,1210	1 119 660,8010	914 080,5970
Klasse I	CH0108312718			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		146.63	146.92	136.92
Anzahl Anteile im Umlauf		728 687,1540	420 084,9970	369 565,7610

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	95,64
Total	95,64

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2017	30.6.2017
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	10 933 920.18	8 917 243.04
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	80 945 295.03	73 605 471.42
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	170 533 075.80	159 173 672.30
Sonstige Vermögenswerte	515 245.19	784 515.15
Gesamtfondsvermögen	262 927 536.20	242 480 901.91
Aufgenommene Kredite	-287.71	-22 646 059.20
Andere Verbindlichkeiten	-46 173.07	-42 660.05
Nettofondsvermögen	262 881 075.42	219 792 182.66

Erfolgsrechnung

	1.7.2017-31.12.2017	1.7.2016-30.6.2017
	CHF	CHF
Ertrag		
Negativzinsen	-44 544.35	-36 884.95
Retrozessionen	0.00	59 855.87
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	0.00	619 323.35
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 965 607.74	3 201 143.72
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	41 356.58	375 946.34
Total Ertrag	1 962 419.97	4 219 384.33
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	-0.05
Prüfaufwand	-9 325.80	-12 565.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-474 447.25	-804 791.83
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-28 285.54	-29 850.86
Sonstige Aufwendungen	-4 163.38	-11 135.29
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-41 805.93	-86 001.54
Total Aufwand	-558 027.90	-944 345.37
Nettoertrag	1 404 392.07	3 275 038.96
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	123 996.17	1 752 896.73
Realisierter Erfolg	1 528 388.24	5 027 935.69
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 167 340.17	9 096 726.21
Gesamterfolg	361 048.07	14 124 661.90

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2017-31.12.2017	1.7.2016-30.6.2017
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	219 792 182.66	172 588 624.66
Ordentliche Jahresausschüttung	-2 172 923.70	-1 713 439.37
Abgeführte Verrechnungssteuer	-522 297.87	-253 406.98
Saldo aus dem Anteilverkehr	45 423 066.26	35 045 742.45
Gesamterfolg	361 048.07	14 124 661.90
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	262 881 075.42	219 792 182.66

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2017-31.12.2017	1.7.2016-30.6.2017
Klasse A	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 119 660,8010	914 080,5970
Ausgegebene Anteile	53 627,4240	271 715,7220
Zurückgenommene Anteile	-52 970,1040	-66 135,5180
Bestand Ende Berichtsperiode	1 120 318,1210	1 119 660,8010
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	657,3200	205 580,2040
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	420 084,9970	369 565,7610
Ausgegebene Anteile	327 613,0370	81 938,7660
Zurückgenommene Anteile	-19 010,8800	-31 419,5300
Bestand Ende Berichtsperiode	728 687,1540	420 084,9970
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	308 602,1570	50 519,2360

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2017 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	127 239	0,05	
ALLREAL HOLDING AG CHF50*	CHF	56 001	2 500	58 501	9 640 965	3,67	
CHAM PAPER GROUP CHF65 (REGD)*	CHF	400		400	180 800	0,07	
FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	1 250		1 250	278 625	0,11	
FUNDAMENTA REAL ES CHF6*	CHF	60 000	33 333	93 333	1 376 662	0,52	
HIAG IMMOBILIEN HL CHF1*	CHF	20 000	5 000	25 000	3 022 500	1,15	
INTERSHOP HLDG AG CHF10(REG)*	CHF	5 100		5 100	2 483 700	0,94	
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF	16 000	9 000	25 000	1 566 250	0,60	
MOBIMO HLDG AG CHF29(REGD)*	CHF	24 771	3 229	28 000	7 322 000	2,78	
NOVAVEST REAL ESTA CHF33.25 (REGD) SERIES A*	CHF	5 000	5 000	10 000	405 000	0,15	
PEACH PROPERTY GRO CHF1.00 (REGD)*	CHF	40 000		40 000	1 158 000	0,44	
PLAZZA AG CHF0.50 (REGD)A*	CHF	3 500	1 000	4 500	1 026 000	0,39	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	167 000	4 000	171 000	15 791 850	6,01	
SWISS FINANCE&PROP CHF12.60 (REGD)*	CHF	13 907	4 339	18 246	1 733 370	0,66	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	301 000	13 000	312 000	28 080 000	10,68	
VARIA US PROPRTIE CHF1*	CHF	13 239		13 239	524 264	0,20	
WARTECK INVEST AG CHF10(REGD)*	CHF	500		500	975 000	0,37	
ZUEBLIN IMMO HLDG CHF22.5 (REGD)*	CHF	7 000		7 000	186 900	0,07	
ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'*	CHF	2 000	500	2 500	4 567 500	1,74	
Total Schweiz					80 446 625	30,60	

