Jahresbericht 2018/2019

Geprüfter Jahresbericht per 31. März 2019

FORTUNA INVEST – Long Term Bond Fund CHF
FORTUNA INVEST – Risk Control 1
FORTUNA INVEST – Risk Control 2
FORTUNA INVEST – Risk Control 3
FORTUNA INVEST – Risk Control 4
FORTUNA INVEST – Risk Control 5
FORTUNA INVEST – Risk Control 6

Fortuna Investment AG, Adliswil

Geprüfter Jahresbericht per 31. März 2019

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	2	
Mitteilungen an die Anleger	4	
Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zu den Jahresrechnungen	9	
FORTUNA INVEST – Long Term Bond Fund CHF	10	CH0115484708
FORTUNA INVEST – Risk Control 1	16	CH0237262859
FORTUNA INVEST – Risk Control 2	37	CH0237262875
FORTUNA INVEST – Risk Control 3	47	CH0237262891
FORTUNA INVEST – Risk Control 4	88	CH0237262909
FORTUNA INVEST – Risk Control 5	99	CH0237262933
FORTUNA INVEST – Risk Control 6	111	CH0237262990
Erläuterungen zum Bericht	123	
Vertriebs- und Zahlstellen	126	

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.

Internetadresse

www.fortunainvest.ch

Organisation

Fondsleitung

Fortuna Investment AG, Adliswil

Verwaltungsrat

René Schmidli, Präsident

Martha Dagmar Böckenfeld, Mitglied

Ulrich Ostholt, Mitglied

Geschäftsleitung

David Küttel, Geschäftsführer

Claudio Burkhard, Stv. Geschäftsführer

Marc Engel, Mitglied

Depotbank

UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45
8001 Zürich

Zahlstellen

UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

Hinterlegungsstelle

UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45
8001 Zürich

Kundenbetreuung

investment.ch@generali.com
Tel. +41-58-472-53-06

Delegation der Anlageentscheide

FORTUNA INVEST – Risk Control 1
Pictet Asset Management SA mit Sitz in Genf

FORTUNA INVEST – Risk Control 2
EFG Bank AG, Zürich, Zweigniederlassung Lugano (bis 30. November 2018). Die EFG Bank AG hat die Anlageentscheide an die PATRIMONY 1873 SA mit Sitz in Lugano, weiterdelegiert (bis 30. November 2018). Ab 1. Dezember 2019 wurden die Anlageentscheide an die Generali Insurance Asset Management SGR S.p.A., nach Triest, Italien, delegiert.

FORTUNA INVEST – Risk Control 3
DWS CH AG, Zürich. Die DWS CH AG hat Teilbereiche der Anlageentscheide an die Deutsche Asset & Wealth Management International GmbH mit Sitz in Frankfurt a. M., Deutschland weiterdelegiert.

FORTUNA INVEST – Risk Control 4
Credit Suisse (Schweiz) AG mit Sitz in Zürich. Die Credit Suisse (Schweiz) AG hat die Anlageentscheide an die Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG mit Sitz in Zürich und Teilbereiche an die Credit Suisse International, London, weiterdelegiert.

FORTUNA INVEST – Risk Control 5
Schroder Investment Management (Switzerland) AG mit Sitz in Zürich. Die Schroder Investment Management (Switzerland) AG hat Teilbereiche der Anlageentscheide an die Schroder Investment Management Limited mit Sitz in London, Grossbritannien, weiterdelegiert.

FORTUNA INVEST – Risk Control 6
Generali Insurance Asset Management SGR S.p.A. t in Triest, Italien

Delegation weiterer Teilaufgaben

Folgende Teilaufgaben sind an die UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenplatz 6, 4002 Basel delegiert: Buchhaltung, Steuern, Berechnung von Vergütungen, NAV-Berechnung, Kursinformationen, Kontrolle der Einhaltung der reglementarischen Anlagerichtlinien und Erstellen von Halbjahres- und Jahresberichten. Die UBS Fund Management (Switzerland) AG ist als Fondsleitung von Wertschriften-, Spezial- und Immobilienfonds seit ihrer Gründung im Jahre 1959 im Fondsgeschäft tätig und bietet Dienstleistungen im administrativen Bereich für Kollektivanlagen an. Die genaue Ausführung des Auftrages regelt ein zwischen der Fondsleitung Fortuna Investment AG und der UBS Fund Management (Switzerland) AG abgeschlossener Vertrag vom 1. April 2018.

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Zürich

Publizität

Die Fondsleitung veröffentlicht einen Jahresbericht sowie einen ungeprüften Halbjahresbericht, welche bei der Fondsleitung, der Depotbank, den Zahlstellen, bei allen Zeichnungsstellen des Fonds sowie im Internet unter **www.fortunainvest.ch** und auf **www.swissfunddata.ch** bezogen werden können. Die Nettoinventarwerte der Anteile (mit Vermerk bezüglich Kommissionen) werden täglich in der «Neuen Zürcher Zeitung» sowie in «Le Temps» publiziert.

Mitteilungen an die Anleger

FORTUNA INVEST (Umbrella-Fonds)
FORTUNA INVEST
– Long Term Bond Fund CHF (Teilvermögen)
FORTUNA INVEST
– Risk Control 1 (Teilvermögen)
FORTUNA INVEST
– Risk Control 2 (Teilvermögen)
FORTUNA INVEST
– Risk Control 3 (Teilvermögen)
FORTUNA INVEST
– Risk Control 4 (Teilvermögen)
FORTUNA INVEST
– Risk Control 5 (Teilvermögen)
FORTUNA INVEST
– Risk Control 6 (Teilvermögen)

Begründung und Zusammenfassung wesentliche Änderungen

Depotbankwechsel
Mit Publikation vom 14. Februar 2018 auf der elektronischen Plattform «www.swissfunddata.ch» kündigten die Fondsleitung, Fortuna Investment AG, und die Depotbank, EFG Bank AG, an die Funktion der Depotbank unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA per 1. April 2018 von der EFG Bank AG zur UBS Switzerland AG zu übertragen.

Die FINMA genehmigte mit Verfügung vom 22. März 2018 den Depotbankwechsel. Der Depotbankwechsel erfolgte wie beantragt per 1. April 2018.

Begründung und Zusammenfassung wesentliche Änderungen

Die Publikation der nachfolgend genannten Änderungen erfolgte auf der elektronischen Plattform www.swissfunddata.ch mit Datum vom 16. Mai 2018.

1. § 1 Bezeichnung; Firma und Sitz von Fondsleitung, Depotbank und Vermögensverwalter
Bis Ende März 2018 hat der Vermögensverwalter des Teilvermögens FORTUNA INVEST – Risk Control 3, die Deutsche Asset Management Schweiz AG mit Sitz in Zürich die Anlageentscheide betreffend die Segmente European Equity und Global Equity Low Beta an die Sal. Oppenheim jr. & Cie. AG & Co. KGaA mit Sitz in Köln (im Folgenden «Sal. Oppenheim») weiterdelegiert.

Per Anfang April 2018 hat die Sal. Oppenheim u.a. die Geschäftseinheit der Vermögensverwaltung (Asset Management) auf die Deutsche Asset Management International GmbH, mit Sitz in Frankfurt a. M. übertragen. Im Zuge dessen wurde auch das von der Deutsche Asset Management Schweiz AG an die Sal. Oppenheim weiterdelegierte Vermögensverwaltungsmandat betreffend European Equity und Global Equity Low Beta des Teilvermögens FORTUNA INVEST – Risk Control 3 an die Deutsche Asset Management International GmbH übertragen. Damit werden nun sämtliche Segmente des FORTUNA INVEST – Risk Control 3 vom subdelegierten Vermögensverwalter Deutsche Asset Management International GmbH verwaltet.

Dementsprechend wird Ziff. 1 lit. d wie folgt angepasst (Weglassungen durchgestrichen, Ergänzungen unterstrichen):

4. Der Vermögensverwalter für das Teilvermögen:
(…)

d) FORTUNA INVEST – Risk Control 3 ist die Deutsche Asset Management Schweiz AG mit Sitz in Zürich. Die Deutsche Asset Management Schweiz AG hat die Anlageentscheide an die Deutsche Asset Management International GmbH, mit Sitz in Frankfurt a. M., Deutschland, weiterdelegiert.

2. § 8 Anlagepolitik
Im Zusammenhang mit der Anlage in Beteiligungswertpapiere und –rechte des Teilvermögens FORTUNA INVEST – Risk Control 3 wird Ziff. 5.2 lit. a wie folgt angepasst (Weglassungen durchgestrichen, Ergänzungen unterstrichen):

5.2. Als Anlagen dieses Teilvermögens sind zugelassen:

a) Beteiligungswertpapiere und -rechte (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine und ähnliches) von
(…)
– Blue Chips aus Europa (diversifiziert, gemäss quantitativer Aktienselektion). Die Unternehmen sind an Börsen weltweit kotiert oder werden an anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Märkten weltweit gehandelt;
– Large & Mid Caps weltweit, diversifiziert, Low Volatility Ansatz mit quantitativ ausgewählten Aktien. Die Unternehmen sind an Börsen weltweit kotiert oder werden an anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Märkten weltweit gehandelt;

Für das Teilvermögen FORTUNA INVEST – Risk Control 3 wird Ziff. 5.2 lit. b dahingehend richtiggestellt, dass sich die Anlage auf «Covered Bonds» und nicht auf «Collateralized Bonds» bezieht.

Dementsprechend wird die Bestimmung wie folgt abgeändert (Weglassungen durchgestrichen, Ergänzungen unterstrichen):

5.2. Als Anlagen dieses Teilvermögens sind zugelassen:
(…)

b) Auf frei konvertierbare Währungen lautende Obligationen, Optionsanleihen und Notes sowie andere fest oder variabel verzinsliche Forderungswertpapiere und -rechte von privaten, gemischtwirtschaftlichen und öffentlich-rechtlichen Schuldnern weltweit mit folgenden Einschränkungen:
(…)

– Covered Bonds privater Schuldner aus Europa mit einem Mindestrating einer anerkannten Ratingagentur von BBB- oder ein gleichwertiges Rating;

Abschliessend wird im Zusammenhang mit dem Einsatz von Forwards bzw. sofern zulässig mit dem Einsatz von Swaps für sämtliche Teilvermögen der FORTUNA INVEST – Risk Control Fonds klargestellt, dass als Hinterlegungsstelle per Anfang April 2018 einzig die Depotbank UBS Switzerland AG (früher: EFG Bank AG) zulässig ist. Die Änderung wurde in den Tabellen in Ziff. 3.4 lit. b und c, Ziff. 4.4 lit. b, Ziff. 5.4 lit. b und c, Ziff. 6.4 lit. b und c, Ziff. 7.4 lit. b und lit. c sowie Ziff. 8.4 lit. b und lit. c entsprechend umgesetzt.

Die FINMA hat die obenerwähnten Fondsvertragsänderungen mit Wirkung per 26. Juni 2018 genehmigt.

Begründung und Zusammenfassung wesentliche Änderungen

Die Publikation der nachfolgend genannten Änderungen erfolgte auf der elektronischen Plattform www.swissfunddata.ch mit Datum vom 9. Oktober 2018.

1. § 1 Bezeichnung; Firma und Sitz von Fondsleitung, Depotbank und Vermögensverwalter des Teilvermögen FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Bei der Vermögensverwalterin des Teilvermögens FORTUNA INVEST – Risk Control 3 erfolgte per 1. September 2018 eine Änderung des Namens (Firma): Anstatt «Deutsche Asset Management Schweiz AG» lautet die Firma der Vermögensverwalterin neu «DWS CH AG». Der Fondsvertrag wird in Ziff. 4 lit. d entsprechend angepasst.

2. § 1 Bezeichnung; Firma und Sitz von Fondsleitung, Depotbank und Vermögensverwalter des Teilvermögen FORTUNA INVEST – Risk Control 6

Bei der Vermögensverwalterin des Teilvermögens FORTUNA INVEST – Risk Control 6 erfolgte per 1. Oktober 2018 eine Änderung des Namens (Firma): Anstatt «Generali Investment Europe S.p.A. Società di gestione del risparmio» lautet die Firma der Vermögensverwalterin neu «Generali Insurance Asset Management SGR S.p.A.». Der Fondsvertrag wird in Ziff. 4 lit. g entsprechend angepasst.

3. § 8 Anlagepolitik der Teilvermögen FORTUNA INVEST – Risk Control 1 bis 6

Um eine möglichst effiziente Bewirtschaftung des Fondsvertrages zu ermöglichen, werden bei den Teilvermögen FORTUNA INVEST – Risk Control 1 bis 6 die jeweiligen Tabellen zu den Anlagebeschränkungen der zulässigen Derivate Forwards, Futures oder Swaps in den Ziff. 3.4 lit. b und lit. c, Ziff. 4.4 lit. b, Ziff. 5.4 lit. b und c, Ziff. 6.4 lit. b und c, Ziff. 7.4 lit. b und c, Ziff. 8.4 lit. b und c, ersatzlos gestrichen. Mit Ausnahme des Teilvermögens FORTUNA INVEST – Risk Control 2 (siehe Ziff. 4 der vorliegenden Mitteilung an die Anleger) wird die jeweilige Anlagepolitik der Teilvermögen FORTUNA INVEST – Risk Control 1 und 3 bis 6 jedoch nicht abgeändert.

4. § 8 Anlagepolitik des Teilvermögen FORTUNA INVEST – Risk Control 2

Beim Teilvermögen FORTUNA INVEST – RISK CONTROL 2 ist neu der Einsatz von Swaps zulässig. Entsprechend werden in Ziff. 4.2 lit. f neu auch «Swaps» aufgeführt.

Zudem ist neu in Ziff. 4.2 lit. a die Anlage in Beteiligungswertpapiere und –rechte, die an Börsen weltweit kotiert sind oder an anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Märkten weltweit gehandelt werden, der nachfolgend genannten Staaten zulässig:

- Mid und Large Caps aus dem Vereinigten Königreich Grossbritannien und Nordirland oder mit überwiegenden wirtschaftlichen Aktivitäten im Vereinigten Königreich Grossbritannien und Nordirland (diversifiziert nach Wirtschaftssektoren /-branchen) und
- Mid und Large Caps aus Japan oder mit überwiegenden wirtschaftlichen Aktivitäten in Japan (diversifiziert nach Wirtschaftssektoren/-branchen)

Die Publikation der nachfolgend genannten Änderungen erfolgte auf der elektronischen Plattform www.swissfunddata.ch mit Datum vom 8. November 2018.

§ 1 Bezeichnung; Firma und Sitz von Fondsleitung, Depotbank und Vermögensverwalter des Teilvermögen FORTUNA INVEST – Risk Control 2

Bei der Vermögensverwalterin des Teilvermögens FORTUNA INVEST – Risk Control 2 erfolgt per 1. Dezember 2018 ein Wechsel: Anstatt EFG Bank AG, Zürich, Zweigniederlassung Lugano bzw. die von der EFG Bank AG subdelegierte PATRIMONY 1873 SA mit Sitz in Lugano werden die Anlageentscheide neu an Generali Insurance Asset Management SGR S.p.A. mit Sitz in Triest, Italien delegiert.

Die FINMA hat die obenerwähnten Fondsvertragsänderungen mit Wirkung per 1. Dezember 2018 genehmigt.

Begründung und Zusammenfassung wesentliche Änderungen

Die Publikation der nachfolgenden genannten Änderungen erfolgte auf der elektronischen Plattform www.swissfunddata.ch mit Datum vom 19. Februar 2019.

1. § 8 Anlagepolitik der Teilvermögen FORTUNA INVEST – Risk Control 1 bis 6

Es wird klargestellt, dass die in § 8 aufgeführten Anlagebeschränkungen, bei welchen die Basen der Anlagebeschränkungen nicht explizit aufgeführt sind, sich auf das Vermögen des jeweiligen Teilvermögens beziehen. Es handelt sich dabei um eine rein formelle Änderung.

2. § 8 Anlagepolitik der Teilvermögen FORTUNA INVEST – Risk Control 4 und 6

Nachdem EU-Austritt des Vereinigten Königreichs («BREXIT») wird es bei den Teilvermögen FORTUNA INVEST – Risk Control 4 und 6 gemäss derzeitigem Wortlaut in Ziff. 6.2 lit. a (FORTUNA INVEST – Risk Control 4) bzw. Ziff. 8.2 lit. a des Fondsvertrags nicht mehr möglich sein in Beteiligungswertpapiere und –rechte von Unternehmen aus dem Vereinigten Königreich Grossbritannien und Nordirland zu investieren. Um sicherzustellen, dass die genannten Teilvermögen weiterhin in diese Unternehmen investieren können bzw. in diesen Unternehmen investiert bleiben können, werden die Ziff. 6.2 lit. a und Ziff. 8.2 lit. a wie folgt ergänzt (Ergänzungen sind unterstrichen):

6.2 Als Anlagen dieses Teilvermögens sind zugelassen:

a) Beteiligungswertpapiere und -rechte (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine und ähnliches), die an Börsen weltweit kotiert sind oder anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Märkten weltweit gehandelt werden, von:

(…)

– Small, Mid und Large Caps aus dem Vereinigten Königreich Grossbritannien und Nordirland oder mit überwiegenden wirtschaftlichen Aktivitäten im Vereinigten Königreich Grossbritannien und Nordirland (diversifiziert nach Wirtschaftssektoren/-branchen) bis zu 15% des Vermögens des Teilvermögens;

(…)

8.2 Als Anlagen dieses Teilvermögens sind zugelassen:

a) Beteiligungswertpapiere und -rechte (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine und ähnliches), die nach Wirtschaftssektoren/-branchen diversifiziert sind und an Börsen weltweit kotiert sind oder anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Märkten weltweit gehandelt werden, von:

(…)

– Mid und Large Caps aus dem Vereinigten Königreich Grossbritannien und Nordirland oder mit überwiegenden wirtschaftlichen Aktivitäten im Vereinigten Königreich Grossbritannien und Nordirland bis zu 50% des Gesamtengagements in Beteiligungswertpapiere und -rechte;

3. § 19 Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Vermögens der Teilvermögen

Im Zusammenhang mit der Anlage in andere kollektive Kapitalanlagen wird nachfolgende Ziff. 6 neu aufgenommen:

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 3% betragen. Im Jahresbericht ist der maximale Satz der Verwaltungskommission der Zielfonds, in die investiert wird, unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten anzugeben.

Die FINMA hat die obenerwähnten Fondsvertragsänderungen mit Wirkung per 28. März 2019 genehmigt.

Aktive Fondsvertragsverletzung bei den Anlagefonds FORTUNA INVEST – Risk Control 3 und FORTUNA INVEST – Risk Control 6 (beides Teilvermögen des Umbrella-Fonds FORTUNA INVEST)

Gemäss § 8 Ziff. 5.4 lit. b und Ziff. 8.4 lit. b des Fondsvertrages der Anlagefonds FORTUNA INVEST – Risk Control 3 und 6 dürfen als Basiswerte bei Forwards nur Devisen und bei Futures Zinsen, Forderungswertpapiere, Beteiligungswertpapiere und beim Anlagefonds FORTUNA INVEST – Risk Control 6 zusätzlich noch Geldmarktinstrumente und Commodities herangezogen werden.

Am 17. Mai 2018 ging die Meldung ein, dass beim Anlagefonds FORTUNA INVEST – Risk Control 3 ein Currency Future EUR/CHF mit 543 Stk. per 18. Juni 2018 verkauft wurde. Da der Fondsvertrag der sechs Teilvermögen der FORTUNA INVEST – Risk Control Fonds sehr ähnlich ausgestaltet ist, hat eine Überprüfung der Portfolios ergeben, dass beim Anlagefonds FORTUNA INVEST – Risk Control 6 drei Currency Futures EUR/CHF, CHF/USD und JPY/CHF per 18. Juni 2018 enthalten sind.

In Anwendung des Verhältnismässigkeitsprinzips stufte die Fondsleitung diesen Vorfall als geringfügigen Verstoss ein. Es handelt sich bei einem Currency Future um ein ETD, welches über die Börse und eine Clearingstelle abgewickelt wird, während es sich bei einem FX Future um ein OTC Produkt handelt, welches direkt bei der abgeschlossenen Bank hinterlegt wird.

Aus wirtschaftlicher Sicht besteht daher kein Unterschied, ob die Währung mittels Future oder Forward abgesichert wird. Ein Future ist aus Risikosicht sicherer, weil dieser über eine Börse und ein Clearinghouse abgewickelt und nicht wie ein Forward in den Büchern der jeweiligen Bank aufgezeichnet ist. Aus diesem Grund und aus Kostengründen (Kauf-/Verkaufsgebühren und allfällige Kursverluste) sind die Currency Futures bis Laufzeitende 18. Juni 2018 im Anlagefonds FORTUNA INVEST – Risk Control 6 verblieben. Für den Anlagefonds FORTUNA INVEST – Risk Control 3 hat der Portfolio Manager entschieden, sie per NAV 18. Mai 2018 zu schliessen.

Durch diese **aktive externe Verletzung der Anlagebeschränkung**, welche durch Käufe bzw. Verkäufe von Currency Futures zustande kam, kamen **keine Anleger zu Schaden**.

Da bei diesen aktiven Anlageverstössen keine Anleger zu Schaden kamen und die Anlageprodukte Currency Futures und FX Forwards aus wirtschaftlicher Betrachtungsweise keinen Unterschied darstellen, tolerierte die Fondsleitung im Sinne der bestehenden Praxis die Verletzung spätestens bis zum Laufzeitende per 18. Juni 2018. Als Massnahme wurde bei der nächsten Fondsvertragsänderung bei allen Teilvermögen der FORTUNA INVEST – Risk Control Fonds bei den Futures der Basiswert um Devisen erweitert werden.

Es erfolgte keine Meldung an FINMA.

Aktive Fondsvertragsverletzung beim Anlagefonds FORTUNA INVEST – Risk Control 4 (Teilvermögen des Umbrella-Fonds FORTUNA INVEST)

Gemäss § 8 Ziff. 6.4 lit. b des Fondsvertrages sind bei den Forwards als Basiswert Forderungswertpapiere erlaubt. Der gängige und übliche Basiswert der Devisen fehlt jedoch in dieser Aufzählung. Dieser dürfte bei der erstmaligen Aufsetzung der FORTUNA INVEST – Risk Control Fonds in 2014 aufgrund eines redaktionellen Fehlers unterblieben sein. Im Rahmen der Überarbeitung des Fondsvertrages des FORTUNA INVEST am 17. August 2018 wurde der eingangs erwähnte Sachverhalt festgestellt.

In Anwendung des Verhältnismässigkeitsprinzips stufte die Fondsleitung diesen Vorfall als geringfügigen Verstoss ein. Da § 8 Ziff 6.6 des Fondsvertrages vorgibt, dass das Gesamtengagement in nicht abgesicherter Fremdwährung max. 12% des Vermögens eines Teilvermögens beträgt, war der Portfolio Manager ohnehin dazu angehalten, das Fremdwährungsexposure (ein grosser Teil der Anlagen) gegen die Fondswährung CHF zu hedgen.

Eine Analyse der Gewinne und Verluste aller abgelaufenen FX Forwards ergab einen Restgewinn in Höhe von ca. CHF 5 Mio. zugunsten der Anleger.

Durch diese **aktive externe Verletzung der Anlagebeschränkung**, welche durch Käufe bzw. Verkäufe von FX Forwards zustande kam, kamen **keine Anleger zu Schaden**. Im Gegenteil das Fremdwährungsrisiko wurde so gering wie möglich gehalten (siehe auch Fondsvertrag § 8 Ziff. 6.6).

Da bei diesem aktiven Anlageverstoss keine Anleger zu Schaden kamen, tolerierte die Fondsleitung im Sinne der bestehenden Praxis die Verletzung. Als Massnahme wurde bei der nächsten Fondsvertragsänderung beim Anlagefonds FORTUNA INVEST – Risk Control 4 bei den Forwards und bei den Futures der Basiswert um Devisen erweitert werden.

Es erfolgt keine Meldung an FINMA.

Aktive Fondsvertragsverletzung beim Anlagefonds FORTUNA INVEST – Long Term Bond Fund CHF (Teilvermögen des Umbrella-Fonds FORTUNA INVEST)

Gemäss Art. 72 Ziff. 3 KKV darf das mit derivativen Finanzinstrumenten verbundene Gesamtengagement 100% des Nettofondsvermögens nicht überschreiten. Gemäss Art. 34 Ziff. 4 KKV-FINMA muss bei engagementerhöhenden Derivaten das Basiswertäquivalent dauernd durch geldnahe Mittel gedeckt sein.

Am 24. September 2018 ging die Meldung ein, dass beim Anlagefonds FORTUNA INVEST – Long Term Bond Fund ein Euro-Bund-Future 06.12.18 mit 10 Stück per 21. September 2018 gekauft wurde und dadurch das Gesamtengagement auf 103.31% des Nettofondsvermögens gestiegen ist. Das Gesamtrisiko hat sich auf 3.31% erhöht, weil in Summe CHF 787’281.36 zu wenig an geldnahen Mitteln zur Verfügung stand.

Daraufhin gab der zuständige Portfolio Manager am 24. September 2018 den Auftrag zum Verkauf von mehreren Obligationen, um die notwendigen flüssigen Mittel zu erhalten.

In Anwendung des Verhältnismässigkeitsprinzips stufte die Fondsleitung den Vorfall als geringfügigen Verstoss ein, welcher nach einem NAV-Tag wieder behoben wurde. Der Portfolio Manager wollte mit dem Kauf des Euro-Bund-Future lediglich die Duration des Anlagefonds steuern. Ausser Acht gelassen wurde, dass auch ausreichend geldnahe Mittel vorhanden sein müssen.

Durch diese **aktive externe Verletzung der Anlagebeschränkung**, welche durch den Verkauf von Obligationen und der dadurch freiwerdenden flüssigen Mittel behoben werden konnte, **kamen keine Anleger zu Schaden**.

Dieser aktive Anlageverstoss war nur von kurzer Dauer und es kamen keine Anleger zu Schaden, weil keine Zeichnungen und Rücknahmen getätigt wurden. Die Fondsleitung tolerierte daher im Sinne der bestehenden Praxis die Verletzung und verzichtete auf weitere unmittelbare Schritte. Als Massnahme für die Zukunft wurde entschieden, die Portfolio Management Systeme zu evaluieren.

Es erfolgte keine Meldung an FINMA.

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zu den Jahresrechnungen

Als kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft haben wir die beiliegenden Jahresrechnungen des Anlagefonds

FORTUNA INVEST

mit den Teilvermögen

– Long Term Bond Fund CHF
– Risk Control 1
– Risk Control 2
– Risk Control 3
– Risk Control 4
– Risk Control 5
– Risk Control 6

bestehend aus den Vermögensrechnungen und den Erfolgsrechnungen, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b - h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) für das am 31. März 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrates der Fondsleitung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die Aufstellung der Jahresrechnungen in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörenden Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, mit Bezug auf die Aufstellung der Jahresrechnungen, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern sind. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat der Fondsleitung für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnungen abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnungen frei von wesentlichen falschen Angaben sind.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in den Jahresrechnungen enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in den Jahresrechnungen als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnungen von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Existenz und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnungen. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Jahresrechnungen für das am 31. März 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag mit dem Prospekt.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung sowie an die Unabhängigkeit gemäss Revisionsaufsichtsgesetz erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbare Sachverhalte vorliegen.

Zürich, 15. Juli 2019

Ernst & Young AG

Sandor Frei
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Thomas Vielsäcker
Diplom-Kaufmann

FORTUNA INVEST – Long Term Bond Fund CHF

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2019	31.3.2018	31.3.2017
Nettofondsvermögen in CHF		24 654 529.49	12 235 683.28	10 400 387.23
	CH0115484708			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		113.42	111.28	113.20
Anzahl Anteile im Umlauf		217 378,0000	109 958,0000	91 878,0000

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
FORTUNA INVEST – Long Term Bond Fund CHF[1]	CHF	1.9%	-1.6%	-2.2%

[1] Das Teilvermögen verfügt gemäss Fondsvertrag über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Bericht des Portfoliomanagers

Die Performance des FORTUNA INVEST – Long Term Bond Fund CHF betrug im Berichtsjahr nach Abzug der Kosten 1.92%. Während an den Zinsmärkten Konjunkturängste dominierten, wurden die langen Staatsanleihen panikartig gekauft was die Renditen ins Minus drückte. Mit diesen Erwartungen konnte mit einer Beimischung von Unternehmensanleihen und einer leicht kürzeren Duration die Benchmark nicht ganz erreicht werden.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens	
Switzerland Government Bond	11,74
Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekarinstitute AG	5,57
Canton of Zurich	4,76
Emissionszentrale Gem Wohnbautraeger	4,29
Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken	3,78
Credit Agricole Home Loan SFH SA	3,31
Canton of Berne	3,08
Swisscom AG	2,57
Zuercher Kantonalbank	2,49
Canton of Basel-Landschaft	2,33
Übrige	50,44
Total	**94,36**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2019	31.3.2018
Verkehrswerte	**CHF**	**CHF**
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 283 657.84	292 562.96
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	23 316 845.50	11 867 640.00
Sonstige Vermögenswerte	111 034.97	107 818.07
Gesamtfondsvermögen	**24 711 538.31**	**12 268 021.03**
Aufgenommene Kredite	-0.29	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-57 008.53	-32 337.75
Nettofondsvermögen	**24 654 529.49**	**12 235 683.28**

Erfolgsrechnung

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
Ertrag	**CHF**	**CHF**
Erträge der Bankguthaben	2 163.03	0.01
Negativzinsen	-6 655.77	-4 464.24
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	118 258.79	52 133.10
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	29 875.00	56 250.00
Erträge der Effektenleihe	3 556.90	308.70
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-2 803.33	-638.45
Total Ertrag	**144 394.62**	**103 589.12**
Aufwand		
Passivzinsen	-2.44	-1 105.97
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-233 278.36	-115 216.88
Sonstige Aufwendungen	-381.60	-30.19
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	2 671.18	164.18
Total Aufwand	**-230 991.22**	**-116 188.86**
Nettoertrag	**-86 596.60**	**-12 599.74**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-35 989.66	-10 067.29
Realisierter Erfolg	**-122 586.26**	**-22 667.03**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	641 826.23	-171 301.00
Gesamterfolg	**519 239.97**	**-193 968.03**

Verwendung des Erfolges

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	**CHF**
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-86 596.60	-12 599.74
Übertrag auf das Kapital[1]	86 596.60	12 599.74
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	**0.00**	**0.00**

[1] gemäss Vollziehungsverordnung zum Bundesgesetz über die Verrechnungssteuer Art. 29

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	12 235 683.28	10 400 387.23
Abgeführte Verrechnungssteuer	0.00	-6 661.24
Saldo aus dem Anteilverkehr	11 899 606.24	2 035 925.32
Gesamterfolg	519 239.97	-193 968.03
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**24 654 529.49**	**12 235 683.28**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	109 958,0000	91 878,0000
Ausgegebene Anteile	120 629,0000	19 674,0000
Zurückgenommene Anteile	-13 209,0000	-1 594,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**217 378,0000**	**109 958,0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	107 420,0000	18 080,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Thesaurierung.

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Notes, fester Zins								
CHF								
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF 1.50000% 13-26.06.28*	CHF	500 000			500 000	574 750	2,33	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 18-09.10.28*	CHF		400 000		400 000	422 320	1,71	
Total CHF						**997 070**	**4,03**	
Total Notes, fester Zins						**997 070**	**4,03**	
Medium-Term Notes, fester Zins								
CHF								
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.30000% 18-07.04.25*	CHF		500 000	500 000				
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.25000% 15-18.06.26*	CHF	300 000			300 000	307 800	1,25	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.10000% 16-26.01.26*	CHF		500 000		500 000	509 250	2,06	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30*	CHF		500 000		500 000	513 250	2,08	
ELECTRICITE DE FRANCE 0.65000% 16-13.10.28*	CHF	200 000			200 000	202 400	0,82	
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 0.17000% 17-18.07.25*	CHF	300 000			300 000	302 606	1,22	300 000
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.25000% 18-13.03.24*	CHF		500 000		500 000	507 500	2,05	
NESTLE HOLDINGS INC 0.25000% 17-04.10.27*	CHF	200 000			200 000	204 700	0,83	200 000
ONTARIO, PROVINCE OF 0.25000% 17-28.06.29*	CHF		500 000		500 000	509 000	2,06	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.25000% 12-03.02.22*	CHF	100 000		100 000				
SCHINDLER HOLDING AG 0.25000% 18-05.06.23*	CHF		500 000		500 000	506 250	2,05	
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.37500% 15-21.08.23*	CHF	200 000		200 000				
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.50000% 18-16.05.28*	CHF	200 000			200 000	202 400	0,82	
Total CHF						**3 765 156**	**15,24**	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						**3 765 156**	**15,24**	
Anleihen, fester Zins								
CHF								
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.25000% 18-03.04.25*	CHF		500 000		500 000	512 750	2,07	
APPLE INC-REG-S 0.75000% 15-25.02.30*	CHF		300 000	300 000				
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.25000% 18-25.01.27*	CHF	200 000			200 000	204 300	0,83	
BERN, CANTON OF 0.05000% 16-18.11.31*	CHF	200 000			200 000	198 200	0,80	
BERN, CANTON OF 1.25000% 13-07.02.28*	CHF		500 000		500 000	563 000	2,28	
BERNER KANTONALBANK AG 0.40000% 18-03.05.27*	CHF		500 000		500 000	514 500	2,08	500 000
BUEHLER HOLDING AG-REG-S 0.60000% 17-21.12.26*	CHF		300 000		300 000	299 850	1,21	
COCA-COLA CO/THE 1.00000% 15-02.10.28*	CHF	200 000			200 000	215 400	0,87	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.87500% 15-31.07.24*	CHF	200 000			200 000	208 500	0,84	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.30000% 17-07.04.25*	CHF		500 000		500 000	504 750	2,04	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAEGER 1.75000% 10-04.11.20*	CHF	500 000			500 000	518 500	2,10	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRA-REG-S 0.77000% 18-16.05.33*	CHF		500 000		500 000	541 000	2,19	200 000
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.40000% 16-28.04.36*	CHF	300 000			300 000	298 800	1,21	
HILTI AG 0.40000% 17-08.11.27*	CHF	200 000	300 000		500 000	514 500	2,08	
KANTONSSPITAL AARAU AG-REG-S 0.70000% 18-23.05.28*	CHF		500 000		500 000	521 750	2,11	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 3.00000% 12-27.09.52*	CHF	100 000			100 000	100 900	0,41	
KRAFTWERKE OBERHASLI AG 1.87500% 13-21.02.25*	CHF	200 000			200 000	218 000	0,88	
LUCERNE, CANTON OF 0.12500% 17-20.06.29*	CHF	200 000			200 000	203 000	0,82	200 000
NANT DE DRANCE SA 1.75000% 14-18.07.24*	CHF	200 000			200 000	209 100	0,85	
NESTLE SA-REG-S 0.75000% 18-28.06.28*	CHF		500 000		500 000	534 500	2,16	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.20000% 16-07.11.31*	CHF	300 000			300 000	298 500	1,21	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 12-13.08.27*	CHF	200 000			200 000	223 900	0,91	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.75000% 14-23.08.24*	CHF		500 000		500 000	528 200	2,14	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 16-15.12.27*	CHF	200 000			200 000	202 480	0,82	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.00000% 12-13.02.23*	CHF	200 000			200 000	210 940	0,85	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.30000% 16-06.06.31*	CHF	200 000			200 000	201 780	0,82	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.50000% 18-24.11.28*	CHF		500 000		500 000	522 400	2,11	
SGS SA-REG-S 0.75000% 18-29.10.25*	CHF		400 000		400 000	416 600	1,69	400 000
SOLOTHURN, CANTON OF 1.12500% 12-29.11.27*	CHF	500 000			500 000	557 000	2,25	
ST GALLER KANTONALBANK 0.50000% 15-24.06.25*	CHF	300 000			300 000	312 300	1,26	
SULZER AG-REG-S 1.30000% 18-06.07.23*	CHF		300 000		300 000	312 750	1,27	
SWISSCOM AG 1.50000% 14-14.07.26*	CHF	200 000			200 000	221 600	0,90	
SWISSCOM AG-REG-S 0.75000% 17-24.11.33*	CHF		400 000		400 000	413 600	1,67	
SWITZERLAND 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	500 000			500 000	550 850	2,23	500 000
SWITZERLAND 2.00000% 10-28.04.21*	CHF	500 000		300 000	200 000	211 680	0,86	
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22*	CHF	800 000		200 000	600 000	652 560	2,64	
SWITZERLAND 2.25000% 05-06.07.20*	CHF	600 000		400 000	200 000	207 620	0,84	
SWITZERLAND 3.00000% 04-12.05.19*	CHF	100 000		100 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF		600 000		600 000	655 260	2,65	
TESSIN, CANTON OF-REG-S 0.25000% 18-08.05.28*	CHF		500 000		500 000	515 250	2,09	
THURGAUER KANTONALBANK 1.37500% 14-28.08.23*	CHF	200 000			200 000	215 100	0,87	
THURGAUER KANTONALBANK 0.70000% 18-22.03.30*	CHF	200 000			200 000	210 900	0,85	200 000
URNER KANTONALBANK 0.12500% 16-27.11.26*	CHF	300 000			300 000	303 900	1,23	
WINTERTHUR, CITY OF 0.05000% 17-17.03.26*	CHF	500 000			500 000	506 250	2,05	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.30000% 18-25.01.28*	CHF	300 000			300 000	307 200	1,24	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.25000% 18-08.05.25*	CHF		300 000		300 000	308 400	1,25	
ZUERICH, CANTON OF 0.50000% 12-03.12.20*	CHF	110 000			110 000	112 090	0,45	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 1.00000% 14-06.10.27*	CHF		500 000		500 000	552 250	2,23	485 000
Total CHF						**16 612 660**	**67,23**	
Total Anleihen, fester Zins						**16 612 660**	**67,23**	

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Anleihen, Nullcoupon								
CHF								
BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-04.09.26*	CHF	500 000			500 000	510 750	2,07	
RHAETISCHE BAHN STAMM 0.00000% 16-01.09.31*	CHF	300 000			300 000	294 900	1,19	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF		600 000		600 000	624 060	2,53	
ZUERICH, CANTON OF 0.00000% 18-27.06.25*	CHF		500 000		500 000	512 250	2,07	
Total CHF						**1 941 960**	**7,86**	
Total Anleihen, Nullcoupon						**1 941 960**	**7,86**	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						**23 316 846**	**94,36**	
Total Wertschriften						**23 316 846**	**94,36**	
(davon ausgeliehen						3 155 238	12,77)	
Bankguthaben auf Sicht						1 283 658	5,19	
Sonstige Vermögenswerte						111 034	0,45	
Gesamtfondsvermögen						**24 711 538**	**100,00**	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						0		
Andere Verbindlichkeiten						-57 009		
Nettofondsvermögen						**24 654 529**		

Bewertungskategorie	**Verkehrswert per 31.03.2019**	**in % des Gesamtfondsvermögens[3]**
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	23 316 846	94,36
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	**23 316 846**	**94,36**

[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)

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Optionen auf Futures			
EURO-BUND FUTURE PUT 162.00000 MAR19 22.02.19	EUR	20	20
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
EURO-BUND FUTURE 06.12.18	EUR	10	10
EURO-BUND FUTURE 06.09.18	EUR	18	18

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
EURO-BUND FUTURE 06.12.18	EUR	10	10

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission
– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 1% p.a.;
– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 1,5% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

Effektive Kommission:
Ausgabe: 2%; Rücknahme: 0%

Maximale Kommission gemäss Fondsvertrag:
Ausgabe: 5%; Rücknahme: 0%

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: 1,00%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Auflegungsdatum

1.10.2010

Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 1.118246

FORTUNA INVEST – Risk Control 1

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2019	31.3.2018	31.3.2017
Nettofondsvermögen in CHF		491 528 825.33	481 089 531.88	464 415 274.17
	CH0237262859			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		97.22	97.50	96.68
Anzahl Anteile im Umlauf		5 055 644,0000	4 934 116,0000	4 803 649,0000

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
FORTUNA INVEST – Risk Control 1[1]	CHF	-0.2%	0.9%	1.1%

[1] Das Teilvermögen verfügt über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Teilvermögensperformance mit einer Benchmark.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Bericht des Portfoliomanagers

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Pictet - Short-Term Money Market CHF-Z	17,01
Pictet CH - Enhanced Liquidity CHF-Z	16,90
Pictet CH - Enhanced Liquidity EUR-Z	12,78
BMW Finance	0,56
Pictet - Short-Term Money Market EUR-Z	0,51
Total SA	0,48
JPMorgan Chase & Co	0,46
BNP Paribas SA	0,45
BPCE SA	0,44
Banque Federative Du Credit Mutuel	0,38
Übrige	34,96
Total	**84,93**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2019	31.3.2018
Verkehrswerte	**CHF**	**CHF**
Bankguthaben		
– auf Sicht	63 773 584.15[1]	55 993 872.27[2]
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	50 398 506.97	45 215 164.68
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	138 182 566.01	143 544 185.62
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	235 891 659.58	241 634 157.91
Derivative Finanzinstrumente	9 912 879.02	-5 428 486.73
Sonstige Vermögenswerte	1 672 092.55	1 721 044.74
Gesamtfondsvermögen	**499 831 288.28**	**482 679 938.49**
Aufgenommene Kredite	-7 156 844.94	-356 385.08
Andere Verbindlichkeiten	-1 145 618.01	-1 234 021.53
Nettofondsvermögen	**491 528 825.33**	**481 089 531.88**

Erfolgsrechnung

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
Ertrag	**CHF**	**CHF**
Erträge der Bankguthaben	35 571.86	68 064.19
Negativzinsen	-231 936.11	-442 694.94
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	1 037 597.77	1 237 468.98
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	2 657 135.45	1 378 735.79
– aus Gratisaktien	26 676.84	5 139.88
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	861 759.83	732 202.88
Erträge der Effektenleihe	42.30	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-10 824.46	-50 414.18
Total Ertrag	**4 376 023.48**	**2 928 502.60**
Aufwand		
Passivzinsen	-15 313.25	-169 923.85
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-4 917 095.39	-4 773 692.81
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste[3]	1 427 488.55	2 740 781.11
Sonstige Aufwendungen	-3 613.21	-192.23
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	3 713.23	12 589.98
Total Aufwand	**-3 504 820.07**	**-2 190 437.80**
Nettoertrag	**871 203.41**	**738 064.80**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-7 096 658.96	5 966 454.25
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste[3]	-1 427 488.55	-2 740 781.11
Realisierter Erfolg	**-7 652 944.10**	**3 963 737.94**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	6 790 528.41	213 421.19
Gesamterfolg	**-862 415.69**	**4 177 159.13**

Verwendung des Erfolges

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	**CHF**
Nettoertrag des Rechnungsjahres	871 203.41	738 064.80
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	**871 203.41**	**738 064.80**
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-304 921.19	-258 322.68
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-566 282.22	-479 742.12
Vortrag auf neue Rechnung	**0.00**	**0.00**

[1] Zum 31. März 2019 wurden von JP Morgan Chase NY Bankguthaben in Höhe von CHF 4 290 000 und von UBS Group AG in Höhe von CHF 590 000 als Sicherheiten entgegengenommen.
[2] Zum 31. März 2018 wurden gegenüber EFG Bank AG Bankguthaben in Höhe von CHF 6 020 000 hinterlegt, sowie von Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von CHF 1 470 000 als Sicherheiten entgegengenommen.
[3] gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.8.4.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	481 089 531.88	464 415 274.17
Abgeführte Verrechnungssteuer	-259 776.55	-354 881.37
Saldo aus dem Anteilverkehr	11 561 485.69	12 851 979.95
Gesamterfolg	-862 415.69	4 177 159.13
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**491 528 825.33**	**481 089 531.88**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 934 116,0000	4 803 649,0000
Ausgegebene Anteile	156 983,0000	163 970,0000
Zurückgenommene Anteile	-35 455,0000	-33 503,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**5 055 644,0000**	**4 934 116,0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	121 528,0000	130 467,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Thesaurierung per 11. Juni 2019

Brutto Thesaurierungsbetrag	**CHF**	**0.1723**
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.0603
Thesaurierung netto pro Anteil	**CHF**	**0.1120**

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Inhaberaktien								
Australien								
AGL ENERGY NPV*	AUD		15 708		15 708	241 918	0,05	
CALTEX AUSTRALIA NPV*	AUD		5 098		5 098	94 527	0,02	
WESFARMERS LTD NPV*	AUD	8 934		8 934				
Total Australien						**336 444**	**0,07**	
Frankreich								
CAPGEMINI EUR8*	EUR	1 623		1 623				
SANOFI EUR2*	EUR		8 248		8 248	726 242	0,15	
SCHNEIDER ELECTRIC EUR8*	EUR	4 189	3 271		7 460	583 448	0,12	
SODEXO EUR4*	EUR		1 884		1 884	206 801	0,04	
Total Frankreich						**1 516 491**	**0,30**	
Deutschland								
BEIERSDORF AG NPV*	EUR	2 410		2 410				
CONTINENTAL AG ORD NPV*	EUR	966	133	234	865	129 809	0,03	
HENKEL AG & CO KGAA*	EUR		2 661		2 661	252 187	0,05	
SAP AG ORD NPV*	EUR	5 424	968		6 392	736 227	0,15	
Total Deutschland						**1 118 223**	**0,22**	
Hongkong								
ASM PACIFIC TECH HKD0.10*	HKD		9 500		9 500	105 519	0,02	
CLP HOLDINGS HKD5*	HKD	40 500	5 000		45 500	525 293	0,11	
HK ELECTRIC INVEST UNITS (STAPLED)*	HKD	234 500		234 500				
JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)*	USD		2 700	2 700				
MTR CORP HKD1*	HKD	41 500	4 000	6 000	39 500	243 547	0,05	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1*	HKD		34 500	34 500				
SUN HUNG KAI PROP NPV*	HKD		19 000		19 000	324 691	0,06	
SWIRE PROPERTIES LTD HKD1*	HKD	56 000		27 400	28 600	122 458	0,02	
THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*	HKD		54 500		54 500	634 729	0,13	
Total Hongkong						**1 956 236**	**0,39**	
Japan								
AOZORA BANK LTD*	JPY		3 000	3 000				
BANDAI NAMCO HLDGS NPV*	JPY		5 000		5 000	233 488	0,05	
DAITO TRUST CONST NPV*	JPY		800		800	111 066	0,02	
KAJIMA CORP NPV*	JPY		9 700		9 700	142 610	0,03	
KURARAY CO NPV*	JPY		8 900		8 900	112 751	0,02	
OBAYASHI CORP NPV*	JPY		14 800		14 800	148 345	0,03	
SMC CORP NPV*	JPY	500		500				
TAISEI CORP NPV*	JPY		4 300		4 300	198 865	0,04	
Total Japan						**947 126**	**0,19**	
Niederlande								
WOLTERS KLUWER EUR0.12*	EUR	3 122		3 122				
Total Niederlande							**0,00**	
Norwegen								
ORKLA ASA NOK1.25*	NOK		17 331		17 331	132 682	0,03	
Total Norwegen						**132 682**	**0,03**	
Singapur								
COMFORTDELGRO CORP SGD0.25*	SGD		74 100	14 400	59 700	112 809	0,02	
SINGAPORE AIRLINES NPV*	SGD		15 400		15 400	109 379	0,02	
SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01*	SGD	51 500		26 800	24 700	132 755	0,03	
Total Singapur						**354 943**	**0,07**	
Schweden								
INDUSTRIVARDEN AB SER'C'NPV*	SEK		4 955	4 955				
KINNEVIK INV AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK		5 427		5 427	140 315	0,03	
Total Schweden						**140 315**	**0,03**	
Grossbritannien								
3I GROUP ORD GBP0.738636*	GBP	24 540	5 230	5 120	24 650	315 023	0,06	
BARRATT DEVEL ORD GBP0.10*	GBP		16 837		16 837	130 922	0,03	
CLOSE BROS GROUP ORD GBP0.25*	GBP	12 450		12 450				
CRODA INTL ORD GBP0.10357143*	GBP	4 011		4 011				
NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289*	GBP		11 934	11 934				
NATL EXPRESS GRP ORD GBP0.05*	GBP	55 977		55 977				
RELX PLC GBP0.1444*	GBP	8 717	22 331		31 048	661 380	0,13	
RELX PLC GBP0.1444*	EUR		8 222	8 222				
ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EUR0.07 (UK LIST)*	GBP	22 589		22 589				
Total Grossbritannien						**1 107 325**	**0,22**	
Vereinigte Staaten								
3M CO COM*	USD	3 100	530	1 900	1 730	357 986	0,07	
AFLAC INC COM USD0.10*	USD	6 700	10 100	1 800	15 000	746 925	0,15	
APPLIED INDL TECHNOLOGIES INC COM*	USD	1 100		1 100				
ARROW ELECTRS INC COM*	USD		3 100		3 100	237 907	0,05	
AVNET INC COM*	USD		4 400	4 400				
BERKLEY(WR)CORP COM USD0.20*	USD		2 700		2 700	227 806	0,05	
BLOCK(H&R)INC COM NPV*	USD		5 000		5 000	119 209	0,02	
BROADRIDGE FIN SOL COM STK USD0.01*	USD		1 300		1 300	134 244	0,03	
CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375*	USD		3 500	3 500				
CARLISLE COS INC COM*	USD	2 200		2 200				

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
COCA-COLA CO COM USD0.25*	USD		8 000		8 000	373 343	0,07	
COLGATE-PALMOLIVE COM USD1*	USD		1 600		1 600	109 214	0,02	
EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01*	USD		5 100		5 100	385 503	0,08	
F5 NETWORK INC COM STK NPV*	USD		1 000		1 000	156 287	0,03	
FRANKLIN RES INC COM*	USD	6 000	4 000	4 500	5 500	181 523	0,04	
HENRY JACK & ASSOC COM USD0.01*	USD	1 700		1 700				
IDEX CORP COM*	USD	2 200			2 200	332 459	0,07	
ILLINOIS TOOL WKS COM NPV*	USD	2 300	3 000		5 300	757 590	0,15	
JOHNSON & JOHNSON COM USD1*	USD	5 200		5 200				
JP MORGAN CHASE & COM USD1*	USD	6 200	300	6 500				
JUNIPER NETWORKS COM USD0.00001*	USD		8 300		8 300	218 800	0,04	
LEGGETT & PLATT IN COM USD0.01*	USD		4 300	600	3 700	155 574	0,03	
LOEWS CORP COM*	USD		8 700		8 700	415 281	0,08	
LYONDELLBASELL IND COM USD0.01*	USD	3 400	4 900		8 300	695 003	0,14	
MARSH & MCLENNAN COM USD1*	USD	3 500	1 200		4 700	439 521	0,09	
NEWMARKET CORP COM*	USD	640		640				
PEPSICO INC CAP USD0.016666*	USD	6 600	1 000	3 300	4 300	524 804	0,11	
PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'*	USD		6 300		6 300	554 574	0,11	
PPG INDS INC COM*	USD	2 400	800		3 200	359 703	0,07	
PUBLIC STORAGE COM USD0.10*	USD	1 210			1 210	262 433	0,05	
SONOCO PRODS CO COM*	USD	2 200		2 200				
STRYKER CORP COM USD0.10*	USD	2 600	100	300	2 400	472 104	0,09	
SYNOPSYS INC COM USD0.01*	USD	2 400		1 000	1 400	160 549	0,03	
TIME WARNER INC COM USD0.01*	USD	4 700	2 900	7 600				
VERISIGN INC COM*	USD	1 700	200	1 900				
WESTERN UN CO COM*	USD		12 100	1 600	10 500	193 140	0,04	
Total Vereinigte Staaten						**8 571 482**	**1,71**	
Total Inhaberaktien						**16 181 268**	**3,24**	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV*	CHF	2 965	199	418	2 746	753 365	0,15	
Total Schweiz						**753 365**	**0,15**	
Total Weitere Aktien						**753 365**	**0,15**	
Vorzugsaktien								
Deutschland								
HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV*	EUR	2 509	1 542		4 051	412 231	0,08	
Total Deutschland						**412 231**	**0,08**	
Total Vorzugsaktien						**412 231**	**0,08**	
Namensaktien								
Belgien								
UCB NPV*	EUR		2 814		2 814	240 915	0,05	
Total Belgien						**240 915**	**0,05**	
Kanada								
CANADIAN NATL RY CO COM*	CAD	3 200		3 200				
CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM*	CAD	5 922	600	4 400	2 122	167 046	0,03	
CGI INC 'A'SUB-VTG NPV*	CAD	3 800	2 900	6 700				
CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C*	CAD		6 700		6 700	458 854	0,09	
GREAT WEST LIFECO INC COM*	CAD		4 700		4 700	113 379	0,02	
POWER CORP CDA COM*	CAD		7 400		7 400	171 892	0,03	
SUN LIFE FINL INC COM*	CAD	4 100	3 900		8 000	306 176	0,06	
Total Kanada						**1 217 346**	**0,24**	
Dänemark								
NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'*	DKK	8 814	675		9 489	495 200	0,10	
VESTAS WIND SYSTEM DKK1*	DKK		1 608		1 608	134 883	0,03	
Total Dänemark						**630 083**	**0,13**	
Deutschland								
ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)*	EUR	2 431		2 431				
BASF SE NPV*	EUR	5 299	549	5 848				
PROSIEBENSAT1 MED. NPV*	EUR		3 384	3 384				
SIEMENS AG NPV(REGD)*	EUR	3 941		3 941				
TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57*	USD	4 600	5 100	800	8 900	715 728	0,14	
Total Deutschland						**715 728**	**0,14**	
Japan								
ASTELLAS PHARMA NPV*	JPY	12 600	31 300	18 600	25 300	377 540	0,08	
BRIDGESTONE CORP NPV*	JPY	5 000	500		5 500	211 111	0,04	
CANON INC NPV*	JPY	8 500	14 000	16 100	6 400	185 020	0,04	
FUJI FILM HLD CORP NPV*	JPY	4 500	3 900		8 400	380 469	0,08	
HITACHI NPV*	JPY	39 000		39 000				
JAPAN TOBACCO INC NPV*	JPY	10 800	17 400		28 200	696 496	0,14	
KDDI CORP NPV*	JPY	10 600	8 600		19 200	412 018	0,08	
MITSUBISHI ELEC CP NPV*	JPY	13 400		3 600	9 800	125 431	0,03	
MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP NPV*	JPY		8 100		8 100	107 790	0,02	
NIPPON TEL&TEL CP NPV*	JPY	5 200		5 200				
NTT DOCOMO NPV*	JPY	9 600	19 400		29 000	639 671	0,13	
ORIX CORP NPV*	JPY	11 600		11 600				

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SEKISUI CHEMICAL NPV*	JPY		11 700		11 700	187 279	0,04	
SUBARU CORPORATION NPV*	JPY		14 200		14 200	322 290	0,06	
TOKYO ELECTRON NPV*	JPY	900	4 000	900	4 000	575 847	0,12	
Total Japan						**4 220 962**	**0,84**	
Niederlande								
KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5*	EUR	3 526	1 126	306	4 346	472 188	0,09	
NN GROUP N.V. EUR0.12*	EUR		8 578		8 578	355 203	0,07	
Total Niederlande						**827 391**	**0,17**	
Singapur								
SINGAPORE TELECOMM NPV*	SGD	103 200	124 800		228 000	506 266	0,10	
Total Singapur						**506 266**	**0,10**	
Schweden								
ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)*	SEK		5 692		5 692	152 575	0,03	
EPIROC AB SER'A'NPV*	SEK		5 692	5 692				
INVESTOR AB SER'B'NPV*	SEK	5 477	6 336		11 813	531 069	0,11	
SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV*	SEK	20 602		20 602				
SWEDISH MATCH NPV*	SEK	4 331		4 331				
Total Schweden						**683 644**	**0,14**	
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	15 736	5 124		20 860	390 291	0,08	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	2 604	1 858		4 462	237 021	0,05	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	8 690	702	4 125	5 267	499 838	0,10	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	4 119		4 119				
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	15 481		15 481				
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	921	67	988				
Total Schweiz						**1 127 150**	**0,23**	
Grossbritannien								
ANGLO AMERICAN USD0.54945*	GBP	3 489		3 489				
COMPASS GROUP ORD GBP0.1105*	GBP	11 488	6 466		17 954	420 431	0,08	
DIAGEO ORD GBP0.28 101/108*	GBP	12 184	4 754	3 345	13 593	553 535	0,11	
DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909*	GBP		40 944	6 398	34 546	158 252	0,03	
EXPERIAN ORD USD0.10*	GBP		5 085	5 085				
UNILEVER PLC ORD GBP0.031111*	GBP	1 678	1 951	3 629				
Total Grossbritannien						**1 132 218**	**0,23**	
Vereinigte Staaten								
ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'*	USD		700		700	122 709	0,02	
AGILENT TECHNOLOGIES INC COM*	USD	4 700		4 700				
AGNC INV CORP COM USD0.01*	USD		13 800		13 800	247 382	0,05	
ALLSTATE CORP COM*	USD	2 200	6 300	300	8 200	769 110	0,15	
ALLY FINANCIAL INC COM USD0.01*	USD	7 700		7 700				
ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333*	USD	7 900	8 100	900	15 100	863 638	0,17	
AMER EXPRESS CO COM USD0.20*	USD	4 800		4 800				
AMGEN INC COM USD0.0001*	USD	3 300		3 300				
ANNALY CAPITAL MAN COM USD0.01*	USD		36 500		36 500	363 140	0,07	
ANTHEM INC COM USD0.01*	USD	1 600		1 600				
APPLE INC COM NPV*	USD	3 800	2 900	3 800	2 900	548 596	0,11	
APPLIED MATLS INC COM*	USD	6 400		6 400				
APTIV PLC COM USD0.01*	USD	2 600			2 600	205 827	0,04	
ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM*	USD		4 000		4 000	171 813	0,03	
AT&T INC COM USD1*	USD		10 921	10 921				
AUTO DATA PROCESS COM USD0.10*	USD	1 700	200		1 900	302 262	0,06	
BB&T CORP COM USD5*	USD	6 200	500	6 700				
BIOGEN INC COM STK USD0.0005*	USD	900		900				
BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10*	USD	7 500	600		8 100	384 867	0,08	
CAPITAL ONE FINL COM USD0.01*	USD	2 600		2 600				
CARNIVAL CORP COM USD0.01(PAIRED STOCK)*	USD	2 700	8 000		10 700	540 479	0,11	
CARNIVAL PLC ORD USD1.66*	GBP		3 084	3 084				
CHUBB LIMITED ORD CHF24.15*	USD	2 400	300	2 700				
CISCO SYSTEMS COM USD0.001*	USD	16 300	16 300	16 300	16 300	876 429	0,18	
CITIGROUP INC COM USD0.01*	USD	9 700		9 700				
COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A'USD0.01*	USD	2 900	1 400	500	3 800	274 181	0,05	
CONAGRA BRANDS IN COM USD5*	USD		4 000		4 000	110 505	0,02	
CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01*	USD	6 300	1 700		8 000	429 671	0,09	
DARDEN RESTAURANTS INC COM*	USD		2 800		2 800	338 722	0,07	
DISCOVER FINL SVCS COM STK USD0.01*	USD	3 100	1 500		4 600	325 994	0,07	
DOVER CORP COM*	USD		1 200		1 200	112 099	0,02	
EASTMAN CHEM CO COM*	USD	2 600		2 600				
EBAY INC COM USD0.001*	USD	7 000	17 400	2 800	21 600	798 935	0,16	
EMERSON ELEC CO COM*	USD		2 300	600	1 700	115 922	0,02	
FOX CORP COM USD0.01 CL A*	USD		2 333	0	2 333	85 293	0,02	
FOX CORP COM USD0.01 CL B*	USD		1 700	1	1 699	60 710	0,01	
GARMIN LTD COM CHF10.00*	USD		2 400		2 400	206 390	0,04	
GILEAD SCIENCES COM USD0.001*	USD	6 900	3 600		10 500	679 806	0,14	
GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01*	USD	2 390	110	2 500				
HASBRO INC COM*	USD		3 200		3 200	270 949	0,05	
HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01*	USD	2 900		2 900				
HOME DEPOT INC COM USD0.05*	USD	3 900	300	200	4 000	764 413	0,15	
HP INC COM USD0.01*	USD	16 500		16 500				
HUMANA INC COM USD0.166*	USD	900		900				
INGREDION INC COM USD0.01*	USD		1 500	1 500				
INTEL CORP COM USD0.001*	USD	14 200	1 900	1 900	14 200	759 414	0,15	
INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20*	USD	4 600	600		5 200	730 712	0,15	
KELLOGG CO COM USD0.25*	USD		5 200		5 200	297 153	0,06	
KLA-TENCOR CORP COM USD0.001*	USD		4 000		4 000	475 682	0,10	
LAM RESEARCH CORP COM USD0.001*	USD	1 300		1 300				

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
LEAR CORP COM USD0.01*	USD		900		900	121 638	0,02	
LOWE'S COS INC COM USD0.50*	USD	4 500	300	4 800				
MASCO CORP COM*	USD	4 300	1 400		5 700	223 148	0,04	
MERCK & CO INC COM USD0.50*	USD	13 100	800	4 500	9 400	778 593	0,16	
MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10*	USD	6 400		6 400				
MONDELEZ INTL INC COM USD0.01*	USD	12 200	6 600	2 500	16 300	810 360	0,16	
MOTOROLA SOLUTIONS COM USD0.01*	USD		1 900	1 900				
NIKE INC CLASS'B'COM NPV*	USD	6 800		6 800				
NVR INC COM STK USD0.01*	USD		80		80	220 452	0,04	
OMNICOM GROUP INC COM USD0.15*	USD		1 800	1 800				
OREILLY AUTO NEW COM USD0.01*	USD	700		700				
PARKER-HANNIFIN COM STK USD0.50*	USD		700	700				
PAYCHEX INC COM*	USD		1 500		1 500	119 807	0,02	
PENTAIR PLC COM USD0.01*	USD		4 900		4 900	217 205	0,04	
PFIZER INC COM USD0.05*	USD		7 200		7 200	304 530	0,06	
PPL CORP COM USD0.01*	USD		17 700		17 700	559 495	0,11	
PRINCIPAL FINL GP COM USD0.01*	USD		3 100		3 100	154 951	0,03	
PROCTER & GAMBLE COM NPV*	USD		10 200	2 100	8 100	839 350	0,17	
PROLOGIS INC COM USD0.01*	USD	4 500		4 500				
PRUDENTIAL FINL COM USD0.01*	USD	2 600		2 600				
ROSS STORES INC COM USD0.01*	USD	2 800		2 800				
SEALED AIR CORP NEW COM*	USD		4 300		4 300	197 246	0,04	
SIMON PROP GROUP COM USD0.0001*	USD	2 070	400	400	2 070	375 628	0,08	
SNAP-ON INC COM USD1*	USD		1 300		1 300	202 642	0,04	
SPIRIT AEROSYSTEMS COM STK USD0.01 CLASS 'A'*	USD		3 000		3 000	273 464	0,05	
STANLEY BLACK & DE COM USD2.50*	USD	1 800		900	900	122 051	0,02	
TARGET CORP COM STK USD0.0833*	USD	3 700	5 400		9 100	727 372	0,15	
TEXAS INSTRUMENTS COM USD1*	USD		7 300		7 300	771 136	0,15	
TJX COS INC COM USD1*	USD	3 800		3 800				
TORCHMARK CORP COM*	USD	3 600	700	1 000	3 300	269 326	0,05	
TORO CO COM*	USD	3 100		3 100				
TRAVELERS CO INC COM NPV*	USD	2 600	3 200		5 800	792 266	0,16	
TWENTY-FIRST CENTU COM USD0.01 CL'A'*	USD		5 158	5 158				
TWENTY-FIRST CENTU COM USD0.01 CL'B'*	USD		3 758	3 758				
UNUM GROUP COM USD0.10*	USD	3 500	2 100		5 600	188 671	0,04	
UTD THERAPEUTIC COM USD0.01*	USD		800		800	93 511	0,02	
VERIZON COMMUN COM USD0.10*	USD	14 800		14 800				
WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01*	USD	5 400	900	6 300				
WALMART INC COM USD0.10*	USD		7 300		7 300	709 050	0,14	
WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01*	USD	6 900	4 327	7 200	4 027	445 248	0,09	
WELLTOWER INC COM USD1*	USD	4 300		4 300				
YUM BRANDS INC COM*	USD	2 900		2 900				
Total Vereinigte Staaten						**21 749 939**	**4,35**	
Total Namensaktien						**33 051 642**	**6,61**	
Depository Receipts								
Grossbritannien								
UNILEVER NV CVA EUR0.16*	EUR	10 430	465	10 895				
Total Grossbritannien							**0,00**	
Total Depository Receipts							**0,00**	
Investmentzertifikate, closed end								
Vereinigte Staaten								
VENTAS INC REIT*	USD	5 000		5 000				
Total Vereinigte Staaten							**0,00**	
Total Investmentzertifikate, closed end							**0,00**	
Anrechte								
Niederlande								
KONINKLIJKE DSM (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 15.06.18*	EUR		4 204	4 204				
KONINKLIJKE DSM NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 20.08.18*	EUR		4 264	4 264				
NN GROUP NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 18.06.18*	EUR		5 573	5 573				
NN GROUP NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 03.09.18*	EUR		5 732	5 732				
Total Niederlande							**0,00**	
Total Anrechte							**0,00**	
Notes, fester Zins								
EUR								
AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.75000% 10-28.06.22*	EUR	200 000			200 000	254 876	0,05	
ARKEMA SA 3.85000% 12-30.04.20*	EUR		200 000		200 000	232 878	0,05	
AT&T INC 2.35000% 18-05.09.29*	EUR		100 000		100 000	117 708	0,02	
AT&T INC 3.15000% 17-04.09.36*	EUR	300 000	200 000	100 000	400 000	472 580	0,09	
CAP GEMINI SA-REG-S 2.50000% 15-01.07.23*	EUR		500 000		500 000	608 276	0,12	
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 2.00000% 12-05.12.19*	EUR	200 000			200 000	225 643	0,05	
DELHAIZE LE LION / DE LEEUW BV-REG-S 3.12500% 12-27.02.20*	EUR	200 000		200 000				
DREAM GLOBAL FUNDING 1 SARL-REG-S 1.37500% 17-21.12.21*	EUR		600 000		600 000	675 454	0,14	
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.37500% 16-01.06.26*	EUR	200 000		200 000				
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.37500% 19-07.03.23*	EUR		348 000		348 000	392 211	0,08	
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.12500% 19-07.03.27*	EUR		237 000		237 000	272 829	0,05	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.87500% 15-20.01.22*	EUR	400 000			400 000	456 879	0,09	

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
PEARSON FUNDING FIVE PLC-REG-S 1.87500% 14-19.05.21*	EUR	100 000		100 000				
PLAYTECH PLC-REG-S 3.75000% 18-12.10.23*	EUR		560 000	560 000				
PLAYTECH PLC-REG-S 4.25000% 19-07.03.26*	EUR		360 000	360 000				
PROCTER & GAMBLE CO 1.87500% 18-30.10.38*	EUR		200 000		200 000	245 573	0,05	
PROCTER & GAMBLE CO-REG-S 2.00000% 12-16.08.22*	EUR	200 000			200 000	239 190	0,05	
SODEXO SA-REG-S 0.75000% 16-14.04.27*	EUR	200 000		200 000				
Total EUR						**4 194 097**	**0,84**	
USD								
ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.00000% 18-13.04.28*	USD	375 000		375 000				
BAYER US FINANCE II LLC-REG-S 4.37500% 18-15.12.28*	USD		369 000	369 000				
BMW US CAPITAL LLC-REG-S 3.40000% 18-13.08.21*	USD		60 000	60 000				
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 4.25000% 18-14.09.23*	USD		200 000	200 000				
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.68700% 18-09.06.25*	USD		614 000	614 000				
MONDELEZ INTERNATIONAL INC 4.12500% 18-07.05.28*	USD		452 000	452 000				
SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.50000% 18-20.04.23*	USD		1 400 000	1 400 000				
Total USD							**0,00**	
Total Notes, fester Zins						**4 194 097**	**0,84**	
Notes, variabler Zins								
EUR								
ALLIANZ SE-SUB 5.625%/VAR 12-17.10.42*	EUR	500 000	500 000	800 000	200 000	260 526	0,05	
BNP PARIBAS CARDIF SA-SUB 4.032%/3M EURIBOR+393BP 14-PRP*	EUR		400 000		400 000	473 439	0,09	
CNP ASSURANCES-SUB 6.000%/VAR 10-14.09.40*	EUR	500 000			500 000	602 856	0,12	
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA-REG-S-SUB 4.496%/VAR 19-30.04.79*	EUR		500 000	500 000				
IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP*	EUR		100 000		100 000	116 571	0,02	
NGG FINANCE-REG-S-SUB 4.250%/VAR 13-18.06.76*	EUR	300 000		300 000				
Total EUR						**1 453 391**	**0,29**	
USD								
BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 6.625%/VAR 19-PRP*	USD		439 000		439 000	436 654	0,09	
Total USD						**436 654**	**0,09**	
Total Notes, variabler Zins						**1 890 045**	**0,38**	
Medium-Term Notes, fester Zins								
EUR								
2I RETE GAS SPA-REG-S 2.19500% 18-11.09.25*	EUR		148 000	148 000				
3M CO 1.50000% 14-09.11.26*	EUR		200 000		200 000	239 321	0,05	
A.P. MOELLER-MAERSK-REG-S 1.50000% 15-24.11.22*	EUR	200 000			200 000	231 399	0,05	
A.P. MOELLER-MAERSK-REG-S 1.75000% 18-16.03.26*	EUR	591 000		591 000				
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA-REG-S 2.37500% 19-27.09.27*	EUR		200 000		200 000	227 196	0,05	
ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 7.12500% 12-06.07.22*	EUR	200 000			200 000	270 348	0,05	
ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.87500% 18-22.04.25*	EUR		613 000	213 000	400 000	459 439	0,09	
ACHMEA BV 2.50000% 13-19.11.20*	EUR	500 000			500 000	580 963	0,12	
AEGON NV-REG-S 1.00000% 16-08.12.23*	EUR	100 000		100 000				
AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 0.37500% 16-18.04.22*	EUR	200 000			200 000	226 875	0,05	
AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 1.25000% 16-13.06.28*	EUR	300 000		300 000				
AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.12500% 17-14.03.24*	EUR		400 000	400 000				
ALLIED IRISH BKS PLC-REG-S 1.37500% 15-16.03.20*	EUR	200 000			200 000	226 646	0,05	
ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 3.50000% 12-28.03.22*	EUR	400 000		200 000	200 000	242 599	0,05	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 4.00000% 11-02.06.21*	EUR	300 000		300 000				
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 1.95000% 14-30.09.21*	EUR		100 000	100 000				
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 1.50000% 15-18.04.30*	EUR		700 000	700 000				
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 1.50000% 16-17.03.25*	EUR	600 000	200 000	800 000				
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 2.00000% 16-17.03.28*	EUR	300 000		300 000				
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 2.75000% 16-17.03.36*	EUR	200 000	200 000	400 000				
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 1.12500% 19-01.07.27*	EUR		729 000		729 000	816 117	0,16	
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/NZ-REG-S 0.40000% 17-01.03.22*	EUR	100 000		100 000				
APRR SA-REG-S 1.25000% 19-18.01.28*	EUR		300 000		300 000	346 450	0,07	
ARCELORMITTAL-REG-S 2.87500% 14-06.07.20*	EUR		200 000		200 000	231 057	0,05	
ARCELORMITTAL-REG-S 0.95000% 17-17.01.23*	EUR		300 000	300 000				
ARCELORMITTAL-REG-S 2.25000% 19-17.01.24*	EUR		100 000		100 000	116 440	0,02	
ARKEMA SA-REG-S 1.50000% 15-20.01.25*	EUR	200 000		200 000				
AROUNDTOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26*	EUR		700 000	500 000	200 000	226 651	0,05	
ASB FINANCE LTD-REG-S 0.50000% 16-17.06.20*	EUR	600 000			600 000	675 083	0,14	
ASTRAZENECA PLC-REG-S 0.87500% 14-24.11.21*	EUR	300 000			300 000	342 845	0,07	
ATLANTIA SPA-REG-S 1.62500% 17-03.02.25*	EUR	250 000		250 000				
AUCHAN HOLDING SA-REG-S 1.75000% 14-23.04.21*	EUR	200 000		200 000				
AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 3.12500% 16-01.06.26*	EUR	442 000		442 000				
AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE-REG-S 1.12500% 17-20.04.26*	EUR	500 000			500 000	580 464	0,12	
AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE SA-REG-S 1.37500% 19-21.02.31*	EUR		400 000		400 000	454 816	0,09	
AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.12500% 15-04.11.21*	EUR	600 000		600 000				
AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.87500% 15-04.11.25*	EUR		300 000		300 000	328 202	0,07	
AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.75000% 16-01.02.27*	EUR		200 000		200 000	212 028	0,04	
AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.87500% 17-26.09.29*	EUR		200 000	200 000				
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.00000% 16-20.01.21*	EUR	300 000			300 000	342 102	0,07	
BANCO SANTANDER SA 1.37500% 16-03.03.21*	EUR	600 000			600 000	689 209	0,14	
BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26*	EUR	600 000	500 000	300 000	800 000	967 695	0,19	
BANK FUER ARBEIT UND WIRTS AG-REG-S-SUB 8.12500% 13-30.10.23*	EUR	100 000		100 000				
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.75000% 19-15.03.29*	EUR		400 000		400 000	459 594	0,09	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 14-21.05.24*	EUR		400 000		400 000	486 810	0,10	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.25000% 17-26.05.27*	EUR	600 000		600 000				
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 2.50000% 18-25.05.28*	EUR		300 000		300 000	353 442	0,07	
BANQUE FEDERALE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.75000% 18-17.07.25*	EUR	100 000			100 000	112 906	0,02	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.62500% 13-24.02.21*	EUR	400 000			400 000	470 652	0,09	
BARCLAYS BANK PLC-SUB 6.00000% 10-14.01.21*	EUR	100 000		100 000				

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
BASF SE-REG-S 1.37500% 14-22.01.19*	EUR	400 000		400 000				
BAT CAPITAL CORP-REG-S 1.12500% 17-16.11.23*	EUR		200 000	200 000				
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 2.00000% 15-13.03.45*	EUR		300 000		300 000	277 571	0,06	
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 2.25000% 17-16.01.30*	EUR	300 000		300 000				
BAYER AG-REG-S 1.87500% 14-25.01.21*	EUR	600 000			600 000	690 178	0,14	
BELFIUS BANK SA/NV-REG-S 0.75000% 17-12.09.22*	EUR	200 000			200 000	224 903	0,05	
BERTELSMANN SE & CO KGAA-REG-S 0.25000% 17-26.05.21*	EUR	100 000		100 000				
BERTELSMANN SE & CO KGAA-REG-S 1.25000% 18-29.09.25*	EUR		100 000		100 000	114 954	0,02	
BG ENERGY CAPITAL PLC-REG-S 1.25000% 14-21.11.22*	EUR	200 000			200 000	233 134	0,05	
BMW FINANCE NV-REG-S 0.12500% 17-12.01.21*	EUR	1 100 000			1 100 000	1 235 690	0,25	
BMW FINANCE NV-REG-S 1.12500% 18-22.05.26*	EUR		891 000	591 000	300 000	342 561	0,07	
BMW FINANCE NV-REG-S 0.12500% 18-29.11.21*	EUR		269 000		269 000	301 410	0,06	
BMW FINANCE NV-REG-S 1.00000% 18-29.08.25*	EUR		363 000		363 000	411 632	0,08	
BMW FINANCE NV-REG-S 0.25000% 18-14.01.22*	EUR		200 000		200 000	224 678	0,04	
BMW FINANCE NV-REG-S 1.00000% 18-14.11.24*	EUR		225 000	225 000				
BMW FINANCE NV-REG-S 0.62500% 19-06.10.23*	EUR		245 000		245 000	276 471	0,06	
BNP PARIBAS SA-REG-S 1.00000% 17-27.06.24*	EUR	500 000		400 000	100 000	112 585	0,02	
BNP PARIBAS SA-REG-S 1.12500% 18-11.06.26*	EUR	509 000		209 000	300 000	332 688	0,07	
BNP PARIBAS-REG-S 0.50000% 16-01.06.22*	EUR	500 000			500 000	567 223	0,11	
BNP PARIBAS-REG-S-SUB 2.25000% 16-11.01.27*	EUR	400 000			400 000	462 730	0,09	
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 2.51700% 13-17.02.21*	EUR	400 000		400 000				
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.526% 14-26.09.22*	EUR	500 000			500 000	587 504	0,12	
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.95300% 16-03.03.25*	EUR	300 000			300 000	364 780	0,07	
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 0.90000% 18-03.07.24*	EUR		427 000		427 000	490 733	0,10	
BPCE SA-REG-S 0.87500% 18-31.01.24*	EUR	600 000			600 000	674 445	0,13	
BPCE SA-REG-S 1.00000% 19-01.04.25*	EUR		600 000		600 000	670 374	0,13	
BPCE SA-REG-S-SUB 2.87500% 16-22.04.26*	EUR	400 000			400 000	490 170	0,10	
BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 0.62500% 16-10.03.21*	EUR	400 000			400 000	451 937	0,09	
BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 1.00000% 17-21.11.24*	EUR	300 000		300 000				
BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 0.87500% 18-26.09.23*	EUR		170 000		170 000	191 241	0,04	
BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 2.12500% 18-26.09.28*	EUR		100 000		100 000	115 844	0,02	
CAIXABANK SA 1.12500% 17-17.05.24*	EUR		300 000		300 000	340 846	0,07	
CAIXABANK SA-REG-S 1.12500% 17-12.01.23*	EUR	200 000		200 000				
CAIXABANK SA-REG-S 1.75000% 18-24.10.23*	EUR		300 000	300 000				
CAIXABANK SA-REG-S 1.12500% 19-27.03.26*	EUR		600 000		600 000	671 123	0,13	
CARGILL INC-REG-S 2.50000% 14-15.02.23*	EUR	100 000			100 000	121 459	0,02	
CARREFOUR SA-REG-S 0.75000% 16-26.04.24*	EUR	400 000			400 000	450 255	0,09	
CARREFOUR SA-REG-S 1.75000% 18-04.05.26*	EUR		200 000		200 000	233 136	0,05	
CASTELLUM AB-REG-S 2.12500% 18-20.11.23*	EUR		100 000	100 000				
CIE DE SAINT-GOBAIN SA-REG-S 1.37500% 17-14.06.27*	EUR		300 000	300 000				
CIE DE SAINT-GOBAIN SA-REG-S 0.87500% 18-21.09.23*	EUR		200 000		200 000	227 870	0,05	
CITIGROUP INC-REG-S 2.37500% 14-22.05.24*	EUR	400 000		400 000				
CITIGROUP INC-REG-S 2.12500% 14-10.09.26*	EUR	400 000		300 000	100 000	121 152	0,02	
CITIGROUP INC-REG-S 1.37500% 14-27.10.21*	EUR	300 000			300 000	347 079	0,07	
CITIGROUP INC-REG-S 1.50000% 16-26.10.28*	EUR		300 000	300 000				
CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-29.01.22*	EUR		341 000		341 000	385 363	0,08	
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.75000% 19-25.03.27*	EUR		446 000		446 000	499 604	0,10	
COLGATE-PALMOLIVE CO 1.37500% 19-06.03.34*	EUR		311 000		311 000	353 598	0,07	
COMMERZBANK AG 0.50000% 16-13.09.23*	EUR		700 000	700 000				
COMMERZBANK AG-REG-S 1.00000% 19-04.03.26*	EUR		1 071 000		1 071 000	1 191 733	0,24	
COMMERZBANK AG-SUB 7.75000% 11-16.03.21*	EUR	600 000		600 000				
CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.45000% 18-14.04.22*	EUR		483 000	483 000				
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.25000% 16-14.04.26*	EUR	200 000			200 000	232 266	0,05	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.00000% 17-16.09.24*	EUR	500 000			500 000	578 838	0,12	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 2.00000% 19-25.03.29*	EUR		400 000		400 000	447 417	0,09	
CREDIT AGRICOLE SA/LONDON-REG-S 0.75000% 18-05.12.23*	EUR		400 000		400 000	456 893	0,09	
CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.00000% 16-07.06.23*	EUR	700 000			700 000	808 313	0,16	
CRH FINLAND SERVICES PLC 2.75000% 13-15.10.20*	EUR	400 000			400 000	463 741	0,09	
DAIMLER AG-REG-S 0.62500% 15-05.03.20*	EUR	700 000		700 000				
DAIMLER AG-REG-S 0.87500% 16-12.01.21*	EUR	500 000	400 000	900 000				
DAIMLER AG-REG-S 1.00000% 17-15.11.27*	EUR		500 000	300 000	200 000	222 147	0,04	
DAIMLER AG-REG-S 2.12500% 17-03.07.37*	EUR	300 000		300 000				
DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.25000% 18-09.08.21*	EUR		395 000	395 000				
DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.87500% 18-09.04.24*	EUR		179 000		179 000	203 124	0,04	
DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.50000% 18-09.02.27*	EUR		296 000		296 000	341 363	0,07	
DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.62500% 19-27.02.23*	EUR		663 000		663 000	749 307	0,15	
DANONE SA-REG-S 0.16700% 16-03.11.20*	EUR	300 000		300 000				
DANONE SA-REG-S 0.70900% 16-03.11.24*	EUR	500 000		500 000				
DANSKE BANK AS-REG-S 1.37500% 19-24.05.22*	EUR		176 000		176 000	197 620	0,04	
DANSKE BANK AS-REG-S 1.62500% 19-15.03.24*	EUR		223 000		223 000	249 281	0,05	
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV-REG-S 1.62500% 18-16.08.33*	EUR	478 000		478 000				
DEUTSCHE BANK AG 1.25000% 14-08.09.21*	EUR		500 000		500 000	560 867	0,11	
DEUTSCHE BANK AG 1.50000% 17-20.01.22*	EUR	600 000		600 000				
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.75000% 18-17.01.28*	EUR		400 000	400 000				
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 2.62500% 19-12.02.26*	EUR		700 000		700 000	801 656	0,16	
DEUTSCHE POST AG-REG-S 1.00000% 17-13.12.27*	EUR	150 000		150 000				
DEUTSCHE POST AG-REG-S 1.62500% 18-05.12.28*	EUR		188 000	188 000				
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 1.75000% 19-25.03.31*	EUR		204 000	204 000				
DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 1.50000% 16-03.04.28*	EUR	400 000		400 000				
DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE-REG-S 0.37500% 17-30.10.21*	EUR	800 000			800 000	903 330	0,18	
DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 1.37500% 18-01.12.25*	EUR		500 000	500 000				
E.ON SE-REG-S 1.62500% 17-22.05.29*	EUR	300 000		300 000				
EDP FINANCE BV 4.12500% 13-20.01.21*	EUR	500 000		108 000	392 000	471 310	0,09	
EDP FINANCE BV-REG-S 1.12500% 16-12.02.24*	EUR	200 000			200 000	228 186	0,05	
ELISA OYJ-REG-S 0.87500% 17-17.03.24*	EUR	300 000			300 000	338 809	0,07	
ELISA OYJ-REG-S 1.12500% 19-26.02.26*	EUR		622 000		622 000	697 879	0,14	
ELISA OYJ-REG-S 2.75000% 13-22.01.21*	EUR	300 000		300 000				
ENAGAS FINANCIACIONES SAU-REG-S 1.00000% 15-25.03.23*	EUR	100 000			100 000	115 424	0,02	
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.87500% 12-11.03.20*	EUR	400 000		200 000	200 000	234 123	0,05	
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.00000% 17-16.09.24*	EUR	200 000		200 000				

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.12500% 18-16.09.26*	EUR		300 000		300 000	337 447	0,07	
ENGIE SA-REG-S 0.87500% 18-19.09.25*	EUR		100 000		100 000	114 975	0,02	
ENGIE SA-REG-S 1.37500% 14-19.05.20*	EUR	400 000			400 000	454 969	0,09	
ENGIE SA-REG-S 1.875000% 18-19.09.33*	EUR		100 000	100 000				
ENGIE SA-REG-S 2.00000% 17-28.09.37*	EUR	300 000		300 000				
ENI SPA 2.62500% 13-22.11.21*	EUR		200 000		200 000	239 712	0,05	
ENI SPA-REG-S 0.75000% 16-17.05.22*	EUR	400 000			400 000	457 747	0,09	
ENI SPA-REG-S 1.00000% 17-14.03.25*	EUR	700 000		700 000				
ENI SPA-REG-S 1.62500% 16-17.05.28*	EUR		400 000		400 000	470 418	0,09	
EUROCLEAR BANK-REG-S 0.25000% 18-07.09.22*	EUR		191 000		191 000	215 132	0,04	
EXPERIAN FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-25.06.26*	EUR	400 000		400 000				
FCE BANK PLC-REG-S 0.86900% 17-13.09.21*	EUR	400 000		400 000				
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.35500% 18-07.02.25*	EUR		200 000	200 000				
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24*	EUR		295 000		295 000	333 492	0,07	
FRESENIUS SE & CO KGAA-REG-S 1.87500% 19-15.02.25*	EUR		60 000	60 000				
FRESENIUS SE & CO KGAA-REG-S 2.87500% 19-15.02.29*	EUR		99 000	99 000				
GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 5.12500% 09-02.11.21*	EUR	400 000		400 000				
GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA-REG-S 1.12500% 17-11.04.24*	EUR		300 000	300 000				
GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV-REG-S 1.50000% 18-29.01.28*	EUR	500 000		500 000				
GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING-REG-S 0.80000% 15-21.01.22*	EUR	400 000		400 000				
GECINA SA-REG-S 2.00000% 17-30.06.32*	EUR	100 000		100 000				
GECINA-REG-S 1.62500% 18-14.03.30*	EUR	400 000		100 000	300 000	339 957	0,07	
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 0.95500% 16-07.09.23*	EUR	200 000		200 000				
GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 3.75000% 14-01.04.26*	EUR	400 000		200 000	200 000	254 516	0,05	
GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 2.75000% 14-01.04.21*	EUR	400 000	400 000		800 000	936 128	0,19	
GLOBAL SWITCH HOLDINGS LTD-REG-S 1.50000% 17-31.01.24*	EUR	300 000		300 000				
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.62500% 13-19.08.20*	EUR	400 000			400 000	463 520	0,09	
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.25000% 16-01.05.25*	EUR	900 000		400 000	500 000	566 795	0,11	
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 18-01.11.28*	EUR		291 000	100 000	191 000	221 890	0,04	
GRAND CITY PROPERTIES SA-REG-S 1.37500% 17-03.08.26*	EUR	400 000			400 000	443 316	0,09	
HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 1.50000% 15-11.02.30*	EUR	200 000		200 000				
HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 1.87500% 19-14.03.34*	EUR		300 000		300 000	336 143	0,07	
HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 0.50000% 17-18.01.21*	EUR	200 000			200 000	225 145	0,05	
HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 1.75000% 18-24.04.28*	EUR		757 000	457 000	300 000	335 991	0,07	
HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 0.50000% 18-09.08.22*	EUR		214 000		214 000	239 967	0,05	
HEIMSTADEN BOSTAD AB 2.12500% 19-05.09.23*	EUR		573 000	573 000				
HEINEKEN NV-REG-S 1.75000% 18-17.03.31*	EUR		100 000	100 000				
HEINEKEN NV-REG-S 1.25000% 18-17.03.27*	EUR		149 000	149 000				
HEINEKEN NV-REG-S 2.12500% 12-04.08.20*	EUR	600 000		600 000				
HIT FINANCE BV-REG-S 1.62500% 17-27.11.27*	EUR	200 000			200 000	221 169	0,04	
HIT FINANCE BV-REG-S 0.62500% 17-27.03.23*	EUR	100 000			100 000	110 354	0,02	
HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 1.37500% 16-26.05.23*	EUR	600 000		600 000				
HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 1.75000% 17-29.08.29*	EUR		200 000		200 000	216 641	0,04	
HSBC FRANCE SA-REG-S 1.37500% 18-04.09.28*	EUR		100 000		100 000	117 540	0,02	
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 2.50000% 16-15.03.27*	EUR	600 000			600 000	748 552	0,15	
IBERDROLA FINANZAS SA 4.12500% 10-23.03.20*	EUR	700 000		700 000				
IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S 1.25000% 18-28.10.26*	EUR		100 000		100 000	116 271	0,02	
IMERYS SA-REG-S 2.00000% 14-10.12.24*	EUR	300 000			300 000	353 053	0,07	
IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 2.25000% 14-26.02.21*	EUR	600 000			600 000	695 188	0,14	
IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 3.37500% 14-26.02.26*	EUR	200 000		200 000				
IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.12500% 19-14.08.23*	EUR		229 000		229 000	257 294	0,05	
IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 2.12500% 19-12.02.27*	EUR		528 000		528 000	591 869	0,12	
ING GROEP NV-REG-S 1.37500% 17-11.01.28*	EUR	100 000		100 000				
ING GROEP NV-REG-S 1.00000% 18-20.09.23*	EUR		100 000		100 000	113 567	0,02	
ING GROEP NV-REG-S 2.00000% 18-20.09.28*	EUR		100 000	100 000				
ING GROEP NV-REG-S 2.50000% 18-15.11.30*	EUR		100 000		100 000	121 135	0,02	
INMOBILIARIA COLONIAL SA-REG-S STEP-UP 16-28.10.24*	EUR	300 000			300 000	337 680	0,07	
INNOGY FINANCE BV-REG-S 1.00000% 17-13.04.25*	EUR	500 000		500 000				
INNOGY FINANCE BV-REG-S 1.25000% 17-19.10.27*	EUR	44 000		44 000				
INNOGY FINANCE BV-REG-S 1.62500% 18-30.05.26*	EUR		254 000		254 000	301 317	0,06	
INNOGY FINANCE II BV-REG-S 5.75000% 03-14.02.33*	EUR	200 000		100 000	100 000	165 611	0,03	
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.37500% 17-18.01.24*	EUR		400 000	400 000				
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 0.87500% 17-27.06.22*	EUR	500 000		500 000				
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.75000% 18-20.03.28*	EUR	300 000		200 000	100 000	107 765	0,02	
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 2.12500% 18-30.08.23*	EUR		1 050 000	350 000	700 000	811 512	0,16	
IREN SPA-REG-S 1.95000% 18-19.09.25*	EUR		135 000	135 000				
ITALGAS SPA-REG-S 0.50000% 17-19.01.22*	EUR	100 000		100 000				
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 15-26.10.22*	EUR	400 000			400 000	468 239	0,09	
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 16-29.10.26*	EUR	800 000			800 000	940 459	0,19	
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.62500% 16-25.01.24*	EUR	200 000			200 000	225 662	0,05	
JT INTERNATIONAL FIN SERVICES BV-REG-S 1.12500% 18-28.09.25*	EUR		100 000	100 000				
KLEPIERRE SA-REG-S 1.62500% 17-13.12.32*	EUR	100 000		100 000				
KLEPIERRE-REG-S 1.87500% 16-19.02.26*	EUR	200 000		200 000				
KNORR-BREMSE AG-REG-S 1.12500% 18-13.06.25*	EUR		273 000	273 000				
LAFARGE SA 4.75000% 05-23.03.20*	EUR	123 000			123 000	143 930	0,03	
LEASEPLAN CORP NV 1.00000% 19-25.02.22*	EUR		229 000		229 000	259 049	0,05	
LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 1.50000% 18-14.11.22*	EUR		796 000	196 000	600 000	677 248	0,14	
MACQUARIE BANK LTD-REG-S 1.12500% 15-20.01.22*	EUR	200 000		200 000				
MACQUARIE BANK LTD-SUB 6.00000% 10-21.09.20*	EUR	700 000			700 000	845 289	0,17	
MCDONALD'S CORP-REG-S 1.75000% 16-03.05.28*	EUR	200 000		200 000				
MCDONALD'S CORP-REG-S 0.90000% 19-15.06.26*	EUR		800 000	400 000	400 000	449 546	0,09	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA-REG-S 2.37500% 16-23.05.22*	EUR	200 000			200 000	234 825	0,05	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA-REG-S 1.75000% 17-26.05.25*	EUR		100 000		100 000	113 116	0,02	
METRO AG-REG-S 1.12500% 18-06.03.23*	EUR	600 000		600 000				
MITSUBISHI UF FINANCIAL GROUP INC-REG-S 0.87200% 17-07.09.24*	EUR	400 000			400 000	454 516	0,09	
MONDI FINANCE PLC-REG-S 1.62500% 18-27.04.26*	EUR		853 000		853 000	980 391	0,20	
MORGAN STANLEY 1.75000% 15-30.01.25*	EUR	800 000	200 000		1 000 000	1 173 734	0,23	
MORGAN STANLEY 5.37500% 10-10.08.20*	EUR	400 000			400 000	480 354	0,10	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.87500% 15-20.01.22*	EUR	200 000			200 000	228 563	0,05	
NATIONAL AUSTRALIA BANK-REG-S 1.25000% 16-18.05.26*	EUR	200 000			200 000	232 759	0,05	

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC-REG-S 0.75000% 15-11.02.22*	EUR	200 000			200 000	227 706	0,05	
NOMURA EUROPE FINANCE NV-REG-S 1.50000% 14-12.05.21*	EUR	400 000			400 000	460 280	0,09	
NORDEA BANK ABP-REG-S 0.30000% 17-30.06.22*	EUR	500 000			500 000	563 409	0,11	
OMV AG-REG-S 1.87500% 18-04.12.28*	EUR		102 000		102 000	124 134	0,02	
OP CORPORATE BANK PLC-REG-S-SUB 5.75000% 12-28.02.22*	EUR	300 000			300 000	382 258	0,08	
ORANGE SA 1.12500% 19-15.07.24*	EUR		200 000		200 000	231 918	0,05	
ORANGE SA-REG-S 1.00000% 18-12.09.25*	EUR		200 000		200 000	229 622	0,05	
ORANGE-REG-S 3.12500% 13-09.01.24*	EUR	900 000			900 000	1 145 529	0,23	
PEUGEOT SA-REG-S 2.00000% 18-20.03.25*	EUR	600 000	300 000	600 000	300 000	341 908	0,07	
PPF ARENA 1 BV-REG-S 3.12500% 19-27.03.26*	EUR		900 000	900 000				
PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II-REG-S 2.87500% 14-04.04.22*	EUR	200 000			200 000	241 186	0,05	
PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II-REG-S 1.87600% 15-17.04.25*	EUR		125 000		125 000	147 609	0,03	
PSA BANQUE FRANCE SA-REG-S 0.62500% 17-10.10.22*	EUR	200 000			200 000	223 448	0,04	
PSA BANQUE FRANCE SA-REG-S 0.75000% 18-19.04.23*	EUR		311 000		311 000	345 535	0,07	
RABOBANK INTERNATIONAL 4.00000% 12-11.01.22*	EUR	700 000			700 000	871 330	0,17	
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 1.25000% 16-23.03.26*	EUR	700 000		700 000				
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.75000% 18-29.08.23*	EUR		300 000		300 000	340 694	0,07	
RCI BANQUE SA-REG-S 0.75000% 17-26.09.22*	EUR	400 000			400 000	450 237	0,09	
RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU-REG-S 1.25000% 18-13.03.27*	EUR	500 000		500 000				
RENAULT SA-REG-S 1.00000% 18-18.04.24*	EUR		400 000		400 000	439 631	0,09	
RENAULT SA-REG-S 2.00000% 18-28.09.26*	EUR		100 000	100 000				
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.62500% 13-28.05.20*	EUR	100 000			100 000	115 299	0,02	
RTE EDF TRANSPORT SA-REG-S 2.12500% 18-27.09.38*	EUR		100 000	100 000				
SAMPO OYJ-REG-S 2.25000% 18-27.09.30*	EUR		240 000		240 000	289 870	0,06	
SANOFI-REG-S 1.00000% 18-21.03.26*	EUR	300 000			300 000	349 668	0,07	
SANOFI-REG-S 1.75000% 14-10.09.26*	EUR	200 000			200 000	243 477	0,05	
SANTANDER UK PLC-REG-S 0.87500% 15-25.11.20*	EUR	500 000			500 000	566 057	0,11	
SCA HYGIENE AB-REG-S 1.12500% 15-05.03.25*	EUR	400 000			400 000	458 302	0,09	
SCHAEFFLER AG-REG-S 1.87500% 19-26.03.24*	EUR		114 000		114 000	129 796	0,03	
SCHAEFFLER AG-REG-S 2.87500% 19-26.03.27*	EUR		176 000		176 000	202 479	0,04	
SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 2.50000% 13-06.09.21*	EUR	200 000		200 000				
SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 0.87500% 17-13.12.26*	EUR	300 000		300 000				
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.62500% 14-20.01.27*	EUR	300 000		300 000				
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.75000% 16-12.05.24*	EUR	600 000			600 000	694 163	0,14	
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 0.37500% 18-06.09.23*	EUR		350 000	350 000				
SKY PLC-REG-S 1.50000% 14-15.09.21*	EUR	200 000		200 000				
SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26*	EUR	400 000	200 000	400 000	200 000	249 748	0,05	
SNAM SPA-REG-S 0.87500% 16-25.10.26*	EUR		300 000		300 000	326 405	0,07	
SNAM SPA-REG-S 1.00000% 18-18.09.23*	EUR		140 000		140 000	159 418	0,03	
SNAM SPA-REG-S 1.50000% 14-21.04.23*	EUR	200 000		200 000				
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.75000% 16-26.05.23*	EUR	300 000			300 000	342 970	0,07	
SOCIETE GENERALE-REG-S 1.12500% 18-23.01.25*	EUR	200 000			200 000	223 175	0,04	
SOCIETE GENERALE-REG-S 0.25000% 18-18.01.22*	EUR		300 000		300 000	337 069	0,07	
SOCIETE GENERALE-REG-S 1.25000% 19-15.02.24*	EUR		400 000		400 000	452 670	0,09	
SOCIETE GENERALE-REG-S 1.75000% 19-22.03.29*	EUR		500 000	500 000				
SOCIETE GENERALE-REG-S-SUB 2.62500% 15-27.02.25*	EUR	500 000		500 000				
SSE PLC 2.37500% 13-10.02.22*	EUR	200 000			200 000	236 778	0,05	
STE AUTOROUTES PARIS RHIN RHONE-REG-S 1.12500% 14-15.01.21*	EUR	400 000			400 000	455 854	0,09	
STE AUTOROUTES PARIS RHIN RHONE-REG-S 1.12500% 16-09.01.26*	EUR	300 000		300 000				
SUEZ 4.07800% 11-17.05.21*	EUR	200 000			200 000	243 448	0,05	
SUEZ-REG-S 1.25000% 16-19.05.28*	EUR	500 000		500 000				
SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 2.75000% 13-24.07.23*	EUR	400 000			400 000	492 689	0,10	
SUMITOMO MITSUI FIN GP INC-REG-S 1.41300% 17-14.06.27*	EUR	200 000			200 000	233 807	0,05	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.12500% 15-14.12.22*	EUR	200 000			200 000	232 085	0,05	
TDC A/S-REG-S 1.75000% 15-27.02.27*	EUR	200 000		200 000				
TELECOM ITALIA SPA-REG-S 4.00000% 19-11.04.24*	EUR		447 000	447 000				
TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 2.93200% 14-17.10.29*	EUR		200 000		200 000	254 520	0,05	
TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.47700% 15-14.09.21*	EUR	600 000			600 000	695 001	0,14	
TELEFONICA EMISIONES SAU-REG-S 1.93000% 16-17.10.31*	EUR	500 000		300 000	200 000	228 086	0,05	
TELEFONICA EMISIONES SAU-REG-S 1.52800% 17-17.01.25*	EUR	400 000		200 000	200 000	234 149	0,05	
TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.06900% 19-05.02.24*	EUR		100 000		100 000	114 353	0,02	
TELIA CO AB-REG-S 2.12500% 19-20.02.34*	EUR		212 000	212 000				
TELSTRA CORP LTD-REG-S 1.12500% 16-14.04.26*	EUR	400 000			400 000	458 078	0,09	
TELSTRA CORP LTD-REG-S 1.37500% 19-26.03.29*	EUR		120 000		120 000	137 346	0,03	
THALES SA-REG-S 0.75000% 18-23.01.25*	EUR	400 000		400 000				
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.37500% 17-04.10.29*	EUR	500 000		500 000				
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.49100% 18-04.09.30*	EUR		100 000	100 000				
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.02300% 18-04.03.27*	EUR		200 000		200 000	233 614	0,05	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP-REG-S 1.00000% 14-10.09.21*	EUR	200 000		200 000				
UNIBAIL-RODAMCO SE 1.00000% 19-27.02.27*	EUR		300 000		300 000	337 016	0,07	
UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 0.12500% 18-14.05.21*	EUR		100 000		100 000	112 152	0,02	
UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.12500% 18-15.09.25*	EUR		300 000		300 000	345 252	0,07	
UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 2.25000% 18-14.05.38*	EUR		400 000	400 000				
UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.00000% 15-14.03.25*	EUR	600 000		300 000	300 000	345 094	0,07	
UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.50000% 17-22.02.28*	EUR		100 000	100 000				
UNICREDIT SPA-REG-S 3.25000% 14-14.01.21*	EUR	600 000		600 000				
UNICREDIT SPA-REG-S 2.00000% 16-04.03.23*	EUR		100 000		100 000	115 694	0,02	
UNICREDITO ITALIANO SPA 1.00000% 18-18.01.23*	EUR	540 000	300 000	540 000	300 000	324 560	0,06	
UNILEVER NV-REG-S 0.87500% 17-31.07.25*	EUR		300 000		300 000	347 611	0,07	
UNILEVER NV-REG-S 1.12500% 18-12.02.27*	EUR	400 000		400 000				
UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA-REG-S 1.75000% 18-12.04.23*	EUR		919 000	919 000				
VALEO SA-REG-S 1.50000% 18-18.06.25*	EUR		100 000	100 000				
VEOLIA ENVIRONNEMENT-REG-S 1.59000% 15-10.01.28*	EUR	300 000		300 000				
VEOLIA ENVIRONNEMENT-REG-S 0.67200% 17-30.03.22*	EUR	600 000		300 000	300 000	342 073	0,07	
VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.25000% 14-17.02.26*	EUR	500 000		500 000				
VIER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 3.12500% 13-10.07.23*	EUR	300 000			300 000	378 237	0,08	
VIER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 1.50000% 18-25.09.28*	EUR		100 000		100 000	118 932	0,02	
VINCI SA-REG-S 1.00000% 18-26.09.25*	EUR		300 000	300 000				