Total Namensaktien

80 446 625 30,60

Investmentzertifikate, closed end

Schweiz

SF COMMERCIAL PROPERTIES FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	4 500		4 500	485 100	0,18	
Total Schweiz					485 100	0,18	

Total Investmentzertifikate, closed end

485 100 0,18

Investmentzertifikate, open end

Schweiz

BONHOTE - IMMOBILIER*	CHF	22 500	2 054	24 554	3 633 992	1,38		
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND INTERSWISS*	CHF	33 000	1 000	34 000	6 959 800	2,65		
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND SIAT*	CHF	63 714	2 286	1 000	65 000	13 162 500	5,01	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS*	CHF	83 813	6 187		90 000	12 726 000	4,84	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND GREEN PROPRTY*	CHF	70 000	6 800		76 800	10 444 800	3,97	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND HOSPITALITY*	CHF	31 500			31 500	2 957 850	1,12	
FIR FONDS IMMOBILIER ROMAND*	CHF	24 767	3 095		27 862	5 109 891	1,94	
IMMO HELVETIC*	CHF	17 750	1 250		19 000	4 368 100	1,66	
IMMOFONDS SCHWEIZ.IMMOBILIEN-ANLAGEFONDS*	CHF	12 300	500		12 800	5 670 400	2,16	
LA FONCIERE FONDS SUISSE DE PLACEMENTS IMMOBILIERS*	CHF	4 500	400		4 900	5 301 800	2,02	
PATRIMONIUM REAL ESTATE FDS - PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE*	CHF	14 500	2 800		17 300	2 750 700	1,05	
POLYMN FONDS IMMOBILIER*	CHF	7 008			7 008	1 016 861	0,39	
PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND*	CHF	18 000			18 000	3 160 800	1,20	
REALSTONE DEVELOPMENT FUND*	CHF	1 000	17 000		18 000	2 484 000	0,94	
REALSTONE SWISS PROPERTY*	CHF	22 000	2 200		24 200	3 605 800	1,37	
ROTH RE SWISS-A*	CHF	27 000	3 900		30 900	4 393 980	1,67	
SCHRODER IMMOPLUS*	CHF	3 600	300		3 900	5 339 100	2,03	
SF RETAIL PROPERTIES FUND-ANTEILE*	CHF		6 000		6 000	717 000	0,27	
SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND*	CHF	19 600			19 600	2 714 600	1,03	
SOLVALOR 61 FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER*	CHF	14 530	5 470		20 000	5 420 000	2,06	
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND IFCA*	CHF	40 800	3 225		44 025	6 097 463	2,32	
SWISSINVEST REAL ESTATE INVESTMENT FUND*	CHF	17 182	2 590		19 772	3 442 305	1,31	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS RESIDENTIAL 'ANFOS'*	CHF	139 000	9 265		148 265	9 829 970	3,74	
UBS (CH) PROP FUND - LEMAN RESIDENTIAL 'FONCIPARS'*	CHF	49 000	4 000		53 000	5 300 000	2,02	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED 'SIMA'*	CHF	288 570	11 430	2 000	298 000	33 376 000	12,69	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS COMMERCIAL 'SWISSREAL'*	CHF	95 000	500		95 500	6 852 125	2,61	
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT RESIDENTIAL*	CHF	111 700	5 000		116 700	2 007 240	0,76	
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT URBAN*	CHF	114 000	16 000		130 000	1 690 000	0,64	
Total Schweiz					170 533 076	64,86		