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
VINCI SA-REG-S 1.62500% 19-18.01.29*	EUR		100 000	100 000				
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 2.20000% 16-25.08.26*	EUR	600 000		600 000				
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.50000% 16-30.01.24*	EUR	400 000	500 000	300 000	600 000	667 699	0,13	
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.37500% 17-22.11.21*	EUR		300 000	300 000				
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 2.87500% 17-20.11.37*	EUR	300 000		300 000				
VOLVO TREASURY AB 2.37500% 12-26.11.19*	EUR	600 000		600 000				
VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.50000% 16-10.06.26*	EUR	100 000		100 000				
VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.25000% 16-06.12.24*	EUR	500 000			500 000	573 545	0,11	
WELLS FARGO & CO-REG-S 1.12500% 14-29.10.21*	EUR	200 000	200 000		400 000	459 859	0,09	
WELLS FARGO & CO-REG-S 1.50000% 15-12.09.22*	EUR	400 000			400 000	465 638	0,09	
WELLS FARGO & CO-REG-S 1.00000% 16-02.02.27*	EUR	300 000		100 000	200 000	222 502	0,04	
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.37500% 17-05.03.23*	EUR	300 000			300 000	336 745	0,07	
WPP FINANCE DEUTSCHLAND GMBH-REG-S 1.62500% 15-23.03.30*	EUR		100 000		100 000	108 034	0,02	
WPP FINANCE-REG-S 1.37500% 18-20.03.25*	EUR		200 000		200 000	226 796	0,05	
WPP PLC-REG-S 3.00000% 13-20.11.23*	EUR	100 000		100 000				
Total EUR						**77 273 600**	**15,46**	
GBP								
ING GROEP NV-REG-S 3.00000% 19-18.02.26*	GBP		600 000	600 000				
Total GBP							**0,00**	
USD								
BPCE SA-REG-S 3.25000% 18-11.01.28*	USD	336 000		336 000				
Total USD							**0,00**	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						**77 273 600**	**15,46**	
Medium-Term Notes, Nullcoupon								
EUR								
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.00000% 17-26.05.20*	EUR		500 000		500 000	559 776	0,11	
Total EUR						**559 776**	**0,11**	
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon						**559 776**	**0,11**	
Medium-Term Notes, variabler Zins								
EUR								
ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 2.875%/VAR 15-30.06.25*	EUR	900 000			900 000	1 036 157	0,21	
AQUARIUS + INVESTMENTS PLC-SUB 4.250%/VAR 13-02.10.43*	EUR		500 000	400 000	100 000	125 955	0,03	
AXA SA-REG-S SUB VAR 14-PRP*	EUR	300 000	300 000	200 000	400 000	477 527	0,10	
AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49*	EUR		300 000	100 000	200 000	231 049	0,05	
AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47*	EUR		200 000	200 000				
BANCO BILBALO VIZCAYA ARGEN-REG-S-SUB 2.575%/VAR 19-22.02.29*	EUR		200 000		200 000	226 664	0,05	
BANK OF AMERICA CO-REG-S 1.379%/3M EURIBOR+103BP 17-07.02.25*	EUR	800 000			800 000	925 309	0,19	
BARCLAYS PLC-REG-S 1.375%/VAR 18-24.01.26*	EUR		700 000	300 000	400 000	434 808	0,09	
BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-11.11.25*	EUR		700 000		700 000	789 473	0,16	
BK OF AMERICA CORP-REG-S 1.776%/3M EURIBOR+120BP 17-04.05.27*	EUR	300 000			300 000	352 215	0,07	
BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 14-14.10.27*	EUR	400 000	200 000	400 000	200 000	234 700	0,05	
BNP PARIBAS-REG-S 2.125%/VAR 19-23.01.27*	EUR		100 000		100 000	116 921	0,02	
BNP PARIBAS-REG-S-SUB 2.375% /VAR 18-20.11.30*	EUR		400 000	400 000				
BPCE SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 15-30.11.27*	EUR	300 000			300 000	355 193	0,07	
CAIXABANK-REG-S-SUB 2.250%/VAR 18-17.04.30*	EUR		800 000	400 000	400 000	429 314	0,09	
DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 2.750%/VAR 14-19.05.26*	EUR	900 000			900 000	1 029 175	0,21	
DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 2.500%/VAR 19-21.06.29*	EUR		197 000		197 000	220 694	0,04	
DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 1.500%/VAR 18-11.04.28*	EUR		510 000	510 000				
DEMETER INVESTMENTS BV-REG-S-SUB 3.500%/VAR 16-01.10.46*	EUR	300 000		200 000	100 000	123 868	0,02	
ELM BV SWISS LIFE INS & PEN GRP-REG-S-SUB 4.500%/VAR 16-PRP*	EUR	200 000		100 000	100 000	122 246	0,02	
HBOS PLC-SUB 4.500%/3M LIBOR+136.5BP 05-18.03.30*	EUR	100 000			100 000	123 856	0,02	
IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP*	EUR	300 000		300 000				
ING BANK NV-SUB 3.625%/VAR 14-25.02.26*	EUR	500 000			500 000	589 859	0,12	
ING GROEP NV-REG-S-SUB 1.625%/VAR 17-26.09.29*	EUR	800 000		400 000	400 000	438 039	0,09	
INMOBILIARI COL SOC SA-REG-S 2.000%/RATING LNKD 18-17.04.26*	EUR		300 000	300 000				
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.090%/VAR 19-11.03.27*	EUR		588 000		588 000	662 595	0,13	
KBC GROEP NV-REG-S-SUB 1.875%/VAR 15-11.03.27*	EUR	700 000			700 000	800 061	0,16	
LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 0.625%/VAR 18-15.01.24*	EUR	538 000		100 000	438 000	480 671	0,10	
MACQUARIE GRP LTD-REG-S 1.250%/3M EURIBOR+83.9BP 18-05.03.25*	EUR	400 000		300 000	100 000	111 641	0,02	
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S-SUB 2.000%/VAR 17-25.07.29*	EUR	300 000	300 000		600 000	659 684	0,13	
NN GROUP NV-REG-S-SUB 4.625%/VAR 17-13.01.48*	EUR	500 000		300 000	200 000	241 573	0,05	
ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC-REG-S 2.000%/VAR 17-08.03.23*	EUR	400 000		300 000	100 000	114 337	0,02	
ROYAL BK OF SCOTLD-REG-S 1.750%/3M EURIBOR+108BP 18-02.03.26*	EUR	640 000		640 000				
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-SUB 2.500%/VAR 14-28.05.26*	EUR	300 000		300 000				
SOCIETE GENERALE-REG-S-SUB 1.375%/VAR 18-23.02.28*	EUR	600 000		600 000				
TALANX FINANZ LUX-SUB 8.3673%/VAR 12-15.06.42*	EUR		200 000		200 000	273 590	0,05	
TOTAL SA-REG-S-SUB 2.250%/VAR 15-PRP*	EUR		500 000		500 000	577 295	0,12	
TOTAL SA-REG-S-SUB 2.708%/VAR 16-PRP*	EUR		500 000		500 000	587 538	0,12	
TOTAL SA-REG-S-SUB 3.875%/VAR 16-PRP*	EUR	1 000 000	200 000	500 000	700 000	849 880	0,17	
TOTAL SA-REG-S-SUB 3.369%/VAR 16-PRP*	EUR		300 000		300 000	364 027	0,07	
UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26*	EUR	500 000			500 000	595 086	0,12	
UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 5.750%/VAR 13-28.10.25*	EUR		700 000		700 000	822 353	0,16	
Total EUR						**15 523 352**	**3,11**	
USD								
BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB 4.125%/VAR 17-19.09.27*	USD	900 000			900 000	847 432	0,17	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 6.250%/VAR 19-PRP*	USD		200 000	200 000				
Total USD						**847 432**	**0,17**	
Total Medium-Term Notes, variabler Zins						**16 370 785**	**3,28**	

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Anleihen, fester Zins								
EUR								
ABBOTT IRELAND FINCING DAC-REG-S 0.87500% 18-27.09.23*	EUR		417 000		417 000	477 107	0,10	
ABBVIE INC 1.37500% 16-17.05.24*	EUR	200 000	200 000	200 000	200 000	230 663	0,05	
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA-REG-S 3.75000% 13-20.06.23*	EUR	400 000			400 000	498 019	0,10	
ACCOR SA-REG-S 1.25000% 17-25.01.24*	EUR	200 000			200 000	227 494	0,05	
ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24*	EUR		300 000		300 000	330 810	0,07	
AEROPORTS DE PARIS-REG-S 1.00000% 17-13.12.27*	EUR	100 000		100 000				
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC 0.37500% 16-01.06.21*	EUR	300 000			300 000	338 173	0,07	
AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.50000% 16-23.01.22*	EUR		300 000		300 000	343 154	0,07	
ALBEMARLE CORPORATION-REG-S 1.87500% 14-08.12.21*	EUR		200 000		200 000	232 897	0,05	
ALLERGAN FUNDING SCS 2.12500% 17-01.06.29*	EUR		300 000	300 000				
ALLERGAN FUNDING SCS 1.25000% 17-01.06.24*	EUR	200 000		200 000				
ALLERGAN FUNDING SCS 0.50000% 17-01.06.21*	EUR		100 000	100 000				
ALLERGAN FUNDING SCS 1.50000% 18-15.11.23*	EUR		100 000	100 000				
ALLERGAN FUNDING SCS 2.62500% 18-15.11.28*	EUR		103 000	103 000				
APPLE INC 2.00000% 15-17.09.27*	EUR	500 000		500 000				
ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIV-REG-S 1.12500% 18-17.09.25*	EUR		100 000		100 000	115 567	0,02	
ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIV-REG-S 2.00000% 18-17.09.30*	EUR		100 000		100 000	121 015	0,02	
ASML HOLDING NV-REG-S 3.37500% 13-19.09.23*	EUR	300 000			300 000	379 808	0,08	
AT&T INC 1.45000% 14-01.06.22*	EUR	600 000			600 000	694 348	0,14	
AT&T INC 1.80000% 18-05.09.26*	EUR		600 000	500 000	100 000	116 577	0,02	
AT&T INC 2.40000% 14-15.03.24*	EUR		200 000		200 000	242 073	0,05	
AT&T INC 2.60000% 14-17.12.29*	EUR		100 000		100 000	120 314	0,02	
AT&T INC-REG-S 1.80000% 18-05.09.26*	EUR	600 000		600 000				
ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE LTD-REG-S 3.00000% 18-11.09.25*	EUR		100 000	100 000				
BASF SE-REG-S 1.50000% 18-22.05.30*	EUR		200 000	200 000				
BAYER CAPITAL CORP BV-REG-S 1.50000% 18-26.06.26*	EUR		100 000	100 000				
BAYER CAPITAL CORP BV-REG-S 2.12500% 18-15.12.29*	EUR		100 000		100 000	113 368	0,02	
BECTON DICKINSON AND CO 1.40100% 18-24.05.23*	EUR		462 000	462 000				
BERKSHIRE HATHAWAY INC 2.15000% 16-15.03.28*	EUR	600 000		200 000	400 000	498 269	0,10	
BOOKING HOLDINGS INC 1.80000% 15-03.03.27*	EUR		300 000		300 000	353 494	0,07	
BOOKING HOLDINGS INC 2.15000% 15-25.11.22*	EUR	300 000			300 000	358 457	0,07	
CARNIVAL CORP 1.87500% 15-07.11.22*	EUR	200 000			200 000	236 067	0,05	
CELANESE US HOLDINGS LLC 1.25000% 17-11.02.25*	EUR		200 000		200 000	220 093	0,04	
CELANESE US HOLDINGS LLC 2.12500% 18-01.03.27*	EUR		480 000		480 000	550 811	0,11	
CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38*	EUR	395 000		195 000	200 000	238 055	0,05	
CIE GEN ETABLISSEMENTS MICHELIN-REG-S 2.50000% 18-03.09.38*	EUR		300 000	300 000				
CNP ASSURANCES-REG-S-SUB 1.87500% 16-20.10.22*	EUR	200 000		200 000				
COCA-COLA CO/THE 0.50000% 17-08.03.24*	EUR	400 000		300 000	100 000	113 331	0,02	
COCA-COLA CO/THE 0.75000% 19-22.09.26*	EUR		300 000		300 000	337 929	0,07	
COCA-COLA CO/THE 1.10000% 16-02.09.36*	EUR		200 000	200 000				
COCA-COLA CO/THE 1.25000% 19-08.03.31*	EUR		201 000		201 000	227 721	0,05	
COCA-COLA CO/THE 1.87500% 14-22.09.26*	EUR		100 000		100 000	122 324	0,02	
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 1.75000% 16-26.05.28*	EUR	400 000		400 000				
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 1.50000% 18-08.11.27*	EUR		200 000		200 000	233 242	0,05	
COLGATE-PALMOLIVE CO 0.50000% 19-06.03.26*	EUR		172 000		172 000	193 618	0,04	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 2.62500% 15-17.03.27*	EUR	600 000		300 000	300 000	359 516	0,07	
CREDIT MUTUEL ARKEA SA-REG-S-SUB 3.37500% 19-11.03.31*	EUR		500 000	400 000	100 000	114 685	0,02	
CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.12500% 15-15.09.20*	EUR	800 000			800 000	910 476	0,18	
DEUTSCHE BOERSE AG-REG-S 1.12500% 18-26.03.28*	EUR	400 000		400 000				
DIGITAL EURO FINCO LLC-REG-S 2.50000% 19-16.01.26*	EUR		329 000	329 000				
DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 1.90000% 15-19.03.27*	EUR		400 000	400 000				
DXC TECHNOLOGY CO 1.75000% 18-15.01.26*	EUR		200 000	200 000				
ELI LILLY & CO 1.62500% 15-02.06.26*	EUR	400 000			400 000	481 036	0,10	
ELIA SYSTEM OP SA/NV-REG-S 1.50000% 18-05.09.28*	EUR		100 000		100 000	115 499	0,02	
ERSTE GROUP BANK AG-REG-S-SUB 7.12500% 12-10.10.22*	EUR	200 000			200 000	272 002	0,05	
EUTELSAT SA-REG-S 2.62500% 13-13.01.20*	EUR	600 000			600 000	679 603	0,14	
EUTELSAT SA-REG-S 2.00000% 18-02.10.25*	EUR		200 000	200 000				
FERROVIAL EMISIONES SA-REG-S 2.50000% 14-15.07.24*	EUR	300 000		300 000				
FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC-REG-S 0.87500% 17-31.01.22*	EUR	600 000		300 000	300 000	340 236	0,07	
GENERAL ELECTRIC CO 1.25000% 15-26.05.23*	EUR		400 000		400 000	451 867	0,09	
GENERAL ELECTRIC CO 1.87500% 15-28.05.27*	EUR		200 000		200 000	225 939	0,05	
GENERAL ELECTRIC CO 0.37500% 17-17.05.22*	EUR		500 000	500 000				
GENERAL ELECTRIC CO 1.50000% 17-17.05.29*	EUR		500 000	300 000	200 000	214 376	0,04	
GENERAL ELECTRIC CO 2.12500% 17-17.05.37*	EUR		400 000	100 000	300 000	303 832	0,06	
GENERAL MILLS INC 1.50000% 15-27.04.27*	EUR	100 000		100 000				
GROUPAMA SA-REG-S-SUB 3.37500% 18-24.09.28*	EUR		400 000	200 000	200 000	224 541	0,04	
HJ HEINZ CO-REG-S 2.00000% 15-30.06.23*	EUR		100 000		100 000	116 814	0,02	
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.50000% 17-23.05.29*	EUR	300 000		300 000				
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 0.50000% 18-25.09.21*	EUR		100 000		100 000	112 845	0,02	
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.12500% 15-04.03.22*	EUR	350 000		350 000				
JAB HOLDINGS BV-REG-S 1.75000% 16-25.05.23*	EUR	200 000			200 000	232 307	0,05	
JAB HOLDINGS BV-REG-S 1.75000% 18-25.06.26*	EUR		100 000	100 000				
JAB HOLDINGS BV-REG-S 2.50000% 18-25.06.29*	EUR		200 000		200 000	233 491	0,05	
JAB HOLDINGS BV-REG-S 1.62500% 15-30.04.25*	EUR	200 000		200 000				
KONINKLIJKE PHILIPS NV-REG-S 0.75000% 18-02.05.24*	EUR		529 000	200 000	329 000	376 419	0,08	
KRAFT HEINZ FOODS CO-REG-S 1.50000% 16-24.05.24*	EUR	100 000			100 000	114 129	0,02	
KRAFT HEINZ FOODS CO-REG-S 2.25000% 16-25.05.28*	EUR		100 000		100 000	114 308	0,02	
LEGRAND SA-REG-S 1.00000% 18-06.03.26*	EUR	400 000			400 000	458 588	0,09	
LIBERTY MUTUAL FINANCE EUROPE-REG-S 1.75000% 17-27.03.24*	EUR	200 000		200 000				
MAPFRE SA-REG-S 1.62500% 16-19.05.26*	EUR		200 000		200 000	231 519	0,05	
MARSH & MCLENNAN COS INC 1.34900% 19-21.09.26*	EUR		119 000		119 000	134 629	0,03	
MARSH & MCLENNAN COS INC 1.97900% 19-21.03.30*	EUR		157 000		157 000	179 794	0,04	
MCDONALD'S CORP-REG-S 1.60000% 19-15.03.31*	EUR		600 000	600 000				
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 2.25000% 19-07.03.39*	EUR		213 000		213 000	258 832	0,05	
MERCK & CO INC 1.87500% 14-15.10.26*	EUR	500 000			500 000	615 868	0,12	
MICHELIN LUXEMBOURG SCS-REG-S 1.75000% 15-28.05.27*	EUR		195 000		195 000	234 412	0,05	

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
MICROSOFT CORP 2.12500% 13-06.12.21*	EUR	200 000			200 000	236 309	0,05	
MONDELEZ INTL 1.00000% 15-07.03.22*	EUR	100 000			100 000	114 483	0,02	
MONDELEZ INTL 1.62500% 15-08.03.27*	EUR	300 000		300 000				
MYLAN NV-REG-S 3.12500% 16-22.11.28*	EUR	100 000	400 000	200 000	300 000	351 362	0,07	
NOS SGPS SA-REG-S 1.12500% 18-02.05.23*	EUR		400 000	400 000				
NOVARTIS FINANCE SA-REG-S 0.75000% 14-09.11.21*	EUR	200 000			200 000	229 160	0,05	
NOVARTIS FINANCE SA-REG-S 1.37500% 18-14.08.30*	EUR	262 000			262 000	307 137	0,06	
ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 13-04.10.21*	EUR	400 000			400 000	480 628	0,10	
PEPSICO INC 0.75000% 19-18.03.27*	EUR		556 000		556 000	626 380	0,13	
PERKINELMER INC 0.60000% 18-09.04.21*	EUR		250 000		250 000	280 462	0,06	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.87500% 17-06.11.37*	EUR	100 000		100 000				
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 1.87500% 18-05.01.29*	EUR		101 000		101 000	118 589	0,02	
PROLOGIS LP 3.00000% 13-18.01.22*	EUR	100 000			100 000	120 400	0,02	
RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.87500% 13-25.07.23*	EUR	300 000	200 000	300 000	200 000	254 503	0,05	
RELX CAPITAL INC 1.30000% 15-12.05.25*	EUR		400 000		400 000	461 803	0,09	
RELX FINANCE BV-REG-S 0.37500% 17-22.03.21*	EUR	600 000		600 000				
RELX FINANCE BV-REG-S 1.00000% 17-22.03.24*	EUR		200 000		200 000	229 193	0,05	
SANTANDER CONSUMER BANK AS-REG-S 0.37500% 17-17.02.20*	EUR	200 000			200 000	224 555	0,04	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.87500% 17-24.01.22*	EUR	300 000			300 000	341 193	0,07	
SANTANDER UK GROUP HOLD PLC-REG-S 1.12500% 16-08.09.23*	EUR	500 000			500 000	557 180	0,11	
SAP SE-REG-S 0.25000% 18-10.03.22*	EUR		100 000		100 000	112 832	0,02	
SAP SE-REG-S 0.75000% 18-10.12.24*	EUR		200 000		200 000	229 754	0,05	
SAP SE-REG-S 1.00000% 18-13.03.26*	EUR	200 000		200 000				
SAP SE-REG-S 1.25000% 18-10.03.28*	EUR		200 000		200 000	233 863	0,05	
SAP SE-REG-S 1.62500% 18-10.03.31*	EUR		100 000		100 000	118 407	0,02	
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 0.90000% 19-28.02.28*	EUR		346 000		346 000	392 585	0,08	
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 1.25000% 19-28.02.31*	EUR		233 000		233 000	265 552	0,05	
SKF AB-REG-S 1.25000% 18-17.09.25*	EUR		100 000	100 000				
SOLVAY SA-REG-S 1.62500% 15-02.12.22*	EUR	100 000			100 000	117 378	0,02	
SOLVAY SA-REG-S 2.75000% 15-02.12.27*	EUR	200 000		200 000				
SWISS RE ADMIN RE LTD-REG-S 1.37500% 16-27.05.23*	EUR	300 000			300 000	348 602	0,07	
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD-REG-S 2.25000% 18-21.11.26*	EUR		300 000		300 000	360 188	0,07	
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD-REG-S 3.00000% 18-21.11.30*	EUR		316 000		316 000	386 985	0,08	
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD-REG-S 0.37500% 18-21.11.20*	EUR		238 000		238 000	267 553	0,05	
TDF INFRASTRUCTURE SAS-REG-S 2.50000% 16-07.04.26*	EUR	300 000		300 000				
TELSTRA CORP LTD 3.62500% 10-15.03.21*	EUR	200 000			200 000	239 254	0,05	
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 0.37500% 16-25.07.20*	EUR	100 000		100 000				
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.50000% 15-01.12.20*	EUR	400 000			400 000	457 082	0,09	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.40000% 17-23.01.26*	EUR	200 000			200 000	232 504	0,05	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.87500% 17-24.07.37*	EUR	200 000	200 000	200 000	200 000	246 140	0,05	
UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 2.12500% 16-04.03.24*	EUR	700 000			700 000	835 617	0,17	
UNITED PARCEL SERVICE INC 1.62500% 15-15.11.25*	EUR		148 000		148 000	177 899	0,04	
UNITED PARCEL SERVICE INC 1.50000% 17-15.11.32*	EUR	148 000		148 000				
UNITED PARCEL SERVICE INC 0.37500% 17-15.11.23*	EUR	300 000			300 000	337 957	0,07	
VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.87500% 17-15.01.38*	EUR	200 000	200 000	300 000	100 000	123 080	0,02	
VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.80000% 19-29.06.25*	EUR		100 000	100 000				
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 2.12500% 14-20.11.26*	EUR	400 000		400 000				
WALMART INC 4.87500% 09-21.09.29*	EUR	200 000			200 000	315 564	0,06	
WENDEL SA-REG-S 2.50000% 15-09.02.27*	EUR	200 000			200 000	233 877	0,05	
WPC EUROBOND BV 2.12500% 18-15.04.27*	EUR	355 000			355 000	398 473	0,08	
WPC EUROBOND BV 2.25000% 18-09.04.26*	EUR		273 000	273 000				
ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC 2.75000% 15-27.04.23*	EUR		400 000	200 000	200 000	232 873	0,05	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 2.42500% 16-13.12.26*	EUR	150 000			150 000	178 983	0,04	
Total EUR						**28 148 701**	**5,63**	
USD								
DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 4.37500% 18-21.06.28*	USD		544 000	544 000				
VODAFONE GROUP PLC 4.12500% 18-30.05.25*	USD		385 000	385 000				
Total USD							**0,00**	
Total Anleihen, fester Zins						**28 148 701**	**5,63**	
Anleihen, Nullcoupon								
EUR								
ABBOTT IRELAND FINCING DAC-REG-S 0.00000% 18-27.09.20*	EUR		146 000		146 000	163 448	0,03	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 0.00000% 17-04.12.20*	EUR		200 000		200 000	223 032	0,04	
NOVARTIS FINANCE SA-REG-S 0.00000% 17-31.03.21*	EUR	200 000			200 000	224 512	0,04	
Total EUR						**610 992**	**0,12**	
Total Anleihen, Nullcoupon						**610 992**	**0,12**	
Anleihen, variabler Zins								
EUR								
ACCOR SA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 19-PRP*	EUR		200 000	200 000				
ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.375%/VAR PRP*	EUR	900 000	300 000	900 000	300 000	358 431	0,07	
ALLIANZ SE-REG-S-SUB 2.241%/VAR 15-07.07.45*	EUR		400 000		400 000	462 614	0,09	
ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.099%/VAR 17-06.07.47*	EUR		200 000	200 000				
AROUNDTOWN SA-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP*	EUR	100 000			100 000	100 874	0,02	
ASR NEDERLAND NV-REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-PRP*	EUR	200 000		200 000				
AVIVA PLC-REG-S-SUB 3.875%/VAR 14-03.07.44*	EUR	400 000	200 000	400 000	200 000	237 336	0,05	
AXA SA-REG-S-SUB 5.125%/3M EURIBOR+435BP 13-04.07.43*	EUR	700 000		200 000	500 000	645 364	0,13	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 3.500%/VAR 14-11.04.24*	EUR	600 000			600 000	671 497	0,13	
BAYER AG-REG-S-SUB 2.375%/VAR 15-02.04.75*	EUR		300 000	300 000				
CNP ASSURANCES-REG-S-SUB 4.500%/3M EURIBOR+460BP 15-10.06.47*	EUR	100 000		100 000				
CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 18-PRP*	EUR		653 000	653 000				
CREDIT AGRICOLE ASSURAN SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-29.01.48*	EUR	500 000			500 000	522 836	0,10	
ENEL SPA-REG-S-SUB 2.500%/VAR 18-24.11.78*	EUR		426 000	426 000				

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
ENEL SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 18-24.11.81*	EUR		889 000	389 000	500 000	544 832	0,11	
ENEL SPA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-15.01.75*	EUR	150 000		150 000				
ENGIE SA-REG-S-SUB 3.87500%/VAR 14-PRP*	EUR	300 000		300 000				
ENGIE SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP*	EUR		200 000		200 000	234 686	0,05	
ENGIE SA-REG-S-SUB VAR 18-PRP*	EUR	200 000		200 000				
EVONIK INDUSTRIES AG-REG-S-SUB 2.125%/VAR 17-07.07.77*	EUR	200 000		200 000				
GROUPAMA SA-REG-S-SUB 6.375%/3M EURIBOR+577BP 14-PRP*	EUR	200 000	400 000	400 000	200 000	250 881	0,05	
IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 1.875%/VAR 17-PRP*	EUR	200 000		100 000	100 000	110 226	0,02	
KBC GROEP NV-REG-S-SUB 4.250%/VAR 18-PRP*	EUR		1 000 000	1 000 000				
MUNICH RUECKVER-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-26.05.49*	EUR		400 000	300 000	100 000	122 715	0,02	
NN GROUP NV-REG-S-SUB 4.625/3M EURIBOR+395BP 14-08.04.44*	EUR		700 000	600 000	100 000	122 200	0,02	
OMV AG-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP*	EUR		400 000	200 000	200 000	227 653	0,05	
OMV AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 15-PRP*	EUR	200 000		200 000				
OMV AG-REG-S-SUB 6.250%/VAR 15-PRP*	EUR		300 000	200 000	100 000	135 452	0,03	
ORANGE-SUB-REG-S 5.25000%/VAR 14-PRP*	EUR	200 000			200 000	253 272	0,05	
SUEZ-REG-S-SUB 2.500%/VAR 15-PRP*	EUR		200 000		200 000	227 064	0,05	
SUEZ-REG-S-SUB 3.000%/VAR 14-PRP*	EUR		100 000	100 000				
SWISS LIFE AG VIA DEMETER INV BV-SUB 4.375%/VAR 15-PRP*	EUR	100 000	300 000	100 000	300 000	366 495	0,07	
SWISS RE FINANCE LUX SA-REG-S-SUB 2.534%/VAR 19-30.04.50*	EUR		700 000	400 000	300 000	340 111	0,07	
TALANX AG-REG-S-SUB 2.250%/VAR 17-05.12.47*	EUR	200 000		200 000				
UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP*	EUR		300 000		300 000	331 978	0,07	
UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP*	EUR		300 000	200 000	100 000	110 781	0,02	
UNIQA INS AG-REG-S-SUB 6.000%/3M EURIBOR+581.7BP 15-27.07.46*	EUR	300 000		200 000	100 000	128 259	0,03	
VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 3.100%/VAR 18-03.01.79*	EUR		300 000		300 000	330 442	0,07	
VOLVO TREASURY AB-REG-S-SUB 4.850%/VAR 14-10.03.78*	EUR		700 000	700 000				
VONOVIA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.625%/VAR 14-08.04.74*	EUR	400 000			400 000	447 433	0,09	
Total EUR						**7 283 433**	**1,46**	
USD								
DEMETER IBV FOR SR CO LTD-REG-S-SUB 5.750%/VAR 15-15.08.50*	USD	300 000		300 000				
DEMETER INVESTMENTS BV-REG-S-SUB 5.125%/VAR 18-01.06.48*	USD		564 000	564 000				
SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP*	USD	200 000		200 000				
Total USD							**0,00**	
Total Anleihen, variabler Zins						**7 283 433**	**1,46**	
Wandelanleihen, variabler Zins								
EUR								
BAWAG GROUP AG-REG-S-SUB 5.000%/VAR 18-PRP*	EUR		600 000	600 000				
Total EUR							**0,00**	
Total Wandelanleihen, variabler Zins							**0,00**	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						**186 729 935**	**37,36**	

Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Notes, variabler Zins								
EUR								
MAPFRE SA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 18-07.09.48*	EUR		200 000	200 000				
Total EUR							**0,00**	
USD								
HSBC HOLDINGS PLC 3.803%/VAR 19-11.03.25*	USD		700 000	700 000				
Total USD							**0,00**	
Total Notes, variabler Zins							**0,00**	
Medium-Term Notes, fester Zins								
EUR								
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.62500% 18-30.08.23*	EUR		283 000	283 000				
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.87500% 14-03.03.21*	EUR	700 000			700 000	811 753	0,16	
Total EUR						**811 753**	**0,16**	
USD								
BPCE SA-REG-S 3.50000% 17-23.10.27*	USD	500 000		500 000				
UNICREDIT SPA-144A 6.57200% 19-14.01.22*	USD		350 000	350 000				
Total USD							**0,00**	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						**811 753**	**0,16**	
Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden						**811 753**	**0,16**	

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

Inhaberaktien								
Niederlande								
RELX NV EUR0.07**	EUR	4 650	3 572	8 222				
Total Niederlande							**0,00**	
Schweden								
ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)**	SEK	5 692		5 692				
Total Schweden							**0,00**	

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Vereinigte Staaten								
TWENTY-FIRST CENTU COM USD0.01 CL'B'**	USD	4 800	4 200	9 000				
Total Vereinigte Staaten							**0,00**	
Total Inhaberaktien							**0,00**	
Namensaktien								
Schweden								
ATLAS COPCO AB SER'A'NPV(RED SHS 11/06/18)**	SEK		5 692	5 692				
Total Schweden							**0,00**	
Vereinigte Staaten								
TWENTY-FIRST CENTU COM USD0.01 CL'A'**	USD	9 000	4 600	13 600				
Total Vereinigte Staaten							**0,00**	
Total Namensaktien							**0,00**	
Investmentzertifikate, open end								
Global								
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET CHF-Z-DISTRIBUTION**	CHF	976 400			976 400	85 008 313	17,01	
PICTET CH - ENHANCED LIQUIDITY CHF-Z-DY**	CHF	93 800			93 800	84 454 706	16,90	
PICTET CH-ENHANCED LIQUIDITY EUR-ZDY-DISTRIBUTIVE**	EUR	59 800			59 800	63 888 009	12,78	
PICTET-SHORT-TERM MONEY MARKET EUR-Z-CAP**	EUR	16 200			16 200	2 540 632	0,51	
Total Global						**235 891 660**	**47,19**	
Total Investmentzertifikate, open end						**235 891 660**	**47,19**	
Anleihen, fester Zins								
EUR								
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.75000% 19-31.01.31**	EUR		209 000		209 000	243 896	0,05	
PROCTER & GAMBLE CO 0.50000% 17-25.10.24**	EUR		100 000		100 000	113 380	0,02	
VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.37500% 17-27.10.26**	EUR		400 000		400 000	464 497	0,09	
Total EUR						**821 773**	**0,16**	
Total Anleihen, fester Zins						**821 773**	**0,16**	
Anleihen, variabler Zins								
EUR								
CREDIT LOGEMENT SA-REG-S-SUB 1.350%/VAR 17-28.11.29**	EUR	200 000			200 000	217 613	0,05	
Total EUR						**217 613**	**0,05**	
Total Anleihen, variabler Zins						**217 613**	**0,05**	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						**236 931 045**	**47,41**	
Total Wertschriften						**424 472 733**	**84,93**	
(davon ausgeliehen							0,00)	
Bankguthaben auf Sicht						63 773 584	12,76	
Derivative Finanzinstrumente						9 912 879	1,98	
Sonstige Vermögenswerte						1 672 092	0,33	
Gesamtfondsvermögen						**499 831 288**	**100,00**	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-7 156 845		
Andere Verbindlichkeiten						-1 145 618		
Nettofondsvermögen						**491 528 825**		

Bewertungskategorie	**Verkehrswert per 31.03.2019**	**in % des Gesamtfondsvermögens[3]**
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	192 565 285	38,53
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	241 820 327	48,38
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	**434 385 612**	**86,91**

[1] «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen
[2] «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen
[3] Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)
** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/Aktien in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
MSCI WORLD NR INDEX FUTURE 21.06.19*	-32	USD	1 946 865	-53 221	-0.01
			1 946 865	-53 221	-0.01

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.06.19*	868	USD	45 703 006	1 342 488	0.27
			45 703 006	1 342 488	0.27
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen					
EURO-BUND FUTURE 06.06.19*	126	EUR	23 437 146	514 281	0.10
EURO-SCHATZ FUTURE 06.06.19*	166	EUR	20 785 795	39 910	0.01
EURO-OAT FUTURE 06.06.19*	509	EUR	92 589 710	2 618 262	0.52
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.06.19*	41	USD	6 859 759	267 959	0.05
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.06.19*	41	USD	5 072 088	82 302	0.02
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.19*	83	USD	17 614 265	74 264	0.01
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.19*	120	USD	13 842 387	137 352	0.04
			180 201 150	3 734 330	0.75

Instrument	Nominal	Währung	Deckung in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps					
JP MORGAN/ITRX.XOVER.S31 CDI REC 5.00000% 19-20.06.24**	36 300 000	EUR	44 907 252	4 314 910	0.86
			44 907 252	4 314 910	0.86

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 270 811 408

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
EUR	66 371 000	CHF	74 633 659	11.04.2019	422 469	0.08
EUR	3 227 000	CHF	3 628 736	11.04.2019	20 541	0.00
CHF	457 228	USD	469 000	11.04.2019	9 371	0.00
EUR	121 617 000	CHF	136 757 344	11.04.2019	774 125	0.15
USD	28 306 000	CHF	27 595 491	11.04.2019	-565 564	-0.11
HKD	8 476 000	CHF	1 056 260	11.04.2019	-18 315	0.00
JPY	577 392 000	CHF	5 212 328	11.04.2019	17 801	0.00
USD	3 398 000	CHF	3 312 707	11.04.2019	-67 893	-0.01
SGD	401 000	CHF	289 730	11.04.2019	-4 863	0.00
GBP	2 034 000	CHF	2 564 681	11.04.2019	-73 609	-0.01
SEK	7 620 000	CHF	835 553	11.04.2019	17 565	0.00
SGD	749 000	CHF	541 167	11.04.2019	-9 083	0.00
CAD	1 521 000	CHF	1 121 281	11.04.2019	-11 724	0.00
AUD	539 000	CHF	379 938	11.04.2019	-1 064	0.00
EUR	537 000	CHF	612 483	11.04.2019	12 049	0.00
USD	1 190 000	CHF	1 173 826	11.04.2019	-10 081	0.00
USD	501 000	CHF	494 190	11.04.2019	-4 244	0.00
EUR	332 000	CHF	376 193	11.04.2019	4 975	0.00
CHF	194 158	USD	195 000	11.04.2019	-157	0.00
EUR	2 370 000	CHF	2 685 475	11.04.2019	35 515	0.01
EUR	877 000	CHF	993 739	11.04.2019	13 142	0.00
USD	1 241 000	CHF	1 235 641	11.04.2019	996	0.00
HKD	6 715 000	CHF	853 319	11.04.2019	2 002	0.00
USD	700 000	EUR	617 688	11.04.2019	-5 769	0.00
USD	900 000	EUR	796 581	11.04.2019	-4 717	0.00
USD	764 000	CHF	759 779	11.04.2019	-309	0.00
USD	3 213 000	CHF	3 195 248	11.04.2019	-1 299	0.00
CHF	209 834	USD	211 000	11.04.2019	85	0.00
USD	400 000	EUR	353 413	11.04.2019	-2 794	0.00
EUR	1 242 000	CHF	1 395 678	11.04.2019	6 964	0.00
EUR	2 191 000	CHF	2 462 101	11.04.2019	12 286	0.00
CHF	1 231 334	USD	1 242 000	11.04.2019	4 306	0.00
CHF	475 878	USD	480 000	11.04.2019	1 665	0.00
					574 372	0.11

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)
** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
MSCI WORLD NR INDEX FUTURE 15.03.19	USD	512	512
MSCI WORLD NR INDEX FUTURE 21.12.18	USD	497	497
MSCI WORLD NR INDEX FUTURE 21.06.19	USD	0	32
MSCI WORLD NR INDEX FUTURE 15.06.18	USD	460	460
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
EURO-BUND FUTURE 07.06.18	EUR	66	66
EURO-SCHATZ FUTURE 07.06.18	EUR	30	30
EURO-OAT FUTURE 07.06.18	EUR	246	246
EURO-BUND FUTURE 06.12.18	EUR	69	69
EURO-SCHATZ FUTURE 06.12.18	EUR	35	35
EURO-OAT FUTURE 06.12.18	EUR	261	261
EURO-BUND FUTURE 06.09.18	EUR	27	27
EURO-SCHATZ FUTURE 06.09.18	EUR	78	78
EURO-OAT FUTURE 06.09.18	EUR	97	97
EURO-BUND FUTURE 07.03.19	EUR	57	57
EURO-SCHATZ FUTURE 07.03.19	EUR	66	66
EURO-OAT FUTURE 07.03.19	EUR	76	76

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.06.18	USD	45	859
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.09.18	USD	278	278
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.12.18	USD	312	312
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.03.19	USD	894	894
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.06.19	USD	868	0
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
EURO-BUND FUTURE 07.06.18	EUR	0	70
EURO-SCHATZ FUTURE 07.06.18	EUR	48	132
EURO-OAT FUTURE 07.06.18	EUR	0	263
EURO-BUND FUTURE 06.12.18	EUR	40	40
EURO-SCHATZ FUTURE 06.12.18	EUR	96	96
EURO-OAT FUTURE 06.12.18	EUR	151	151
EURO-BUND FUTURE 06.09.18	EUR	170	170
EURO-SCHATZ FUTURE 06.09.18	EUR	159	159
EURO-OAT FUTURE 06.09.18	EUR	642	642
EURO-BUND FUTURE 07.03.19	EUR	135	135
EURO-SCHATZ FUTURE 07.03.19	EUR	166	166
EURO-OAT FUTURE 07.03.19	EUR	679	679
EURO-BUND FUTURE 06.06.19	EUR	135	9
EURO-SCHATZ FUTURE 06.06.19	EUR	166	0
EURO-OAT FUTURE 06.06.19	EUR	509	0
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.06.18	USD	0	14
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.06.18	USD	0	13
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.06.18	USD	0	42
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.06.18	USD	0	27
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.18	USD	41	41
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.09.18	USD	40	40
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.09.18	USD	127	127
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.09.18	USD	82	82
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.18	USD	43	43
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.18	USD	43	43
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.18	USD	85	85
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.18	USD	132	132
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.19	USD	41	41
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.03.19	USD	127	127
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.03.19	USD	83	83
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.19	USD	41	41
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.06.19	USD	41	0
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.06.19	USD	41	0
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.19	USD	83	0
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.19	USD	127	7

Instrument	Währung	Nominal
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps		
GS/ITRX EUXOVER 28 CDI REC 5.00000% 17-20.12.22	EUR	35 200 000
JP MORGAN/ITRX XOVER S29 CDI REC 5.00000% 18-20.06.23	EUR	11 400 000
GOLDMAN SACHS/ITRX EUXOVER S29 CDI REC 5.00000% 18-20.06.23	EUR	22 500 000
JP MORGAN/ITRX EUXOVER S29 CDI REC 5.00000% 18-20.06.23	EUR	24 000 000
JP MORGAN/ITRX EUXOVER S30 CDI REC 5.00000% 18-20.12.23	EUR	35 200 000
JP MORGAN/ITRX EUXOVER S30 CDI REC 5.00000% 18-20.12.23	EUR	25 100 000
JP MORGAN/ITRX.XOVER.S31 CDI REC 5.00000% 19-20.06.24	EUR	36 300 000

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
USD	700 000	EUR	564 228	03.05.2018
USD	525 000	EUR	426 501	03.05.2018
EUR	1 014 759	USD	1 230 000	03.05.2018
CHF	250 983	USD	250 000	14.05.2018
USD	1 230 000	EUR	1 012 230	07.06.2018
EUR	420 000	USD	489 379	07.06.2018
USD	500 000	EUR	416 943	08.06.2018
USD	400 000	EUR	341 824	29.06.2018
SGD	401 000	CHF	290 913	27.07.2018
USD	7 668 000	CHF	7 284 677	27.07.2018
AUD	539 000	CHF	394 378	27.07.2018
GBP	600 000	EUR	684 471	27.07.2018
HKD	8 476 000	CHF	1 029 258	27.07.2018
SEK	7 620 000	CHF	868 519	27.07.2018
USD	30 192 000	CHF	28 682 702	27.07.2018
SGD	749 000	CHF	543 377	27.07.2018
GBP	2 034 000	CHF	2 734 916	27.07.2018
CAD	1 521 000	CHF	1 129 388	27.07.2018
USD	2 210 000	EUR	1 781 267	27.07.2018
EUR	66 867 000	CHF	78 801 422	27.07.2018
JPY	336 011 000	CHF	3 019 111	27.07.2018
EUR	3 912 000	CHF	4 610 214	27.07.2018
EUR	124 235 000	CHF	146 408 463	27.07.2018
USD	400 000	EUR	321 221	27.07.2018
EUR	686 701	GBP	594 365	27.07.2018
CHF	1 570 472	USD	1 597 000	27.07.2018
CHF	3 485 131	USD	3 544 000	27.07.2018
USD	533 000	CHF	524 005	27.07.2018
CHF	967 110	USD	1 018 000	27.07.2018
EUR	20 000	USD	23 310	27.07.2018
CHF	1 073 781	HKD	8 476 000	27.07.2018
CHF	28 424 288	USD	28 595 000	27.07.2018
CHF	4 099 380	USD	4 124 000	27.07.2018
CHF	545 235	SGD	749 000	27.07.2018
CHF	291 908	SGD	401 000	27.07.2018
CHF	77 681 400	EUR	66 867 000	27.07.2018
CHF	4 544 688	EUR	3 912 000	27.07.2018
CHF	144 327 527	EUR	124 235 000	27.07.2018
CHF	1 147 853	CAD	1 521 000	27.07.2018
CHF	855 736	SEK	7 620 000	27.07.2018
CHF	3 002 994	JPY	336 011 000	27.07.2018
CHF	395 416	AUD	539 000	27.07.2018
USD	485 000	CHF	482 105	27.07.2018
CHF	2 650 546	GBP	2 034 000	27.07.2018
USD	811 000	EUR	688 447	06.09.2018
USD	2 130 000	EUR	1 816 456	06.09.2018
EUR	750 000	USD	877 161	06.09.2018
USD	1 950 000	EUR	1 681 424	04.10.2018
USD	200 000	EUR	172 241	04.10.2018
USD	28 595 000	CHF	28 203 677	26.10.2018
USD	4 124 000	CHF	4 067 563	26.10.2018
SGD	401 000	CHF	290 183	26.10.2018
SGD	749 000	CHF	542 013	26.10.2018
EUR	124 235 000	CHF	144 182 296	26.10.2018
EUR	3 912 000	CHF	4 540 115	26.10.2018
EUR	66 867 000	CHF	77 603 232	26.10.2018
CAD	1 521 000	CHF	1 140 613	26.10.2018
SEK	7 620 000	CHF	854 959	26.10.2018
JPY	336 011 000	CHF	2 998 307	26.10.2018
AUD	539 000	CHF	392 490	26.10.2018
CHF	478 363	USD	485 000	26.10.2018
HKD	8 476 000	CHF	1 066 843	26.10.2018
GBP	2 034 000	CHF	2 640 134	26.10.2018
USD	485 000	CHF	483 012	26.10.2018
CHF	379 068	AUD	539 000	26.10.2018
CHF	1 154 682	CAD	1 521 000	26.10.2018
CHF	1 076 710	HKD	8 476 000	26.10.2018
CHF	2 634 254	GBP	2 034 000	26.10.2018
CHF	2 984 828	JPY	336 011 000	26.10.2018
CHF	837 508	SEK	7 620 000	26.10.2018
CHF	4 462 810	EUR	3 912 000	26.10.2018
CHF	4 107 092	USD	4 124 000	26.10.2018
CHF	141 727 288	EUR	124 235 000	26.10.2018
CHF	28 477 761	USD	28 595 000	26.10.2018
CHF	289 602	SGD	401 000	26.10.2018
CHF	540 927	SGD	749 000	26.10.2018
CHF	76 281 874	EUR	66 867 000	26.10.2018
AUD	108 130	HKD	600 000	30.10.2018
AUD	25 113	JPY	2 000 000	30.10.2018
USD	2 200 000	EUR	1 896 897	01.11.2018
USD	1 600 000	EUR	1 403 357	03.12.2018
USD	900 000	EUR	789 153	17.12.2018
USD	900 000	EUR	791 398	09.01.2019
CHF	478 875	USD	485 000	18.01.2019
AUD	539 000	CHF	376 164	18.01.2019
CAD	1 521 000	CHF	1 146 971	18.01.2019

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
GBP	2 034 000	CHF	2 623 297	18.01.2019
SEK	7 620 000	CHF	836 996	18.01.2019
JPY	336 011 000	CHF	2 981 067	18.01.2019
HKD	8 476 000	CHF	1 069 042	18.01.2019
USD	4 124 000	CHF	4 071 922	18.01.2019
EUR	3 912 000	CHF	4 458 123	18.01.2019
USD	28 595 000	CHF	28 233 902	18.01.2019
EUR	124 235 000	CHF	141 578 454	18.01.2019
SGD	749 000	CHF	537 259	18.01.2019
EUR	66 867 000	CHF	76 201 767	18.01.2019
SGD	401 000	CHF	287 638	18.01.2019
JPY	241 381 000	CHF	2 149 503	18.01.2019
USD	165 000	CHF	163 459	18.01.2019
CHF	665 567	EUR	585 000	18.01.2019
CHF	1 818 080	EUR	1 598 000	18.01.2019
CHF	564 310	EUR	496 000	18.01.2019
CHF	1 590 009	USD	1 605 000	18.01.2019
CHF	1 128 362	USD	1 139 000	18.01.2019
CHF	1 152 543	EUR	1 020 000	18.01.2019
CHF	112 994	EUR	100 000	18.01.2019
USD	1 155 000	CHF	1 137 043	18.01.2019
CHF	446 942	USD	454 000	18.01.2019
USD	879 000	CHF	865 334	18.01.2019
CHF	3 632 021	EUR	3 227 000	18.01.2019
CHF	27 818 854	USD	28 306 000	18.01.2019
USD	469 000	CHF	460 929	18.01.2019
CHF	136 881 150	EUR	121 617 000	18.01.2019
CHF	74 701 224	EUR	66 371 000	18.01.2019
CHF	1 062 169	HKD	8 476 000	18.01.2019
CHF	3 339 520	USD	3 398 000	18.01.2019
CHF	5 218 655	JPY	577 392 000	18.01.2019
CHF	836 698	SEK	7 620 000	18.01.2019
CHF	544 513	SGD	749 000	18.01.2019
CHF	291 522	SGD	401 000	18.01.2019
CHF	2 574 637	GBP	2 034 000	18.01.2019
CHF	382 544	AUD	539 000	18.01.2019
CHF	1 128 217	CAD	1 521 000	18.01.2019
USD	900 000	EUR	785 174	14.02.2019
USD	900 000	EUR	796 879	14.03.2019
EUR	66 371 000	CHF	74 633 659	11.04.2019
EUR	3 227 000	CHF	3 628 736	11.04.2019
CHF	457 228	USD	469 000	11.04.2019
EUR	121 617 000	CHF	136 757 344	11.04.2019
USD	28 306 000	CHF	27 595 491	11.04.2019
HKD	8 476 000	CHF	1 056 260	11.04.2019
JPY	577 392 000	CHF	5 212 328	11.04.2019
USD	3 398 000	CHF	3 312 707	11.04.2019
SGD	401 000	CHF	289 730	11.04.2019
GBP	2 034 000	CHF	2 564 681	11.04.2019
SEK	7 620 000	CHF	835 553	11.04.2019
SGD	749 000	CHF	541 167	11.04.2019
CAD	1 521 000	CHF	1 121 281	11.04.2019
AUD	539 000	CHF	379 938	11.04.2019
EUR	537 000	CHF	612 483	11.04.2019
USD	1 190 000	CHF	1 173 826	11.04.2019
USD	501 000	CHF	494 190	11.04.2019
EUR	332 000	CHF	376 193	11.04.2019
CHF	194 158	USD	195 000	11.04.2019
EUR	2 370 000	CHF	2 685 475	11.04.2019
EUR	877 000	CHF	993 739	11.04.2019
USD	1 241 000	CHF	1 235 641	11.04.2019
HKD	6 715 000	CHF	853 319	11.04.2019
USD	700 000	EUR	617 688	11.04.2019
USD	900 000	EUR	796 581	11.04.2019
USD	764 000	CHF	759 779	11.04.2019
USD	3 213 000	CHF	3 195 248	11.04.2019
CHF	209 834	USD	211 000	11.04.2019
USD	400 000	EUR	353 413	11.04.2019
EUR	1 242 000	CHF	1 395 678	11.04.2019
EUR	2 191 000	CHF	2 462 101	11.04.2019
CHF	1 231 334	USD	1 242 000	11.04.2019
CHF	475 878	USD	480 000	11.04.2019

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofondsvermögens
Total engagement-erhöhende Positionen	275 295 535.00	56,01%
Total engagement-reduzierende Positionen	277 601 248.14	56,48%

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission
– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 1% p.a.;
– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 1,5% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

Effektive Kommission:
Ausgabe: 2%; Rücknahme: 0%

Maximale Kommission gemäss Fondsvertrag:
Ausgabe: 5%; Rücknahme: 0%

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: 1,05%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Auflegungsdatum

1.9.2014

Umrechnungskurse

AUD	1	=	CHF	0.707438
CAD	1	=	CHF	0.745462
DKK	1	=	CHF	0.149790
EUR	1	=	CHF	1.118246
GBP	1	=	CHF	1.297707
HKD	1	=	CHF	0.126867
ILS	1	=	CHF	0.274402
JPY	1	=	CHF	0.008998
MXN	1	=	CHF	0.051342
NOK	1	=	CHF	0.115646
NZD	1	=	CHF	0.679204
SEK	1	=	CHF	0.107371
SGD	1	=	CHF	0.735253
USD	1	=	CHF	0.995900
ZAR	1	=	CHF	0.069058

FORTUNA INVEST – Risk Control 2

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2019	31.3.2018	31.3.2017
Nettofondsvermögen in CHF		491 786 575.18	476 478 979.03	470 717 263.72
	CH0237262875			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		98.89	98.40	99.96
Anzahl Anteile im Umlauf		4 973 069,0000	4 842 126,0000	4 708 904,0000

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
FORTUNA INVEST – Risk Control 2[1]	CHF	0.8%	-1.2%	0.8%

[1] Das Teilvermögen verfügt über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Teilvermögensperformance mit einer Benchmark.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Bericht des Portfoliomanagers

Im Laufe des vergangenen Jahres stieg ein Anteil des «FORTUNA INVEST – Risk Control 2» von CHF 98.40 am 29. März 2018 auf CHF 98.89 am 29. März 2019. Die Performance betrug +0.50%, während sich die Gesamtrendite im gleichen Zeitraum auf +0.80% belief. Ab Dezember stabilisierte sich das Aktienengagement bei rund 18.0% bei einem diversifizierten Portfolio aus schweizer-, europäischen-, US-, japanischen-, britischen Titeln sowie aus Schwellenländern.

Die Währungsabsicherung wurde relativ strikt beibehalten, wobei das unbesicherte Engagement zwischen 3.5% und 4.5% schwankte. Die Vermögensallokation des Fonds basiert auf einem Algorithmus mit dem übergeordneten Ziel, eine Volatilität des Nettoinventarwertes des Fonds von 3.0% zu erreichen.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Switzerland Government Bonds	7,52
European Investment Bank	4,11
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	3,65
Oesterreichische Kontrollbank AG	3,64
Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken	3,36
Slovakia Government Bonds	2,95
Municipality Finance Plc	2,47
Austria Government Bonds	2,40
Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekarinstitute AG	1,99
Canton of Zurich	1,76
Übrige	51,37
Total	**85,22**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2019	31.3.2018
Verkehrswerte	**CHF**	**CHF**
Bankguthaben		
– auf Sicht	66 394 987.14[1]	154 711 985.81[2]
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	0.00	84 989 228.45
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	420 056 567.04	166 578 519.41
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	0.00	117 987 374.11
Derivative Finanzinstrumente	2 438 338.34	-106 293.28
Sonstige Vermögenswerte	4 066 550.53	3 001 772.81
Gesamtfondsvermögen	**492 956 443.05**	**527 162 587.31**
Aufgenommene Kredite	-16 195.69	-49 465 500.00
Andere Verbindlichkeiten	-1 153 672.18	-1 218 108.28
Nettofondsvermögen	**491 786 575.18**	**476 478 979.03**

Erfolgsrechnung

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
Ertrag	**CHF**	**CHF**
Erträge der Bankguthaben	117 449.43	155 132.21
Negativzinsen	-384 145.66	-478 476.21
Erträge der Geldmarktinstrumente	145 515.03	115 437.58
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	1 368 003.23	2 411 450.49
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	4 857 316.40	3 721 906.33
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	685 059.11	2 860 179.51
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	46 507.19	43 248.01
Total Ertrag	**6 835 704.73**	**8 828 877.92**
Aufwand		
Passivzinsen	-42 434.84	-9 382.45
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-5 126 954.72	-4 765 910.01
Sonstige Aufwendungen	-689.52	-90.47
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-13 381.03	-7 321.14
Total Aufwand	**-5 183 460.11**	**-4 782 704.07**
Nettoertrag	**1 652 244.62**	**4 046 173.85**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2 750 941.72	1 030 328.82
Realisierter Erfolg	**-1 098 697.10**	**5 076 502.67**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5 147 856.00	-11 133 231.12
Gesamterfolg	**4 049 158.90**	**-6 056 728.45**

Verwendung des Erfolges

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	**CHF**
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 652 244.62	4 046 173.85
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	**1 652 244.62**	**4 046 173.85**
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-578 285.62	-1 416 160.85
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-1 073 959.00	-2 630 013.00
Vortrag auf neue Rechnung	**0.00**	**0.00**

[1] Zum 31. März 2019 wurden gegenüber UBS AG Group Bankguthaben in Höhe von CHF 7 223 972 als Sicherheiten hinterlegt.
[2] Zum 31. März 2018 wurden gegenüber EFG Bank AG Bankguthaben in Höhe von CHF 3 180 000 als Sicherheiten hinterlegt.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	476 478 979.03	470 717 263.72
Abgeführte Verrechnungssteuer	-1 424 187.01	-1 501 731.82
Saldo aus dem Anteilverkehr	12 682 624.26	13 320 175.58
Gesamterfolg	4 049 158.90	-6 056 728.45
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**491 786 575.18**	**476 478 979.03**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 842 126,0000	4 708 904,0000
Ausgegebene Anteile	174 977,0000	165 187,0000
Zurückgenommene Anteile	-44 034,0000	-31 965,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**4 973 069,0000**	**4 842 126,0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	130 943,0000	133 222,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Thesaurierung per 11. Juni 2019

Brutto Thesaurierungsbetrag	**CHF**	**0.3322**
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.1163
Thesaurierung netto pro Anteil	**CHF**	**0.2159**

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Inhaberaktien								
Schweiz								
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	2 050		2 050				
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	28 700		28 700				
Total Schweiz							**0,00**	
Total Inhaberaktien							**0,00**	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV*	CHF	63 100		63 100				
Total Schweiz							**0,00**	
Total Weitere Aktien							**0,00**	
Namensaktien								
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	158 300		158 300				
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	9 500		9 500				
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	121 955		121 955				
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	4 200		4 200				
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	930		930				
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	12 000		12 000				
LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	29 270		29 270				
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	6 300		6 300				
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	277 300		277 300				
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	224 000		224 000				
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	37 200		37 200				
SGS LTD CHF1(REGD)*	CHF	700		700				
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	1 400		1 400				
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	3 620		3 620				
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	271 000		271 000				
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	12 800		12 800				
Total Schweiz							**0,00**	
Total Namensaktien							**0,00**	
Investmentzertifikate, open end								
Eurozone								
INVESCO MARKETS PLC - INVESCO EURO STOXX 50 UCITS -ETF-CAP*	EUR	337 000	60 000	397 000				
Total Eurozone							**0,00**	
Global								
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS UCITS-1C-UNHDG USD-ETF-CAP*	USD		180 000	180 000				
Total Global							**0,00**	
Vereinigte Staaten								
MULTI UNITS LUX SICAV-LYXOR UCITS ETF S&P 500-SHS-D-USD*	USD	95 000		95 000				
Total Vereinigte Staaten							**0,00**	
Total Investmentzertifikate, open end							**0,00**	
Notes, fester Zins								
CHF								
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.62500% 12-05.03.19*	CHF		1 000 000	1 000 000				
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.37500% 13-15.03.23*	CHF		3 000 000		3 000 000	3 214 500	0,65	
CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL 2.62500% 09-12.08.19*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 024 200	0,41	
ZURICH INSURANCE CO 1.12500% 13-18.09.19*	CHF		6 500 000		6 500 000	6 550 050	1,33	
Total CHF						**11 788 750**	**2,39**	
EUR								
CITIGROUP INC 5.00000% 04-02.08.19*	EUR		3 000 000		3 000 000	3 412 910	0,69	
NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 2.37500% 13-13.05.33*	EUR		1 000 000		1 000 000	1 348 814	0,27	
STATE GRID EUROPE DEVELOPMENT-REG-S 1.50000% 15-26.01.22*	EUR		1 300 000		1 300 000	1 495 246	0,30	
STATE GRID EUROPE DEVELOPMENT-REG-S 2.45000% 15-26.01.27*	EUR		800 000		800 000	965 176	0,20	
Total EUR						**7 222 146**	**1,47**	
USD								
CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 3.12500% 16-10.12.20*	USD		500 000		500 000	499 216	0,10	
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.20000% 18-06.11.21*	USD		300 000		300 000	303 967	0,06	
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV LD-REG-S 3.75000% 18-12.09.23*	USD		2 000 000		2 000 000	2 030 391	0,41	
Total USD						**2 833 575**	**0,57**	
Total Notes, fester Zins						**21 844 471**	**4,43**	

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Notes, variabler Zins								
CHF								
SWISS REINSURANCE CO-SUB 7.500%/VAR 13-01.09.45*	CHF		3 000 000		3 000 000	3 168 000	0,64	
Total CHF						**3 168 000**	**0,64**	
USD								
JPMORGAN CHASE & CO 3M LIBOR+90BP 17-25.04.23*	USD		2 000 000		2 000 000	2 001 269	0,41	
MORGAN STANLEY 3M LIBOR+118BP 17-20.01.22*	USD		500 000		500 000	502 853	0,10	
Total USD						**2 504 122**	**0,51**	
Total Notes, variabler Zins						**5 672 122**	**1,15**	
Medium-Term Notes, fester Zins								
CHF								
ACCOR SA-REG-S 1.75000% 14-27.06.22*	CHF		1 500 000		1 500 000	1 575 000	0,32	
ACHMEA BANK NV 0.50000% 17-27.10.23*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 019 000	0,41	
ACHMEA HYPOTHEKENBANK NV 1.50000% 13-19.06.19*	CHF		845 000		845 000	848 887	0,17	
AUCHAN HOLDING SA-REG-S 1.50000% 14-03.06.24*	CHF		500 000	500 000				
BANCO SANTANDER SA 0.75000% 17-12.06.23*	CHF		600 000		600 000	610 200	0,12	
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.25000% 05-14.10.20*	CHF		3 000 000		3 000 000	3 135 000	0,64	
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.37500% 10-19.11.19*	CHF		3 000 000		3 000 000	3 058 500	0,62	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 1.12500% 14-22.05.20*	CHF		3 000 000		3 000 000	3 051 300	0,62	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT 0.55000% 15-08.12.23*	CHF		900 000		900 000	920 700	0,19	
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 14-08.09.26*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 046 500	0,21	
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 0.75000% 14-27.09.21*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 051 000	0,42	
BUNDESIMMOBILIEN GESELLSCHAFT MBH 3.25000% 07-16.07.19*	CHF		4 000 000		4 000 000	4 046 000	0,82	
CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 2.50000% 11-09.12.25*	CHF		2 500 000		2 500 000	2 961 250	0,60	
CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 2.37500% 11-19.04.23*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 231 000	0,45	
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.87500% 12-23.05.22*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 074 500	0,22	
CHINA CONSTRUCT BK ASIA CORP LTD 1.37500% 14-28.05.19*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 003 000	0,20	
CITIGROUP INC 3.00000% 07-21.03.19*	CHF		2 500 000	2 500 000				
CITIGROUP INC 3.12500% 06-27.09.21*	CHF		3 000 000		3 000 000	3 247 500	0,66	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.50000% 15-26.02.26*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 019 000	0,21	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.62500% 15-15.09.23*	CHF		2 500 000		2 500 000	2 562 500	0,52	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.00000% 15-27.01.25*	CHF		1 400 000		1 400 000	1 465 800	0,30	
CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 1.00000% 15-14.04.23*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 025 500	0,21	
CREDIT SUISSE LONDON BRANCH 0.55000% 16-15.04.24*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 025 000	0,21	
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.50000% 14-26.08.24*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 193 000	0,44	
DVB BANK SE 0.57500% 15-17.06.22*	CHF		2 000 000		2 000 000	1 972 000	0,40	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.12500% 06-30.06.36*	CHF		300 000		300 000	445 950	0,09	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.00000% 10-24.08.22*	CHF		1 500 000		1 500 000	1 636 500	0,33	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 12-02.08.24*	CHF		8 000 000		8 000 000	8 880 000	1,80	
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 1.12500% 14-03.09.19*	CHF		4 000 000		4 000 000	4 029 200	0,82	
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.25000% 07-28.06.24*	CHF		5 000 000		5 000 000	5 820 000	1,18	
INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.75000% 09-07.05.19*	CHF		4 000 000		4 000 000	4 013 200	0,81	
JPMORGAN CHASE & CO 0.45000% 16-11.11.26*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 017 000	0,21	
KOREA GAS CORP 1.12500% 13-12.02.20*	CHF		3 000 000		3 000 000	3 045 000	0,62	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 05-25.08.25*	CHF		5 000 000		5 000 000	5 950 000	1,21	
MACQUARIE BANK LTD 0.62500% 15-04.09.23*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 045 000	0,41	
MUNICIPALITY FINANCE PLC 2.25000% 10-10.12.19*	CHF		5 000 000		5 000 000	5 102 000	1,03	
MUNICIPALITY FINANCE PLC 0.87500% 13-01.02.23*	CHF		4 000 000		4 000 000	4 232 000	0,86	
MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 0.62500% 17-06.08.38*	CHF		2 700 000		2 700 000	2 829 600	0,57	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 2.37500% 06-27.01.23*	CHF		3 000 000		3 000 000	3 342 000	0,68	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 1.37500% 12-13.09.27*	CHF		500 000		500 000	567 250	0,12	
NIBC BANK NV 1.37500% 16-17.06.19*	CHF		1 500 000		1 500 000	1 502 700	0,30	
NORDEA BANK ABP 0.25000% 15-27.11.23*	CHF		1 200 000		1 200 000	1 222 800	0,25	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.00000% 12-18.09.20*	CHF		4 500 000		4 500 000	4 599 000	0,93	
POLAND, REPUBLIC OF 3.25000% 07-15.05.19*	CHF		1 500 000		1 500 000	1 507 050	0,31	
POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 14-17.09.21*	CHF		3 000 000		3 000 000	3 104 175	0,63	
QUEBEC, PROVINCE OF 1.12500% 13-22.02.23*	CHF		1 500 000		1 500 000	1 593 750	0,32	
RABOBANK NEDERLAND NV 3.62500% 09-02.07.19*	CHF		3 000 000		3 000 000	3 032 700	0,62	
RABOBANK NEDERLAND NV 2.00000% 10-16.09.21*	CHF		3 000 000		3 000 000	3 181 500	0,65	
REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 2.62500% 06-06.11.19*	CHF		4 000 000		4 000 000	4 078 800	0,83	
SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD 0.76000% 15-17.06.22*	CHF		3 000 000		3 000 000	3 001 500	0,61	
SNCF RESEAU 2.00000% 10-12.11.26*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 159 500	0,24	
SNCF RESEAU 3.00000% 09-24.04.19*	CHF		1 500 000		1 500 000	1 503 300	0,30	
SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.25000% 13-17.07.23*	CHF		3 000 000		3 000 000	3 234 000	0,66	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.25000% 13-20.12.19*	CHF		6 500 000		6 500 000	6 589 050	1,34	
TELEFONICA EMISIONES SAU 2.59500% 13-23.10.20*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 044 000	0,21	
WELLS FARGO & CO-REG-S 0.62500% 14-03.09.20*	CHF		3 000 000		3 000 000	3 036 000	0,62	
Total CHF						**140 486 662**	**28,50**	
EUR								
ABN AMRO BANK NV 1.00000% 16-13.04.31*	EUR		600 000		600 000	692 334	0,14	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 2.75000% 16-17.03.36*	EUR		500 000		500 000	609 689	0,12	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 18-20.02.28*	EUR		4 000 000		4 000 000	4 718 105	0,96	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 3.50000% 17-10.02.27*	EUR		1 000 000		1 000 000	1 209 139	0,25	
BARCLAYS PLC-REG-S 1.50000% 14-01.04.22*	EUR		2 000 000		2 000 000	2 291 427	0,46	
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.75000% 17-12.09.25*	EUR		1 500 000		1 500 000	1 715 570	0,35	
DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 1.25000% 15-27.10.25*	EUR		3 800 000		3 800 000	4 513 161	0,92	
EDP FINANCE BV-REG-S 1.50000% 17-22.11.27*	EUR		1 200 000		1 200 000	1 358 350	0,28	
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.25000% 14-13.11.26*	EUR		1 500 000		1 500 000	1 833 861	0,37	
ING GROEP NV-REG-S 2.12500% 19-10.01.26*	EUR		2 000 000		2 000 000	2 370 586	0,48	
ISRAEL, STATE OF-REG-S 2.87500% 14-29.01.24*	EUR		5 000 000		5 000 000	6 278 953	1,27	
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.62500% 16-25.01.24*	EUR		1 500 000		1 500 000	1 692 467	0,34	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.62500% 07-04.01.23*	EUR		2 000 000		2 000 000	2 653 460	0,54	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 1.37500% 15-31.07.35*	EUR		1 000 000		1 000 000	1 224 949	0,25	

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.62500% 17-22.02.27*	EUR		7 000 000		7 000 000	8 144 998	1,65	
LATVIA GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 1.87500% 19-19.02.49*	EUR		2 667 000		2 667 000	3 033 361	0,62	
NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 1.50000% 18-12.06.40*	EUR		5 000 000		5 000 000	5 992 561	1,22	
SAMPO OYJ-REG-S 2.25000% 18-27.09.30*	EUR		700 000		700 000	845 455	0,17	
WELLS FARGO & CO-REG-S 1.37500% 16-26.10.26*	EUR		1 200 000		1 200 000	1 384 209	0,28	
Total EUR						**52 562 635**	**10,66**	
USD								
SOCIETE GENERALE-REG-S 2.62500% 15-16.09.20*	USD		1 000 000		1 000 000	992 164	0,20	
Total USD						**992 164**	**0,20**	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						**194 041 461**	**39,36**	
Medium-Term Notes, variabler Zins								
EUR								
BASF SE-REG-S 3M EURIBOR+20BP 17-15.11.19*	EUR		3 000 000		3 000 000	3 359 691	0,68	
JP MORGAN CHASE & CO-REG-S 1.638%/VAR 17-18.05.28*	EUR		600 000		600 000	699 500	0,14	
UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26*	EUR		500 000		500 000	595 086	0,12	
Total EUR						**4 654 276**	**0,94**	
USD								
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 3M LIBOR+28BP 18-13.04.21*	USD		2 000 000		2 000 000	1 992 568	0,40	
Total USD						**1 992 568**	**0,40**	
Total Medium-Term Notes, variabler Zins						**6 646 845**	**1,35**	
Anleihen, fester Zins								
CHF								
ADECCO SA 2.62500% 12-18.12.20*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 103 000	0,43	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF 0.12500% 15-26.02.26*	CHF		1 200 000		1 200 000	1 236 600	0,25	
BASEL-STADT, CANTON OF 1.87500% 10-31.05.19*	CHF		1 700 000		1 700 000	1 707 140	0,35	
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 1.25000% 13-16.12.20*	CHF		3 000 000		3 000 000	3 099 000	0,63	
CREDIT SUISSE 0.75000% 14-11.07.19*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 007 000	0,41	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-21.02.28*	CHF		5 000 000		5 000 000	5 725 000	1,16	
GENEVA, CANTON OF 0.50000% 15-27.11.30*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 038 000	0,21	
GENEVA, CANTON OF 2.50000% 10-06.04.22*	CHF		3 000 000		3 000 000	3 276 000	0,66	
MONDELEZ INTL-REG-S 0.65000% 16-26.07.22*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 041 000	0,41	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.20000% 16-07.11.31*	CHF		500 000		500 000	497 500	0,10	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24*	CHF		6 000 000		6 000 000	7 038 000	1,43	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.00000% 12-28.09.21*	CHF		8 000 000		8 000 000	8 328 000	1,69	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.12500% 13-24.07.20*	CHF		2 500 000		2 500 000	2 558 750	0,52	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.87500% 12-13.08.19*	CHF		1 500 000		1 500 000	1 508 550	0,31	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 15-24.01.25*	CHF		4 000 000		4 000 000	4 174 000	0,85	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 15-15.10.25*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 074 800	0,42	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 17-06.05.25*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 043 200	0,41	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 3.25000% 07-10.09.19*	CHF		4 000 000		4 000 000	4 069 200	0,83	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.37500% 09-01.11.19*	CHF		3 500 000		3 500 000	3 561 950	0,72	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.87500% 14-10.06.21*	CHF		4 000 000		4 000 000	4 124 800	0,84	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.25000% 14-16.11.29*	CHF		200 000		200 000	224 100	0,05	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.25000% 16-11.02.28*	CHF		2 500 000		2 500 000	2 559 750	0,52	
SGS SA 0.25000% 15-08.05.23*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 024 000	0,41	
SLOVAKIA, REPUBLIC OF 1.37500% 13-16.10.19*	CHF		10 000 000		10 000 000	10 106 000	2,05	
SLOVAKIA, REPUBLIC OF 2.12500% 13-16.10.23*	CHF		4 000 000		4 000 000	4 444 000	0,90	
SWISSCOM AG 2.62500% 10-31.08.22*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 202 000	0,45	
SWITZERLAND 1.25000% 12-11.06.24*	CHF		8 000 000	8 000 000				
SWITZERLAND 1.25000% 12-27.06.37*	CHF		500 000		500 000	609 350	0,12	
SWITZERLAND 1.50000% 12-30.04.42*	CHF		900 000		900 000	1 181 520	0,24	
SWITZERLAND 2.00000% 10-28.04.21*	CHF	24 100 000		24 100 000				
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22*	CHF	13 000 000			13 000 000	14 138 800	2,87	
SWITZERLAND 2.25000% 05-06.07.20*	CHF	10 850 000			10 850 000	11 263 385	2,28	
SWITZERLAND 3.00000% 04-12.05.19*	CHF	9 300 000			9 300 000	9 339 060	1,89	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF		500 000		500 000	546 050	0,11	
UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 1.25000% 16-23.02.26*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 047 000	0,21	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.25000% 17-27.01.26*	CHF		1 500 000		1 500 000	1 539 000	0,31	
ZUERICH, CANTON OF 0.50000% 12-03.12.20*	CHF		6 000 000		6 000 000	6 114 000	1,24	
ZUERICH, CANTON OF 0.01000% 17-07.09.26*	CHF		2 500 000		2 500 000	2 558 750	0,52	
Total CHF						**132 108 255**	**26,80**	
EUR								
ALLERGAN FUNDING SCS 2.62500% 18-15.11.28*	EUR		1 500 000		1 500 000	1 773 522	0,36	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 16-20.10.26*	EUR		4 000 000		4 000 000	4 737 453	0,96	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.50000% 16-02.11.86*	EUR		2 000 000		2 000 000	2 354 812	0,48	
CGNPC INTERNATIONAL LTD-REG-S 2.00000% 18-11.09.25*	EUR		1 500 000		1 500 000	1 724 965	0,35	
CHINA DEVELOPMENT BANK CORP-REG-S 0.87500% 17-24.01.24*	EUR		1 500 000		1 500 000	1 698 177	0,34	
EMIRATES TELECOM CORP-REG-S 2.75000% 14-18.06.26*	EUR		1 400 000		1 400 000	1 729 927	0,35	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 13-15.07.20*	EUR		1 500 000		1 500 000	1 720 230	0,35	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.50000% 13-25.05.30*	EUR		1 500 000		1 500 000	2 062 997	0,42	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 2.00000% 17-25.05.48*	EUR		800 000		800 000	1 047 389	0,21	
GERMANY, REPUBLIC OF 6.25000% 00-04.01.30*	EUR		2 000 000		2 000 000	3 771 084	0,76	
GERMANY, REPUBLIC OF 3.50000% 09-04.07.19*	EUR	2 000 000			2 000 000	2 259 573	0,46	
IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.30000% 18-15.05.33*	EUR		1 000 000		1 000 000	1 170 899	0,24	

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.50000% 16-15.07.26*	EUR		5 000 000		5 000 000	5 864 866	1,19	
SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35*	EUR		700 000		700 000	811 093	0,16	
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.95000% 15-30.07.30*	EUR		500 000		500 000	601 147	0,12	
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.46*	EUR		1 500 000		1 500 000	1 928 975	0,39	
Total EUR						**35 257 109**	**7,15**	
Total Anleihen, fester Zins						**167 365 364**	**33,95**	
Anleihen, Nullcoupon								
CHF								
BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-04.09.26*	CHF		2 500 000		2 500 000	2 553 750	0,52	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-14.06.24*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 032 000	0,41	
Total CHF						**4 585 750**	**0,93**	
EUR								
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 16-15.09.23*	EUR		4 500 000		4 500 000	5 111 716	1,04	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-09.04.21*	EUR	5 000 000			5 000 000	5 662 263	1,15	
Total EUR						**10 773 979**	**2,19**	
Total Anleihen, Nullcoupon						**15 359 729**	**3,12**	
Anleihen, variabler Zins								
CHF								
SCOR SE-SUB 3.375%/VAR 14-PRP*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 044 500	0,21	
Total CHF						**1 044 500**	**0,21**	
EUR								
COCA-COLA CO/THE 3M EURIBOR+23BP 15-09.09.19*	EUR		1 000 000		1 000 000	1 119 599	0,23	
SPAIN GOVERNMENT 0.150%/CPI LINKED 18-30.11.23*	EUR		3 000 000		3 000 000	3 563 925	0,72	
VIENNA INSR-REG-S-SUB 5.500%/3M EURIBOR+439.7BP 13-09.10.43*	EUR		1 500 000		1 500 000	1 947 221	0,40	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-15.06.27*	EUR		1 000 000		1 000 000	1 149 759	0,23	
Total EUR						**7 780 504**	**1,58**	
Total Anleihen, variabler Zins						**8 825 004**	**1,79**	
Treasury-Notes, fester Zins								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-31.08.20*	USD		15 000 000	15 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 10-15.11.20*	USD	75 500 000		75 500 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 11-15.08.21*	USD	7 000 000		7 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 16-30.11.21*	USD	10 000 000		10 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 17-31.03.24*	USD	8 000 000	5 000 000	13 000 000				
Total USD							**0,00**	
Total Treasury-Notes, fester Zins							**0,00**	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						**419 754 995**	**85,15**	

Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Treasury-Bills, Nullcoupon								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 18.10.18-11.12.18*	USD		20 000 000	20 000 000				
Total USD							**0,00**	
Total Treasury-Bills, Nullcoupon							**0,00**	
Notes, fester Zins								
USD								
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.15000% 18-19.06.23*	USD		300 000		300 000	301 572	0,07	
Total USD						**301 572**	**0,07**	
Total Notes, fester Zins						**301 572**	**0,07**	
Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden						**301 572**	**0,07**	

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

Investmentzertifikate, open end								
Global								
LYXOR COMMODITIES THOMSON REUTERS/CORECOM CRB TR UCITS ETF-C**	EUR	140 000		140 000				
NEW CAPITAL FUND LUX - CASH CHF M**	CHF	178 000		178 000				
NEW CAPITAL INSTITUTIONAL FUND - BONDS CHF**	CHF	620 000		620 000				
Total Global							**0,00**	
Total Investmentzertifikate, open end							**0,00**	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden							**0,00**	

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Nicht-Effekten								
Treasury-Bills, Nullcoupon								
EUR								
ITALY, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 14.03.18-14.03.19**	EUR	8 000 000	8 000 000					
Total EUR							**0,00**	
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 14.09.17-13.09.18**	USD	5 000 000	5 000 000					
AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.02.18-09.08.18**	USD	10 000 000	10 000 000					
AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 19.04.18-18.10.18**	USD	10 000 000	10 000 000					
AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 17.05.18-15.11.18**	USD	17 000 000	17 000 000					
AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 14.06.18-13.12.18**	USD	16 000 000	16 000 000					
Total USD							**0,00**	
Total Treasury-Bills, Nullcoupon							**0,00**	
Total Nicht-Effekten							**0,00**	
Total Wertschriften						**420 056 567**	**85,22**	
(davon ausgeliehen							0,00)	
Bankguthaben auf Sicht						66 394 987	13,47	
Derivative Finanzinstrumente						2 438 338	0,49	
Sonstige Vermögenswerte						4 066 551	0,82	
Gesamtfondsvermögen						**492 956 443**	**100,00**	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-16 196		
Andere Verbindlichkeiten						-1 153 672		
Nettofondsvermögen						**491 786 575**		

Bewertungskategorie	**Verkehrswert per 31.03.2019**	**in % des Gesamt-fondsvermögens[3]**
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	420 883 307	85,38
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	1 611 598	0,33
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	**422 494 905**	**85,71**

[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 / Scheinlagen
[2] «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen
[3] Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)
** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.19*	291	EUR	10 647 405	35 918	0.01
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.19*	162	CHF	15 066 000	6 480	0.00
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.19*	149	GBP	13 944 042	209 794	0.04
S&P500 EMINI FUTURE 21.06.19*	164	USD	23 174 553	149 853	0.03
TOPIX INDX FUTURE 13.06.19*	65	JPY	9 310 723	261 830	0.05
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.06.19*	263	USD	13 847 800	162 865	0.03
			85 990 523	826 740	0.16

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 85 990 523

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
USD	40 000 000	CHF	38 890 455	19.06.2019	-649 390	-0.13
USD	40 000 000	CHF	38 177 046	18.12.2019	-694 651	-0.14
EUR	20 000 000	CHF	22 444 926	18.12.2019	142 212	0.03
EUR	36 000 000	CHF	40 282 199	18.12.2019	137 314	0.03
CHF	48 359 568	USD	51 000 000	18.12.2019	1 201 846	0.24

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
CHF	43 424 732	USD	45 500 000	18.12.2019	791 823	0.16
CHF	9 590 946	USD	10 000 000	18.12.2019	126 978	0.03
EUR	6 500 000	CHF	7 338 500	18.12.2019	90 118	0.02
EUR	30 000 000	CHF	33 546 615	19.12.2019	92 938	0.02
EUR	17 000 000	CHF	19 208 063	18.03.2020	269 372	0.05
USD	40 000 000	CHF	38 665 088	18.03.2020	103 038	0.02
					1 611 598	0.33

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)
** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.06.18	EUR	575	0
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.09.18	EUR	460	460
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.12.18	EUR	690	690
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.12.18	CHF	720	720
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.06.18	CHF	370	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.09.18	CHF	650	650
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
EURO-BOBL FUTURE 07.06.18	EUR	29	0
EURO-BOBL FUTURE 06.09.18	EUR	29	29
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.06.18	USD	600	0
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.09.18	USD	500	500

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.19	EUR	319	28
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.03.19	EUR	334	334
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.03.19	CHF	192	192
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.19	CHF	177	15
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.19	GBP	163	14
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.03.19	GBP	173	173
TOPIX INDX FUTURE 07.03.19	JPY	88	88
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 21.09.18	USD	85	85
S&P500 EMINI FUTURE 21.09.18	USD	90	90
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 21.12.18	USD	85	85
S&P500 EMINI FUTURE 21.12.18	USD	90	90
S&P500 EMINI FUTURE 21.06.19	USD	179	15
S&P500 EMINI FUTURE 15.03.19	USD	190	190
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.03.19	USD	298	298
TOPIX INDX FUTURE 13.06.19	JPY	65	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.06.19	USD	288	25

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
USD	129 000 000	CHF	120 873 000	03.04.2018
EUR	40 000 000	CHF	46 151 000	27.09.2018
USD	129 000 000	CHF	126 374 850	27.09.2018
EUR	40 000 000	CHF	45 464 000	13.12.2018
USD	129 000 000	CHF	123 711 000	13.12.2018
USD	40 000 000	CHF	39 244 350	20.03.2019
EUR	12 300 000	CHF	13 876 980	20.03.2019
EUR	5 000 000	CHF	5 698 655	20.03.2019
USD	40 000 000	CHF	38 890 455	19.06.2019
USD	40 000 000	CHF	38 177 046	18.12.2019
EUR	20 000 000	CHF	22 444 926	18.12.2019
EUR	36 000 000	CHF	40 282 199	18.12.2019
CHF	48 359 568	USD	51 000 000	18.12.2019
CHF	43 424 732	USD	45 500 000	18.12.2019
CHF	9 590 946	USD	10 000 000	18.12.2019
EUR	6 500 000	CHF	7 338 500	18.12.2019
EUR	30 000 000	CHF	33 546 615	19.12.2019
EUR	17 000 000	CHF	19 208 063	18.03.2020
USD	40 000 000	CHF	38 665 088	18.03.2020

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofondsvermögens
Total engagementerhöhende Positionen	192 053 872.82	39,05%
Total engagementreduzierende Positionen	241 955 972.50	49,20%

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission
– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 1% p.a.;
– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 1,5% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

Effektive Kommission:
Ausgabe: 2%; Rücknahme: 0%

Maximale Kommission gemäss Fondsvertrag:
Ausgabe: 5%; Rücknahme: 0%

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: 1,10%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Auflegungsdatum

1.9.2014

Umrechnungskurse

EUR	1	=	CHF	1.118246	JPY	1	=	CHF	0.008998
GBP	1	=	CHF	1.297707	USD	1	=	CHF	0.995900

FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2019	31.3.2018	31.3.2017
Nettofondsvermögen in CHF		1 361 545 135.42	1 299 192 328.38	1 209 705 932.61
	CH0237262891			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		97.49	99.17	99.38
Anzahl Anteile im Umlauf		13 966 367,0000	13 100 938,0000	12 172 712,0000

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
FORTUNA INVEST – Risk Control 3[1]	CHF	-1.4%	0.1%	1.0%

[1] Das Teilvermögen verfügt über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Teilvermögensperformance mit einer Benchmark.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Bericht des Portfoliomanagers

Die Performance des FORTUNA INVEST – Risk Control 3 betrug im Berichtszeitraum -1.40%. Die taktischen Signale führten im ersten Halbjahr der Reporting-Periode, beginnend mit einer Aktienquote von ca. 10%, zu einer Erhöhung der Aktienquote auf 30% bis Mitte Mai. Im Anschluss reagierten die Signale in der Marktschwäche in Q4/18 mit einer Reduktion auf 10%, bis in der Erholung in Q1/19 die Quote wieder auf 30% erhöht wurde.

Die Durationsverkürzung, welche im Berichtszeitraum zunächst an die neue SAA angepasst und im Zeitablauf reduziert wurde, verhinderte einen besseren Performance-Beitrag. Die in die SAA neu aufgenommene Assetklasse Schwellenländeranleihen in Hartwährungen litt zunächst ebenfalls unter einer Ausweitung der Zinsdifferenz zu Staatsanleihen wie US Treasuries bevor sich in Q1/19 diese Zinsdifferenz wieder deutlicher eingeengt hat.

Die realisierte Volatilität des Teilvermögens lag unter der Obergrenze von 4%.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
France Government Bonds	3,87
Bundesrepublik Deutschland Government Bonds	3,85
DB Advisors Emerging Markets Equities - Passive	3,36
Xtrackers MSCI Emerging Markets	1,51
Belgium Government Bonds	1,51
Netherlands Government Bonds	1,46
Austria Government Bond	0,83
Saudi Government International	0,57
Mexico Government Bond	0,49
Übrige	51,79
Total	**69,24**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2019	31.3.2018
Verkehrswerte	**CHF**	**CHF**
Bankguthaben		
– auf Sicht	548 224 998.57[1]	130 989 245.48[2]
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	231 581 008.78	217 049 170.41
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	933 315 061.16	887 739 327.93
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	88 121 863.98	70 756 355.18
Derivative Finanzinstrumente	-316 359.62	-14 826 559.44
Sonstige Vermögenswerte	8 859 250.74	10 829 756.75
Gesamtfondsvermögen	**1 809 785 823.61**	**1 302 537 296.31**
Aufgenommene Kredite	-445 045 479.17	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-3 195 209.02	-3 344 967.93
Nettofondsvermögen	**1 361 545 135.42**	**1 299 192 328.38**

Erfolgsrechnung

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
Ertrag	**CHF**	**CHF**
Erträge der Bankguthaben	170 484.95	35 074.57
Negativzinsen	-535 485.33	-854 289.82
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	5 968 633.33	5 116 418.55
– aus Gratisaktien	127 379.90	76 678.64
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	24 980 697.47	19 080 446.41
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 292 987.90	1 111 480.62
Erträge der Effektenleihe	151.42	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	534 669.63	380 174.50
Total Ertrag	**32 539 519.27**	**24 945 983.47**
Aufwand		
Passivzinsen	-77 433.59	-254 594.88
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-13 270 622.37	-12 717 995.24
Reglementarische Performance Fee-Vergütung an die Fondsleitung	-50 360.21	-22 037.89
Übertrag der reglementarischen Performance Fee-Vergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	50 360.21	22 037.89
Sonstige Aufwendungen	-3 453.10	-504.77
Total Aufwand	**-13 351 509.06**	**-12 973 094.89**
Nettoertrag	**19 188 010.21**	**11 972 888.58**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-41 361 611.95	-41 454 622.29
Teilübertrag der reglementarischen Performance Fee-Vergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-50 360.21	-22 037.89
Realisierter Erfolg	**-22 223 961.95**	**-29 503 771.60**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5 457 090.01	30 272 470.59
Gesamterfolg	**-16 766 871.94**	**768 698.99**

Verwendung des Erfolges

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	**CHF**
Nettoertrag des Rechnungsjahres	19 188 010.21	11 972 888.58
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	**19 188 010.21**	**11 972 888.58**
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-6 715 803.57	-4 190 511.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-12 472 206.64	-7 782 377.58
Vortrag auf neue Rechnung	**0.00**	**0.00**

[1] Zum 31. März 2019 wurden von UBS Group AG Bankguthaben in Höhe von CHF 9 070 000 als Sicherheiten entgegengenommen.
[2] Zum 31. März 2018 wurden gegenüber EFG Bank AG Bankguthaben in Höhe von CHF 16 700 000 als Sicherheiten hinterlegt.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 299 192 328.38	1 209 705 932.61
Abgeführte Verrechnungssteuer	-4 256 616.10	-4 158 853.92
Saldo aus dem Anteilverkehr	83 376 295.08	92 876 550.70
Gesamterfolg	-16 766 871.94	768 698.99
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**1 361 545 135.42**	**1 299 192 328.38**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	13 100 938,0000	12 172 712,0000
Ausgegebene Anteile	865 429,0000	928 226,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**13 966 367,0000**	**13 100 938,0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	865 429,0000	928 226,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Thesaurierung per 11. Juni 2019

Brutto Thesaurierungsbetrag	**CHF**	**1.3738**
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.4808
Thesaurierung netto pro Anteil	**CHF**	**0.8930**

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Inhaberaktien								
Australien								
AMCOR LIMITED NPV*	AUD	12 194	7 217	3 202	16 209	176 475	0,01	
ASX LTD NPV*	AUD	2 079			2 079	102 718	0,01	
AURIZON HOLDINGS NPV*	AUD	22 562	11 940		34 502	111 056	0,01	
BRAMBLES LTD NPV*	AUD		17 157		17 157	142 737	0,01	
CIMIC GROUP LTD NPV*	AUD		1 575		1 575	53 772	0,00	
CROWN RESORTS LTD NPV*	AUD	3 000	3 007		6 007	48 913	0,00	
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD NPV*	AUD	1 200			1 200	35 697	0,00	
FORTESCUE METALS G NPV*	AUD	22 195	33 571	21 492	34 274	172 394	0,01	
INSURANCE AUST GRP NPV*	AUD	20 942	35 920	29 747	27 115	147 319	0,01	
LEND LEASE GROUP NPV*	AUD	4 000	3 272		7 272	63 689	0,00	
MEDIBANK PRIVATE L NPV*	AUD	21 934	12 803		34 737	67 825	0,00	
NEWCREST MINING NPV*	AUD	67 773		14 527	53 246	960 916	0,05	
QBE INS GROUP NPV*	AUD	14 045	3 679	17 724				
REA GROUP LIMITED NPV*	AUD		15 644	6 755	8 889	469 744	0,03	
SONIC HEALTHCARE NPV*	AUD	4 870	2 038	2 612	4 296	74 642	0,00	
TABCORP HLDGS LTD NPV*	AUD	9 600	8 309	17 909				
TELSTRA CORP NPV*	AUD	34 101	17 114	51 215				
WESFARMERS LTD NPV*	AUD	9 890	3 309	445	12 754	312 635	0,02	
Total Australien						**2 940 533**	**0,16**	
Österreich								
ANDRITZ AG NPV(BR)*	EUR	2 041	6 602	1 236	7 407	316 736	0,02	
ERSTE GROUP BK AG NPV*	EUR	7 116	829		7 945	291 055	0,02	
OMV AG NPV(VAR)*	EUR	1 505			1 505	81 405	0,00	
RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)*	EUR		3 614		3 614	80 867	0,00	
VOESTALPINE AG NPV*	EUR	6 203	1 827	6 203	1 827	55 305	0,00	
Total Österreich						**825 368**	**0,05**	
Belgien								
ANHEUSER-BUSCH IN NPV*	EUR	19 089	2 988	8 263	13 814	1 154 852	0,06	
COLRUYT SA NPV*	EUR	2 870	9 141	615	11 396	839 799	0,05	
PROXIMUS SA NPV*	EUR	34 957		7 491	27 466	789 651	0,04	
SOLVAY SA NPV*	EUR		1 022		1 022	110 148	0,01	
UMICORE NPV*	EUR		6 288		6 288	278 378	0,02	
Total Belgien						**3 172 827**	**0,18**	
Kanada								
CI FINANCIAL CORP COM NPV*	CAD	2 535		2 535				
KEYERA CORPORATION COM NPV*	CAD	1 384	2 223	1 411	2 196	51 583	0,00	
TELUS CORPORATION NPV*	CAD	6 489		1 390	5 099	187 623	0,01	
Total Kanada						**239 206**	**0,01**	
Dänemark								
DANSKE BANK A/S DKK10*	DKK	9 900		9 900				
ORSTED A/S DKK10*	DKK		3 609	3 609				
Total Dänemark							**0,00**	
Finnland								
KONE CORPORATION NPV ORD 'B'*	EUR	3 500	16 966		20 466	1 028 956	0,06	
METSO OYJ NPV*	EUR	6 619		6 619				
WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50*	EUR	4 500	1 885		6 385	102 709	0,01	
Total Finnland						**1 131 665**	**0,06**	
Frankreich								
AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)*	EUR	3 686	430		4 116	521 716	0,03	
ATOS SE EUR1*	EUR	5 500	3 786	8 542	744	71 550	0,00	
AXA EUR2.29*	EUR	51 574	9 964	6 116	55 422	1 390 109	0,08	
BIC EUR3.82*	EUR	336			336	29 852	0,00	
BNP PARIBAS EUR2*	EUR	21 331	2 484		23 815	1 134 748	0,06	
BOUYGUES EUR1*	EUR	3 461			3 461	123 267	0,01	
CAPGEMINI EUR8*	EUR	1 249		1 249				
CIE DE ST-GOBAIN EUR4*	EUR	12 066	2 399		14 465	522 628	0,03	
CNP ASSURANCES EUR1*	EUR	1 456	1 068	2 524				
CREDIT AGRICOLE SA EUR3*	EUR	17 232	2 006		19 238	231 693	0,01	
DANONE EUR0.25*	EUR	7 274	847		8 121	623 793	0,03	
DASSAULT AVIATION EUR8*	EUR		220		220	323 509	0,02	
DASSAULT SYSTEMES EUR0.50*	EUR	4 228	1 504	906	4 826	716 406	0,04	
EDENRED EUR2*	EUR	3 688	18 009	9 237	12 460	565 276	0,03	
EDF EUR0.5*	EUR		5 871		5 871	80 030	0,00	
EIFFAGE EUR4*	EUR	4 730	551		5 281	505 862	0,03	
ENGIE EUR1*	EUR		11 803		11 803	175 278	0,01	
ESSILORLUXOTTICA EUR0.18*	EUR	3 151	169	1 697	1 623	176 736	0,01	
EUROFINS SCIENTIFI EUR0.10*	EUR		1 005		1 005	414 696	0,02	
EUTELSAT COMMUNICA EUR1*	EUR	5 448	25 779	5 448	25 779	449 561	0,02	
FAURECIA EUR7*	EUR		5 506		5 506	230 767	0,01	
HERMES INTL NPV*	EUR	327	1 242		1 569	1 032 014	0,06	
ILIAD NPV*	EUR		1 335		1 335	133 611	0,01	
IMERYS EUR2*	EUR	790		790				
INGENICO GROUP EUR1*	EUR	1 289	3 030	4 319				
IPSEN EUR1*	EUR	3 812	444		4 256	581 581	0,03	
KERING EUR4*	EUR	1 799	1 801	2 200	1 400	800 307	0,04	
KLEPIERRE EUR1.40*	EUR	6 391		6 391				