Total Investmentzertifikate, open end

170 533 076 64,86

Anrechte

Schweiz

CREDIT SUISSE REAL ESTATE FND GREEN PROPERTY RIGHTS 10.11.17*	CHF	72 000	72 000				
FONDS IMMOBILIER ROMAND RIGHTS 12.12.17*	CHF	24 767	24 767				
FUNDAMENTA REAL ESTATE RIGHTS 03.11.17*	CHF	70 000	69 999	1	0	0,00	
NOVAVEST REAL ESTATE AG RIGHTS 31.10.17*	CHF	10 000	10 000				
REALSTONE SWISS PROPERTY RIGHTS 07.12.17*	CHF	22 000	22 000				
ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV RIGHTS 15.09.17*	CHF	27 300	27 300				
SF COMMERCIAL PROPERTIES FUND RIGHTS 17.11.17*	CHF	4 500	4 500				
SWISS FINANCE & PROPERTY RIGHTS 05.07.17*	CHF	13 907	13 907				
UBS PROPERTY FUND - SWISS RESIDENTIAL ANFOS RIGHTS 08.12.17*	CHF	139 000	139 000				
VARIA US PROPERTIES AG RIGHTS 11.01.18*	CHF	13 239		13 239	13 570	0,00	
Total Schweiz					13 570	0,00	

Total Anrechte

13 570 0,00

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

251 478 371 95,64

Titel	30.06.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					251 478 371	95,64 0,00)	
Bankguthaben auf Sicht					10 933 920	4,16	
Sonstige Vermögenswerte					515 245	0,20	
Gesamtfondsvermögen					262 927 536	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-288		
Andere Verbindlichkeiten					-46 173		
Nettofondsvermögen					262 881 075		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2017	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	251 478 371	95,64
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	251 478 371	95,64

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)

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	1,13%
Klasse I	0,59%

Anhang zu Ergänzende Angaben

Halbjahresbericht per 31. Dezember 2017

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	
– 10	0,90% p.a.
– 40	0,90% p.a.
– 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.
– 10	0,0275% p.a.
– 25	0,0275% p.a.
– 40	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.
– 10	0,75% p.a.
– 25	0,75% p.a.
– 40	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	
– 10	2,00% p.a.
– 40	2,00% p.a.
– 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.
– 10	1,00% p.a.
– 25	1,00% p.a.
– 40	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.
– 10	1,50% p.a.
– 25	1,50% p.a.
– 40	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
Citigroup CHF 1 Month	SBWMSF1L	5,00%
SBI® Rating AAA-BBB TR	SBR14T	70,00%
Citigroup EMU Government Bond Index	SBEGEU	5,45%
Citigroup Denmark Government Bond Index	SBDKL	0,10%
Citigroup Norway Government Bond Index	SBNKL	0,05%
Citigroup Sweden Government Bond Index	SBSKL	0,10%
Citigroup UK Government Bond Index	SBUKL	1,05%
Citigroup US Government Bond Index	SBUSL	4,85%
Citigroup Canada Government Bond Index	SBCDL	0,40%
Citigroup Australia Government Bond Index	SBADL	0,30%
Citigroup 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 – 10

Benchmarks	Bloomberg Ticker	Gewichtung
Citigroup CHF 1 Month	SBWMSF1L	5,00%
SBI® Rating AAA-BBB TR	SBR14T	75,00%
Citigroup EMU Government Bond Index	SBEGEU	5,25%
Citigroup Denmark Government Bond Index	SBDKL	0,10%
Citigroup Norway Government Bond Index	SBNKL	0,05%
Citigroup Sweden Government Bond Index	SBSKL	0,10%
Citigroup UK Government Bond Index	SBUKL	1,00%
Citigroup US Government Bond Index	SBUSL	2,30%
Citigroup Canada Government Bond Index	SBCDL	0,20%
Citigroup Australia Government Bond Index	SBADL	0,10%
Citigroup Japan Government Bond Index	SBJYL	0,90%
SPI®	SPI	5,00%
MSCI Europe ex Switzerland	NDDUEXSZ	2,00%
MSCI NorthAmerica	NDDUNA	2,00%
MSCI Asia Pacific	NDUEACAP	0,50%
MSCI Emerging Markets	NDUEEGF	0,50%
Total		100,00%