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
L'OREAL EUR0.20*	EUR	5 906	2 060	462	7 504	2 012 239	0,11	
LEGRAND SA EUR4*	EUR	5 506	641		6 147	410 094	0,02	
LVMH MOET HENNESSY EUR0.30*	EUR	5 211	607		5 818	2 133 303	0,12	
NATIXIS EUR1.6*	EUR		13 236		13 236	70 616	0,00	
ORANGE EUR4*	EUR	45 024	5 241		50 265	815 025	0,05	
PERNOD RICARD EUR1.55*	EUR	3 354	2 040		5 394	965 091	0,05	
PEUGEOT SA EUR1*	EUR	19 089	4 757	4 828	19 018	462 340	0,03	
PUBLICIS GROUPE SA EUR0.40*	EUR	1 677	592	379	1 890	100 877	0,01	
REMY COINTREAU EUR1.60*	EUR	2 007	791		2 798	372 021	0,02	
RENAULT SA EUR3.81*	EUR	2 990		2 990				
SANOFI EUR2*	EUR	28 658	4 478		33 136	2 917 648	0,16	
SCHNEIDER ELECTRIC EUR8*	EUR	13 314	2 849	1 335	14 828	1 159 700	0,06	
SCOR SE EUR7.876972 (POST CONS)*	EUR	1 300			1 300	55 183	0,00	
SEB SA EUR1*	EUR	387		387				
SOC GENERALE EUR1.25*	EUR	15 022	1 749		16 771	483 387	0,03	
SODEXO EUR4*	EUR	1 924	935	1 924	935	102 632	0,01	
STMICROELECTRONICS EUR1.04*	EUR	22 519		22 519				
THALES EUR3*	EUR	4 827	562		5 389	643 300	0,04	
TOTAL EUR2.5*	EUR	57 890	10 897	2 437	66 350	3 674 168	0,20	
UBISOFT ENTERTAIN EUR0.31*	EUR		3 214		3 214	285 223	0,02	
VALEO EUR1 (POST SUBD)*	EUR	4 871	376	1 641	3 606	104 237	0,01	
VINCI EUR2.50*	EUR	17 431	3 630	968	20 093	1 948 505	0,11	
VIVENDI SA EUR5.50*	EUR	23 715		21 125	2 590	74 810	0,00	
Total Frankreich						**29 625 393**	**1,64**	
Deutschland								
1&1 DRILLISCH AG NPV*	EUR		4 528	4 528				
AROUNDTOWN SA EUR0.01*	EUR		11 716		11 716	96 295	0,01	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1*	EUR	8 261	5 241	671	12 831	986 440	0,05	
BEIERSDORF AG NPV*	EUR		1 439		1 439	149 233	0,01	
CONTINENTAL AG ORD NPV*	EUR	1 712	2 872	1 712	2 872	430 997	0,02	
COVESTRO AG NPV*	EUR	19 074	11 829	14 752	16 151	885 340	0,05	
DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)*	EUR	3 250	379		3 629	175 432	0,01	
FRAPORT AG NPV*	EUR		2 064		2 064	157 502	0,01	
FRESENIUS MED CARE NPV*	EUR	2 474	288		2 762	222 070	0,01	
FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV*	EUR	10 216	895	2 530	8 581	477 481	0,03	
GEA GROUP AG NPV*	EUR		6 020		6 020	157 189	0,01	
HEIDELBERGCEMENT NPV*	EUR	4 043	224	2 118	2 149	154 184	0,01	
INNOGY SE NPV*	EUR	1 455			1 455	67 067	0,00	
LANXESS AG NPV*	EUR	1 731		1 731				
LINDE AG NPV (ASD 24/10/2017)*	EUR	1 773		1 773				
MERCK KGAA NPV*	EUR		1 729	1 121	608	69 111	0,00	
METRO AG (NEW) NPV*	EUR	11 945		11 945				
PUMA SE NPV*	EUR		150	150				
RWE AG (NEU) NPV*	EUR		29 586	8 359	21 227	567 315	0,03	
SAP AG ORD NPV*	EUR	12 884	1 500		14 384	1 656 740	0,09	
SILTRONIC AG NPV*	EUR		1 865		1 865	164 006	0,01	
THYSSENKRUPP AG NPV*	EUR		18 791	18 791				
WIRECARD AG NPV*	EUR	2 215	2 374	4 589				
ZALANDO SE NPV*	EUR	3 967		3 140	827	32 136	0,00	
Total Deutschland						**6 448 538**	**0,36**	
Hongkong								
BOC HONG KONG HLDG HKD5*	HKD	28 000	12 000		40 000	164 927	0,01	
CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0*	HKD	21 750			21 750	227 509	0,01	
CLP HOLDINGS HKD5*	HKD	62 384	4 500	21 384	45 500	525 293	0,03	
HANG LUNG PROP HKD1*	HKD	18 000	18 000		36 000	87 508	0,00	
HANG SENG BANK HKD5*	HKD	6 000	2 300		8 300	203 965	0,01	
HENDERSON LAND DEV HKD2*	HKD	11 000	6 600		17 600	111 420	0,01	
HK ELECTRIC INVEST UNITS (STAPLED)*	HKD	517 000		111 000	406 000	413 094	0,02	
HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT*	HKD	40 000	53 000		93 000	148 899	0,01	
HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25*	HKD	607 330	47 733	247 000	408 063	974 307	0,05	
NEW WORLD DEVEL CO HKD1*	HKD	64 000	19 000		83 000	137 100	0,01	
NWS HOLDINGS LTD HKD1*	HKD	33 000			33 000	71 842	0,00	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1*	HKD	14 500			14 500	100 165	0,01	
SINO LAND CO HKD1*	HKD	46 000			46 000	88 589	0,00	
SUN HUNG KAI PROP NPV*	HKD	13 000	7 000	3 564	16 436	280 875	0,02	
SWIRE PROPERTIES LTD HKD1*	HKD	19 200			19 200	82 210	0,00	
WH GROUP LTD USD0.0001*	HKD	73 500	28 500		102 000	108 700	0,01	
WHARF(HLDGS) HKD1*	HKD	13 000			13 000	39 088	0,00	
Total Hongkong						**3 765 490**	**0,21**	
Irland								
BANK OF IRELAND GR EUR1*	EUR	43 763		43 763				
KERRY GROUP 'A'ORD EUR0.125(DUBLIN LIST)*	EUR		2 053	1 413	640	71 210	0,00	
PADDY POWER BETFAI ORD EUR0.09*	EUR	1 721	4 817	2 376	4 162	319 972	0,02	
RYANAIR LTD ORD EUR0.006*	EUR	12 725		12 725				
Total Irland						**391 182**	**0,02**	
Italien								
ASSIC GENERALI SPA EUR1*	EUR		15 713	2 346	13 367	246 635	0,01	
FINECOBANK SPA EUR0.33*	EUR		30 314	30 314				
LEONARDO SPA EUR4.40*	EUR		6 801		6 801	78 790	0,00	
POSTE ITALIANE SPA NPV*	EUR	79 933		17 132	62 801	609 008	0,03	
TELECOM ITALIA SPA EUR0.55*	EUR	453 689	99 758	453 689	99 758	61 846	0,00	
Total Italien						**996 279**	**0,06**	
Japan								
AMADA CO LTD NPV*	JPY		6 800		6 800	66 996	0,00	
BENESSE HOLDINGS INC NPV*	JPY	11 400		11 400				
DAITO TRUST CONST NPV*	JPY	700	200	300	600	83 300	0,00	
JSR CORP NPV*	JPY		3 300		3 300	50 952	0,00	

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV*	JPY	25 100		25 100				
KOMATSU NPV*	JPY		10 100		10 100	233 596	0,01	
MITSUBISHI GAS CHM NPV*	JPY		3 100		3 100	44 042	0,00	
NISSHIN SEIFUN GRP NPV*	JPY	49 120		40 120	9 000	205 685	0,01	
NITORI HOLDINGS CO LTD*	JPY		3 300		3 300	424 597	0,02	
NSK LTD NPV*	JPY		6 400		6 400	59 715	0,00	
ORIENTAL LAND CO NPV*	JPY	10 331		10 331				
SANKYO CO LTD NPV*	JPY	36 600		7 800	28 800	1 093 533	0,06	
SEKISUI HOUSE NPV*	JPY	4 600	2 800		7 400	121 979	0,01	
SEVEN BANK NPV*	JPY	55 400		55 400				
SHIMANO INC NPV*	JPY		5 300		5 300	858 372	0,05	
SUNTORY BEVERAGE & NPV*	JPY	24 614		21 814	2 800	131 005	0,01	
TSURUHA HOLDINGS I NPV*	JPY	6 000		6 000				
Total Japan						**3 373 772**	**0,19**	
Luxemburg								
RTL GROUP NPV*	EUR	3 762		3 762				
Total Luxemburg							**0,00**	
Macau								
SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S'*	HKD	21 600			21 600	108 106	0,01	
Total Macau						**108 106**	**0,01**	
Niederlande								
AKZO NOBEL NV EUR0.50(POST REV SPLIT)*	EUR		1 494	1	1 493	131 877	0,01	
AKZO NOBEL NV EUR2*	EUR	737	768	1 505				
EURONEXT EUR1.60*	EUR		2 208		2 208	139 503	0,01	
EXOR NV EUR0.01*	EUR	4 792		4 792				
HEINEKEN HOLDING EUR1.6*	EUR		1 610		1 610	160 774	0,01	
ING GROEP N.V. EUR0.01*	EUR	69 268	8 064		77 332	932 560	0,05	
KONINKLIJKE AHOLD EUR0.01*	EUR	29 187	5 183	1 118	33 252	882 189	0,05	
KONINKLIJKE BOSKAL EUR0.01*	EUR		13 113	13 113				
KONINKLIJKE PHILIPS NV EUR0.20*	EUR	8 253	9 104	10 111	7 246	294 254	0,02	
RANDSTAD N.V. EUR0.10*	EUR	9 705	653	2 792	7 566	367 785	0,02	
UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)*	EUR		690	690				
VOPAK(KON) EUR0.50*	EUR		1 126		1 126	53 715	0,00	
WOLTERS KLUWER EUR0.12*	EUR	4 763	555		5 318	360 973	0,02	
Total Niederlande						**3 323 629**	**0,18**	
Neuseeland								
AUCKLAND INTL NPV*	NZD	14 308			14 308	79 105	0,00	
FLETCHER BUILDING NPV*	NZD	9 300		9 300				
RYMAN HEALTHCARE G NPV*	NZD		11 354		11 354	94 468	0,01	
SPARK NEW ZEALAND NPV*	NZD	26 115			26 115	67 402	0,00	
Total Neuseeland						**240 975**	**0,01**	
Norwegen								
GJENSIDIGE FORSIKR NOK2*	NOK	2 840	1 617	4 457				
ORKLA ASA NOK1.25*	NOK	8 310	3 703		12 013	91 969	0,01	
Total Norwegen						**91 969**	**0,01**	
Singapur								
COMFORTDELGRO CORP SGD0.25*	SGD	24 800	30 100	30 800	24 100	45 539	0,00	
DBS GROUP HLDGS SGD1*	SGD	16 400	4 800		21 200	393 269	0,02	
OVERSEA-CHINESE BK NPV*	SGD	31 200	7 200	5 500	32 900	267 298	0,01	
SATS LTD NPV*	SGD		9 200		9 200	34 566	0,00	
SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01*	SGD	6 500	35 000		41 500	223 050	0,01	
UTD O/S BANK SGD1*	SGD	13 437	2 700	2 200	13 937	258 127	0,01	
Total Singapur						**1 221 849**	**0,07**	
Spanien								
ACS ACTIVIDADES CO EUR0.5*	EUR		7 077		7 077	309 906	0,02	
AENA SME S.A. EUR10*	EUR	4 939	3 174	589	7 524	1 350 396	0,07	
AMADEUS IT GROUP EUR0.01*	EUR	31 627	1 293	5 736	27 184	2 170 446	0,12	
BCO DE SABADELL EUR0.125*	EUR		202 085	202 085				
ENAGAS SA EUR1.50*	EUR	32 223	15 076	5 309	41 990	1 218 017	0,07	
ENDESA SA EUR1.2*	EUR	46 529	2 538	42 971	6 096	155 015	0,01	
IBERDROLA SA EUR0.75 (POST SUBDIVISION)*	EUR	128 389	32 371	4 705	156 055	1 365 699	0,08	
INDITEX EUR0.03 (POST SUBD)*	EUR	11 980	1 395		13 375	391 861	0,02	
NATURGY ENERGY GRO EUR1*	EUR	3 429		3 429				
RED ELECTRICA CORP EUR0.5*	EUR	17 438	22 284	13 795	25 927	550 863	0,03	
REPSOL SA EUR1*	EUR	39 233	2 946	13 932	28 247	482 019	0,03	
TELEFONICA SA EUR1*	EUR	58 010	6 754		64 764	540 921	0,03	
Total Spanien						**8 535 143**	**0,47**	
Schweden								
SKANSKA AB SER'B'NPV*	SEK	4 120	1 721		5 841	105 927	0,01	
Total Schweden						**105 927**	**0,01**	
Schweiz								
PARGESA HLDGS SA CHF20(BR)*	CHF	11 889		2 547	9 342	728 676	0,04	
SIKA AG CHF0.60 (BR)*	CHF	117	42	159				
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	2 590	577	3 167				
Total Schweiz						**728 676**	**0,04**	
Grossbritannien								
3I GROUP ORD GBP0.738636*	GBP	10 488	7 373	3 115	14 746	188 451	0,01	
ASTRAZENECA ORD USD0.25*	GBP	11 192	5 078	1 567	14 703	1 170 570	0,06	
BABCOCK INTL GROUP ORD GBP0.60*	GBP	6 518			6 518	41 742	0,00	
BARRATT DEVEL ORD GBP0.10*	GBP	11 104	5 656		16 760	130 323	0,01	
BT GROUP ORD GBP0.05*	GBP	81 172	29 295		110 467	319 607	0,02	
FRESNILLO PLC ORD USD0.50*	GBP	58 500	22 946	12 541	68 905	778 657	0,04	

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
ITV ORD GBP0.10*	GBP	31 816	20 135		51 951	85 687	0,00	
KINGFISHER ORD GBP0.157142857*	GBP	21 681	9 586		31 267	95 271	0,01	
MARKS & SPENCER GP ORD GBP0.25*	GBP	18 776	9 153		27 929	101 084	0,01	
MEGGITT ORD GBP0.05*	GBP	30 713		22 079	8 634	56 336	0,00	
NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289*	GBP	34 761	15 442	5 063	45 140	498 386	0,03	
RANDGOLD RESOURCES ORD USD0.05*	GBP	12 894		12 894				
RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10*	GBP	1 954		1 954				
ROYAL MAIL PLC ORD GBP0.01 (WI)*	GBP	13 040	8 244		21 284	65 819	0,00	
SMITHS GROUP ORD GBP0.375*	GBP	5 177	3 693	4 469	4 401	81 956	0,00	
SSE PLC ORD GBP0.50*	GBP	10 134	5 723		15 857	244 258	0,01	
STD LIFE ABERDEEN ORD GBP0.1222222*	GBP	22 678	18 554	41 232				
TRAVIS PERKINS ORD GBP0.10*	GBP	3 535	5 107	8 642				
WPP PLC ORD GBP0.10*	GBP	12 078	4 298	3 099	13 277	139 698	0,01	
Total Grossbritannien						**3 997 846**	**0,22**	
Vereinigte Staaten								
3M CO COM*	USD	1 355		1 135	220	45 524	0,00	
AFLAC INC COM USD0.10*	USD	26 142		21 266	4 876	242 800	0,01	
ALLIANT ENERGY CORP COM*	USD	2 596	777	1 259	2 114	99 203	0,01	
AMER ELEC PWR INC COM USD6.50*	USD	4 565	1 015	358	5 222	435 549	0,02	
ANSYS INC COM*	USD	3 998		2 449	1 549	281 857	0,02	
BLOCK(H&R)INC COM NPV*	USD	2 666			2 666	63 562	0,00	
BROADRIDGE FIN SOL COM STK USD0.01*	USD	3 884		832	3 052	315 164	0,02	
BROWN FORMAN CORP CL B*	USD		17 651	3 781	13 870	729 057	0,04	
CA INC COM USD0.10*	USD	2 962	2 308	5 270				
CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375*	USD		2 115		2 115	80 314	0,00	
CDK GLOBAL INC COM USD0.01*	USD	4 800		1 028	3 772	220 959	0,01	
CINCINNATI FINL CORP COM*	USD	1 350	547		1 897	162 284	0,01	
CLOROX CO DEL COM*	USD	3 019	1 555	2 202	2 372	379 051	0,02	
CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A'*	USD	3 350	2 486	1 705	4 131	677 092	0,04	
CMS ENERGY CORP COM*	USD	2 500	905	953	2 452	135 626	0,01	
COCA-COLA CO COM USD0.25*	USD	36 440	11 377	2 910	44 907	2 095 714	0,12	
COLGATE-PALMOLIVE COM USD1*	USD	5 051		1 082	3 969	270 920	0,01	
CONSTELLATION BRDS CLASS'A'COM USD0.01*	USD	3 126		670	2 456	428 845	0,02	
DOWDUPONT INC COM USD0.01*	USD	21 968	4 701	26 669				
DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)*	USD	6 617	2 098	812	7 903	708 354	0,04	
EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01*	USD	5 158		1 105	4 053	306 361	0,02	
F5 NETWORK INC COM STK NPV*	USD		5 531		5 531	864 421	0,05	
FIDELITY NATL FINL FNF GROUP COM USD0.0001*	USD		3 330		3 330	121 212	0,01	
GALLAGHER ARTHUR J & CO COM*	USD	1 660	586	2 246				
GAP INC DEL COM*	USD	3 006		723	2 283	59 524	0,00	
HANESBRANDS INC COM*	USD		4 118		4 118	73 328	0,00	
INTERPUBLIC GROUP COM USD0.10*	USD	3 282	1 667		4 949	103 552	0,01	
INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001*	USD	2 650		1 162	1 488	845 542	0,05	
JOHNSON & JOHNSON COM USD1*	USD	5 202		1 114	4 088	569 119	0,03	
JP MORGAN CHASE & COM USD1*	USD	2 840		2 840				
LEGGETT & PLATT IN COM USD0.01*	USD	1 311	1 583	1 728	1 166	49 027	0,00	
LYONDELLBASELL IND COM USD0.01*	USD	3 379	913	678	3 614	302 619	0,02	
MARKEL CORP COM*	USD		326		326	323 443	0,02	
MARSH & MCLENNAN COM USD1*	USD	14 218		3 046	11 172	1 044 750	0,06	
MAXIM INTEGRATED COM USD0.001*	USD	2 490	765	631	2 624	138 946	0,01	
MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)*	USD	13 298		2 849	10 449	567 968	0,03	
NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01*	USD	9 003	1 048	6 359	3 692	710 811	0,04	
NORDSTROM INC COM NPV*	USD	1 356			1 356	59 933	0,00	
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC COM STK USD0.01*	USD		4 112		4 112	67 324	0,00	
PEPSICO INC CAP USD0.016666*	USD	1 135	16 286	1 119	16 302	1 989 619	0,11	
PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'*	USD	13 739	4 687	1 214	17 212	1 515 131	0,08	
PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1*	USD	22 195		4 755	17 440	1 252 095	0,07	
PUBLIC STORAGE COM USD0.10*	USD		4 696		4 696	1 018 502	0,06	
SEAGATE TECH PLC COM USD0.00001*	USD	2 559	842		3 401	162 206	0,01	
SEMPRA ENERGY COM NPV*	USD	2 506	248		2 754	345 197	0,02	
STRYKER CORP COM USD0.10*	USD	8 504		1 822	6 682	1 314 417	0,07	
SYNOPSYS INC COM USD0.01*	USD	11 847		6 022	5 825	667 999	0,04	
UNITED PARCEL SERVICE INC CL B*	USD		7 771		7 771	864 771	0,05	
WEC ENERGY GROUP COM USD0.01*	USD	17 023	684	3 047	14 660	1 154 560	0,06	
WESTERN UN CO COM*	USD	4 509	1 607		6 116	112 499	0,01	
XCEL ENERGY INC COM*	USD	17 123	1 094	2 990	15 227	852 400	0,05	
Total Vereinigte Staaten						**24 829 155**	**1,37**	
Total Inhaberaktien						**96 093 529**	**5,31**	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	154		33	121	819 170	0,05	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	2 374		2 374				
Total Schweiz						**819 170**	**0,05**	
Total Partizipationsscheine						**819 170**	**0,05**	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV*	CHF	7 749	3 432	351	10 830	2 971 211	0,16	
Total Schweiz						**2 971 211**	**0,16**	
Total Weitere Aktien						**2 971 211**	**0,16**	

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Vorzugsaktien								
Deutschland								
BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1*	EUR		984	416	568	37 221	0,00	
HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV*	EUR	12 186	339	9 272	3 253	331 027	0,02	
SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV*	EUR		1 945		1 945	332 556	0,02	
SCHAEFFLER AG NPV*	EUR	7 700	22 075	29 775				
Total Deutschland						**700 803**	**0,04**	
Total Vorzugsaktien						**700 803**	**0,04**	
Namensaktien								
Australien								
BENDIGO & ADELAIDE NPV*	AUD	3 956		3 956				
COLES GROUP LTD NPV*	AUD		12 754	12 754				
INSURANCE AUST GRP NPV DFD 07/11/18(EX-SPLT)*	AUD		21 231	21 231				
Total Australien							**0,00**	
Belgien								
KBC GROUP NV NPV*	EUR	10 101	1 652	5 378	6 375	443 983	0,02	
TELENET GRP HLDG NPV*	EUR		1 422		1 422	68 185	0,00	
UCB NPV*	EUR		4 914		4 914	420 702	0,02	
Total Belgien						**932 870**	**0,05**	
Kanada								
AGNICO EAGLE MINES LTD COM*	CAD	25 940		5 557	20 383	882 815	0,05	
BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM*	CAD	10 806	3 094		13 900	737 147	0,04	
BANK OF MONTREAL COM NPV*	CAD	5 643	1 219	6 862				
BARRICK GOLD CORP COM NPV*	CAD		62 089	62 089				
BCE INC COM NEW*	CAD	16 137	1 694	4 305	13 526	598 332	0,03	
CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM*	CAD	4 285	815	460	4 640	365 264	0,02	
FORTIS INC COM NPV*	CAD	3 619	954		4 573	168 370	0,01	
FRANCO NEVADA CORP COM NPV*	CAD	16 368	1 033	3 728	13 673	1 021 207	0,06	
GOLDCORP INC COM NPV*	CAD	24 431		24 431				
GREAT WEST LIFECO INC COM*	CAD	3 934	1 206	1 330	3 810	91 909	0,01	
IA FINANCIAL CORP COM NPV*	CAD		1 335		1 335	49 043	0,00	
INTACT FINL CORP COM NPV*	CAD	3 747		3 747				
MANULIFE FINL CORP COM*	CAD	16 769	6 246	2 776	20 239	340 975	0,02	
NUTRIEN LTD NPV*	CAD	3 472	4 129		7 601	399 358	0,02	
POWER CORP CDA COM*	CAD	3 812	1 204	2 289	2 727	63 344	0,00	
POWER FINANCIAL CORP COM*	CAD	3 325			3 325	77 384	0,00	
ROGERS COMMS INC CLASS'B'COM CAD1.62478*	CAD	3 009	1 263	577	3 695	197 965	0,01	
ROYAL BK OF CANADA COM NPV*	CAD	13 458	3 693	1 157	15 994	1 202 069	0,07	
SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV*	CAD	4 000	1 335		5 335	110 601	0,01	
SUN LIFE FINL INC COM*	CAD	5 796	1 444	1 272	5 968	228 407	0,01	
TRANSCANADA CORP COM NPV*	CAD	7 726	4 292	2 593	9 425	421 699	0,02	
WHEATON PRECIOUS M COM NPV*	CAD		48 135		48 135	1 141 432	0,06	
Total Kanada						**8 097 324**	**0,45**	
Dänemark								
H.LUNDBECK A/S DKK5*	DKK		14 766	14 766				
TRYG A/S DKK5*	DKK		14 454		14 454	395 340	0,02	
Total Dänemark						**395 340**	**0,02**	
Finnland								
ELISA CORPORATION EUR0.50*	EUR	30 051	5 297	17 194	18 154	816 492	0,05	
FORTUM OYJ EUR3.40*	EUR	16 951	1 632	2 934	15 649	319 015	0,02	
NESTE OIL OYJ NPV*	EUR	5 590	1 546		7 136	758 082	0,04	
NOKIA OYJ NPV*	EUR	66 246	57 925	106 376	17 795	100 969	0,01	
NOKIAN RENKAAT OYJ NPV*	EUR	4 357	4 760	706	8 411	280 662	0,02	
ORION CORP SER'B'NPV*	EUR	700		700				
SAMPO OYJ SER'A'NPV*	EUR	9 949	16 421	1 025	25 345	1 145 298	0,06	
STORA ENSO OYJ NPV SER'R'*	EUR	16 331	2 992		19 323	235 418	0,01	
UPM-KYMMENE CORP NPV*	EUR	25 621	5 239	994	29 866	868 336	0,05	
Total Finnland						**4 524 271**	**0,25**	
Frankreich								
GECINA EUR7.50*	EUR		1 066	1 066				
MICHELIN (CGDE) EUR2*	EUR	1 500	1 537	495	2 542	299 608	0,02	
Total Frankreich						**299 608**	**0,02**	
Deutschland								
ADIDAS AG NPV (REGD)*	EUR	2 961	2 251		5 212	1 262 410	0,07	
ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)*	EUR	12 086	1 746	220	13 612	3 018 133	0,17	
AXEL SPRINGER SE NPV(REGD)*	EUR	2 223	1 613	2 957	879	45 254	0,00	
BASF SE NPV*	EUR	26 908	8 093	3 586	31 415	2 302 050	0,13	
BAYER AG NPV (REGD)*	EUR	11 128	1 296		12 424	800 242	0,04	
DAIMLER AG ORD NPV(REGD)*	EUR	27 856	4 106	2 971	28 991	1 693 897	0,09	
DELIVERY HERO SE NPV*	EUR		3 759	3 759				
DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)*	EUR	8 946		8 946				
DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)*	EUR	5 065	2 371		7 436	950 436	0,05	
DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)*	EUR	15 024	12 527	16 453	11 098	242 807	0,01	
DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)*	EUR	19 863	3 097		22 960	744 573	0,04	
DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)*	EUR	60 309	7 021		67 330	1 113 938	0,06	
E.ON SE NPV*	EUR	32 424	89 980	9 216	113 188	1 254 582	0,07	
EVONIK INDUSTRIES NPV*	EUR	2 009	3 219	1 669	3 559	96 630	0,01	
HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)*	EUR	454	194		648	92 752	0,01	
HUGO BOSS AG NPV (REGD)*	EUR	4 458	3 052	4 458	3 052	207 777	0,01	

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)*	EUR	19 692	4 971	9 873	14 790	292 490	0,02	
MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)*	EUR		3 593		3 593	810 804	0,04	
MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)*	EUR	3 004	260	2 962	302	71 257	0,00	
OSRAM LICHT AG NPV*	EUR	3 147		3 147				
PROSIEBENSAT1 MED. NPV*	EUR	9 047		6 506	2 541	36 143	0,00	
SIEMENS AG NPV(REGD)*	EUR	19 780	3 433	815	22 398	2 402 959	0,13	
SIEMENS HEALTHINEE NPV*	EUR		38 652	4 346	34 306	1 425 169	0,08	
TELEFONICA DEUTSCH NPV*	EUR	42 784		42 784				
TUI AG NPV (REGD)*	GBP	4 805	3 466	1 946	6 325	60 378	0,00	
UNITED INTERNET AG NPV(REGD)*	EUR	3 724	434		4 158	151 254	0,01	
VONOVIA SE NPV*	EUR	5 878	684		6 562	339 159	0,02	
Total Deutschland						**19 415 095**	**1,07**	
Irland								
CRH ORD EUR0.32*	EUR	6 785	790		7 575	234 215	0,01	
KINGSPAN GROUP ORD EUR0.13(DUBLIN LISTING)*	EUR		1 794	1 794				
SMURFIT KAPPA GRP ORD EUR0.001*	EUR		18 078		18 078	502 966	0,03	
XL GROUP LTD COM USD0.01*	USD		7 314	7 314				
Total Irland						**737 181**	**0,04**	
Italien								
ATLANTIA SPA EUR1*	EUR	5 232	10 211	15 443				
CNH INDUSTRIAL NV COM EUR0.01*	EUR	19 595	9 020	7 265	21 350	216 399	0,01	
DAVIDE DE CAMPARI EUR0.05 (POST SUBD)*	EUR		8 590		8 590	84 050	0,00	
ENEL EUR1*	EUR	179 554	20 903		200 457	1 278 610	0,07	
ENI SPA EUR1*	EUR	37 030	4 311		41 341	728 298	0,04	
FERRARI NV EUR0.01(NEW)*	EUR	3 800	443		4 243	566 994	0,03	
INTESA SANPAOLO NPV*	EUR	198 211	23 074		221 285	537 216	0,03	
MEDIOBANCA SPA EUR0.5*	EUR	24 861	64 854	54 509	35 206	364 635	0,02	
MONCLER SPA NPV*	EUR		6 347		6 347	254 943	0,01	
RECORDATI EUR0.125*	EUR	15 787	9 503	3 655	21 635	839 748	0,05	
SNAM EUR1*	EUR	26 736	92 174		118 910	608 873	0,03	
TERNA SPA ORD EUR0.22*	EUR	134 424	60 054	49 697	144 781	914 416	0,05	
UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)*	EUR	26 468	33 113	7 807	51 774	661 636	0,04	
Total Italien						**7 055 819**	**0,39**	
Japan								
ABC-MART INC NPV*	JPY		9 000		9 000	533 648	0,03	
ASTELLAS PHARMA NPV*	JPY	43 100		9 200	33 900	505 874	0,03	
BRIDGESTONE CORP NPV*	JPY	5 800	1 100	500	6 400	245 656	0,01	
CANON INC NPV*	JPY	9 300	2 500	1 400	10 400	300 657	0,02	
ITOCHU CORP NPV*	JPY	17 100	3 900	5 800	15 200	273 869	0,02	
JAPAN AIRLINES CO NPV*	JPY	1 400	26 300		27 700	971 762	0,05	
JAPAN TOBACCO INC NPV*	JPY	9 700	11 400		21 100	521 137	0,03	
KDDI CORP NPV*	JPY		19 500	1 800	17 700	379 829	0,02	
LAWSON INC NPV*	JPY	4 935	8 265	1 100	12 100	668 468	0,04	
MITSUBISHI CHEM HL NPV*	JPY		13 200		13 200	92 568	0,01	
MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP NPV*	JPY	52 653		11 300	41 353	550 303	0,03	
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV*	JPY	3 800	1 000		4 800	145 545	0,01	
NIPPON TEL&TEL CP NPV*	JPY	18 883	7 600	4 000	22 483	951 385	0,05	
NISSAN MOTOR CO NPV*	JPY	22 400	4 900		27 300	223 085	0,01	
NTT DOCOMO NPV*	JPY	53 000	12 100	9 700	55 400	1 221 993	0,07	
OTSUKA HLDGS CO NPV*	JPY	21 323		11 923	9 400	367 828	0,02	
PARK 24 CO LTD NPV*	JPY	3 900		800	3 100	67 026	0,00	
SUBARU CORPORATION NPV*	JPY	5 600	1 600	1 500	5 700	129 370	0,01	
SUMITOMO CHEM CO NPV*	JPY		19 300		19 300	89 432	0,00	
TAKEDA PHARMACEUTI NPV*	JPY	6 500	9 500		16 000	650 851	0,04	
TOKIO MARINE HLDG NPV*	JPY	5 500	2 500	900	7 100	342 541	0,02	
TOKYO ELECTRON NPV*	JPY		1 700		1 700	244 735	0,01	
YAMADA DENKI CO NPV*	JPY		112 000		112 000	550 222	0,03	
YAMAHA MOTOR CO NPV*	JPY		2 900		2 900	56 648	0,00	
Total Japan						**10 084 431**	**0,56**	
Luxemburg								
ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)*	EUR	13 427	1 563		14 990	302 697	0,02	
TENARIS S.A. USD1*	EUR	21 742	27 140	21 742	27 140	379 820	0,02	
Total Luxemburg						**682 518**	**0,04**	
Niederlande								
AEGON NV EUR0.12*	EUR		31 512		31 512	150 960	0,01	
ASML HOLDING NV EUR0.09*	EUR	8 243	960		9 203	1 720 692	0,10	
FIAT CHRYSLER AUTO EUR0.01*	EUR	10 421	10 214		20 635	306 252	0,02	
KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5*	EUR		4 901		4 901	532 488	0,03	
NN GROUP N.V. EUR0.12*	EUR	4 255	496		4 751	196 733	0,01	
Total Niederlande						**2 907 124**	**0,16**	
Norwegen								
MOWI ASA NOK7.50*	NOK		4 493		4 493	100 023	0,01	
NORSK HYDRO ASA NOK3.6666*	NOK		27 370		27 370	110 625	0,01	
TELENOR ASA ORD NOK6*	NOK		8 142		8 142	162 613	0,01	
Total Norwegen						**373 261**	**0,02**	
Portugal								
EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)*	EUR	218 882	11 210	203 456	26 636	104 399	0,01	
GALP ENERGIA EUR1-B*	EUR	3 774	1 909		5 683	90 749	0,01	
JERONIMO MARTINS EUR5*	EUR	34 063		34 063				
Total Portugal						**195 148**	**0,01**	
Singapur								
SINGAPORE TELECOMM NPV*	SGD	69 000			69 000	153 212	0,01	
Total Singapur						**153 212**	**0,01**	

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Spanien								
BANCO SANTANDER SA EUR0.50(REGD)*	EUR	212 509	24 740		237 249	1 099 548	0,06	
BANKINTER SA EUR0.3(REGD)*	EUR		48 008		48 008	364 520	0,02	
BBVA(BILB-VIZ-ARG) EUR0.49*	EUR	118 134	13 753		131 887	751 127	0,04	
Total Spanien						**2 215 194**	**0,12**	
Schweden								
ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)*	SEK		6 944		6 944	186 135	0,01	
ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK		4 035		4 035	99 689	0,01	
BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)*	SEK		2 829		2 829	80 373	0,00	
ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	2 600			2 600	66 693	0,00	
HENNES & MAURITZ SER'B'NPV*	SEK	8 255	1 979	10 234				
SKF AB SER'B'NPV*	SEK	5 075			5 075	84 134	0,00	
SWEDISH MATCH NPV*	SEK	1 421	624		2 045	104 056	0,01	
Total Schweden						**621 080**	**0,03**	
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	18 076	7 413	4 020	21 469	401 685	0,02	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	1 886		1 886				
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	3 559	545	1 100	3 004	494 158	0,03	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	435		93	342	614 916	0,03	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	1 953		418	1 535	828 900	0,05	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	483	522	103	902	367 114	0,02	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	106	14	120				
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	5 647	174	1 086	4 735	646 801	0,04	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	1 899		1 899				
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	35 314	9 715	4 948	40 081	3 803 687	0,21	
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	19 412	5 972	1 564	23 820	2 281 480	0,13	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	1 696		363	1 333	965 092	0,05	
SGS LTD CHF1(REGD)*	CHF	150	37	52	135	334 530	0,02	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF		7 500	7 500				
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	331	126	84	373	163 561	0,01	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	871	819	871	819	71 458	0,00	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	258	1 891		2 149	1 046 563	0,06	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	1 263	573	162	1 674	551 750	0,03	
Total Schweiz						**12 571 694**	**0,69**	
Grossbritannien								
ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001*	GBP	13 726	9 186	2 233	20 679	582 326	0,03	
BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.05*	GBP	1 500		1 500				
COMPASS GROUP ORD GBP0.1105*	GBP	39 448		8 454	30 994	725 791	0,04	
DIAGEO ORD GBP0.28 101/108*	GBP	19 921		4 267	15 654	637 463	0,04	
DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909*	GBP	15 091	12 168		27 259	124 871	0,01	
EASYJET ORD GBP0.27285714*	GBP	3 539	3 870	3 539	3 870	56 122	0,00	
GVC HLDGS PLC ORD EUR0.01*	GBP		7 090		7 090	51 432	0,00	
IMI ORD GBP0.2857*	GBP	4 079	3 394	7 473				
IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10*	GBP	8 877	2 905		11 782	401 275	0,02	
INTL CONS AIRLINE ORD EUR0.50*	EUR	18 240	2 123		20 363	135 077	0,01	
INVESTEC ORD GBP0.0002*	GBP	9 027	7 884		16 911	97 065	0,01	
LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025*	GBP	52 782	17 631		70 413	251 557	0,01	
LINDE PLC COM EUR0.001*	EUR		2 730	2 730				
NEXT ORD GBP0.10*	GBP	1 681	1 189	858	2 012	145 693	0,01	
PEARSON ORD GBP0.25*	GBP	10 459		10 459				
PERSIMMON ORD GBP0.10*	GBP	2 931	1 021		3 952	111 289	0,01	
SCHRODERS VTG SHS GBP1*	GBP		2 911		2 911	102 071	0,01	
STD LIFE ABERDEEN ORD GBP0.1396825396*	GBP		36 078		36 078	123 578	0,01	
TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01*	GBP	27 782	13 650		41 432	94 334	0,01	
UNILEVER PLC ORD GBP0.031111*	GBP	11 427	6 364	4 205	13 586	774 867	0,04	
VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)*	GBP	245 516	78 596	20 863	303 249	550 153	0,03	
Total Grossbritannien						**4 964 964**	**0,27**	
Vereinigte Staaten								
ABBVIE INC COM USD0.01*	USD	14 829	3 977	2 453	16 353	1 312 485	0,07	
ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333*	USD	34 743	9 073	8 980	34 836	1 992 429	0,11	
AMER FINL GP OHIO COM NPV*	USD	441	4 968	94	5 315	509 260	0,03	
AMEREN CORP COM*	USD	6 104	1 418	1 586	5 936	434 803	0,02	
ARAMARK COM USD0.01*	USD	21 000		21 000				
ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM*	USD	4 947	2 003	831	6 119	262 830	0,01	
AT&T INC COM USD1*	USD	79 839	28 803	9 557	99 085	3 094 566	0,17	
ATMOS ENERGY CORP COM*	USD	13 833	580	3 088	11 325	1 160 903	0,06	
BAXTER INTL INC COM USD1*	USD	13 050		2 796	10 254	830 334	0,05	
BECTON DICKINSON COM USD1*	USD	1 917		411	1 506	374 551	0,02	
BK OF AMERICA CORP COM USD0.01*	USD	21 700		21 700				
BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10*	USD		18 520		18 520	879 966	0,05	
CARDINAL HEALTH INC COM*	USD	2 581	1 445		4 026	193 057	0,01	
CARNIVAL CORP COM USD0.01(PAIRED STOCK)*	USD		5 121	459	4 662	235 487	0,01	
CARNIVAL PLC ORD USD1.66*	GBP		2 394		2 394	116 968	0,01	
CELANESE CORP COM SERIES 'A' USD0.0001*	USD	8 379		8 379				
CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1*	USD	5 773		1 237	4 536	392 969	0,02	
CHURCH & DWIGHT INC COM*	USD	9 778	1 418	2 095	9 101	645 606	0,04	
CISCO SYSTEMS COM USD0.001*	USD	45 570	15 478	8 999	52 049	2 798 604	0,15	
CONSOLIDATED EDISON INC COM*	USD	12 814	789	2 797	10 806	912 699	0,05	
COOPER COS INC COM USD0.10*	USD	282		60	222	65 480	0,00	
COSTCO WHSL CORP NEW COM*	USD	2 941		2 215	726	175 073	0,01	
CUMMINS INC COM*	USD	784			784	123 263	0,01	
CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01*	USD		14 310		14 310	768 574	0,04	
DARDEN RESTAURANTS INC COM*	USD	6 052		4 745	1 307	158 110	0,01	
DTE ENERGY CO COM*	USD	8 531	1 493	7 031	2 993	371 816	0,02	

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
EATON VANCE CORP COM NON VTG*	USD		1 335		1 335	53 593	0,00	
EDISON INTL COM*	USD		3 733		3 733	230 200	0,01	
EMERSON ELEC CO COM*	USD	7 552	769	1 394	6 927	472 347	0,03	
EVERGY INC COM NPV*	USD		5 224	5 224				
EVERSOURCE ENERGY COM USD5*	USD	15 148	796	12 305	3 639	257 128	0,01	
EXXON MOBIL CORP COM NPV*	USD	49 424	14 136	16 635	46 925	3 775 995	0,21	
FISERV INC COM USD0.01*	USD		1 500		1 500	131 877	0,01	
GARMIN LTD COM CHF10.00*	USD	1 000	694	615	1 079	92 790	0,01	
GENERAL MLS INC COM*	USD	16 211	1 168	11 221	6 158	317 370	0,02	
GENERAL MOTORS CO COM USD0.01*	USD	12 068	2 280	824	13 524	499 683	0,03	
GENUINE PARTS CO COM STK USD1*	USD	1 718		186	1 532	170 926	0,01	
GILEAD SCIENCES COM USD0.001*	USD	12 345	3 287	893	14 739	954 254	0,05	
HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586*	USD	17 235		3 692	13 543	603 699	0,03	
HP INC COM USD0.01*	USD	16 711	2 197	18 908				
HUMANA INC COM USD0.166*	USD	3 679		788	2 891	765 853	0,04	
INTEL CORP COM USD0.001*	USD	42 438	10 556	52 994				
INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20*	USD	8 161	2 887	946	10 102	1 419 548	0,08	
INTL PAPER CO COM USD1.00*	USD	4 636	959	1 331	4 264	196 486	0,01	
INTUIT INC COM USD0.01*	USD		617		617	160 629	0,01	
INVESCO LTD COM STK USD0.20*	USD	3 684	937	4 621				
KEURIG DR PEPPER COM USD0.01*	USD		3 582	3 582				
KEURIG DR PEPPER INC*	USD	4 558		4 558				
KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25*	USD	3 220	1 640	993	3 867	477 157	0,03	
KOHLS CORPORATION COM USD0.01*	USD	1 900	453	585	1 768	121 087	0,01	
L BRANDS INC COM USD0.50*	USD		2 578		2 578	70 810	0,00	
MACY'S INC COM STK USD0.01*	USD		3 570		3 570	85 435	0,00	
MARATHON PETROLEUM COM USD0.01*	USD	5 149	3 646	1 696	7 099	423 133	0,02	
MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'*	USD		4 854		4 854	1 138 189	0,06	
MCDONALD'S CORP COM USD0.01*	USD	16 143	1 427	10 872	6 698	1 266 735	0,07	
MERCK & CO INC COM USD0.50*	USD	25 017	5 063	859	29 221	2 420 346	0,13	
MOSAIC CO COM USD0.01*	USD	4 951		4 951				
NEWELL BRANDS INC COM USD1*	USD	4 950	1 540	6 490				
NEWMONT MINING CP COM USD1.60*	USD	34 325	7 559	13 155	28 729	1 023 423	0,06	
OGE ENERGY CORP COM USD0.01*	USD	8 374		1 285	7 089	304 424	0,02	
OMNICOM GROUP INC COM USD0.15*	USD	2 488			2 488	180 855	0,01	
PACCAR INC COM STK USD1*	USD		4 461		4 461	302 726	0,02	
PAYCHEX INC COM*	USD	5 833	13 120	1 453	17 500	1 397 746	0,08	
PFIZER INC COM USD0.05*	USD	55 625	14 846	5 618	64 853	2 743 014	0,15	
PG&E CORP COM*	USD	4 661	1 081	5 742				
PHILLIPS 66 COM USD0.01*	USD	4 713	5 826	6 015	4 524	428 784	0,02	
PINNACLE WEST CAP CORP COM*	USD	900	1 063	1 032	931	88 620	0,00	
PPL CORP COM USD0.01*	USD	6 472	1 524		7 996	252 752	0,01	
PRINCIPAL FINL GP COM USD0.01*	USD	2 500	843		3 343	167 097	0,01	
PROCTER & GAMBLE COM NPV*	USD	22 472	7 075	1 986	27 561	2 855 964	0,16	
PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM*	USD	4 313	1 505	413	5 405	319 794	0,02	
QUALCOMM INC COM USD0.0001*	USD	13 700	2 406	16 106				
QUEST DIAGNOSTICS INC COM*	USD	1 354		290	1 064	95 283	0,01	
REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM*	USD		11 971		11 971	168 695	0,01	
REPUBLIC SERVICES COM USD0.01*	USD	9 618		9 618				
ROSS STORES INC COM USD0.01*	USD		3 342		3 342	309 865	0,02	
SMUCKER(JM)CO COM NPV*	USD		2 676		2 676	310 476	0,02	
SYSCO CORP COM USD1*	USD	12 308		7 333	4 975	330 769	0,02	
T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20*	USD	2 259	596	2 855				
TAPESTRY INC COM USD0.01*	USD	2 372	1 074	479	2 967	96 003	0,01	
TARGET CORP COM STK USD0.0833*	USD	4 550	1 253	479	5 324	425 552	0,02	
TECHNIPFMC PLC COM USD1*	EUR		9 195	9 195				
TIFFANY & CO NEW COM*	USD		2 919	2 919				
TJX COS INC COM USD1*	USD	3 592	27 192	10 774	20 010	1 060 367	0,06	
UGI CORP NEW COM*	USD		7 528		7 528	415 491	0,02	
VALERO ENERGY CORP NEW COM*	USD	4 343	812	737	4 418	373 242	0,02	
VERIZON COMMUN COM USD0.10*	USD	9 881	56 463	4 941	61 403	3 615 873	0,20	
VF CORP COM NPV*	USD	3 204	684	3 888				
VISA INC COM STK USD0.0001*	USD	3 265		699	2 566	399 140	0,02	
WHIRLPOOL CORP COM*	USD		722		722	95 553	0,01	
Total Vereinigte Staaten						**51 676 615**	**2,86**	
Total Namensaktien						**127 902 751**	**7,07**	
Depository Receipts								
Frankreich								
SES S.A. FDR EACH REP 1 'A' NPV*	EUR	1 937	15 071	1 937	15 071	233 668	0,01	
Total Frankreich						**233 668**	**0,01**	
Niederlande								
ABN AMRO GROUP NV DR EACH REP SHS*	EUR	14 458	1 684		16 142	362 820	0,02	
Total Niederlande						**362 820**	**0,02**	
Grossbritannien								
UNILEVER NV CVA EUR0.16*	EUR	40 662	6 485	4 022	43 125	2 497 058	0,14	
Total Grossbritannien						**2 497 058**	**0,14**	
Total Depository Receipts						**3 093 546**	**0,17**	
Investmentzertifikate, open end								
Global								
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS UCITS-1C-UNHDG USD-ETF-CAP*	USD		612 103	50 192	561 911	27 300 436	1,51	
Total Global						**27 300 436**	**1,51**	
Total Investmentzertifikate, open end						**27 300 436**	**1,51**	

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Anrechte								
Deutschland								
BAYER AG RIGHTS 19.06.18*	EUR		11 128	11 128				
Total Deutschland							**0,00**	
Italien								
INTESA SANPAOLO SPA RIGHTS 17.07.18*	EUR		198 211	198 211				
Total Italien							**0,00**	
Neuseeland								
FLETCHER BUILDING LTD RIGHTS 11.05.18*	NZD		2 085	2 085				
Total Neuseeland							**0,00**	
Spanien								
ACS ACTIVIDADES CONS Y SER RIGHTS 05.02.19*	EUR		6 611	6 611				
BANCO SANTANDER SA (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 01.11.18*	EUR		212 509	212 509				
IBERDROLA SA (STOCK DIVIDEND) RIGHTS PRP*	EUR		143 435	143 435				
IBERDROLA SA (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 23.01.19*	EUR		146 648	146 648				
REPSOL SA RIGHTS (STOCK DIVIDEND) 06.07.18*	EUR		39 233	39 233				
REPSOL SA RIGHTS (STOCK DIVIDEND) 09.01.19*	EUR		39 233	39 233				
Total Spanien							**0,00**	
Schweiz								
SIKA AG RIGHTS 28.05.18*	CHF		750	750				
SWISS PRIME SITE AG RIGHTS 26.09.18*	CHF		871	871				
Total Schweiz							**0,00**	
Total Anrechte							**0,00**	
Notes, fester Zins								
EUR								
3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT SAS-REG-S 4.00000% 17-01.10.23*	EUR	350 000		350 000				
AUSTRIA, REPUBLIC OF 3.40000% 12-22.11.22*	EUR	650 000			650 000	829 672	0,05	
BELGIUM, KINGDOM OF 5.00000% 04-28.03.35*	EUR	800 000			800 000	1 446 209	0,08	
BELGIUM, KINGDOM OF 4.25000% 12-28.09.22*	EUR	690 000			690 000	899 072	0,05	
BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 4.00000% 12-28.03.32*	EUR		400 000	100 000	300 000	476 441	0,03	
EURONEXT NV-REG-S 1.00000% 18-18.04.25*	EUR		1 100 000	1 100 000				
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 3.50000% 11-15.04.21*	EUR	340 000			340 000	411 682	0,02	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.50000% 13-15.04.23*	EUR	230 000			230 000	277 157	0,02	
GETLINK SE-REG-S 3.62500% 18-01.10.23*	EUR		2 310 000	460 000	1 850 000	2 149 121	0,12	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 1.00000% 17-15.09.23*	EUR	500 000		160 000	340 000	383 644	0,02	
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.62500% 19-07.03.31*	EUR		600 000	600 000				
PIAGGIO & C SPA-REG-S 3.62500% 18-30.04.25*	EUR		700 000	700 000				
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.87500% 19-01.02.29*	EUR		700 000		700 000	808 554	0,04	
SAPPI PAPIER HOLDING GMBH-REG-S 3.12500% 19-15.04.26*	EUR		560 000		560 000	630 514	0,03	
UNITED GROUP BV-REG-S 4.37500% 17-01.07.22*	EUR	1 210 000	790 000	2 000 000				
Total EUR						**8 312 065**	**0,46**	
GBP								
CITIGROUP INC 2.75000% 19-24.01.24*	GBP		480 000	480 000				
GOLDMAN SACHS GROUP INC 7.12500% 08-07.08.25*	GBP	600 000	500 000	1 100 000				
Total GBP							**0,00**	
USD								
ABBVIE INC 3.20000% 16-14.05.26*	USD	620 000		620 000				
ABBVIE INC 4.45000% 16-14.05.46*	USD	600 000		600 000				
ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 4.37500% 18-23.04.25*	USD		2 820 000	2 820 000				
ABU DHABI,GOVERNMENT OF-REG-S 2.12500% 16-03.05.21*	USD		3 000 000	900 000	2 100 000	2 064 202	0,11	
ABU DHABI,GOVERNMENT OF-REG-S 3.12500% 17-11.10.27*	USD		600 000		600 000	592 312	0,03	
ABU DHABI,GOVERNMENT OF-REG-S 4.12500% 17-11.10.47*	USD		1 872 000	572 000	1 300 000	1 304 380	0,07	
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC 3.35000% 14-31.07.24*	USD	1 100 000			1 100 000	1 127 387	0,06	
ALLERGAN FUNDING SCS 3.45000% 15-15.03.22*	USD	560 000		560 000				
ALTRIA GROUP INC 6.20000% 19-14.02.59*	USD		580 000		580 000	621 847	0,03	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 3.90000% 16-01.04.26*	USD	1 100 000	1 000 000		2 100 000	2 104 625	0,12	
AMERICAN TOWER CORP 3.45000% 14-15.09.21*	USD	800 000	1 200 000		2 000 000	2 013 734	0,11	
AMGEN INC 2.65000% 17-11.05.22*	USD	1 120 000	1 000 000	2 120 000				
ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 3.62500% 17-11.09.24*	USD	810 000	690 000	1 500 000				
ANGOLAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 9.37500% 18-08.05.48*	USD		200 000		200 000	214 912	0,01	
ANHEUSER-BUSCH COS-REG-S 3.65000% 18-01.02.26*	USD		2 400 000	2 400 000				
ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE INC 3.65000% 16-01.02.26*	USD		2 400 000	2 400 000				
APPLE INC 4.25000% 17-09.02.47*	USD	710 000	1 000 000		1 710 000	1 816 612	0,10	
ARGENTINA, REPUBLIC OF 7.12500% 18-28.06.117*	USD		600 000		600 000	439 691	0,02	
ARGENTINA, REPUBLIC OF 5.87500% 18-11.01.28*	USD		600 000		600 000	458 364	0,03	
ARGENTINA, REPUBLIC OF 6.87500% 18-11.01.48*	USD		276 000	276 000				
ARGENTINA, REPUBLIC OF-REG-S 7.12500% 17-28.06.117*	USD		600 000	600 000				
ARGENTINA, REPUBLIC OF 8.280% 10-31.12.33*	USD		200 000	200 000				
ARROW ELECTRONICS INC 3.87500% 17-12.01.28*	USD	700 000	1 000 000	1 700 000				
ASTRAZENECA PLC 4.37500% 15-16.11.45*	USD	460 000			460 000	473 123	0,03	
AT&T INC 4.25000% 17-01.03.27*	USD	1 400 000	2 100 000	600 000	2 900 000	2 969 394	0,16	
AT&T INC 4.50000% 15-15.05.35*	USD	1 200 000	1 800 000	1 000 000	2 000 000	1 962 348	0,11	
BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.12500%13-01.08.23*	USD		423 000	200 000	223 000	232 080	0,01	
BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 7.00000% 15-26.01.26*	USD		326 000		326 000	349 825	0,02	
BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75000% 17-20.09.29*	USD		536 000		536 000	563 162	0,03	
BAHRAIN, KINGDOM OF-REG-S 6.12500% 12-05.07.22*	USD		433 000		433 000	445 563	0,02	
BANK OF NOVA SCOTIA 3.40000% 19-11.02.24*	USD		2 650 000		2 650 000	2 672 291	0,15	
BAYER US FINANCE II LLC-144A 4.87500% 18-25.06.48*	USD		2 280 000		2 280 000	2 133 272	0,12	
BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON-REG-S 3.37500% 18-01.03.23*	USD	1 850 000	1 400 000		3 250 000	3 259 591	0,18	
BOSTON SCIENTIFIC CORP 4.70000% 19-01.03.49*	USD		2 000 000		2 000 000	2 115 241	0,12	

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 4.87500% 10-22.01.21*	USD		400 000	100 000	300 000	307 733	0,02	
BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 4.25000% 13-07.01.25*	USD		600 000		600 000	606 503	0,03	
BRISTOL MYERS SQUIBB CO 3.25000% 17-27.02.27*	USD	920 000	800 000		1 720 000	1 705 463	0,09	
BUCKEYE PARTNERS LP 4.12500% 17-01.12.27*	USD	800 000		800 000				
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3.90000% 19-29.01.24*	USD		1 720 000		1 720 000	1 751 157	0,10	
CARDINAL HEALTH INC 4.36800% 17-15.06.47*	USD	710 000		710 000				
CARLSON TRAVEL INC-144A 6.75000% 16-15.12.23*	USD	315 000	700 000	1 015 000				
CBB INTERNATIONAL SUKUK-REG-S 5.25000% 17-20.03.25*	USD		413 000		413 000	412 335	0,02	
CBS CORP 4.20000% 19-01.06.29*	USD		3 508 000		3 508 000	3 512 002	0,19	
CHEVRON CORP 2.49800% 17-03.03.22*	USD	760 000	1 000 000	1 760 000				
CHILE, REPUBLIC OF 2.25000% 12-30.10.22*	USD		900 000	500 000	400 000	393 878	0,02	
CHILE, REPUBLIC OF 3.86000% 17-21.06.47*	USD		550 000	200 000	350 000	355 536	0,02	
CITIGROUP INC-SUB 4.12500% 16-25.07.28*	USD	1 300 000	700 000		2 000 000	2 000 190	0,11	
COLUMBIA PIPELINE GROUP INC 3.30000% 16-01.06.20*	USD	420 000			420 000	420 013	0,02	
COMCAST CORP 4.25000% 18-15.10.30*	USD		2 090 000		2 090 000	2 211 274	0,12	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.35000% 19-04.06.24*	USD		3 240 000		3 240 000	3 269 147	0,18	
CONOCOPHILLIPS CO 3.35000% 15-15.05.25*	USD	1 200 000		1 200 000				
COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 4.25000% 12-26.01.23*	USD		267 000	267 000				
COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.00000% 14-04.04.44*	USD		295 000		295 000	283 439	0,02	
COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.15800% 15-12.03.45*	USD		293 000		293 000	284 504	0,02	
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 3.57400% 17-09.01.23*	USD	1 070 000	700 000		1 770 000	1 768 796	0,10	
CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 09-05.11.19*	USD		285 000	285 000				
CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.62500% 10-14.07.20*	USD		231 000		231 000	240 118	0,01	
CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.50000% 13-04.04.23*	USD		300 000		300 000	323 792	0,02	
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 4.30000% 19-15.02.29*	USD		2 217 000	2 217 000				
CSX CORP 4.50000% 19-15.03.49*	USD		1 560 000		1 560 000	1 618 560	0,09	
CVS HEALTH CORP 3.35000% 18-09.03.21*	USD	1 350 000	1 000 000		2 350 000	2 358 204	0,13	
DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 2.82000% 17-19.01.22*	USD	1 000 000	1 000 000		2 000 000	1 985 857	0,11	
DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 6.85000% 15-27.01.45*	USD		700 000		700 000	749 415	0,04	
DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 6.87500% 16-29.01.26*	USD		450 000		450 000	491 850	0,03	
DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 6.00000% 18-19.07.28*	USD		400 000		400 000	419 869	0,02	
DOMINION ENERGY INC 2.00000% 16-15.08.21*	USD	716 000		716 000				
DOWDUPONT INC 4.20500% 18-15.11.23*	USD		3 700 000		3 700 000	3 853 342	0,21	
ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 9.65000% 16-13.12.26*	USD		400 000		400 000	417 874	0,02	
ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 7.87500% 18-23.01.28*	USD		600 000		600 000	567 774	0,03	
EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 7.90300% 18-21.02.48*	USD		200 000		200 000	192 707	0,01	
EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 6.58800% 18-21.02.28*	USD		600 000		600 000	584 842	0,03	
EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 12-30.01.25*	USD		400 000		400 000	389 128	0,02	
EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 8.62500% 17-28.02.29*	USD		200 000		200 000	221 488	0,01	
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 4.62500% 18-14.09.25*	USD		3 250 000	1 250 000	2 000 000	2 060 016	0,11	
EXELON CORP 4.45000% 16-15.04.46*	USD	600 000			600 000	615 766	0,03	
EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO 3.40000% 16-01.03.27*	USD	1 180 000	1 000 000	2 180 000				
EXXON MOBIL CORP 2.70900% 15-06.03.25*	USD	1 200 000	800 000		2 000 000	1 993 765	0,11	
FEDEX CORP 4.75000% 15-15.11.45*	USD	950 000	1 000 000		1 950 000	1 924 833	0,11	
FIFTH THIRD BANK 3.35000% 18-26.07.21*	USD		2 961 000		2 961 000	2 990 932	0,17	
GE CAPITAL INTL FUNDING CO 4.41800% 16-15.11.35*	USD	642 000			642 000	591 087	0,03	
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.95000% 17-13.04.24*	USD	900 000			900 000	887 062	0,05	
GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 7.87500% 13-07.08.23*	USD		227 000		227 000	236 242	0,01	
GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 9.2500% 16-15.09.22*	USD		200 000	200 000				
GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 7.62500% 18-16.05.29*	USD		200 000		200 000	195 196	0,01	
GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 8.62700% 18-16.06.49*	USD		200 000		200 000	193 952	0,01	
GLENCORE FUNDING LLC-REG-S 4.00000% 17-27.03.27*	USD	2 200 000	1 600 000		3 800 000	3 672 403	0,20	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.62500% 19-20.02.24*	USD		1 840 000		1 840 000	1 851 195	0,10	
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.50000% 16-16.11.26*	USD	1 150 000	1 000 000	2 150 000				
GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 5.75000% 12-06.06.22*	USD		400 000	200 000	200 000	208 064	0,01	
HARVEST OPERATIONS CORP-REG-S 4.20000% 18-01.06.23*	USD		2 105 000		2 105 000	2 189 851	0,12	
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 3.50000% 18-05.10.21*	USD		1 330 000		1 330 000	1 341 942	0,07	
HOME DEPOT INC/THE 5.87500% 06-16.12.36*	USD	500 000	1 000 000		1 500 000	1 879 707	0,10	
HUNGARY, REPUBLIC OF 6.25000% 10-29.01.20*	USD		633 000	433 000	200 000	204 086	0,01	
HUNGARY, REPUBLIC OF 6.37500% 11-29.03.21*	USD		400 000		400 000	423 887	0,02	
HUNGARY, REPUBLIC OF 7.62500% 11-29.03.41*	USD		422 000	72 000	350 000	515 780	0,03	
HUNGARY, REPUBLIC OF 5.37500% 13-21.02.23*	USD		538 000	138 000	400 000	429 721	0,02	
HUNGARY, REPUBLIC OF 5.75000% 13-22.11.23*	USD		556 000		556 000	611 404	0,03	
HUNGARY, REPUBLIC OF 5.37500% 14-25.03.24*	USD		556 000		556 000	605 396	0,03	
IBM CREDIT LLC 2.20000% 17-08.09.22*	USD	1 500 000	1 200 000	2 700 000				
INDONESIA, REPUBLIC OF 2.95000% 17-11.01.23*	USD		354 000		354 000	349 023	0,02	
INDONESIA, REPUBLIC OF 4.35000% 17-11.01.48*	USD		361 000		361 000	353 816	0,02	
INDONESIA, REPUBLIC OF 4.10000% 18-24.04.28*	USD		400 000		400 000	404 335	0,02	
INDONESIA, REPUBLIC OF 5.35000% 18-11.02.49*	USD		200 000		200 000	220 798	0,01	
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 7.75000% 08-17.01.38*	USD		600 000		600 000	812 867	0,04	
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 11-05.05.21*	USD		600 000	200 000	400 000	412 615	0,02	
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42*	USD		482 000		482 000	515 255	0,03	
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.75000% 12-25.04.22*	USD		538 000		538 000	542 430	0,03	
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 16-08.01.47*	USD		317 000		317 000	340 942	0,02	
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.70000% 16-08.01.22*	USD		286 000		286 000	288 449	0,02	
INTEL CORP 2.87500% 17-11.05.24*	USD	1 210 000	1 000 000	2 210 000				
JAMAICA, GOVERNMENT OF 6.75000% 15-28.04.28*	USD		200 000		200 000	221 628	0,01	
JORDAN, KINGDOM OF-REG-S 6.12500% 15-29.01.26*	USD		255 000		255 000	256 494	0,01	
KELLOGG CO 2.65000% 16-01.12.23*	USD	970 000	530 000	1 500 000				
KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 14-24.06.24*	USD		200 000		200 000	204 408	0,01	
KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 7.25000% 18-28.02.28*	USD		700 000	500 000	200 000	201 172	0,01	
KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 18-28.02.48*	USD		200 000		200 000	201 432	0,01	
KEURIG DR PEPPER INC 4.42000% 16-15.12.46*	USD	700 000	800 000		1 500 000	1 366 270	0,08	
KIMBERLY-CLARK CORP 3.20000% 16-30.07.46*	USD	460 000			460 000	416 513	0,02	
KOREA EAST-WEST POWER CO LTD-REG-S 2.50000% 14-02.06.20*	USD	1 000 000		1 000 000				
KOREA, REPUBLIC OF 2.75000% 17-19.01.27*	USD		200 000		200 000	196 243	0,01	
KOREA, REPUBLIC OF 3.87500% 18-20.09.48*	USD		200 000		200 000	211 421	0,01	
KOREA, REPUBLIC OF 4.12500% 14-10.06.44*	USD		500 000	200 000	300 000	330 043	0,02	
KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 3.50000% 17-20.03.27*	USD		1 600 000	200 000	1 400 000	1 420 110	0,08	
LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 6.25000% 12-12.06.25*	USD		850 000	250 000	600 000	487 766	0,03	

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
LINCOLN NATIONAL CORP 6.30000% 07-09.10.37*	USD	400 000			400 000	486 248	0,03	
LITHUANIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.12500% 11-09.03.21*	USD		1 200 000	200 000	1 000 000	1 053 015	0,06	
LITHUANIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.62500% 12-01.02.22*	USD		200 000		200 000	218 506	0,01	
MEDTRONIC INC 3.15000% 15-15.03.22*	USD	1 000 000	800 000	1 800 000				
MERCK & CO INC 4.15000% 13-18.05.43*	USD	1 100 000	1 400 000		2 500 000	2 634 114	0,15	
METLIFE INC 4.60000% 15-13.05.46*	USD	1 020 000	1 000 000		2 020 000	2 181 458	0,12	
MEXICO, UNITED STATES OF 8.12500% 01-30.12.19*	USD		250 000	250 000				
MEXICO, UNITED STATES OF 6.05000% 08-11.01.40*	USD		1 000 000	250 000	750 000	851 495	0,05	
MEXICO, UNITED STATES OF 5.75000% 10-12.10.110*	USD		600 000		600 000	612 479	0,03	
MEXICO, UNITED STATES OF 4.35000% 16-15.01.47*	USD		800 000		800 000	740 551	0,04	
MEXICO, UNITED STATES OF 3.75000% 18-11.01.28*	USD		1 100 000		1 100 000	1 077 962	0,06	
MICROSOFT CORP 2.87500% 17-06.02.24*	USD	1 150 000	1 000 000		2 150 000	2 164 762	0,12	
MICROSOFT CORP 3.45000% 16-08.08.36*	USD	770 000	1 000 000		1 770 000	1 779 903	0,10	
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 3.74100% 19-07.03.29*	USD		2 320 000		2 320 000	2 363 491	0,13	
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 2.95300% 17-28.02.22*	USD	1 100 000	1 000 000	2 100 000				
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 4.01800% 18-05.03.28*	USD	1 500 000			1 500 000	1 570 335	0,09	
MORGAN STANLEY-SUB 5.00000% 13-24.11.25*	USD	1 150 000	1 000 000		2 150 000	2 295 073	0,13	
MPLX LP 3.37500% 18-15.03.23*	USD	410 000			410 000	411 516	0,02	
MPLX LP 4.50000% 18-15.04.38*	USD	470 000			470 000	444 601	0,02	
MPLX LP 4.80000% 18-15.02.29*	USD		1 300 000		1 300 000	1 362 877	0,08	
NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 7.69600% 18-23.02.38*	USD		420 000		420 000	414 511	0,02	
NIKE INC 2.37500% 16-01.11.26*	USD	1 220 000	1 000 000		2 220 000	2 135 128	0,12	
NIKE INC 3.87500% 15-01.11.45*	USD	380 000		380 000				
OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 4.75000% 16-15.06.26*	USD		1 200 000		1 200 000	1 090 511	0,06	
OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 3.87500% 17-08.03.22*	USD		1 200 000		1 200 000	1 154 447	0,06	
OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.50000% 17-08.03.47*	USD		1 200 000		1 200 000	1 048 683	0,06	
OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.62500% 18-17.01.28*	USD		1 200 000		1 200 000	1 120 388	0,06	
OMAN SOVEREIGN SUKUK SAOC-REG-S 4.39700% 17-01.06.24*	USD		200 000		200 000	187 976	0,01	
ORACLE CORP 3.25000% 17-15.11.27*	USD	1 900 000	1 500 000		3 400 000	3 404 970	0,19	
ORANGE STEP-UP/DOWN 01-01.03.31*	USD		1 200 000		1 200 000	1 728 843	0,10	
ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 13-09.10.18*	USD	900 000		900 000				
OWENS CORNING 4.30000% 17-15.07.47*	USD	1 100 000			1 100 000	886 382	0,05	
PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 14-15.04.24*	USD		200 000		200 000	212 229	0,01	
PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 17-05.12.27*	USD		200 000		200 000	196 197	0,01	
PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 4.70000% 17-27.03.27*	USD		200 000		200 000	207 397	0,01	
PEPSICO INC 3.10000% 15-17.07.22*	USD	1 000 000	1 000 000		2 000 000	2 029 235	0,11	
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.35000% 14-10.09.24*	USD		369 000		369 000	379 168	0,02	
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.32500% 15-28.05.25*	USD		479 000		479 000	490 682	0,03	
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 3.40000% 16-29.03.21*	USD		200 000	200 000				
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.55000% 16-29.03.26*	USD		419 000		419 000	433 879	0,02	
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.40000% 18-01.03.28*	USD		657 000	207 000	450 000	460 262	0,03	
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 9.50000% 05-02.02.30*	USD		633 000	333 000	300 000	460 935	0,03	
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 7.50000% 06-25.09.24*	USD		202 000		202 000	238 474	0,01	
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.50000% 11-30.03.26*	USD		526 000		526 000	602 553	0,03	
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.00000% 12-13.01.37*	USD		319 000		319 000	374 122	0,02	
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.00000% 18-01.02.28*	USD		800 000	200 000	600 000	590 071	0,03	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 3.50000% 19-23.01.24*	USD		980 000		980 000	999 238	0,06	
POLAND, REPUBLIC OF 3.00000% 12-17.03.23*	USD		1 104 000		1 104 000	1 105 768	0,06	
POLAND, REPUBLIC OF 3.25000% 16-06.04.26*	USD		300 000		300 000	303 601	0,02	
POLAND, REPUBLIC OF 5.12500% 11-21.04.21*	USD		400 000		400 000	417 541	0,02	
POLAND, REPUBLIC OF 4.00000% 14-22.01.24*	USD		1 148 000	348 000	800 000	831 457	0,05	
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN INC 4.00000% 16-15.12.26*	USD	1 100 000		1 100 000				
PPL CAPITAL FUNDING INC 3.95000% 14-15.03.24*	USD	1 000 000			1 000 000	1 019 454	0,06	
QATAR, STATE OF-REG-S 5.25000% 09-20.01.20*	USD		1 100 000	800 000	300 000	302 131	0,02	
QATAR, STATE OF-REG-S 6.40000% 09-20.01.40*	USD		400 000		400 000	506 415	0,03	
QATAR, STATE OF-REG-S 5.75000% 11-20.01.42*	USD		1 000 000		1 000 000	1 191 400	0,07	
QATAR, STATE OF-REG-S 4.50000% 18-23.04.28*	USD		2 200 000	200 000	2 000 000	2 133 716	0,12	
QATAR, STATE OF-REG-S 5.10300% 18-23.04.48*	USD		1 100 000		1 100 000	1 200 104	0,07	
QATAR, STATE OF-REG-S 4.81700% 19-14.03.49*	USD		600 000		600 000	628 164	0,03	
REPUBLIC OF AZERBAIJAN-REG-S 4.75000% 14-18.03.24*	USD		460 000	260 000	200 000	206 400	0,01	
ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.35000% 14-30.09.24*	USD	1 000 000	1 500 000		2 500 000	2 554 769	0,14	
ROPER TECHNOLOGIES INC 3.65000% 18-15.09.23*	USD		1 800 000		1 800 000	1 831 819	0,10	
RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S 5.00000% 10-29.04.20*	USD		1 000 000	400 000	600 000	607 399	0,03	
RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S 4.50000% 12-04.04.22*	USD		3 600 000	2 400 000	1 200 000	1 229 737	0,07	
SENEGAL, REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 18-13.03.48*	USD		200 000		200 000	183 539	0,01	
SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 7.25000% 11-28.09.21*	USD		939 000	239 000	700 000	756 386	0,04	
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 3.75000% 16-12.09.46*	USD	1 570 000	1 200 000		2 770 000	2 764 197	0,15	
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 3.30000% 16-15.09.46*	USD	1 230 000	1 000 000	2 230 000				
SINOPEC GROUP OVERSEA DEVELOPMENT-REG-S 2.00000% 16-29.09.21*	USD	2 200 000	1 600 000		3 800 000	3 677 340	0,20	
SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 14-18.02.24*	USD		628 000	628 000				
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.87500% 07-30.05.22*	USD		800 000		800 000	838 548	0,05	
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.37500% 14-24.07.44*	USD		500 000		500 000	463 355	0,03	
SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.25000% 11-27.07.21*	USD		400 000		400 000	404 298	0,02	
SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 5.87500% 12-25.07.22*	USD		317 000		317 000	315 102	0,02	
SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.20000% 17-11.05.27*	USD		347 000		347 000	331 327	0,02	
STANLEY BLACK & DECKER INC 3.40000% 19-01.03.26*	USD		1 346 000		1 346 000	1 356 851	0,07	
SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.77800% 17-18.10.22*	USD	1 350 000	1 000 000		2 350 000	2 329 834	0,13	
TEXAS INSTRUMENTS INC 2.90000% 17-03.11.27*	USD	1 070 000			1 070 000	1 056 405	0,06	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 5.30000% 13-01.02.44*	USD	1 000 000	1 000 000	2 000 000				
TIME WARNER INC 3.80000% 16-15.02.27*	USD	690 000	1 000 000	1 690 000				
TOYOTA INDUSTRIES CORP-REG-S 3.23500% 18-16.03.23*	USD	1 540 000	1 200 000		2 740 000	2 758 755	0,15	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.90000% 17-17.04.24*	USD	1 640 000			1 640 000	1 644 473	0,09	
TUPRAS TURKIYE PETROL-REG-S 4.50000% 17-18.10.24*	USD	1 090 000	800 000	1 890 000				
TURKEY, REPUBLIC OF 8.00000% 04-14.02.34*	USD		600 000		600 000	600 991	0,03	
TURKEY, REPUBLIC OF 7.37500% 05-05.02.25*	USD		1 700 000	700 000	1 000 000	995 900	0,06	
TURKEY, REPUBLIC OF 7.00000% 05-05.06.20*	USD		600 000		600 000	602 768	0,03	
TURKEY, REPUBLIC OF 6.87500% 06-17.03.36*	USD		900 000	300 000	600 000	542 282	0,03	
TURKEY, REPUBLIC OF 7.50000% 09-07.11.19*	USD		350 000	350 000				

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
TURKEY, REPUBLIC OF 6.00000% 11-14.01.41*	USD		1 200 000	200 000	1 000 000	817 878	0,05	
TURKEY, REPUBLIC OF 6.25000% 12-26.09.22*	USD		850 000		850 000	834 947	0,05	
TURKEY, REPUBLIC OF 3.25000% 13-23.03.23*	USD		850 000		850 000	749 102	0,04	
TURKEY, REPUBLIC OF 4.87500% 13-16.04.43*	USD		1 100 000	500 000	600 000	441 597	0,02	
TURKEY, REPUBLIC OF 4.87500% 16-09.10.26*	USD		1 800 000	1 000 000	800 000	686 928	0,04	
TURKEY, REPUBLIC OF 5.12500% 18-17.02.28*	USD		1 000 000		1 000 000	852 963	0,05	
TYSON FOODS INC 3.55000% 17-02.06.27*	USD	980 000		980 000				
UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG-144A 4.25300% 17-23.03.28*	USD	1 900 000	1 600 000	3 500 000				
UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 2.65000% 16-01.02.22*	USD	1 800 000	1 500 000		3 300 000	3 257 011	0,18	
UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.37500% 17-25.09.32*	USD		400 000		400 000	354 939	0,02	
UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 8.99400% 18-01.02.24*	USD		200 000		200 000	200 275	0,01	
UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 9.75000% 18-01.11.28*	USD		200 000		200 000	205 119	0,01	
UNION PACIFIC CORP 3.50000% 18-08.06.23*	USD		2 501 000	501 000	2 000 000	2 042 019	0,11	
UNITEDHEALTH GROUP INC 3.45000% 16-15.01.27*	USD	480 000		480 000				
URUGUAY, REPUBLIC OF 8.00000% 05-18.11.22*	USD		335 000		335 000	379 829	0,02	
VALERO ENERGY CORP 3.40000% 16-15.09.26*	USD	670 000	700 000		1 370 000	1 334 874	0,07	
VALERO ENERGY PARTNERS LP 4.37500% 16-15.12.26*	USD	900 000	1 000 000		1 900 000	1 958 377	0,11	
VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.15000% 14-15.03.24*	USD	1 100 000	1 000 000	2 100 000				
VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.87500% 19-08.02.29*	USD		2 451 000		2 451 000	2 499 372	0,14	
VISA INC 4.30000% 15-14.12.45*	USD	1 140 000	1 000 000		2 140 000	2 351 761	0,13	
WELLS FARGO & CO 3.06900% 17-24.01.23*	USD	1 920 000	1 500 000		3 420 000	3 410 491	0,19	
WILLIAMS COS INC/THE 4.30000% 14-04.03.24*	USD	900 000	1 000 000		1 900 000	1 967 171	0,11	
ZAMBIA, REPUBLIC OF-REG-S 8.97000% 15-30.07.27*	USD		278 000	278 000				
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 3.55000% 15-01.04.25*	USD	490 000	1 000 000		1 490 000	1 463 161	0,08	
Total USD						**205 601 769**	**11,36**	
Total Notes, fester Zins						**213 913 835**	**11,82**	
Notes, variabler Zins								
EUR								
CNP ASSURANCES-SUB 6.000%/VAR 10-14.09.40*	EUR	500 000	600 000	1 100 000				
Total EUR							**0,00**	
USD								
ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 4.400%/VAR 17-27.03.28*	USD	800 000		800 000				
BANK OF AMERICA CORP 3.946%/3M LIBOR+119BP 18-23.01.49*	USD		1 400 000		1 400 000	1 362 121	0,08	
BAYER US FINANCE II LLC-144A 3M LIBOR+101BP 18-15.12.23*	USD		2 675 000		2 675 000	2 624 898	0,15	
CITIGROUP INC 4.075%/VAR 18-23.04.29*	USD		2 100 000	2 100 000				
SUNTRUST BANK/ATLANTA GA 3.502%/VAR 18-02.08.22*	USD		2 860 000		2 860 000	2 888 305	0,16	
TRANSCANADA TRUST-SUB 5.300%/3M LIBOR+320.8BP 17-15.03.77*	USD	690 000	600 000		1 290 000	1 201 205	0,07	
Total USD						**8 076 528**	**0,45**	
Total Notes, variabler Zins						**8 076 528**	**0,45**	
Medium-Term Notes, fester Zins								
EUR								
A.P. MOELLER-MAERSK-REG-S 1.75000% 18-16.03.26*	EUR	900 000		900 000				
AAREAL BANK AG-REG-S 0.01000% 17-04.07.22*	EUR		710 000		710 000	797 925	0,04	
AAREAL BANK AG-REG-S 0.37500% 18-15.07.25*	EUR		810 000		810 000	918 956	0,05	
AAREAL BANK AG-REG-S 0.12500% 18-31.07.23*	EUR		1 000 000		1 000 000	1 126 421	0,06	
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA-REG-S 3.00000% 19-27.03.31*	EUR		1 500 000		1 500 000	1 705 974	0,09	
ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.25000% 18-03.12.21*	EUR		2 000 000		2 000 000	2 253 604	0,12	
AIB MORTGAGE BANK-REG-S 0.87500% 16-04.02.23*	EUR	3 110 000			3 110 000	3 608 342	0,20	
ALLIANZ FINANCE II BV-REG-S 0.87500% 17-06.12.27*	EUR	1 000 000	800 000	1 800 000				
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/NZ-REG-S 0.40000% 17-01.03.22*	EUR	820 000	780 000		1 600 000	1 800 520	0,10	
ARCELORMITTAL-REG-S 2.25000% 19-17.01.24*	EUR		770 000	770 000				
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING-REG-S 3.62500% 12-18.07.22*	EUR	2 160 000		2 160 000				
AUSTRIA, REPUBLIC OF-REG-S-144A 3.50000% 05-15.09.21*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 230 214	0,07	
AUSTRIA, REPUBLIC OF 1.95000% 12-18.06.19*	EUR	550 000		550 000				
AUSTRIA, REPUBLIC OF 3.15000% 12-20.06.44*	EUR	500 000			500 000	836 240	0,05	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.10000% 17-20.09.117*	EUR	200 000	50 000		250 000	368 591	0,02	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 18-20.02.28*	EUR		600 000		600 000	707 716	0,04	
AXA BANK EUROPE SCF-REG-S 0.12500% 17-14.03.22*	EUR	1 200 000			1 200 000	1 351 772	0,07	
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.25000% 06-25.10.23*	EUR	2 600 000		2 600 000				
BANCA POPOLARE DI MILANO-REG-S 0.62500% 16-08.06.23*	EUR		1 500 000		1 500 000	1 670 486	0,09	
BANCA POPOLARE DI SONDRIO SCARL-REG-S 0.75000% 16-04.04.23*	EUR		700 000		700 000	783 565	0,04	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S 0.75000% 17-11.09.22*	EUR		2 200 000	1 100 000	1 100 000	1 235 858	0,07	
BANCO BPM SPA-REG-S 0.75000% 15-31.03.22*	EUR		700 000		700 000	785 925	0,04	
BANCO BPM SPA-REG-S 1.00000% 18-23.01.25*	EUR		750 000		750 000	833 542	0,05	
BANCO DE SABADELL SA 0.87500% 17-05.03.23*	EUR	800 000		800 000				
BANCO POPULAR ESPANOL SA 4.12500% 10-09.04.18*	EUR	2 250 000		2 250 000				
BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.12500% 17-19.01.27*	EUR	500 000		500 000				
BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 2.12500% 18-08.02.28*	EUR	600 000	600 000	1 200 000				
BANCO SANTANDER TOTTA SA-REG-S 0.87500% 17-25.04.24*	EUR		700 000		700 000	812 457	0,04	
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.37500% 14-10.09.21*	EUR		1 800 000		1 800 000	2 079 770	0,11	
BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK-REG-S 0.37500% 15-07.05.22*	EUR	3 200 000			3 200 000	3 632 801	0,20	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.50000% 18-16.11.22*	EUR		1 600 000		1 600 000	1 807 323	0,10	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUE-REG-S 0.75000% 19-08.06.26*	EUR		1 400 000		1 400 000	1 565 183	0,09	
BARCLAYS BANK UK PLC-REG-S 4.00000% 11-12.01.21*	EUR	1 500 000			1 500 000	1 803 347	0,10	
BASF SE-REG-S 0.87500% 17-15.11.27*	EUR	500 000		500 000				
BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S 0.87500% 15-10.09.25*	EUR		1 300 000		1 300 000	1 522 802	0,08	
BERLIN HYP AG-REG-S 0.62500% 18-22.10.25*	EUR		1 410 000		1 410 000	1 624 667	0,09	
BMW FINANCE NV-REG-S 1.12500% 18-10.01.28*	EUR	1 090 000	810 000	1 900 000				
BMW FINANCE NV-REG-S 0.50000% 18-22.11.22*	EUR		1 930 000	1 930 000				
BMW FINANCE NV-REG-S 1.50000% 19-06.02.29*	EUR		1 160 000		1 160 000	1 317 147	0,07	
BNP PARIBAS HOME LOAN SFH 1.37500% 13-17.06.20*	EUR		1 000 000	1 000 000				

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
BNP PARIBAS SA-REG-S 1.00000% 17-27.06.24*	EUR	1 130 000	870 000	2 000 000				
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 0.90000% 18-03.07.24*	EUR		1 600 000		1 600 000	1 838 813	0,10	
BPCE SA-REG-S 0.87500% 18-31.01.24*	EUR	1 000 000		1 000 000				
BPCE SOCIETE DE FINANCEMENT DE LHABITAT 2.37500% 13-29.11.23*	EUR	2 200 000			2 200 000	2 733 882	0,15	
BPER BANCA-REG-S 0.87500% 15-22.01.22*	EUR		1 000 000		1 000 000	1 137 180	0,06	
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 4.00000% 11-10.01.22*	EUR	1 740 000		1 740 000				
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 2.40000% 13-17.01.25*	EUR	3 670 000			3 670 000	4 650 530	0,26	
CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL 4.87500% 09-02.06.21*	EUR	1 670 000		1 040 000	630 000	782 707	0,04	
CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL-REG-S 3.00000% 13-02.10.28*	EUR	2 100 000			2 100 000	2 893 582	0,16	
CAIXA ECONOMICA MONTEPIO GERAL-REG-S 0.87500% 17-17.10.22*	EUR		1 500 000		1 500 000	1 702 980	0,09	
CAJAMAR CAJA RURAL SCC 3.75000% 13-22.11.18*	EUR	4 100 000		4 100 000				
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM/CAD-REG-S 1.25000% 13-07.08.18*	EUR	3 000 000		3 000 000				
CIE DE SAINT-GOBAIN SA-REG-S 0.87500% 18-21.09.23*	EUR		600 000	600 000				
COMMERZBANK AG 0.25000% 18-13.09.23*	EUR		1 500 000		1 500 000	1 698 705	0,09	
COMMERZBANK AG 0.37500% 14-30.09.19*	EUR		1 000 000	1 000 000				
COMMERZBANK AG 1.25000% 19-09.01.34*	EUR		1 000 000		1 000 000	1 173 109	0,06	
COMMERZBANK AG-REG-S 0.50000% 18-28.08.23*	EUR		1 940 000	1 940 000				
COMMERZBANK AG-REG-S 0.87500% 18-18.04.28*	EUR		700 000	700 000				
COMMERZBANK AG-REG-S 0.62500% 18-28.05.25*	EUR		700 000		700 000	806 753	0,04	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.00000% 12-03.05.22*	EUR	3 400 000		3 400 000				
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 3.87500% 06-25.04.55*	EUR	150 000			150 000	277 442	0,02	
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 0.25000% 16-16.03.22*	EUR	2 100 000			2 100 000	2 375 793	0,13	
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 1.20000% 16-29.04.31*	EUR		500 000		500 000	588 214	0,03	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.37500% 15-21.10.21*	EUR	2 854 000		1 000 000	1 854 000	2 105 816	0,12	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 16-23.02.24*	EUR	2 000 000		1 300 000	700 000	791 657	0,04	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 1.37500% 17-03.02.32*	EUR		1 000 000		1 000 000	1 195 182	0,07	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.75000% 17-05.05.27*	EUR	1 300 000		1 300 000				
CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA-REG-S 1.12500% 17-21.03.25*	EUR		1 000 000		1 000 000	1 159 646	0,06	
CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA-REG-S 1.75000% 18-15.01.38*	EUR		600 000		600 000	698 250	0,04	
CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA-REG-S 1.00000% 19-25.03.27*	EUR		500 000		500 000	565 230	0,03	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.37500% 18-13.03.25*	EUR	900 000	600 000	1 500 000				
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.75000% 19-05.03.29*	EUR		1 200 000		1 200 000	1 368 441	0,08	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 2.00000% 19-25.03.29*	EUR		1 300 000	1 300 000				
CREDIT MUTUEL-CIC HOME LOAN SFH-REG-S 1.00000% 19-30.01.29*	EUR		700 000		700 000	814 346	0,05	
CREDIT SUISSE/GUERNSEY 2.87500% 11-18.10.18*	EUR	2 880 000		2 880 000				
CREDIT SUISSE/GUERNSEY-REG-S 1.00000% 14-12.03.19*	EUR	1 600 000		1 600 000				
DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.25000% 18-09.08.21*	EUR		2 650 000	950 000	1 700 000	1 910 467	0,11	
DANSKE BANK AS 1.62500% 13-28.02.20*	EUR	2 900 000		2 900 000				
DANSKE BANK AS 3.75000% 10-23.06.22*	EUR	2 400 000			2 400 000	3 015 771	0,17	
DANSKE BANK AS-REG-S 0.12500% 16-09.03.21*	EUR	1 330 000		1 330 000				
DE VOLKSBANK NV-REG-S 0.50000% 19-30.01.26*	EUR		700 000		700 000	795 555	0,04	
DEUTSCHE APOTHEKER-UND AERZTEBANK EG 0.12500% 15-11.02.21*	EUR	2 600 000		2 600 000				
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 0.25000% 16-08.03.24*	EUR		1 430 000		1 430 000	1 615 550	0,09	
DEUTSCHE BANK SA ESPANOLA-REG-S 1.12500% 16-20.01.23*	EUR		1 000 000		1 000 000	1 160 053	0,06	
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 1.25000% 16-20.04.35*	EUR		140 000		140 000	162 678	0,01	
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S 0.62500% 18-23.02.22*	EUR	900 000	800 000		1 700 000	1 887 438	0,10	
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 0.25000% 18-15.03.23*	EUR		3 400 000	1 000 000	2 400 000	2 717 758	0,15	
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 0.50000% 18-22.05.24*	EUR		700 000		700 000	800 962	0,04	
DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 1.00000% 18-22.04.25*	EUR		980 000	980 000				
DNB BOLIGKREDITT AS 3.87500% 11-16.06.21*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 219 219	0,07	
DNB BOLIGKREDITT AS-REG-S 0.05000% 17-11.01.22*	EUR	2 750 000			2 750 000	3 092 132	0,17	
DNB BOLIGKREDITT AS-REG-S 0.37500% 17-20.11.24*	EUR	2 000 000		2 000 000				
DZ HYP AG 0.50000% 15-01.04.27*	EUR	2 700 000		2 000 000	700 000	795 485	0,04	
DZ HYP AG-REG-S 0.12500% 17-01.03.24*	EUR		1 400 000	1 000 000	400 000	450 338	0,02	
DZ HYP AG-REG-S 0.87500% 15-18.01.30*	EUR	1 700 000	500 000	2 200 000				
EDP FINANCE BV-REG-S 1.87500% 18-13.10.25*	EUR		1 430 000	1 430 000				
EIKA BOLIGKREDITT AS-REG-S 0.37500% 17-26.02.25*	EUR	1 180 000			1 180 000	1 332 885	0,07	
ELIA SYSTEM OPERATOR SA/NV-REG-S 1.37500% 19-14.01.26*	EUR		700 000	700 000				
EMERSON ELECTRIC CO 2.00000% 19-15.10.29*	EUR		1 630 000		1 630 000	1 952 776	0,11	
ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.87500% 18-31.10.33*	EUR		1 160 000	735 000	425 000	507 501	0,03	
ENGIE SA-REG-S 1.37500% 17-28.02.29*	EUR	1 400 000			1 400 000	1 637 508	0,09	
EUROCLEAR BANK-REG-S 0.50000% 18-10.07.23*	EUR		1 210 000		1 210 000	1 373 235	0,08	
EUROCLEAR BANK-REG-S 0.25000% 18-07.09.22*	EUR		2 130 000	2 130 000				
FINLAND, REPUBLIC OF 3.37500% 10-15.04.20*	EUR	450 000			450 000	523 815	0,03	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.37500% 17-15.04.47*	EUR	100 000			100 000	125 953	0,01	
FORTUM OYJ-REG-S 1.62500% 19-27.02.26*	EUR		2 040 000		2 040 000	2 306 902	0,13	
FRESENIUS SE & CO KGAA-REG-S 1.87500% 19-15.02.25*	EUR		436 000	436 000				
FRESENIUS SE & CO KGAA-REG-S 2.87500% 19-15.02.29*	EUR		619 000	619 000				
GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV-REG-S 1.50000% 18-29.01.28*	EUR	1 000 000	1 000 000	2 000 000				
IBERCAJA BANCO SA-REG-S 0.25000% 16-18.10.23*	EUR	1 200 000	1 400 000	1 200 000	1 400 000	1 572 004	0,09	
ING BELGIUM SA-REG-S 0.75000% 18-28.09.26*	EUR		1 000 000		1 000 000	1 151 760	0,06	
ING GROEP NV-REG-S 1.00000% 18-20.09.23*	EUR		500 000	500 000				
ING GROEP NV-REG-S 2.00000% 18-20.09.28*	EUR		900 000	900 000				
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 0.50000% 19-05.03.24*	EUR		1 200 000		1 200 000	1 358 359	0,08	
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.75000% 18-20.03.28*	EUR	800 000		800 000				
KBC BANK NV-REG-S 0.75000% 17-24.10.27*	EUR		700 000		700 000	804 460	0,04	
KNORR-BREMSE AG-REG-S 1.12500% 18-13.06.25*	EUR		1 420 000	1 420 000				
LA BANQUE POSTAL HOME LOAN SFH-REG-S 0.62500% 17-23.06.27*	EUR		700 000		700 000	797 589	0,04	
LA POSTE SA-REG-S 1.45000% 18-30.11.28*	EUR		900 000	900 000				
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 0.20000% 17-10.01.24*	EUR	1 310 000			1 310 000	1 480 634	0,08	
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 0.12500% 18-27.06.23*	EUR		2 100 000		2 100 000	2 367 032	0,13	
LANSFORSAKRINGAR HYPOTEK AB 1.50000% 14-18.03.21*	EUR	5 000 000		1 570 000	3 430 000	3 965 948	0,22	
LANSFORSAKRINGAR HYPOTEK AB-REG-S 0.25000% 16-12.04.23*	EUR	1 625 000		1 625 000				
LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 0.75000% 16-09.11.21*	EUR	782 000		782 000				
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.75000% 17-26.05.24*	EUR	890 000		890 000				
MADRILENA RED DE GAS FINANCE BV-REG-S 1.37500% 17-11.04.25*	EUR	520 000			520 000	592 443	0,03	
MEDIOBANCA SPA-REG-S 1.25000% 17-24.11.29*	EUR		750 000		750 000	847 427	0,05	
MITSUBISHI UF FINANCIAL GROUP INC-REG-S 0.87200% 17-07.09.24*	EUR	920 000	800 000	1 720 000				

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
MONDI FINANCE PLC-REG-S 1.62500% 18-27.04.26*	EUR		1 500 000	1 500 000				
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 2.50000% 13-04.07.28*	EUR	2 030 000		2 030 000				
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.50000% 15-14.03.25*	EUR	1 890 000			1 890 000	2 166 076	0,12	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 0.50000% 15-07.06.23*	EUR		1 000 000	1 000 000				
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 18-13.12.23*	EUR		440 000		440 000	498 499	0,03	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.87500% 12-13.01.23*	EUR	3 160 000		3 160 000				
NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC-REG-S 3.87500% 10-19.10.20*	EUR	1 500 000			1 500 000	1 783 161	0,10	
NATWEST MARKETS PLC-REG-S 1.12500% 18-14.06.23*	EUR		1 700 000		1 700 000	1 899 942	0,10	
NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD-REG-S 0.37500% 17-18.01.24*	EUR	350 000			350 000	397 039	0,02	
NORDEA BANK ABP-REG-S 0.87500% 18-26.06.23*	EUR		970 000	970 000				
NORTEGAS ENERGIA DISTRIBUCION SAU-REG-S 0.91800% 17-28.09.22*	EUR	580 000	520 000		1 100 000	1 237 960	0,07	
NTPC LTD-REG-S 2.75000% 17-01.02.27*	EUR	520 000		520 000				
OBEROESTERREICHISCHE LANDESBANK-REG-S 0.62500% 18-16.05.25*	EUR		300 000		300 000	343 429	0,02	
OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 1.00000% 18-22.05.25*	EUR		1 860 000		1 860 000	2 154 384	0,12	
ORANGE SA 0.50000% 19-15.01.22*	EUR		400 000	400 000				
ORANGE SA-REG-S 1.87500% 18-12.09.30*	EUR		2 500 000		2 500 000	2 967 267	0,16	
ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 2.50000% 13-23.10.20*	EUR		2 400 000		2 400 000	2 774 712	0,15	
OVAKO GROUP AB 5.00000% 17-05.10.22*	EUR	700 000		700 000				
PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 3.75000% 17-21.02.24*	EUR	700 000	800 000		1 500 000	1 721 493	0,10	
PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II-REG-S 1.75000% 18-15.03.28*	EUR	410 000		410 000				
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 17-31.05.24*	EUR	2 000 000			2 000 000	2 263 120	0,13	
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 1.50000% 18-26.04.38*	EUR		400 000		400 000	480 994	0,03	
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.75000% 18-29.08.23*	EUR		800 000	800 000				
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 1.50000% 19-26.04.38*	EUR		100 000	100 000				
RAIFFEISENLANDESBANK NIEDEROESTER-REG-S 0.87500% 18-24.01.28*	EUR		700 000		700 000	811 556	0,04	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.75000% 14-19.06.19*	EUR	3 080 000		3 080 000				
ROYAL SCHIPHOL GROUP NV-REG-S 1.50000% 18-05.11.30*	EUR		630 000	630 000				
RTE EDF TRANSPORT SA-REG-S 2.12500% 18-27.09.38*	EUR		500 000	500 000				
SAMPO OYJ-REG-S 1.25000% 17-30.05.25*	EUR	620 000		620 000				
SANOFI-REG-S 1.87500% 18-21.03.38*	EUR	1 500 000		1 500 000				
SANTANDER CONSUMER BANK AS-REG-S 0.75000% 18-01.03.23*	EUR	300 000		300 000				
SANTANDER CONSUMER BANK AS-REG-S 0.87500% 19-21.01.22*	EUR		500 000	500 000				
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 1.00000% 19-27.02.24*	EUR		700 000		700 000	790 036	0,04	
SCHAEFFLER AG-REG-S 1.87500% 19-26.03.24*	EUR		710 000	710 000				
SCHAEFFLER AG-REG-S 2.87500% 19-26.03.27*	EUR		1 020 000	1 020 000				
SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 1.37500% 18-21.06.27*	EUR		600 000	600 000				
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 1.00000% 18-06.09.27*	EUR		1 790 000	1 790 000				
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 1.75000% 19-28.02.39*	EUR		1 560 000		1 560 000	1 804 805	0,10	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 4.12500% 11-07.04.21*	EUR	3 000 000			3 000 000	3 650 475	0,20	
SNAM SPA-REG-S 1.00000% 18-18.09.23*	EUR		1 010 000	1 010 000				
SOCIETE GENERALE SFH-REG-S 0.50000% 18-28.01.26*	EUR		1 000 000		1 000 000	1 138 699	0,06	
SOCIETE GENERALE-REG-S 1.25000% 19-15.02.24*	EUR		1 400 000		1 400 000	1 584 345	0,09	
SPAREBANKEN VEST BOLIGKREDITT AS-REG-S 0.37500% 15-22.09.20*	EUR	2 538 000		2 538 000				
SPAREBANKEN VEST BOLIGKREDITT AS-REG-S 0.12500% 16-02.03.21*	EUR	3 200 000			3 200 000	3 602 149	0,20	
SPAREBANKEN VEST BOLIGKREDITT AS-REG-S 0.12500% 18-15.03.23*	EUR		610 000		610 000	685 834	0,04	
SR-BOLIGKREDITT AS 0.12500% 16-08.09.21*	EUR	1 250 000			1 250 000	1 408 199	0,08	
STADSHYPOTEK AB-REG-S 1.62500% 13-30.10.20*	EUR	2 660 000		2 660 000				
STATNETT SF-REG-S 0.87500% 18-08.03.25*	EUR	570 000		570 000				
STE AUTOROUTES PARIS RHIN RHONE-REG-S 1.50000% 15-15.01.24*	EUR	900 000		900 000				
STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.87500% 17-24.10.25*	EUR	900 000	700 000		1 600 000	1 808 142	0,10	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 0.50000% 18-21.03.23*	EUR	1 590 000	500 000		2 090 000	2 370 430	0,13	
SWEDBANK HYPOTEK AB 1.12500% 14-21.05.21*	EUR	2 400 000			2 400 000	2 762 567	0,15	
SWEDISH COVERED BOND CORP-REG-S 0.62500% 14-07.10.21*	EUR	2 300 000			2 300 000	2 626 852	0,15	
TELE2 AB-REG-S 1.12500% 18-15.05.24*	EUR		1 670 000		1 670 000	1 901 978	0,11	
TELIA CO AB-REG-S 2.12500% 19-20.02.34*	EUR		780 000	780 000				
TELSTRA CORP LTD-REG-S 1.37500% 19-26.03.29*	EUR		630 000		630 000	721 068	0,04	
TENNET HOLDING BV REG-S 1.37500% 18-05.06.28*	EUR		1 090 000		1 090 000	1 276 930	0,07	
TENNET HOLDING BV-REG-S 1.00000% 16-13.06.26*	EUR	940 000	810 000		1 750 000	2 007 898	0,11	
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONAL SPA-REG-S 1.00000% 18-23.07.23*	EUR		860 000	860 000				
THALES SA-REG-S 0.75000% 18-23.01.25*	EUR	900 000		900 000				
UBS AG LONDON-REG-S 1.37500% 14-16.04.21*	EUR	3 060 000			3 060 000	3 531 264	0,20	
UNICREDIT BANK AG 0.50000% 17-04.05.26*	EUR	2 000 000		860 000	1 140 000	1 297 192	0,07	
UNICREDIT BANK AG-REG-S 1.87500% 14-09.04.24*	EUR	2 240 000		930 000	1 310 000	1 601 796	0,09	
UNICREDIT BANK AUSTRIA AG-REG-S 0.62500% 19-16.01.26*	EUR		700 000		700 000	800 943	0,04	
UNILEVER NV-REG-S 0.50000% 18-12.08.23*	EUR	1 440 000	1 160 000		2 600 000	2 962 911	0,16	
VALEO SA-REG-S 1.50000% 18-18.06.25*	EUR		700 000	700 000				
VIER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 1.50000% 18-25.09.28*	EUR		1 000 000	1 000 000				
VINCI SA-REG-S 1.62500% 19-18.01.29*	EUR		1 100 000	1 100 000				
VOLKSBANK WIEN AG-REG-S 0.37500% 19-04.03.26*	EUR		700 000		700 000	788 445	0,04	
VSEOBECNA UVEROVA BANKA AS-REG-S 0.25000% 19-26.03.24*	EUR		1 000 000		1 000 000	1 116 853	0,06	
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 1.50000% 14-24.03.21*	EUR	2 760 000		2 760 000				
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.37500% 17-05.03.23*	EUR	1 550 000	1 250 000		2 800 000	3 142 957	0,17	
WPP FINANCE-REG-S 1.37500% 18-20.03.25*	EUR	1 090 000	810 000	1 900 000				
WUERTH FINANCE INTERNATIONAL BV-REG-S 1.00000% 18-26.05.25*	EUR		980 000	980 000				
YORKSHIRE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.25000% 14-11.06.21*	EUR	4 000 000		1 300 000	2 700 000	3 110 145	0,17	
YORKSHIRE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.87500% 18-20.03.23*	EUR	760 000		760 000				
Total EUR						**183 853 589**	**10,16**	
GBP								
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA-REG-S 3.37500% 19-27.11.26*	GBP		1 500 000		1 500 000	1 953 836	0,11	
ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 3.37500% 19-11.03.29*	GBP		1 420 000		1 420 000	1 861 964	0,10	
BASF SE-REG-S 1.37500% 18-21.06.22*	GBP		350 000	350 000				
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.17700% 16-12.08.23*	GBP	910 000	700 000	1 610 000				
COMPASS GROUP PLC-REG-S 2.00000% 17-03.07.29*	GBP	550 000	350 000		900 000	1 177 015	0,07	
COMPASS GROUP PLC-REG-S 2.00000% 18-05.09.25*	GBP		620 000		620 000	822 013	0,05	
CRH FINANCE UK PLC-REG-S 4.12500% 15-02.12.29*	GBP	900 000	700 000		1 600 000	2 355 906	0,13	
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 3.87500% 19-12.02.24*	GBP		800 000	800 000				
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 3.12500% 19-06.02.34*	GBP		640 000		640 000	853 682	0,05	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.53500% 19-06.03.25*	GBP		1 230 000	1 230 000				