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – 25

Benchmarks	Bloomberg Ticker	Gewichtung
Citigroup CHF 1 Month	SBWMSF1L	5,00%
SBI® Rating AAA-BBB TR	SBR14T	55,00%
Citigroup EMU Government Bond Index	SBEGEU	1,75%
Citigroup Denmark Government Bond Index	SBDKL	0,05%
Citigroup Norway Government Bond Index	SBNKL	0,05%
Citigroup Sweden Government Bond Index	SBSKL	0,05%
Citigroup UK Government Bond Index	SBUKL	0,35%
Citigroup US Government Bond Index	SBUSL	1,60%
Citigroup Canada Government Bond Index	SBCDL	0,15%
Citigroup Australia Government Bond Index	SBADL	0,10%
Citigroup 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 – 40

Benchmarks	Bloomberg Ticker	Gewichtung
Citigroup CHF 1 Month	SBWMSF1L	5,00%
SBI® Rating AAA-BBB TR	SBR14T	49,00%
Citigroup EMU Government Bond Index	SBEGEU	3,15%
Citigroup Denmark Government Bond Index	SBDKL	0,05%
Citigroup Norway Government Bond Index	SBNKL	0,05%
Citigroup Sweden Government Bond Index	SBSKL	0,05%
Citigroup UK Government Bond Index	SBUKL	0,60%
Citigroup US Government Bond Index	SBUSL	1,40%
Citigroup Canada Government Bond Index	SBCDL	0,10%
Citigroup Australia Government Bond Index	SBADL	0,05%
Citigroup Japan Government Bond Index	SBJYL	0,55%
SPI®	SPI	17,00%
MSCI Europe ex Switzerland	NDDUEXSZ	9,00%
MSCI NorthAmerica	NDDUNA	9,00%
MSCI Asia Pacific	NDUEACAP	3,00%
MSCI Emerging Markets	NDUEEGF	2,00%
Total		100,00%

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – 45

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

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 25

Benchmarks	Bloomberg Ticker	Gewichtung
Citigroup CHF 1 Month	SBWMSF1L	5,00%
SBI® Rating AAA-BBB TR	SBR14T	55,00%
Citigroup EMU Government Bond Index	SBEGEU	1,75%
Citigroup Denmark Government Bond Index	SBDKL	0,05%
Citigroup Norway Government Bond Index	SBNKL	0,05%
Citigroup Sweden Government Bond Index	SBSKL	0,05%
Citigroup UK Government Bond Index	SBUKL	0,35%
Citigroup US Government Bond Index	SBUSL	1,60%
Citigroup Canada Government Bond Index	SBCDL	0,15%
Citigroup Australia Government Bond Index	SBADL	0,10%
Citigroup Japan Government Bond Index	SBJYL	0,90%
MSCI Switzerland IMI Select ESG Index	M1CXMG A	10,00%
MSCI Europe ex Switzerland ESG Index	M1CXMG C	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%
Citigroup CHF 3 Month	SBWMSF3L	5,00%
Total		100,00%

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 45

Benchmarks	Bloomberg Ticker	Gewichtung
Citigroup 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	M1PCSOCR	2,50%
MSCI Emerging Markets SRI Net	M1EMS	2,50%
SXI Real Estate®	SREAL	5,00%
Citigroup CHF 3 Month	SBWMSF3L	5,00%
Total		100,00%

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 65

Benchmarks	Bloomberg Ticker	Gewichtung
Citigroup 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	M1PCSOCR	3,50%
MSCI Emerging Markets SRI Net	M1EMS	3,50%
SXI Real Estate®	SREAL	5,00%
Citigroup CHF 3 Month	SBWMSF3L	5,00%
Total		100,00%

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 85

Benchmarks	Bloomberg Ticker	Gewichtung
Citigroup 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	M1PCSOCR	4,50%
MSCI Emerging Markets SRI Net	M1EMS	4,50%
SXI Real Estate®	SREAL	5,00%
Citigroup CHF 3 Month	SBWMSF3L	5,00%
Total		100,00%

Customized Benchmark Migros Bank (CH) Fonds – SwissImmo

Benchmarks	Bloomberg Ticker	Gewichtung
Citigroup CHF 1 Month	SBWMSF1L	5,00%
SXI Real Estate®	SREAL	95,00%
Total		100,00%



UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenplatz 6
4002 Basel