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.12500% 18-25.07.29*	GBP		1 170 000	1 170 000				
ING GROEP NV-REG-S 3.00000% 19-18.02.26*	GBP		1 400 000	1 400 000				
KONINKLIJKE KPN NV 5.75000% 09-17.09.29*	GBP	700 000	500 000		1 200 000	1 826 201	0,10	
MCDONALD'S CORP-REG-S 2.95000% 19-15.03.34*	GBP		500 000		500 000	665 890	0,04	
MORGAN STANLEY 2.62500% 17-09.03.27*	GBP	620 000	380 000	1 000 000				
NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANS-REG-S 2.75000% 19-06.02.35*	GBP		650 000		650 000	880 151	0,05	
PLACES FOR PEOPLE TREASURY PLC-REG-S 2.87500% 16-17.08.26*	GBP	500 000	300 000		800 000	1 029 260	0,06	
UNITED UTILITIES WATER FIN PLC-REG-S 2.62500% 19-12.02.31*	GBP		320 000	320 000				
Total GBP						**13 425 920**	**0,74**	
USD								
AMERICAN HONDA FINANCE CORP 3.50000% 18-15.02.28*	USD	3 700 000		3 700 000				
ARGENTINA, REPUBLIC OF 6.87500% 17-22.04.21*	USD		600 000	200 000	400 000	363 902	0,02	
ARGENTINA, REPUBLIC OF 7.50000% 17-22.04.26*	USD		800 000	400 000	400 000	336 915	0,02	
ARGENTINA, REPUBLIC OF 7.62500% 17-22.04.46*	USD		254 000		254 000	198 774	0,01	
ARGENTINA, REPUBLIC OF 5.62500% 17-26.01.22*	USD		400 000		400 000	343 187	0,02	
ARGENTINA, REPUBLIC OF 6.87500% 17-26.01.27*	USD		600 000		600 000	482 812	0,03	
AZURE ORBIT IV INTL FIN LTD-REG-S 3.75000% 18-25.01.23*	USD	630 000	500 000	1 130 000				
BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.20000% 14-26.08.24*	USD	800 000			800 000	824 583	0,05	
BANK OF MONTREAL 3.30000% 19-05.02.24*	USD		3 400 000		3 400 000	3 419 919	0,19	
BB&T CORP 3.75000% 18-06.12.23*	USD		3 300 000		3 300 000	3 410 188	0,19	
EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 15-11.06.25*	USD		600 000		600 000	590 818	0,03	
EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 6.12500% 17-31.01.22*	USD		600 000		600 000	605 009	0,03	
EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.50000% 17-31.01.47*	USD		600 000		600 000	609 491	0,03	
EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 7.60030% 19-01.03.29*	USD		200 000		200 000	204 408	0,01	
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.12500% 15-15.01.25*	USD		574 000		574 000	585 449	0,03	
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 14-15.01.24*	USD		552 000		552 000	606 137	0,03	
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 14-15.01.44*	USD		427 000		427 000	544 717	0,03	
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 15-15.01.45*	USD		422 000		422 000	446 619	0,02	
INDONESIA, REPUBLIC OF 4.75000% 15-08.01.26*	USD		614 000		614 000	645 863	0,04	
INDONESIA, REPUBLIC OF 5.95000% 15-08.01.46*	USD		270 000		270 000	315 934	0,02	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 3.45000% 18-07.06.23*	USD		1 035 000	1 035 000				
JOHN DEERE CAPITAL CORP 3.45000% 19-07.03.29*	USD		1 590 000		1 590 000	1 627 699	0,09	
KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 15-21.07.25*	USD		873 000	273 000	600 000	651 916	0,04	
KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 6.50000% 15-21.07.45*	USD		363 000		363 000	463 187	0,03	
KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 2.37500% 14-28.10.19*	USD	1 000 000		1 000 000				
KSA SUKUK LTD-REG-S 2.89400% 17-20.04.22*	USD		1 530 000	530 000	1 000 000	990 218	0,05	
KSA SUKUK LTD-REG-S 3.62800% 17-20.04.27*	USD		1 800 000		1 800 000	1 776 935	0,10	
LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 06-12.04.21*	USD		700 000	300 000	400 000	372 965	0,02	
LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 5.45000% 11-28.11.19*	USD		600 000	200 000	400 000	388 052	0,02	
MCDONALD'S CORP 4.87500% 15-09.12.45*	USD	1 200 000	1 000 000		2 200 000	2 369 927	0,13	
MEXICO, UNITED STATES OF 8.30000% 01-15.08.31*	USD		500 000		500 000	665 463	0,04	
MEXICO, UNITED STATES OF 6.75000% 04-27.09.34*	USD		700 000		700 000	849 449	0,05	
MEXICO, UNITED STATES OF 3.62500% 12-15.03.22*	USD		550 000	100 000	450 000	456 222	0,03	
MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 12-08.03.44*	USD		2 100 000	300 000	1 800 000	1 755 871	0,10	
MEXICO, UNITED STATES OF 3.50000% 14-21.01.21*	USD		200 000	200 000				
MEXICO, UNITED STATES OF 4.12500% 16-21.01.26*	USD		1 000 000		1 000 000	1 014 324	0,06	
NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 6.50000% 17-28.11.27*	USD		800 000		800 000	786 761	0,04	
NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 7.62500% 17-28.11.47*	USD		200 000		200 000	193 454	0,01	
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 10.62500% 00-16.03.25*	USD		429 000		429 000	607 996	0,03	
QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S 3.00000% 17-21.10.22*	USD	1 000 000	200 000	1 200 000				
ROMANIA-REG-S 6.12500% 14-22.01.44*	USD		500 000		500 000	570 153	0,03	
ROMANIA-REG-S 6.75000% 12-07.02.22*	USD		200 000		200 000	217 604	0,01	
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 2.37500% 16-26.10.21*	USD		1 850 000	1 050 000	800 000	781 782	0,04	
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 3.25000% 16-26.10.26*	USD		1 850 000	250 000	1 600 000	1 547 629	0,09	
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.50000% 16-26.10.46*	USD		3 750 000	850 000	2 900 000	2 819 517	0,16	
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 2.87500% 17-04.03.23*	USD		1 000 000		1 000 000	984 696	0,05	
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 3.62500% 17-04.03.28*	USD		1 900 000	450 000	1 450 000	1 425 643	0,08	
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 4.62500% 17-04.10.47*	USD		600 000		600 000	587 675	0,03	
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.00000% 18-17.04.25*	USD		200 000		200 000	203 114	0,01	
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.50000% 18-17.04.30*	USD		1 500 000		1 500 000	1 562 941	0,09	
SHARJAH SUKUK PROGRAM LTD-REG-S 4.22600% 18-14.03.28*	USD		1 200 000	200 000	1 000 000	1 012 083	0,06	
SOCIETE GENERALE-REG-S 2.62500% 15-16.09.20*	USD	1 000 000		1 000 000				
STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 4.25000% 18-02.05.28*	USD		3 500 000		3 500 000	3 699 028	0,20	
WALT DISNEY CO/THE 3.70000% 12-01.12.42*	USD	650 000	700 000	1 350 000				
WELLS FARGO & CO-SUB 4.90000% 15-17.11.45*	USD	500 000	1 000 000		1 500 000	1 590 847	0,09	
Total USD						**46 507 875**	**2,57**	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						**243 787 385**	**13,47**	
Medium-Term Notes, Nullcoupon								
EUR								
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 17-20.09.22*	EUR		300 000		300 000	340 667	0,02	
BERLIN HYP AG-REG-S 0.00000% 18-10.10.22*	EUR		1 260 000	1 260 000				
Total EUR						**340 667**	**0,02**	
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon						**340 667**	**0,02**	
Medium-Term Notes, variabler Zins								
EUR								
BANCO BILBALO VIZCAYA ARGEN-REG-S-SUB 2.575%/VAR 19-22.02.29*	EUR		700 000	700 000				
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REG-S-SUB 4.500%/VAR 17-07.12.27*	EUR	500 000		500 000				
BANKIA SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.02.29*	EUR		1 400 000		1 400 000	1 571 413	0,09	
BAYER AG-REG-S-SUB 3.000%/VAR 14-01.07.75*	EUR		1 800 000	1 800 000				
BNP PARIBAS-REG-S 2.125%/VAR 19-23.01.27*	EUR		900 000	900 000				
CITIGROUP INC-REG-S 1.500%/VAR 18-24.07.26*	EUR		1 490 000	1 490 000				
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S-SUB 2.875%/VAR 17-28.06.27*	EUR	900 000	1 000 000	1 900 000				
ING GROEP NV-REG-S-SUB 1.625%/VAR 17-26.09.29*	EUR	500 000		500 000				

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
RAIFFEISEN BANK INT-REG-S-SUB 4.500%/EUSA5+330BP 14-21.02.25*	EUR		1 000 000		1 000 000	1 147 600	0,06	
STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 0.750%/VAR 17-03.10.23*	EUR	660 000	500 000	1 160 000				
TOTAL SA-REG-S-SUB 1.750%/VAR 19-PRP*	EUR		1 270 000		1 270 000	1 424 357	0,08	
Total EUR						**4 143 369**	**0,23**	
GBP								
ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 13-PRP*	GBP	1 000 000	900 000	1 900 000				
Total GBP							**0,00**	
USD								
BANK OF AMERICA CORP 2.816%/VAR 17-21.07.23*	USD		1 000 000		1 000 000	989 273	0,05	
BANK OF AMERICA CORP 3M LIBOR+65BP 18-25.06.22*	USD		2 500 000		2 500 000	2 490 323	0,14	
Total USD						**3 479 596**	**0,19**	
Total Medium-Term Notes, variabler Zins						**7 622 965**	**0,42**	
Anleihen, fester Zins								
CHF								
SWITZERLAND 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	7 200 000		7 200 000				
SWITZERLAND 1.25000% 12-27.06.37*	CHF	7 800 000		7 800 000				
SWITZERLAND 1.25000% 14-28.05.26*	CHF	5 350 000		5 350 000				
SWITZERLAND 1.50000% 12-30.04.42*	CHF	8 750 000		8 750 000				
SWITZERLAND 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	6 300 000		6 300 000				
SWITZERLAND 2.00000% 10-28.04.21*	CHF	9 200 000		9 200 000				
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22*	CHF	8 500 000		8 500 000				
SWITZERLAND 2.00000% 14-25.06.64*	CHF	5 250 000		5 250 000				
SWITZERLAND 2.25000% 05-06.07.20*	CHF	10 600 000		10 600 000				
SWITZERLAND 2.25000% 11-22.06.31*	CHF	5 050 000		5 050 000				
SWITZERLAND 2.50000% 06-08.03.36*	CHF	8 000 000		8 000 000				
SWITZERLAND 3.00000% 04-12.05.19*	CHF	12 900 000		12 900 000				
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	5 550 000		5 550 000				
SWITZERLAND 3.50000% 03-08.04.33*	CHF	7 800 000		7 800 000				
SWITZERLAND 4.00000% 98-11.02.23*	CHF	10 350 000		10 350 000				
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	12 350 000		12 350 000				
SWITZERLAND 4.00000% 99-06.01.49*	CHF	5 300 000		5 300 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	4 200 000		4 200 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 16-30.05.58*	CHF	3 050 000		3 050 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-24.05.55*	CHF		1 500 000	1 500 000				
Total CHF							**0,00**	
EUR								
ABBOTT IRELAND FINANCING DAC-REG-S 1.50000% 18-27.09.26*	EUR		1 110 000		1 110 000	1 303 813	0,07	
ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.12500% 17-12.01.32*	EUR	1 500 000			1 500 000	1 747 900	0,10	
ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.37500% 19-10.01.34*	EUR		700 000		700 000	832 298	0,05	
ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 1.87500% 18-27.04.23*	EUR		1 900 000		1 900 000	2 093 763	0,12	
AEROPORTS DE PARIS-REG-S 2.12500% 18-11.10.38*	EUR		700 000	700 000				
ALTRIA GROUP INC 2.20000% 19-15.06.27*	EUR		1 580 000		1 580 000	1 790 603	0,10	
AMERICAN HONDA FINANCE CORP 0.55000% 18-17.03.23*	EUR	610 000			610 000	691 212	0,04	
ARKEA HOME LOANS SFH-REG-S 0.75000% 17-05.10.27*	EUR		700 000		700 000	801 434	0,04	
ATOS SE-REG-S 0.75000% 18-07.05.22*	EUR		1 000 000	1 000 000				
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING-REG-S 2.50000% 14-16.01.24*	EUR	2 560 000		2 560 000				
AUSTRIA, REPUBLIC OF 6.25000% 97-15.07.27*	EUR	550 000			550 000	933 559	0,05	
AUSTRIA, REPUBLIC OF 3.90000% 04-15.07.20*	EUR	750 000			750 000	886 792	0,05	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A 4.15000% 07-15.03.37*	EUR	750 000	150 000	70 000	830 000	1 467 118	0,08	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A 4.35000% 07-15.03.19*	EUR	620 000		620 000				
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A 4.85000% 09-15.03.26*	EUR	470 000	80 000		550 000	829 254	0,05	
AUSTRIA, REPUBLIC OF 3.65000% 11-20.04.22*	EUR	470 000			470 000	592 219	0,03	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A 3.80000% 12-26.01.62*	EUR	190 000	60 000		250 000	524 875	0,03	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.75000% 13-20.10.23*	EUR	600 000	100 000		700 000	859 115	0,05	
AUSTRIA, REPUBLIC OF 2.40000% 13-23.05.34*	EUR	370 000	80 000		450 000	632 512	0,03	
AUSTRIA, REPUBLIC OF 1.65000% 14-21.10.24*	EUR	650 000			650 000	804 945	0,04	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 14-18.10.19*	EUR	400 000		400 000				
AUSTRIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.20000% 15-20.10.25*	EUR	620 000	100 000		720 000	878 102	0,05	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 16-20.10.26*	EUR	700 000			700 000	829 054	0,05	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.50000% 16-20.02.47*	EUR	150 000			150 000	186 354	0,01	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.50000% 16-02.11.86*	EUR	150 000	50 000		200 000	235 481	0,01	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 17-20.04.27*	EUR	200 000	400 000	100 000	500 000	580 112	0,03	
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.00000% 06-24.03.21*	EUR	1 600 000			1 600 000	1 931 603	0,11	
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL, F.T.A. 4.25000% 06-14.06.18*	EUR	500 000		500 000				
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.75000% 07-25.05.27*	EUR		900 000		900 000	1 328 205	0,07	
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.50000% 09-02.12.19*	EUR	2 600 000		2 600 000				
AYT CEDULAS CAJAS IX-B 4.00000% 05-31.03.20*	EUR	2 000 000		800 000	1 200 000	1 396 986	0,08	
AYT CEDULAS CAJAS VFTA 4.75000% 03-04.12.18*	EUR	3 500 000		3 500 000				
BANCO BPI SA-REG-S 0.25000% 19-22.03.24*	EUR		700 000		700 000	783 508	0,04	
BANCO DE SABADELL SA-REG-S 0.62500% 16-10.06.24*	EUR	1 400 000	1 400 000	1 400 000	1 400 000	1 599 769	0,09	
BANCO DE SABADELL SA-REG-S 1.00000% 17-26.04.27*	EUR	1 300 000		1 300 000				
BANK OF MONTREAL-REG-S 0.10000% 16-14.01.19*	EUR	1 800 000		1 800 000				
BANKIA SA 4.12500% 06-24.03.36*	EUR	600 000	300 000	600 000	300 000	476 386	0,03	
BANKIA SA 4.25000% 06-25.05.18*	EUR	3 000 000		3 000 000				
BANKIA SA 4.50000% 07-26.04.22*	EUR	1 000 000		1 000 000				
BANKIA SA-REG-S 1.00000% 15-25.09.25*	EUR	2 400 000		2 400 000				
BANKIA SA-REG-S 1.00000% 16-14.03.23*	EUR		700 000		700 000	810 613	0,04	
BANKINTER SA-REG-S 0.87500% 19-05.03.24*	EUR		700 000		700 000	794 159	0,04	
BANKINTER SA-REG-S 1.00000% 15-05.02.25*	EUR		1 400 000		1 400 000	1 630 790	0,09	
BAYERISCHE LANDESBANK 0.35000% 15-01.12.22*	EUR		1 400 000		1 400 000	1 592 073	0,09	
BELGIUM, KINGDOM OF 5.50000% 97-28.03.28*	EUR	750 000	50 000		800 000	1 311 944	0,07	
BELGIUM, KINGDOM OF 4.00000% 06-28.03.22*	EUR	530 000			530 000	672 738	0,04	
BELGIUM, KINGDOM OF 3.75000% 10-28.09.20*	EUR		300 000		300 000	357 031	0,02	
BELGIUM, KINGDOM OF 4.25000% 10-28.03.41*	EUR	250 000	250 000		500 000	892 953	0,05	

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
BELGIUM, KINGDOM OF 4.25000% 11-28.09.21*	EUR		700 000		700 000	876 314	0,05	
BELGIUM, KINGDOM OF 4.50000% 11-28.03.26*	EUR	500 000		70 000	430 000	632 558	0,03	
BELGIUM, KINGDOM OF 3.00000% 12-28.09.19*	EUR		500 000	500 000				
BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 2.25000% 13-22.06.23*	EUR	550 000			550 000	683 838	0,04	
BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 3.75000% 13-22.06.45*	EUR	400 000			400 000	692 910	0,04	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.60000% 14-22.06.24*	EUR	600 000			600 000	770 261	0,04	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.00000% 14-22.06.34*	EUR	300 000			300 000	441 034	0,02	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 15-22.06.25*	EUR	550 000	100 000		650 000	766 619	0,04	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.00000% 15-22.06.31*	EUR	200 000	250 000		450 000	526 921	0,03	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.90000% 15-22.06.38*	EUR	200 000	100 000		300 000	383 072	0,02	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.00000% 16-22.06.26*	EUR	600 000			600 000	717 018	0,04	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.60000% 16-22.06.47*	EUR	700 000		70 000	630 000	742 801	0,04	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.20000% 16-22.10.23*	EUR		400 000		400 000	457 533	0,03	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.15000% 16-22.06.66*	EUR	250 000			250 000	318 600	0,02	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 17-22.06.27*	EUR	550 000			550 000	646 572	0,04	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.50000% 17-22.10.24*	EUR		300 000		300 000	348 017	0,02	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.25000% 17-22.06.57*	EUR		150 000		150 000	197 368	0,01	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.45000% 17-22.06.37*	EUR		200 000		200 000	239 287	0,01	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 18-22.06.28*	EUR	200 000	400 000		600 000	701 822	0,04	
BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 1.25000% 18-22.04.33*	EUR		150 000		150 000	179 195	0,01	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.90000% 19-22.06.29*	EUR		300 000		300 000	351 678	0,02	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.70000% 19-22.06.50*	EUR		150 000		150 000	177 950	0,01	
BERLIN HYP AG 0.12500% 17-23.10.23*	EUR	1 800 000			1 800 000	2 027 754	0,11	
BNP PARIBAS-REG-S 1.12500% 19-28.08.24*	EUR		1 400 000		1 400 000	1 587 717	0,09	
BPCE SOCIETE DE FINANCEMENT DE LHABITAT 1.75000% 12-29.11.19*	EUR		1 000 000	1 000 000				
BPOST SA-REG-S 1.25000% 18-11.07.26*	EUR		1 200 000		1 200 000	1 364 303	0,08	
BRIGHT FOOD SINGAPORE HOLDINGS-REG-S 1.12500% 17-18.07.20*	EUR	730 000			730 000	817 201	0,05	
BURGER KING FRANCE-REG-S 6.00000% 17-01.05.24*	EUR	630 000		630 000				
CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL-REG-S 1.75000% 13-16.07.20*	EUR	2 000 000		2 000 000				
CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL-REG-S 1.50000% 18-28.06.38*	EUR		400 000		400 000	479 060	0,03	
CAIXABANK SA-REG-S 0.62500% 15-12.11.20*	EUR	2 200 000		2 200 000				
CAIXABANK SA-REG-S 1.00000% 16-08.02.23*	EUR		700 000		700 000	811 610	0,04	
CAIXABANK SA-REG-S 1.25000% 17-11.01.27*	EUR	1 500 000	700 000	1 500 000	700 000	826 182	0,05	
CAIXABANK SA-REG-S 1.00000% 18-17.01.28*	EUR		700 000		700 000	807 292	0,04	
CAJAMAR CAJA RURAL SCC-REG-S 0.87500% 18-18.06.23*	EUR		700 000		700 000	801 609	0,04	
CEDULAS TDA 6 3.87500% 05-23.05.25*	EUR	2 700 000		2 700 000				
CIE GEN ETABLISSEMENTS MICHELIN-REG-S 2.50000% 18-03.09.38*	EUR		900 000	900 000				
COCA-COLA CO/THE 1.25000% 19-08.03.31*	EUR		570 000		570 000	645 776	0,04	
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 0.22500% 16-14.09.26*	EUR	1 900 000			1 900 000	2 108 733	0,12	
CREDIT MUTUEL-CIC HOME LOAN SFH-REG-S 0.87500% 15-07.04.26*	EUR	1 800 000			1 800 000	2 096 783	0,12	
CREDIT MUTUEL-CIC HOME LOAN SFH-REG-S 0.75000% 17-15.09.27*	EUR		400 000		400 000	458 910	0,03	
DEUTSCHE APOTHEKER-UND AERZTEBANK EG 0.75000% 18-05.07.28*	EUR		400 000		400 000	459 446	0,03	
DIGITAL EURO FINCO LLC-REG-S 2.50000% 19-16.01.26*	EUR		1 910 000	1 910 000				
DIGITAL EURO FINCO LLC-REG-S 2.50000% 19-16.01.26*	EUR		1 550 000		1 550 000	1 808 283	0,10	
EIKA BOLIGKREDITT AS-REG-S 0.87500% 19-01.02.29*	EUR		720 000		720 000	822 697	0,05	
EP INFRASTRUCTURE AS-REG-S 1.65900% 18-26.04.24*	EUR		2 700 000	350 000	2 350 000	2 517 455	0,14	
EUROCAJA RUR SOC CO DE CREDITO-REG-S 0.87500% 16-27.05.24*	EUR	1 100 000		1 100 000				
FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS-REG-S 0.37500% 14-22.10.19*	EUR	3 050 000		3 050 000				
FINLAND, REPUBLIC OF 4.37500% 08-04.07.19*	EUR	230 000		230 000				
FINLAND, REPUBLIC OF 4.00000% 09-04.07.25*	EUR	300 000			300 000	424 447	0,02	
FINLAND, REPUBLIC OF 2.75000% 12-04.07.28*	EUR	230 000			230 000	319 587	0,02	
FINLAND, REPUBLIC OF 2.62500% 12-04.07.42*	EUR	280 000			280 000	439 468	0,02	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.62500% 12-15.09.22*	EUR	240 000			240 000	287 917	0,02	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.00000% 14-15.04.24*	EUR	230 000			230 000	287 232	0,02	
FINLAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.37500% 14-15.09.20*	EUR	260 000			260 000	294 687	0,02	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 15-15.04.31*	EUR	300 000			300 000	349 825	0,02	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.87500% 15-15.09.25*	EUR	190 000			190 000	226 776	0,01	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 16-15.04.26*	EUR	250 000			250 000	291 059	0,02	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 17-15.09.27*	EUR	150 000			150 000	173 896	0,01	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.12500% 18-15.04.34*	EUR		150 000		150 000	181 917	0,01	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 18-15.09.28*	EUR		300 000		300 000	345 874	0,02	
FRANCE, REPUBLIC OF 4.75000% 03-25.04.35*	EUR	1 100 000			1 100 000	1 984 663	0,11	
FRANCE, REPUBLIC OF OAT-REG-S 2.50000% 10-25.10.20*	EUR	1 600 000			1 600 000	1 875 176	0,10	
FRANCE, REPUBLIC OF OAT 2.25000% 12-25.10.22*	EUR	1 450 000			1 450 000	1 777 458	0,10	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 5.75000% 01-25.10.32*	EUR	1 300 000			1 300 000	2 443 968	0,14	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.25000% 03-25.04.19*	EUR	1 200 000		1 200 000				
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 8.50000% 89-25.10.19*	EUR	310 000		310 000				
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 8.50000% 92-25.04.23*	EUR	360 000			360 000	549 443	0,03	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 6.00000% 94-25.10.25*	EUR	1 150 000			1 150 000	1 805 397	0,10	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 5.50000% 98-25.04.29*	EUR	1 310 000	320 000	200 000	1 430 000	2 433 862	0,13	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 05-25.04.55*	EUR	600 000			600 000	1 160 964	0,06	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.75000% 05-25.04.21*	EUR	1 630 000			1 630 000	1 984 965	0,11	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 06-25.10.38*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 739 197	0,10	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.25000% 07-25.10.23*	EUR	1 900 000			1 900 000	2 575 841	0,14	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.50000% 09-25.04.41*	EUR	1 250 000	200 000		1 450 000	2 738 959	0,15	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.75000% 09-25.10.19*	EUR	1 350 000		1 350 000				
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.50000% 10-25.04.20*	EUR	1 550 000			1 550 000	1 808 021	0,10	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 10-25.04.60*	EUR	500 000			500 000	994 902	0,05	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.50000% 10-25.04.26*	EUR	1 350 000			1 350 000	1 895 525	0,10	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.25000% 11-25.10.21*	EUR	1 650 000			1 650 000	2 025 170	0,11	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.00000% 12-25.04.22*	EUR	1 800 000			1 800 000	2 228 387	0,12	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.75000% 12-25.10.27*	EUR	1 600 000		250 000	1 350 000	1 854 372	0,10	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.25000% 12-25.05.45*	EUR	1 100 000		100 000	1 000 000	1 636 160	0,09	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 13-25.05.23*	EUR	1 340 000	160 000		1 500 000	1 826 615	0,10	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.25000% 13-25.05.24*	EUR	1 250 000			1 250 000	1 581 245	0,09	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.00000% 14-25.05.19*	EUR	800 000		800 000				
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.50000% 13-25.05.30*	EUR	1 100 000	350 000		1 450 000	1 994 230	0,11	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 14-25.11.24*	EUR	1 350 000	200 000		1 550 000	1 927 624	0,11	

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.50000% 14-25.11.19*	EUR	1 210 000		1 010 000	200 000	225 134	0,01	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.50000% 15-25.05.25*	EUR	1 350 000	200 000		1 550 000	1 803 790	0,10	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.00000% 15-25.11.25*	EUR	1 200 000			1 200 000	1 440 791	0,08	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.25000% 15-25.11.20*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 133 007	0,06	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.50000% 15-25.05.31*	EUR	1 550 000			1 550 000	1 939 421	0,11	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.50000% 16-25.05.26*	EUR	1 000 000	200 000		1 200 000	1 394 111	0,08	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.75000% 19-25.05.66*	EUR	350 000			350 000	416 768	0,02	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.25000% 15-25.05.36*	EUR	1 000 000	250 000		1 250 000	1 485 870	0,08	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.25000% 15-25.11.26*	EUR	1 200 000			1 200 000	1 366 356	0,08	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.75000% 17-25.06.39*	EUR	350 000	250 000		600 000	764 554	0,04	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.00000% 17-25.05.27*	EUR	1 400 000			1 400 000	1 683 650	0,09	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 2.00000% 17-25.05.48*	EUR	750 000	300 000		1 050 000	1 374 698	0,08	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 17-25.05.28*	EUR	550 000	800 000		1 350 000	1 585 564	0,09	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.25000% 18-25.05.34*	EUR		500 000		500 000	601 908	0,03	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 18-25.11.28*	EUR		1 400 000		1 400 000	1 638 995	0,09	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.50000% 19-25.05.50*	EUR		200 000		200 000	231 522	0,01	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.50000% 19-25.05.29*	EUR		300 000		300 000	341 546	0,02	
GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S 2.50000% 18-21.03.26*	EUR	1 680 000	1 020 000	2 700 000				
GENERAL ELECTRIC CO 2.12500% 17-17.05.37*	EUR	1 010 000		1 010 000				
GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.02.23*	EUR	6 400 000		5 300 000	1 100 000	1 329 151	0,07	
GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.05.23*	EUR	900 000	300 000		1 200 000	1 456 091	0,08	
GERMANY, REPUBLIC OF 2.00000% 13-15.08.23*	EUR	1 200 000			1 200 000	1 491 859	0,08	
GERMANY, REPUBLIC OF 1.75000% 14-15.02.24*	EUR	900 000	150 000		1 050 000	1 303 833	0,07	
GERMANY, REPUBLIC OF 2.50000% 14-15.08.46*	EUR	1 600 000	300 000		1 900 000	3 183 433	0,18	
GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 14-15.05.24*	EUR	6 050 000		4 600 000	1 450 000	1 786 566	0,10	
GERMANY, REPUBLIC OF 1.00000% 14-15.08.24*	EUR	1 300 000			1 300 000	1 567 876	0,09	
GERMANY, REPUBLIC OF 0.50000% 15-15.02.25*	EUR	1 400 000	200 000		1 600 000	1 886 347	0,10	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 15-15.08.25*	EUR	1 650 000	5 400 000	5 400 000	1 650 000	2 009 438	0,11	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 16-15.02.26*	EUR	2 250 000			2 250 000	2 663 073	0,15	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 17-15.02.27*	EUR	7 970 000		6 020 000	1 950 000	2 269 112	0,13	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 17-15.08.27*	EUR		5 950 000	4 300 000	1 650 000	1 957 289	0,11	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.25000% 17-15.08.48*	EUR	250 000	650 000		900 000	1 189 997	0,07	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 18-15.02.28*	EUR		7 080 000	5 630 000	1 450 000	1 718 745	0,09	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 18-15.08.28*	EUR		6 520 000	5 220 000	1 300 000	1 504 097	0,08	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 19-15.02.29*	EUR		1 700 000	1 000 000	700 000	807 516	0,04	
GERMANY, REPUBLIC OF 6.25000% 94-04.01.24*	EUR	850 000			850 000	1 258 559	0,07	
GERMANY, REPUBLIC OF 6.50000% 97-04.07.27*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 748 280	0,10	
GERMANY, REPUBLIC OF 5.62500% 98-04.01.28*	EUR	1 050 000			1 050 000	1 780 960	0,10	
GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 98-04.07.28*	EUR	900 000			900 000	1 468 160	0,08	
GERMANY, REPUBLIC OF 6.25000% 00-04.01.30*	EUR	700 000			700 000	1 319 880	0,07	
GERMANY, REPUBLIC OF 5.50000% 00-04.01.31*	EUR	2 550 000		1 400 000	1 150 000	2 123 542	0,12	
GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 03-04.07.34*	EUR	1 500 000	500 000	500 000	1 500 000	2 835 392	0,16	
GERMANY, REPUBLIC OF 4.00000% 05-04.01.37*	EUR	2 630 000	1 165 000	2 195 000	1 600 000	2 942 498	0,16	
GERMANY, REPUBLIC OF 4.25000% 07-04.07.39*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 967 897	0,11	
GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 08-04.07.40*	EUR	1 000 000	100 000		1 100 000	2 330 037	0,13	
GERMANY, REPUBLIC OF 3.50000% 09-04.07.19*	EUR	2 100 000		2 100 000				
GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 09-04.01.20*	EUR	1 400 000		600 000	800 000	921 186	0,05	
GERMANY, REPUBLIC OF 3.00000% 10-04.07.20*	EUR	1 700 000			1 700 000	1 987 469	0,11	
GERMANY, REPUBLIC OF 2.25000% 10-04.09.20*	EUR	1 250 000			1 250 000	1 455 163	0,08	
GERMANY, REPUBLIC OF 2.50000% 10-04.01.21*	EUR	1 250 000	350 000		1 600 000	1 890 043	0,10	
GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 10-04.07.42*	EUR	850 000	200 000		1 050 000	1 904 827	0,11	
GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 11-04.07.21*	EUR	1 460 000			1 460 000	1 775 910	0,10	
GERMANY, REPUBLIC OF 2.25000% 11-04.09.21*	EUR	1 100 000			1 100 000	1 316 137	0,07	
GERMANY, REPUBLIC OF 2.00000% 11-04.01.22*	EUR	3 410 000		2 060 000	1 350 000	1 619 773	0,09	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.75000% 12-04.07.22*	EUR	2 100 000			2 100 000	2 529 838	0,14	
GERMANY, REPUBLIC OF 2.50000% 12-04.07.44*	EUR	1 580 000	320 000		1 900 000	3 129 619	0,17	
GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 12-04.09.22*	EUR	1 200 000			1 200 000	1 438 947	0,08	
GERMANY, REPUBLIC OF 1.00000% 14-22.02.19*	EUR	1 400 000		1 400 000				
GERMANY, REPUBLIC OF 0.50000% 14-12.04.19*	EUR	880 000		880 000				
GERMANY, REPUBLIC OF 0.25000% 14-11.10.19*	EUR	1 100 000		1 100 000				
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 15-16.10.20*	EUR	1 240 000			1 240 000	1 405 032	0,08	
GROUPAMA SA-REG-S-SUB 3.37500% 18-24.09.28*	EUR		1 100 000	1 100 000				
HAMBURGER SPARKASSE AG-REG-S 0.10000% 16-02.03.22*	EUR		700 000		700 000	788 983	0,04	
HAMBURGER SPARKASSE AG 0.37500% 17-23.05.24*	EUR	1 400 000			1 400 000	1 593 095	0,09	
HAMBURGER SPARKASSE AG 0.20000% 18-12.06.23*	EUR		800 000		800 000	904 465	0,05	
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.87500% 16-06.09.24*	EUR	710 000		710 000				
IM CEDULAS 7 4.00000% 06-31.03.21*	EUR	2 200 000			2 200 000	2 661 898	0,15	
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.80000% 18-25.09.26*	EUR		1 000 000		1 000 000	1 160 363	0,06	
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 0.50000% 18-25.09.21*	EUR		560 000	560 000				
JAB HOLDINGS BV-REG-S 1.75000% 18-25.06.26*	EUR		1 100 000	400 000	700 000	794 335	0,04	
JAB HOLDINGS BV-REG-S 1.62500% 15-30.04.25*	EUR		500 000		500 000	571 686	0,03	
KONINKLIJKE PHILIPS NV-REG-S 0.75000% 18-02.05.24*	EUR		1 480 000		1 480 000	1 693 311	0,09	
KUTXABANK SA-REG-S 1.25000% 15-22.09.25*	EUR	3 000 000		3 000 000				
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 0.25000% 15-21.07.20*	EUR	3 990 000		3 990 000				
LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN GZ-REG-S 0.20000% 15-22.04.22*	EUR	5 000 000		2 200 000	2 800 000	3 162 276	0,17	
LOXAM SAS-REG-S 4.25000% 17-15.04.24*	EUR	590 000	1 000 000	1 590 000				
LUXEMBOURG GOVERNMENT BOND-REG-S 2.12500% 13-10.07.23*	EUR	140 000			140 000	173 323	0,01	
LUXEMBOURG GOVERNMENT BOND-REG-S 0.62500% 17-01.02.27*	EUR	200 000			200 000	232 707	0,01	
LUXEMBOURG, GRAND DUCHY OF 3.37500% 10-18.05.20*	EUR	100 000			100 000	116 720	0,01	
LUXEMBOURG, GRAND DUCHY OF 2.25000% 12-21.03.22*	EUR	100 000			100 000	120 917	0,01	
MAGNA INTERNATIONAL INC 1.50000% 17-25.09.27*	EUR	580 000		580 000				
MANPOWERGROUP INC-REG-S 1.75000% 18-22.06.26*	EUR		1 100 000	1 100 000				
MARSH & MCLENNAN COS INC 1.34900% 19-21.09.26*	EUR		910 000		910 000	1 029 520	0,06	
MEDIOBANCA - BANCA DI CREDITO FIN-REG-S 1.37500% 15-10.11.25*	EUR		700 000		700 000	813 815	0,04	
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 2.25000% 19-07.03.39*	EUR		840 000		840 000	1 020 748	0,06	
NATIONAL BANK OF CANADA-REG-S 0.50000% 15-26.01.22*	EUR	2 108 000		2 108 000				
NATIONALENEDERLANDEN BANK-REG-S 1.00000% 18-25.09.28*	EUR		400 000		400 000	460 610	0,03	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 7.50000% 93-15.01.23*	EUR	600 000			600 000	876 768	0,05	

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 4.00000% 05-15.01.37*	EUR	1 100 000	50 000		1 150 000	2 076 812	0,11	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.75000% 06-15.01.23*	EUR	240 000	110 000		350 000	455 461	0,03	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 5.50000% 98-15.01.28*	EUR	850 000	200 000		1 050 000	1 750 372	0,10	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 4.00000% 09-15.07.19*	EUR	850 000		850 000				
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 3.50000% 10-15.07.20*	EUR	1 150 000			1 150 000	1 354 140	0,07	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.75000% 10-15.01.42*	EUR	1 000 000	250 000	70 000	1 180 000	2 228 447	0,12	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.25000% 11-15.07.21*	EUR	1 250 000			1 250 000	1 522 129	0,08	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.25000% 12-15.07.22*	EUR	1 250 000		450 000	800 000	977 358	0,05	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.50000% 12-15.01.33*	EUR	850 000	300 000	150 000	1 000 000	1 450 911	0,08	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 1.75000% 13-15.07.23*	EUR	1 140 000	210 000		1 350 000	1 652 893	0,09	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 1.25000% 13-15.01.19*	EUR	830 000		830 000				
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.75000% 14-15.01.47*	EUR	1 000 000	50 000		1 050 000	1 810 630	0,10	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.00000% 14-15.07.24*	EUR	860 000	440 000	150 000	1 150 000	1 447 348	0,08	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 0.25000% 14-15.01.20*	EUR	1 000 000		300 000	700 000	788 017	0,04	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 0.25000% 15-15.07.25*	EUR	1 000 000	200 000		1 200 000	1 385 349	0,08	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.50000% 16-15.07.26*	EUR	950 000	150 000		1 100 000	1 290 271	0,07	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.75000% 17-15.07.27*	EUR	1 350 000		250 000	1 100 000	1 312 178	0,07	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.75000% 18-15.07.28*	EUR		950 000		950 000	1 133 128	0,06	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 0.25000% 19-15.07.29*	EUR		300 000		300 000	339 467	0,02	
NOVARTIS FINANCE SA-REG-S 1.37500% 18-14.08.30*	EUR	980 000		980 000				
OCI NV-REG-S 5.0000% 18-15.04.23*	EUR		1 000 000	1 000 000				
OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 3.12500% 16-15.11.24*	EUR	1 190 000			1 190 000	1 397 781	0,08	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 0.62500% 17-08.11.24*	EUR	930 000			930 000	1 039 959	0,06	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.87500% 17-06.11.37*	EUR	790 000		790 000				
PKO BANK HIPOTECZNY SA-REG-S 0.75000% 17-27.08.24*	EUR		400 000		400 000	453 277	0,03	
PKO BANK HIPOTECZNY SA-REG-S 0.75000% 18-24.01.24*	EUR		400 000		400 000	453 822	0,03	
PROGRAMA CEDULAS TDA 1 4.25000% 06-10.04.31*	EUR		200 000		200 000	309 703	0,02	
PROSEGUR CIA DE SEGURIDAD SA-REG-S 1.00000% 18-08.02.23*	EUR	400 000	600 000	1 000 000				
RAIFFEISEN LANDESBANK STEIERMARK-REG-S 1.37500% 18-11.05.33*	EUR		300 000		300 000	356 275	0,02	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.87500% 17-24.01.22*	EUR	1 200 000	800 000	2 000 000				
SAP SE-REG-S 1.25000% 18-10.03.28*	EUR		1 600 000		1 600 000	1 870 907	0,10	
SAP SE-REG-S 1.37500% 18-13.03.30*	EUR	500 000		500 000				
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 0.90000% 19-28.02.28*	EUR		1 780 000		1 780 000	2 019 659	0,11	
SKF AB-REG-S 1.25000% 18-17.09.25*	EUR		1 370 000		1 370 000	1 547 268	0,09	
STRYKER CORP 2.62500% 18-30.11.30*	EUR		1 520 000	1 520 000				
SWEDBANK HYPOTEK AB 1.12500% 13-07.05.20*	EUR	3 000 000		3 000 000				
SWEDBANK HYPOTEK AB-REG-S 0.37500% 15-11.03.22*	EUR	1 400 000			1 400 000	1 589 478	0,09	
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD-REG-S 2.25000% 18-21.11.26*	EUR		2 650 000		2 650 000	3 181 663	0,18	
TELEPERFORMANCE-REG-S 1.87500% 18-02.07.25*	EUR		1 200 000	1 200 000				
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.12500% 16-15.10.24*	EUR	1 200 000	800 000		2 000 000	1 952 158	0,11	
TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 0.25000% 15-27.04.22*	EUR	3 000 000		3 000 000				
UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA-REG-S 1.00000% 15-27.01.23*	EUR		700 000		700 000	808 230	0,04	
UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA-REG-S 0.37500% 16-14.09.26*	EUR		600 000		600 000	654 506	0,04	
UNITED PARCEL SERVICE INC 1.50000% 17-15.11.32*	EUR	730 000			730 000	861 341	0,05	
VAN LANSCHOT NV-REG-S 0.87500% 17-15.02.27*	EUR		400 000		400 000	462 275	0,03	
WIENERBERGER AG-REG-S 2.00000% 18-02.05.24*	EUR		1 160 000	1 160 000				
ZIGGO BOND CO BV-REG-S 7.12500% 14-15.05.24*	EUR		1 100 000		1 100 000	1 282 964	0,07	
Total EUR						**262 929 249**	**14,52**	
GBP								
DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 2.50000% 17-20.09.24*	GBP	647 000	550 000	1 197 000				
FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES 1.70000% 17-30.06.22*	GBP	470 000	400 000	870 000				
THAMES WATER UTILITIES FINANCE-REG-S 4.00000% 14-19.06.25*	GBP	250 000	500 000	750 000				
Total GBP							**0,00**	
USD								
ANGOLAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 9.50000% 15-12.11.25*	USD		200 000		200 000	226 567	0,01	
ANGOLAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 8.25000% 18-09.05.28*	USD		200 000		200 000	207 396	0,01	
ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 05-31.12.38*	USD		650 000	250 000	400 000	230 252	0,01	
BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.00000% 14-19.09.44*	USD		313 000		313 000	289 734	0,02	
BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.87500% 15-26.01.21*	USD		200 000		200 000	201 919	0,01	
BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 7.00000% 16-12.10.28*	USD		411 000	211 000	200 000	213 621	0,01	
BP CAPITAL MARKETS PLC 3.11900% 16-04.05.26*	USD	650 000			650 000	645 868	0,04	
BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.12500% 97-15.05.27*	USD		400 000		400 000	550 384	0,03	
BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 7.12500% 06-20.01.37*	USD		1 100 000	200 000	900 000	1 054 343	0,06	
BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 5.00000% 14-27.01.45*	USD		800 000		800 000	734 974	0,04	
BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 5.15000% 13-01.09.43*	USD	1 500 000	1 200 000		2 700 000	3 168 267	0,18	
CBB INTERNATIONAL SUKUK CO-REG-S 5.62400% 16-12.02.24*	USD		205 000		205 000	210 284	0,01	
CHILE, REPUBLIC OF 3.12500% 16-21.01.26*	USD		200 000		200 000	202 168	0,01	
COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.12500% 04-21.05.24*	USD		450 000		450 000	543 655	0,03	
COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.37500% 06-18.09.37*	USD		617 000	217 000	400 000	520 643	0,03	
COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41*	USD		555 000	105 000	450 000	528 619	0,03	
COLOMBIA, REPUBLIC OF 4.37500% 11-12.07.21*	USD		504 000	204 000	300 000	306 837	0,02	
CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.00000% 13-26.01.24*	USD		354 000		354 000	393 532	0,02	
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 3.80000% 18-15.02.28*	USD		2 200 000		2 200 000	2 177 786	0,12	
DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 7.50000% 10-06.05.21*	USD		250 000		250 000	258 934	0,01	
DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 6.60000% 13-28.01.24*	USD		300 000		300 000	322 672	0,02	
ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 10.50000% 15-24.03.20*	USD		200 000		200 000	209 761	0,01	
ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 8.75000% 17-02.06.23*	USD		600 000		600 000	627 118	0,03	
EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 7.65000% 05-15.06.35*	USD		200 000		200 000	207 147	0,01	
ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 4.20000% 17-15.04.27*	USD	1 200 000	1 000 000		2 200 000	2 199 421	0,12	
GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 8.12500% 14-18.01.26*	USD		228 000		228 000	233 309	0,01	
GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 10.75000% 15-14.10.30*	USD		214 000		214 000	260 010	0,01	
HANKOOK TIRE CO LTD-REG-S 3.50000% 18-30.01.23*	USD	1 200 000	1 000 000		2 200 000	2 209 719	0,12	
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 8.50000% 05-12.10.35*	USD		377 000	377 000				
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.62500% 07-17.02.37*	USD		353 000		353 000	430 260	0,02	
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.37500% 13-15.04.23*	USD		459 000		459 000	457 066	0,03	
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.62500% 13-15.04.43*	USD		324 000		324 000	323 177	0,02	
ISRAEL, STATE OF 3.25000% 18-17.01.28*	USD		700 000	700 000				
ISRAEL, STATE OF 4.00000% 12-30.06.22*	USD		700 000	700 000				

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
ISRAEL, STATE OF 4.12500% 18-17.01.48*	USD		700 000	700 000				
IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 15-03.03.28*	USD		249 000		249 000	241 780	0,01	
IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 6.12500% 17-15.06.33*	USD		310 000		310 000	285 188	0,02	
JAMAICA, GOVERNMENT OF 8.00000% 07-15.03.39*	USD		250 000		250 000	299 556	0,02	
JORDAN, KINGDOM OF-REG-S 7.37500% 17-10.10.47*	USD		208 000		208 000	204 040	0,01	
KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 3.87500% 14-14.10.24*	USD		413 000		413 000	423 235	0,02	
KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 14-14-10.44*	USD		232 000		232 000	245 720	0,01	
KOREA, REPUBLIC OF 3.87500% 13-11.09.23*	USD		1 100 000	600 000	500 000	523 941	0,03	
KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 2.75000% 17-20.03.22*	USD		1 200 000	200 000	1 000 000	992 165	0,05	
LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 7.05000% 15-02.11.35*	USD		500 000		500 000	381 457	0,02	
LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 6.65000% 15-03.11.28*	USD		700 000		700 000	545 731	0,03	
LEBANON, REPUBLIC OF 6.40000% 16-26.05.23*	USD		700 000	300 000	400 000	338 978	0,02	
LITHUANIA, REPUBLIC OF-REG-S 7.37500% 10-11.02.20*	USD		100 000		100 000	103 110	0,01	
MALAYSIA SUKUK GLOBAL BHD-REG-S 4.08000% 16-27.04.46*	USD		300 000		300 000	313 471	0,02	
MOROCCO, KINGDOM OF THE-REG-S 5.50000% 12-11.12.42*	USD		200 000	200 000				
MOROCCO, KINGDOM OF-REG-S 4.25000% 12-11.12.22*	USD		220 000	220 000				
NIGERIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 13-12.07.23*	USD		200 000		200 000	205 397	0,01	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.00000% 16-15.02.27*	USD	1 230 000	1 000 000		2 230 000	2 208 984	0,12	
PANAMA, REPUBLIC OF 8.87500% 97-30.09.27*	USD		668 000	168 000	500 000	690 082	0,04	
PANAMA, REPUBLIC OF 7.12500% 05-29.01.26*	USD		600 000		600 000	729 838	0,04	
PANAMA, REPUBLIC OF 6.70000% 06-26.01.36*	USD		590 000	200 000	390 000	506 931	0,03	
PANAMA, REPUBLIC OF 5.20000% 09-30.01.20*	USD		200 000	200 000				
PANAMA, REPUBLIC OF 4.30000% 13-29.04.53*	USD		300 000		300 000	305 897	0,02	
PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 4.62500% 13-25.01.23*	USD		219 000		219 000	225 464	0,01	
PERU, REPUBLIC OF 6.55000% 07-14.03.37*	USD		487 000	87 000	400 000	537 266	0,03	
PERU, REPUBLIC OF 7.35000% 05-21.07.25*	USD		488 000		488 000	610 901	0,03	
PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33*	USD		515 000	115 000	400 000	623 093	0,03	
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 3.40000% 17-29.03.22*	USD		233 000		233 000	232 375	0,01	
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.15000% 17-29.03.27*	USD		464 000		464 000	467 021	0,03	
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 7.75000% 06-14.01.31*	USD		464 000		464 000	650 807	0,04	
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 6.37500% 07-15.01.32*	USD		476 000		476 000	611 847	0,03	
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 6.50000% 09-20.01.20*	USD		400 000	400 000				
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 6.37500% 09-23.10.34*	USD		677 000	277 000	400 000	530 020	0,03	
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 4.20000% 14-21.01.24*	USD		437 000		437 000	458 925	0,03	
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.95000% 15-20.01.40*	USD		466 000		466 000	487 115	0,03	
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.70000% 16-01.03.41*	USD		459 000		459 000	463 570	0,03	
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.70000% 17-02.02.42*	USD		457 000		457 000	461 327	0,03	
POLAND, REPUBLIC OF 6.37500% 09-15.07.19*	USD		1 100 000	1 100 000				
QATAR, STATE OF-REG-S 3.25000% 16-02.06.26*	USD		2 700 000		2 700 000	2 675 485	0,15	
RAK CAPITAL-REG-S 3.09400% 15-31.03.25*	USD		600 000	200 000	400 000	384 874	0,02	
ROMANIA-REG-S 4.37500% 13-22.08.23*	USD		1 250 000	350 000	900 000	928 626	0,05	
RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S 4.87500% 13-16.09.23*	USD		1 400 000	200 000	1 200 000	1 253 041	0,07	
RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S 5.87500% 13-16.09.43*	USD		1 200 000	400 000	800 000	889 538	0,05	
SABIC CAPITAL II BV-REG-S 4.00000% 18-10.10.23*	USD		1 290 000		1 290 000	1 310 405	0,07	
SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKUK CO-REG-S 4.22200% 18-27.01.24*	USD		1 935 000	1 935 000				
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 5.25000% 19-16.01.50*	USD		400 000		400 000	425 020	0,02	
SENEGAL, REPUBLIC OF-REG-S 6.25000% 14-30.07.24*	USD		200 000		200 000	206 649	0,01	
SENEGAL, REPUBLIC OF-REG-S 6.25000% 17-23.05.33*	USD		200 000		200 000	191 213	0,01	
SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 4.87500% 13-25.02.20*	USD		373 000	373 000				
SHARJAH SUKUK LTD-REG-S 3.76400% 14-17.09.24*	USD		800 000		800 000	798 712	0,04	
SOQ SUKUK A Q.S.C-REG-S 3.24100% 12-18.01.23*	USD		1 200 000	400 000	800 000	799 708	0,04	
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.50000% 10-09.03.20*	USD		600 000	600 000				
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.87500% 13-16.09.25*	USD		500 000		500 000	525 337	0,03	
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 4.30000% 16-12.10.28*	USD		800 000		800 000	743 957	0,04	
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.00000% 16-12.10.46*	USD		300 000		300 000	265 569	0,01	
SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.85000% 15-03.11.25*	USD		600 000		600 000	602 347	0,03	
STILLWATER MINING CO-REG-S 6.12500% 17-27.06.22*	USD		1 500 000		1 500 000	1 452 769	0,08	
TAQA ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO-REG-S 6.50000% 06-27.10.36*	USD	450 000	550 000	1 000 000				
TELSTRA CORP LTD-REG-S 3.12500% 15-07.04.25*	USD	800 000	800 000	1 600 000				
THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUK-REG-S 5.50000% 16-13.10.21*	USD		400 000	200 000	200 000	198 791	0,01	
TIME WARNER INC 5.35000% 13-15.12.43*	USD	1 000 000	1 500 000		2 500 000	2 615 776	0,14	
TURKEY, REPUBLIC OF 6.62500% 14-17.02.45*	USD		1 100 000		1 100 000	944 614	0,05	
TURKEY, REPUBLIC OF-REG-S 4.25100% 16-08.06.21*	USD		900 000	300 000	600 000	578 120	0,03	
URUGUAY, REPUBLIC OF 7.62500% 06-21.03.36*	USD		550 000		550 000	754 519	0,04	
URUGUAY, REPUBLIC OF 5.10000% 14-18.06.50*	USD		745 000		745 000	792 027	0,04	
URUGUAY, REPUBLIC OF 4.97500% 18-20.04.55*	USD		250 000		250 000	260 801	0,01	
VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.25000% 17-16.03.37*	USD		2 350 000		2 350 000	2 632 757	0,15	
ZAMBIA,REPUBLIC OF-REG-S 5.37500% 12-20.09.22*	USD		221 000	221 000				
Total USD						**58 281 332**	**3,22**	
Total Anleihen, fester Zins						**321 210 581**	**17,74**	
Anleihen, Nullcoupon								
CHF								
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	3 700 000		3 700 000				
Total CHF							**0,00**	
EUR								
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 16-15.07.23*	EUR	450 000			450 000	511 323	0,03	
BERLIN HYP AG-REG-S 0.00000% 17-29.11.21*	EUR	1 500 000		1 500 000				
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 16-15.09.23*	EUR	300 000			300 000	340 781	0,02	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 17-15.04.22*	EUR	250 000			250 000	283 671	0,02	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 15-25.02.19*	EUR	720 000		720 000				
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 15-25.05.20*	EUR	800 000			800 000	900 111	0,05	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 16-25.05.21*	EUR	800 000			800 000	904 757	0,05	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 16-25.05.22*	EUR	1 250 000			1 250 000	1 417 918	0,08	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 17-25.02.20*	EUR	1 250 000			1 250 000	1 404 582	0,08	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 17-25.03.23*	EUR	700 000	400 000		1 100 000	1 248 419	0,07	

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 18-25.02.21*	EUR		700 000		700 000	790 765	0,04	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 18-25.03.24*	EUR		900 000		900 000	1 019 459	0,06	
GERMANY, REPUBLIC OF 0.00000% 15-17.04.20*	EUR	1 100 000			1 100 000	1 237 690	0,07	
GERMANY, REPUBLIC OF 0.00000% 18-13.10.23*	EUR		1 150 000		1 150 000	1 315 689	0,07	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-08.10.21*	EUR	1 400 000			1 400 000	1 589 764	0,09	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-09.04.21*	EUR	1 150 000			1 150 000	1 302 320	0,07	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-14.12.18*	EUR	650 000		650 000				
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-15.08.26*	EUR	1 600 000			1 600 000	1 829 294	0,10	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 17-07.10.22*	EUR	600 000	450 000		1 050 000	1 198 096	0,07	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 17-08.04.22*	EUR	1 100 000			1 100 000	1 252 588	0,07	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 17-14.06.19*	EUR	400 000		400 000				
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 18-14.04.23*	EUR		1 100 000		1 100 000	1 257 130	0,07	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.00000% 16-15.01.22*	EUR	980 000	200 000		1 180 000	1 339 733	0,07	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.00000% 17-15.01.24*	EUR	800 000	300 000		1 100 000	1 252 102	0,07	
Total EUR						**22 396 190**	**1,24**	
Total Anleihen, Nullcoupon						**22 396 190**	**1,24**	
Anleihen, variabler Zins								
EUR								
ACCOR SA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 19-PRP*	EUR		600 000	600 000				
ALLIANDER NV-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-PRP*	EUR	600 000	500 000		1 100 000	1 227 143	0,07	
ALLIANZ SE-REG-S-SUB 2.241%/VAR 15-07.07.45*	EUR	900 000	900 000		1 800 000	2 081 763	0,12	
ENEL SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 18-24.11.81*	EUR		1 660 000	1 660 000				
LA POSTE SA-REG-S-SUB 3.125%/VAR 18-PRP*	EUR		1 300 000	1 300 000				
ORSTED A/S-REG-S-SUB 2.250%/VAR 17-24.11.3017*	EUR	460 000	1 300 000		1 760 000	1 955 321	0,11	
SWISS RE FINANCE LUX SA-REG-S-SUB 2.534%/VAR 19-30.04.50*	EUR		1 000 000		1 000 000	1 133 705	0,06	
TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 18-PRP*	EUR	1 300 000	700 000	2 000 000				
TELIA CO AB-REG-S-SUB 3.000%/VAR 17-04.04.78*	EUR	860 000	740 000	1 600 000				
TENNET HOLDING BV-REG-S-SUB 2.993%/VAR 17-PRP*	EUR	1 090 000	1 000 000		2 090 000	2 392 436	0,13	
UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP*	EUR		1 000 000		1 000 000	1 106 594	0,06	
VOLVO TREASURY AB-REG-S-SUB 4.200%/VAR 14-10.06.75*	EUR		700 000		700 000	814 068	0,04	
Total EUR						**10 711 030**	**0,59**	
GBP								
AVIVA PLC-REG-S-SUB 4.375%/FLR 16-12.09.49*	GBP	900 000	600 000	1 500 000				
HSBC HOLDINGS PLC 3.000%/VAR 19-22.07.28*	GBP		1 340 000	550 000	790 000	1 054 949	0,06	
Total GBP						**1 054 949**	**0,06**	
USD								
CNRC CAPITALE LTD-REG-S 3.900%/VAR 17-PRP*	USD	400 000	500 000	900 000				
DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN 8.250%/RATING LINKED 00-15.06.30*	USD	1 000 000			1 000 000	1 370 009	0,08	
NEXTERA ENERGY CAP-SUB 4.800%/3M LIBOR+240.9BP 17-01.12.77*	USD	1 410 000	1 000 000		2 410 000	2 147 294	0,12	
SSE PLC-REG-S-SUB 4.750%/VAR 17-16.09.77*	USD	810 000	700 000	600 000	910 000	879 081	0,05	
VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 6.250%/VAR 18-03.10.78*	USD		2 820 000	2 820 000				
Total USD						**4 396 384**	**0,24**	
Total Anleihen, variabler Zins						**16 162 363**	**0,89**	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						**1 092 391 958**	**60,36**	

Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Notes, fester Zins								
USD								
AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 3.87500% 18-23.01.28*	USD	2 400 000	2 000 000		4 400 000	4 095 677	0,23	
AMAZON.COM INC 2.80000% 18-22.08.24*	USD		2 180 000	2 180 000				
AMAZON.COM INC 4.05000% 18-22.08.47*	USD		1 970 000		1 970 000	2 077 456	0,11	
AMAZON.COM INC-144A 2.80000% 17-22.08.24*	USD	680 000	1 500 000	2 180 000				
AMAZON.COM INC-144A 4.05000% 17-22.08.47*	USD	970 000	1 000 000	1 970 000				
ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 4.50000% 18-15.03.28*	USD	730 000	1 000 000	1 730 000				
ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29*	USD		1 670 000		1 670 000	1 771 920	0,10	
APPALACHIAN POWER CO 4.40000% 14-15.05.44*	USD	1 100 000			1 100 000	1 123 128	0,06	
ASB BANK LTD-144A 3.75000% 18-14.06.23*	USD		2 825 000		2 825 000	2 866 647	0,16	
BERKSHIRE HATHAWAY ENERGY CO 4.50000% 15-01.02.45*	USD	1 350 000	1 200 000		2 550 000	2 699 521	0,15	
BNP PARIBAS SA-144A 3.37500% 18-09.01.25*	USD	1 090 000	1 000 000	2 090 000				
BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 2.62500% 12-05.01.23*	USD		600 000	200 000	400 000	386 011	0,02	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3.45000% 18-30.04.21*	USD		4 200 000	2 100 000	2 100 000	2 116 772	0,12	
COLBUN SA-REG-S 3.95000% 17-11.10.27*	USD	700 000	800 000		1 500 000	1 465 840	0,08	
COMCAST CORP 3.90000% 18-01.03.38*	USD	1 000 000	1 000 000	2 000 000				
COMCAST CORP 4.70000% 18-15.10.48*	USD		1 680 000		1 680 000	1 813 833	0,10	
COX COMMUNICATIONS INC-144A 3.50000% 17-15.08.27*	USD	1 810 000	1 400 000		3 210 000	3 127 806	0,17	
CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 11-24.03.21*	USD		279 000		279 000	294 180	0,02	
CVS HEALTH CORP 4.78000% 18-25.03.38*	USD	1 080 000	1 000 000	380 000	1 700 000	1 676 595	0,09	
DANA FINANCING LUXEMBOURG SARL-144A 5.75000% 17-15.04.25*	USD	1 010 000	900 000		1 910 000	1 902 169	0,11	
DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 4.00000% 19-15.07.24*	USD		3 400 000		3 400 000	3 406 335	0,19	
DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 4.42000% 16-15.06.21*	USD	1 080 000	800 000	1 880 000				
ENBRIDGE INC 3.70000% 17-15.07.27*	USD	540 000		540 000				
ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44*	USD	1 000 000	1 000 000		2 000 000	2 109 165	0,12	
FIFTH THIRD BANK-SUB 3.85000% 16-15.03.26*	USD	1 000 000			1 000 000	1 013 521	0,06	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.25000% 11-01.02.41*	USD	650 000	1 000 000		1 650 000	2 026 815	0,11	
GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 13-13.02.28*	USD		350 000		350 000	347 999	0,02	
HALFMOON PARENT INC-144A 3.75000% 18-15.07.23*	USD		2 383 000	303 000	2 080 000	2 123 887	0,12	
HALFMOON PARENT INC-144A 4.90000% 18-15.12.48*	USD		1 828 000		1 828 000	1 878 573	0,10	
HALLIBURTON CO 4.75000% 13-01.08.43*	USD	1 000 000	1 000 000		2 000 000	2 043 786	0,11	

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
INTESA SANPAOLO SPA-144A 3.12500% 17-14.07.22*	USD	520 000	480 000		1 000 000	969 728	0,05	
JEFFERIES GROUP/ CAPITAL FINANCE 4.15000% 18-23.01.30*	USD	1 135 000	1 000 000		2 135 000	1 946 643	0,11	
KEYBANK NA/CLEVELAND OH 3.30000% 19-01.02.22*	USD		950 000		950 000	961 701	0,05	
KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 4.15000% 13-01.02.24*	USD	1 500 000	1 000 000	2 500 000				
KINDER MORGAN INC 4.30000% 18-01.03.28*	USD	1 800 000			1 800 000	1 851 773	0,10	
LAM RESEARCH CORP 4.00000% 19-15.03.29*	USD		1 181 000		1 181 000	1 200 369	0,07	
MALAYSIA SOVEREIGN SUKUK BHD-REG-S 3.04300% 15-22.04.25*	USD		700 000		700 000	698 005	0,04	
MARS INC-144A 2.70000% 19-01.04.25*	USD		1 260 000		1 260 000	1 248 793	0,07	
MARS INC-144A 3.95000% 19-01.04.49*	USD		2 630 000		2 630 000	2 647 185	0,15	
MARSH & MCLENNAN COS INC 3.87500% 19-15.03.24*	USD		2 020 000	2 020 000				
MCCORMICK & CO 3.15000% 17-15.08.24*	USD	670 000	600 000		1 270 000	1 261 546	0,07	
MEXICO, UNITED STATES OF 4.00000% 13-02.10.23*	USD		800 000		800 000	817 634	0,05	
MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDING NET-144A 2.00000% 16-28.10.21*	USD	790 000	710 000		1 500 000	1 456 076	0,08	
NUTRIEN LTD 4.00000% 18-15.12.26*	USD		1 100 000		1 100 000	1 108 624	0,06	
ONEOK INC 4.00000% 17-13.07.27*	USD	520 000			520 000	518 886	0,03	
ORACLE CORP 3.40000% 14-08.07.24*	USD	1 300 000	1 000 000		2 300 000	2 342 397	0,13	
PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 6.10000% 14-11.08.44*	USD		246 000		246 000	277 453	0,02	
PARKER-HANNIFIN CORP 3.25000% 17-01.03.27*	USD	990 000	1 000 000		1 990 000	1 976 292	0,11	
PERU, REPUBLIC OF 5.62500% 10-18.11.50*	USD		542 000		542 000	694 424	0,04	
PHILLIPS 66 4.87500% 14-15.11.44*	USD	1 100 000	1 000 000		2 100 000	2 290 866	0,13	
PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION 2.62500% 17-17.02.22*	USD	1 100 000		1 100 000				
QUEST DIAGNOSTICS INC 4.25000% 14-01.04.24*	USD	400 000		400 000				
SCHLUMBERGER HOLDINGS CORP-144A 3.75000% 19-01.05.24*	USD		1 000 000		1 000 000	1 017 669	0,06	
SEAGATE HDD CAYMAN 4.25000% 17-01.03.22*	USD		850 000		850 000	848 824	0,05	
SEAGATE HDD CAYMAN-144A 4.25000% 17-01.03.22*	USD	850 000		850 000				
SIMON PROPERTY GROUP LP 3.37500% 14-01.10.24*	USD	1 600 000	1 200 000		2 800 000	2 850 671	0,16	
SIRIUS XM RADIO INC-144A 3.87500% 17-01.08.22*	USD	625 000			625 000	617 769	0,03	
TRANSCANADA PIPELINES LTD 4.62500% 14-01.03.34*	USD	750 000	1 000 000		1 750 000	1 833 357	0,10	
US BANK NA/CINCINNATI OH 3.40000% 18-24.07.23*	USD		3 000 000		3 000 000	3 060 851	0,17	
VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.45000% 14-15.03.21*	USD	1 300 000	1 200 000	2 500 000				
Total USD						**76 865 172**	**4,25**	
Total Notes, fester Zins						**76 865 172**	**4,25**	
Notes, variabler Zins								
USD								
BUCKEYE PARTNERS LP-SUB 6.375%/VAR 18-22.01.78*	USD	2 000 000		500 000	1 500 000	1 325 792	0,07	
CITIGROUP INC 3.668%/VAR 17-24.07.28*	USD	1 000 000	500 000	1 500 000				
CITIGROUP INC 3.980%/3M LIBOR+133.8BP 19-20.03.30*	USD		2 632 000		2 632 000	2 663 977	0,15	
JP MORGAN CHASE & CO 4.032%/VAR 17-24.07.48*	USD	1 900 000	1 600 000	3 500 000				
JPMORGAN CHASE & CO 3.509%/3M LIBOR+94.5BP 18-23.01.29*	USD	1 500 000	1 200 000	2 700 000				
JPMORGAN CHASE & CO 3.797%/VAR 18-23.07.24*	USD		3 150 000		3 150 000	3 221 127	0,18	
NATIONAL RURAL UTILITIES CO FIN-SUB 4.75000%/VAR 13-30.04.43*	USD	500 000			500 000	479 675	0,03	
ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC 3.498%/VAR 17-15.05.23*	USD	1 000 000	1 000 000	2 000 000				
SANTANDER UK GROUP HOLD PLC 3.823%/VAR 17-03.11.28*	USD		1 500 000		1 500 000	1 448 103	0,08	
STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 4.866%/VAR 18-15.03.33*	USD	700 000	600 000	1 300 000				
Total USD						**9 138 674**	**0,50**	
Total Notes, variabler Zins						**9 138 674**	**0,50**	
Medium-Term Notes, fester Zins								
USD								
BPCE SA-144A-SUB 4.87500% 16-01.04.26*	USD	1 000 000	1 000 000		2 000 000	2 048 823	0,11	
RYDER SYSTEM INC 2.80000% 17-01.03.22*	USD	710 000	600 000		1 310 000	1 299 145	0,07	
Total USD						**3 347 968**	**0,18**	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						**3 347 968**	**0,18**	
Anleihen, fester Zins								
EUR								
BANKIA SA-REG-S 0.87500% 19-25.03.24*	EUR		500 000	500 000				
PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-REG-S 4.37500% 19-15.05.26*	EUR		540 000		540 000	615 091	0,03	
Total EUR						**615 091**	**0,03**	
USD								
GILEAD SCIENCES INC 3.70000% 14-01.04.24*	USD	500 000	1 000 000		1 500 000	1 542 536	0,09	
REPUBLIC OF AZERBAIJAN-REG-S 3.50000% 17-01.09.32*	USD		420 000	220 000	200 000	174 582	0,01	
SOUTH CALIFORNIA GAS CO 3.15000% 14-15.09.24*	USD	800 000	800 000		1 600 000	1 603 073	0,09	
Total USD						**3 320 191**	**0,18**	
Total Anleihen, fester Zins						**3 935 282**	**0,22**	
Anleihen, variabler Zins								
USD								
ENTERPRISE PRODUCT OPERATING LP-SUB 4.875%/VAR 17-16.08.77*	USD	2 010 000			2 010 000	1 855 731	0,10	
STANLEY BLACK&DECKER-SUB 5.750%/3M LIBOR+430.4BP 13-15.12.53*	USD	900 000		900 000				
TRANSCANADA PIPELINES LTD-SUB 6.350%/VAR 07-15.05.67*	USD		2 300 000		2 300 000	1 913 771	0,11	
Total USD						**3 769 502**	**0,21**	
Total Anleihen, variabler Zins						**3 769 502**	**0,21**	
Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden						**97 056 598**	**5,36**	

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden								
Inhaberaktien								
Frankreich								
UNIBAIL-RODAMCO EUR5**	EUR	690		690				
Total Frankreich							**0,00**	
Niederlande								
RELX NV EUR0.07**	EUR	30 554		30 554				
Total Niederlande							**0,00**	
Vereinigte Staaten								
DELL TECHNOLOGIES COM USD0.01 CL V**	USD	5 819		5 819				
TWENTY-FIRST CENTU COM USD0.01 CL'B'**	USD		13 179	13 179				
WESTAR ENERGY INC COM**	USD		6 648	6 648				
Total Vereinigte Staaten							**0,00**	
Total Inhaberaktien							**0,00**	
Investmentzertifikate, open end								
Global								
DB ADVISORS EMERGING MARKETS EQUITIES - PASSIVE-ID-EUR-DIST**	EUR	432 385	6 919	46 000	393 304	60 821 428	3,36	
Total Global						**60 821 428**	**3,36**	
Total Investmentzertifikate, open end						**60 821 428**	**3,36**	
Notes, fester Zins								
USD								
FOX CORP-144A 4.70900% 19-25.01.29**	USD		830 000		830 000	886 272	0,05	
Total USD						**886 272**	**0,05**	
Total Notes, fester Zins						**886 272**	**0,05**	
Medium-Term Notes, fester Zins								
EUR								
BNP PARIBAS CARDIF SA-SUB 1.00000% 17-29.11.24**	EUR	700 000		700 000				
Total EUR							**0,00**	
Total Medium-Term Notes, fester Zins							**0,00**	
Anleihen, fester Zins								
EUR								
CAJA RURAL DE NAVARRA SCC-REG-S 0.87500% 18-08.05.25**	EUR		300 000		300 000	344 624	0,02	
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.75000% 19-31.01.31**	EUR		1 300 000		1 300 000	1 517 055	0,09	
Total EUR						**1 861 678**	**0,11**	
Total Anleihen, fester Zins						**1 861 678**	**0,11**	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						**63 569 378**	**3,52**	
Total Wertschriften						**1 253 017 934**	**69,24**	
(davon ausgeliehen							0,00)	
Bankguthaben auf Sicht						548 224 999	30,29	
Derivative Finanzinstrumente						-316 360	-0,02	
Sonstige Vermögenswerte						8 859 251	0,49	
Gesamtfondsvermögen						**1 809 785 824**	**100,00**	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-445 045 479		
Andere Verbindlichkeiten						-3 195 210		
Nettofondsvermögen						**1 361 545 135**		

Bewertungskategorie	**Verkehrswert per 31.03.2019**	**in % des Gesamtfondsvermögens[3]**
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 185 720 717	65,51
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	66 980 857	3,71
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	**1 252 701 574**	**69,22**

[1] «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen
[2] «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen
[3] Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)
** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/Aktien in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen					
EURO-BUND FUTURE 06.06.19*	-371	EUR	138 018 746	-1 320 984	-0.07
EURO-BOBL FUTURE 06.06.19*	-670	EUR	99 751 821	-816 655	-0.05
EURO-SCHATZ FUTURE 06.06.19*	-386	EUR	48 333 234	-94 961	-0.01
EURO-BUXL FUTURE 06.06.19*	-140	EUR	30 005 232	-1 396 466	-0.08
EURO-OAT FUTURE 06.06.19*	-189	EUR	34 380 069	-919 266	-0.05
LONG GILT FUTURE 26.06.19*	-32	GBP	-4 197 111	-91 774	-0.01
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.06.19*	-48	USD	5 938 054	-83 656	0.00
			352 230 045	-4 723 762	-0.27

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.19*	526	EUR	57 737 472	303 056	0.02
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.19*	20	CHF	1 860 000	29 600	0.00
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.19*	28	GBP	2 620 357	71 945	0.00
S&P500 EMINI FUTURE 21.06.19*	135	USD	19 076 614	327 377	0.02
TOPIX INDX FUTURE 13.06.19*	19	JPY	2 721 596	-19 075	0.00
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.06.19*	411	USD	21 640 479	111 411	0.01
			105 656 518	824 314	0.05
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen					
LONG GILT FUTURE 26.06.19*	57	GBP	4 197 110	171 609	0.01
			4 197 110	171 609	0.01

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 109 853 628

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
USD	134 050 000	CHF	133 162 455	02.04.2019	-337 940	-0.02
EUR	188 500 000	CHF	213 745 428	02.04.2019	2 955 998	0.16
SEK	6 400 000	CHF	690 350	02.04.2019	3 175	0.00
JPY	546 100 000	CHF	4 884 528	02.04.2019	-29 065	0.00
NOK	3 550 000	CHF	413 190	02.04.2019	2 645	0.00
AUD	2 000 000	CHF	1 414 166	02.04.2019	-709	0.00
EUR	11 920 000	CHF	13 515 873	02.04.2019	186 377	0.01
USD	45 130 000	CHF	44 831 194	02.04.2019	-113 773	0.00
GBP	4 850 000	CHF	6 417 685	02.04.2019	123 804	0.01
CAD	6 180 000	CHF	4 664 757	02.04.2019	57 801	0.00
HKD	16 200 000	CHF	2 052 079	02.04.2019	-3 167	0.00
SGD	1 650 000	CHF	1 213 541	02.04.2019	373	0.00
EUR	100 000	CHF	113 599	02.04.2019	1 774	0.00
USD	210 000	CHF	209 566	02.04.2019	427	0.00
CHF	231 215	USD	230 000	02.04.2019	-2 158	0.00
GBP	12 594 539	CHF	16 482 498	30.04.2019	158 025	0.01
NZD	136 073	CHF	92 980	30.04.2019	748	0.00
USD	296 459 979	CHF	293 361 972	30.04.2019	-1 126 396	-0.06
CAD	5 245 704	CHF	3 880 924	30.04.2019	-22 208	0.00
EUR	7 523 167	CHF	8 449 276	30.04.2019	38 871	0.00
HKD	14 965 458	CHF	1 888 647	30.04.2019	-6 780	0.00
EUR	66 415 675	CHF	74 591 511	30.04.2019	343 157	0.02
EUR	105 488 288	CHF	118 474 002	30.04.2019	545 037	0.03
GBP	2 004 180	CHF	2 622 874	30.04.2019	25 147	0.00
AUD	2 142 108	CHF	1 511 928	30.04.2019	-409	0.00
USD	30 655 019	CHF	30 334 674	30.04.2019	-116 473	-0.01
EUR	144 976 211	CHF	162 822 928	30.04.2019	749 064	0.04
SGD	298 376	CHF	218 772	30.04.2019	-156	0.00
DKK	2 985 763	CHF	449 329	30.04.2019	2 139	0.00
CHF	23 465	AUD	33 304	30.04.2019	47	0.00
CHF	69 339	CAD	93 695	30.04.2019	376	0.00
EUR	195 115 754	CHF	218 100 000	03.05.2019	-15 595	0.00
USD	135 361 200	CHF	134 400 000	03.05.2019	938	0.00
AUD	2 130 000	CHF	1 503 224	03.05.2019	-8	0.00
SEK	6 700 000	CHF	718 894	03.05.2019	-37	0.00
GBP	4 980 000	CHF	6 453 134	03.05.2019	-312	0.00
HKD	16 220 000	CHF	2 053 589	03.05.2019	-98	0.00
CAD	6 200 000	CHF	4 611 696	03.05.2019	77	0.00
EUR	12 200 000	CHF	13 637 136	03.05.2019	-975	0.00
NOK	4 000 000	CHF	461 766	03.05.2019	1	0.00
SGD	1 630 000	CHF	1 195 577	03.05.2019	36	0.00

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
USD	45 590 000	CHF	45 266 265	03.05.2019	316	0.00
JPY	959 009 030	CHF	8 620 639	07.05.2019	-6 353	0.00
JPY	22 516 397	CHF	202 337	07.05.2019	-214	0.00
JPY	530 400 000	CHF	4 769 291	07.05.2019	-2 048	0.00
					3 411 479	0.19

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)
** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.06.18	EUR	2 310	1 590
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.09.18	EUR	159	159
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.12.18	EUR	1 324	1 324
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.03.19	EUR	1 487	1 487
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.12.18	CHF	57	57
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.09.18	CHF	7	7
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.03.19	CHF	65	65
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.03.19	GBP	66	66
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.06.18	GBP	104	71
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.09.18	GBP	7	7
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.12.18	GBP	58	58
TOPIX INDEX FUTURE 07.06.18	JPY	106	73
TOPIX INDX FUTURE 07.03.19	JPY	80	80
S&P500 EMINI FUTURE 15.06.18	USD	633	430
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.06.18	USD	1 260	827
EUR/CHF CURRENCY FUTURE 18.06.18	CHF	543	543
TOPIX INDEX FUTURE 13.09.18	JPY	7	7
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.09.18	USD	106	106
S&P500 EMINI FUTURE 21.09.18	USD	40	40
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.12.18	USD	875	875
TOPIX INDX FUTURE 13.12.18	JPY	32	32
S&P500 EMINI FUTURE 21.12.18	USD	327	327
S&P500 EMINI FUTURE 15.03.19	USD	370	370
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.03.19	USD	907	907
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
SWISS 10 YEARS FEDERAL BOND FUTURE 07.06.18	CHF	1 242	621
EURO-BONO FUTURE 07.06.18	EUR	246	123
EURO-BUND FUTURE 07.06.18	EUR	679	427
EURO-BOBL FUTURE 07.06.18	EUR	1 394	697
EURO-SCHATZ FUTURE 07.06.18	EUR	882	441
EURO-BUXL FUTURE 07.06.18	EUR	248	140
EURO-OAT FUTURE 07.06.18	EUR	444	222
EURO-BONO FUTURE 06.12.18	EUR	123	123
EURO-BUND FUTURE 06.12.18	EUR	489	489
EURO-BOBL FUTURE 06.12.18	EUR	697	697
EURO-SCHATZ FUTURE 06.12.18	EUR	441	441
EURO-BUXL FUTURE 06.12.18	EUR	140	140
EURO-OAT FUTURE 06.12.18	EUR	222	222
EURO-BONO FUTURE 06.09.18	EUR	123	123
EURO-BUND FUTURE 06.09.18	EUR	527	527
EURO-BOBL FUTURE 06.09.18	EUR	697	697
EURO-SCHATZ FUTURE 06.09.18	EUR	441	441
EURO-BUXL FUTURE 06.09.18	EUR	140	140
EURO-OAT FUTURE 06.09.18	EUR	222	222
EURO-BUND FUTURE 07.03.19	EUR	453	453
EURO-BOBL FUTURE 07.03.19	EUR	697	697
EURO-SCHATZ FUTURE 07.03.19	EUR	441	441
EURO-BUXL FUTURE 07.03.19	EUR	140	140
EURO-OAT FUTURE 07.03.19	EUR	222	222
EURO-BUND FUTURE 06.06.19	EUR	21	392
EURO-BOBL FUTURE 06.06.19	EUR	0	670
EURO-SCHATZ FUTURE 06.06.19	EUR	0	386
EURO-BUXL FUTURE 06.06.19	EUR	0	140
EURO-OAT FUTURE 06.06.19	EUR	0	189
LONG GILT FUTURE 27.12.18	GBP	39	39
LONG GILT FUTURE 26.09.18	GBP	39	39
LONG GILT FUTURE 27.06.18	GBP	78	39
LONG GILT FUTURE 27.03.19	GBP	39	39
LONG GILT FUTURE 26.06.19	GBP	0	32
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.06.18	USD	450	350
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.06.18	USD	198	99
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.06.18	USD	72	36
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.18	USD	517	517
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.09.18	USD	99	99
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.09.18	USD	36	36
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.18	USD	186	186
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.19	USD	111	111
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.06.19	USD	0	48

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.19	EUR	838	312
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.06.18	EUR	491	528
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.09.18	EUR	1 520	1 520
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.12.18	EUR	630	630
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.03.19	EUR	875	875
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.12.18	CHF	23	23
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.06.18	CHF	746	1 376
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.09.18	CHF	64	64
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.03.19	CHF	20	20
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.19	CHF	20	0
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.19	GBP	28	0
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.03.19	GBP	28	28
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.06.18	GBP	17	17
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.09.18	GBP	64	64
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.12.18	GBP	23	23
TOPIX INDEX FUTURE 07.06.18	JPY	17	17
TOPIX INDX FUTURE 07.03.19	JPY	6	6
S&P500 EMINI FUTURE 15.06.18	USD	108	108
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.06.18	USD	255	255
TOPIX INDEX FUTURE 13.09.18	JPY	61	61
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.09.18	USD	926	926
S&P500 EMINI FUTURE 21.09.18	USD	364	364
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.12.18	USD	340	340
TOPIX INDX FUTURE 13.12.18	JPY	35	35
S&P500 EMINI FUTURE 21.12.18	USD	129	129
S&P500 EMINI FUTURE 21.06.19	USD	157	22
S&P500 EMINI FUTURE 15.03.19	USD	157	157
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.03.19	USD	462	462
TOPIX INDX FUTURE 13.06.19	JPY	19	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.06.19	USD	462	51
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
LONG GILT FUTURE 27.12.18	GBP	15	15
LONG GILT FUTURE 26.09.18	GBP	15	15
LONG GILT FUTURE 27.06.18	GBP	0	15
LONG GILT FUTURE 27.03.19	GBP	70	70
LONG GILT FUTURE 26.06.19	GBP	57	0
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.06.18	USD	21	42
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.06.18	USD	10	20
US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.06.18	USD	7	14
US LONG BOND FUTURE 20.06.18	USD	6	12
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.18	USD	21	21
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.09.18	USD	10	10
US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.09.18	USD	7	7
US LONG BOND FUTURE 19.09.18	USD	6	6

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
EUR	78 400 000	CHF	92 492 400	20.04.2018
EUR	86 500 000	CHF	101 905 650	20.04.2018
EUR	200 000	CHF	235 620	20.04.2018
CHF	235 620	EUR	200 000	20.04.2018
CHF	101 905 650	EUR	86 500 000	20.04.2018
CHF	303 428	SGD	410 000	25.04.2018
CHF	633 103	JPY	70 000 000	25.04.2018
CHF	80 732	SEK	700 000	25.04.2018
CHF	25 034 298	USD	25 700 000	25.04.2018
CHF	2 858 715	EUR	2 390 000	25.04.2018
CHF	69 701	NOK	560 000	25.04.2018
CHF	329 044	HKD	2 650 000	25.04.2018
CHF	1 087 241	CAD	1 420 000	25.04.2018
CHF	1 325 047	GBP	970 000	25.04.2018
CHF	523 254	AUD	700 000	26.04.2018
EUR	94 000 000	CHF	112 721 040	27.04.2018
CHF	5 000 000	USD	5 109 986	27.04.2018
USD	160 488 734	CHF	154 293 869	30.04.2018
GBP	8 697 900	CHF	11 715 228	30.04.2018
EUR	58 393 753	CHF	68 751 987	30.04.2018
EUR	59 300 000	CHF	69 820 710	30.04.2018
CHF	2 119 347	EUR	1 800 000	30.04.2018
HKD	17 380 000	CHF	2 130 343	30.04.2018
CHF	384 560	USD	400 000	30.04.2018
USD	36 400 000	CHF	34 994 960	30.04.2018
CHF	672 980	USD	700 000	30.04.2018
CHF	353 226	EUR	300 000	30.04.2018
EUR	9 700 000	CHF	11 420 974	30.04.2018
AUD	1 360 000	CHF	1 004 945	30.04.2018
GBP	2 900 000	CHF	3 906 083	30.04.2018
CAD	4 680 000	CHF	3 518 424	30.04.2018
CHF	1 067 947	EUR	906 538	30.04.2018
DKK	2 305 888	CHF	365 590	30.04.2018
EUR	278 764	CHF	329 072	30.04.2018
HKD	542 723	CHF	66 041	30.04.2018

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
EUR	1 217 449	CHF	1 437 161	30.04.2018
USD	578 722	CHF	553 656	30.04.2018
CHF	1 165 800	EUR	982 840	30.04.2018
CHF	130 569	GBP	95 273	30.04.2018
CAD	128 948	CHF	98 356	30.04.2018
DKK	2 932 067	CHF	466 960	30.04.2018
AUD	1 282 190	CHF	956 360	30.04.2018
CAD	86 235	CHF	65 919	30.04.2018
USD	874 385	CHF	839 866	30.04.2018
EUR	1 138 994	CHF	1 363 139	30.04.2018
GBP	49 518	CHF	67 997	30.04.2018
AUD	41 871	CHF	31 603	30.04.2018
CHF	185 462 858	USD	188 829 691	30.04.2018
CHF	11 923 806	GBP	8 697 900	30.04.2018
CHF	89 362 518	EUR	74 538 707	30.04.2018
EUR	18 129 411	CHF	21 651 865	30.04.2018
USD	28 340 957	CHF	27 688 690	30.04.2018
CHF	1 291 300	EUR	1 077 919	30.04.2018
CHF	71 760 333	EUR	59 856 443	30.04.2018
CHF	808 829	CAD	1 056 464	30.04.2018
CHF	168 010	DKK	1 045 853	30.04.2018
CHF	2 087 091	EUR	1 744 768	30.04.2018
CHF	827 892	GBP	606 048	30.04.2018
CHF	7 833 212	USD	8 017 248	30.04.2018
CHF	561 065	HKD	4 503 172	30.04.2018
CHF	861 533	USD	881 828	30.04.2018
EUR	193 356	CHF	230 919	30.04.2018
CHF	44 773	DKK	279 148	30.04.2018
CHF	49 118	CAD	64 506	30.04.2018
CHF	69 719	GBP	51 131	30.04.2018
CHF	415 397	AUD	558 463	30.04.2018
CHF	2 939 403	CAD	3 848 590	30.04.2018
CHF	8 565 370	EUR	7 144 512	30.04.2018
CHF	1 679 079	HKD	13 419 551	30.04.2018
CHF	27 357 394	USD	27 854 031	30.04.2018
CHF	1 582 791	AUD	2 125 598	30.04.2018
CHF	3 011 921	GBP	2 197 066	30.04.2018
CAD	74 377	CHF	56 635	30.04.2018
JPY	1 253 000 000	CHF	11 223 938	02.05.2018
CHF	259 772	JPY	29 000 000	02.05.2018
JPY	309 000 000	CHF	2 770 925	02.05.2018
JPY	75 029 174	CHF	668 981	02.05.2018
CHF	524 118	JPY	58 333 590	02.05.2018
JPY	73 000 000	CHF	660 138	02.05.2018
CHF	2 282 948	JPY	253 970 847	02.05.2018
CHF	8 577 606	JPY	952 809 611	02.05.2018
CHF	305 035	JPY	33 915 126	02.05.2018
EUR	175 391 658	CHF	206 500 000	03.05.2018
USD	36 000 000	CHF	34 524 000	03.05.2018
HKD	13 000 000	CHF	1 590 053	03.05.2018
CAD	5 250 000	CHF	3 942 068	03.05.2018
EUR	10 700 000	CHF	12 602 995	03.05.2018
GBP	3 900 000	CHF	5 273 190	03.05.2018
SEK	3 400 000	CHF	389 147	03.05.2018
AUD	1 700 000	CHF	1 252 475	03.05.2018
SGD	1 500 000	CHF	1 092 555	03.05.2018
EUR	3 904 118	CHF	4 670 000	03.05.2018
EUR	2 600 000	CHF	3 109 592	03.05.2018
CAD	1 400 000	CHF	1 071 384	03.05.2018
SGD	500 000	CHF	369 827	03.05.2018
AUD	700 000	CHF	522 948	03.05.2018
HKD	3 200 000	CHF	397 120	03.05.2018
GBP	1 000 000	CHF	1 365 599	03.05.2018
USD	8 500 000	CHF	8 274 419	03.05.2018
CHF	43 950 672	USD	44 400 000	03.05.2018
CHF	6 544 670	GBP	4 800 000	03.05.2018
CHF	1 793 388	AUD	2 400 000	03.05.2018
CHF	5 134 897	CAD	6 650 000	03.05.2018
EUR	66 000 000	CHF	77 742 258	04.05.2018
CHF	77 742 258	EUR	66 000 000	04.05.2018
EUR	68 700 000	CHF	82 364 430	18.05.2018
EUR	800 000	CHF	959 120	18.05.2018
CHF	81 241 929	EUR	68 403 542	18.05.2018
EUR	74 345 566	CHF	89 096 024	31.05.2018
GBP	8 670 521	CHF	11 871 721	31.05.2018
USD	188 683 417	CHF	184 839 936	31.05.2018
EUR	60 068 313	CHF	71 986 107	31.05.2018
HKD	13 484 030	CHF	1 683 284	31.05.2018
CAD	3 868 622	CHF	2 949 035	31.05.2018
DKK	3 932 900	CHF	632 838	31.05.2018
JPY	951 829 845	CHF	8 563 934	31.05.2018
EUR	7 083 618	CHF	8 489 036	31.05.2018
AUD	2 159 231	CHF	1 603 881	31.05.2018
GBP	2 206 205	CHF	3 020 747	31.05.2018
USD	27 562 225	CHF	27 000 782	31.05.2018
CHF	1 227 435	EUR	1 025 116	31.05.2018
USD	10 994 192	CHF	10 786 842	31.05.2018
GBP	6 869 659	CHF	9 406 913	31.05.2018
EUR	14 451 937	CHF	17 301 339	31.05.2018
USD	91 217 589	CHF	89 512 732	31.05.2018
EUR	964 816	CHF	1 152 746	31.05.2018
EUR	3 999 294	CHF	4 781 984	31.05.2018
EUR	290 023	CHF	346 423	31.05.2018

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
AUD	48 255	CHF	36 186	31.05.2018
GBP	43 567	CHF	59 135	31.05.2018
DKK	164 405	CHF	26 236	31.05.2018
AUD	58 939	CHF	44 383	31.05.2018
JPY	16 834 476	CHF	153 449	31.05.2018
HKD	213 867	CHF	27 273	31.05.2018
CHF	73 218	GBP	54 060	31.05.2018
CHF	140 601	JPY	15 343 318	31.05.2018
AUD	41 617	CHF	31 441	31.05.2018
GBP	62 965	CHF	85 474	31.05.2018
JPY	19 754 214	CHF	178 746	31.05.2018
AUD	40 569	CHF	30 226	31.05.2018
EUR	111 421	CHF	133 414	31.05.2018
HKD	282 664	CHF	36 006	31.05.2018
CHF	412 457	EUR	347 154	31.05.2018
DKK	4 739 815	CHF	756 118	31.05.2018
USD	832 419	CHF	830 540	31.05.2018
CHF	179 349	CAD	231 067	31.05.2018
CHF	26 849	HKD	210 365	31.05.2018
CHF	38 452	AUD	51 018	31.05.2018
CHF	128 341	EUR	109 396	31.05.2018
DKK	203 415	CHF	32 217	31.05.2018
EUR	1 119 470	CHF	1 320 545	31.05.2018
EUR	1 614 587	CHF	1 899 515	31.05.2018
HKD	226 781	CHF	28 780	31.05.2018
GBP	55 163	CHF	73 061	31.05.2018
CHF	1 405 807	DKK	9 040 535	31.05.2018
CHF	8 824 606	JPY	973 075 217	31.05.2018
CHF	1 724 442	AUD	2 297 593	31.05.2018
CHF	2 778 195	CAD	3 637 555	31.05.2018
CHF	8 140 936	EUR	7 028 512	31.05.2018
CHF	70 802 313	EUR	61 127 483	31.05.2018
CHF	1 770 094	HKD	13 996 977	31.05.2018
CHF	20 626 958	GBP	15 540 180	31.05.2018
CHF	288 678 577	USD	290 895 198	31.05.2018
CHF	28 178 277	USD	28 394 644	31.05.2018
CHF	3 071 231	GBP	2 313 840	31.05.2018
CHF	109 354 157	EUR	94 411 384	31.05.2018
SEK	4 400 000	CHF	498 000	04.06.2018
HKD	16 000 000	CHF	2 014 407	04.06.2018
USD	44 600 000	CHF	44 027 782	04.06.2018
CAD	6 700 000	CHF	5 162 652	04.06.2018
JPY	378 500 000	CHF	3 422 100	04.06.2018
SGD	2 000 000	CHF	1 492 236	04.06.2018
GBP	5 200 000	CHF	7 080 960	04.06.2018
AUD	2 300 000	CHF	1 714 188	04.06.2018
EUR	13 300 000	CHF	15 899 631	04.06.2018
USD	25 668 274	CHF	25 000 000	05.06.2018
USD	5 126 286	CHF	5 000 000	05.06.2018
USD	14 661 178	CHF	14 300 000	05.06.2018
USD	50 720 196	CHF	49 650 000	05.06.2018
USD	11 731 581	CHF	11 500 000	05.06.2018
USD	24 825 407	CHF	24 350 000	05.06.2018
EUR	175 701 426	CHF	210 050 000	05.06.2018
CHF	119 494	EUR	100 000	05.06.2018
CHF	130 070 000	USD	132 303 279	05.06.2018
CHF	209 930 000	EUR	182 941 229	05.06.2018
EUR	64 200 000	CHF	76 686 707	08.06.2018
CHF	74 094 953	EUR	64 200 000	08.06.2018
EUR	67 849 111	CHF	79 773 185	29.06.2018
EUR	3 122 081	CHF	3 614 533	29.06.2018
CAD	3 687 695	CHF	2 811 432	29.06.2018
HKD	14 010 050	CHF	1 769 049	29.06.2018
EUR	6 999 308	CHF	8 103 680	29.06.2018
DKK	9 109 565	CHF	1 416 126	29.06.2018
JPY	968 362 817	CHF	8 776 299	29.06.2018
AUD	2 299 499	CHF	1 721 966	29.06.2018
EUR	60 121 270	CHF	69 607 384	29.06.2018
GBP	15 534 098	CHF	20 596 257	29.06.2018
USD	291 519 793	CHF	288 606 636	29.06.2018
USD	28 815 734	CHF	28 527 778	29.06.2018
GBP	2 311 945	CHF	3 065 348	29.06.2018
CHF	1 512 892	EUR	1 318 406	29.06.2018
EUR	94 114 419	CHF	108 964 074	29.06.2018
EUR	1 866 381	CHF	2 149 336	29.06.2018
EUR	693 633	CHF	796 856	29.06.2018
CHF	1 577 477	EUR	1 372 807	29.06.2018
CHF	155 719	EUR	135 515	29.06.2018
CHF	600 313	EUR	520 909	29.06.2018
CHF	43 566	AUD	58 329	29.06.2018
DKK	188 649	CHF	29 199	29.06.2018
EUR	122 702	CHF	141 479	29.06.2018
EUR	64 269 461	CHF	74 153 269	29.06.2018
EUR	2 355 468	CHF	2 727 175	29.06.2018
AUD	35 722	CHF	26 890	29.06.2018
CHF	67 555	GBP	51 290	29.06.2018
USD	132 549	CHF	130 328	29.06.2018
CHF	130 274	USD	132 549	29.06.2018
EUR	1 006 032	CHF	1 166 876	29.06.2018
EUR	2 219 126	CHF	2 573 920	29.06.2018
EUR	164 300	CHF	189 939	29.06.2018
CAD	89 093	CHF	67 557	29.06.2018
CHF	38 090	HKD	300 098	29.06.2018

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
DKK	185 980	CHF	28 836	29.06.2018
JPY	17 243 230	CHF	155 418	29.06.2018
DKK	224 455	CHF	34 794	29.06.2018
EUR	3 092 471	CHF	3 566 163	29.06.2018
CHF	4 801 331	USD	4 831 353	29.06.2018
CHF	44 394	GBP	33 809	29.06.2018
AUD	39 336	CHF	28 845	29.06.2018
CHF	697 226	EUR	605 716	29.06.2018
CHF	31 683	DKK	204 927	29.06.2018
USD	725 257	CHF	722 547	29.06.2018
CHF	208 374	JPY	23 019 796	29.06.2018
CHF	46 857	CAD	62 610	29.06.2018
JPY	19 213 227	CHF	173 428	29.06.2018
AUD	39 266	CHF	28 858	29.06.2018
CHF	1 582 835	EUR	1 370 663	29.06.2018
CHF	147 717	EUR	127 916	29.06.2018
EUR	5 000 000	USD	5 845 070	29.06.2018
CHF	7 403 654	EUR	6 417 163	29.06.2018
CHF	1 726 364	HKD	13 709 952	29.06.2018
CHF	67 359 003	EUR	58 383 832	29.06.2018
CHF	1 471 556	DKK	9 503 722	29.06.2018
CHF	8 848 867	JPY	981 799 478	29.06.2018
CHF	29 192 998	USD	29 540 991	29.06.2018
CHF	20 360 915	GBP	15 534 098	29.06.2018
CHF	114 710 479	EUR	99 426 016	29.06.2018
CHF	159 579 850	EUR	138 316 820	29.06.2018
CHF	2 759 801	CAD	3 714 178	29.06.2018
CHF	2 918 781	GBP	2 226 846	29.06.2018
CHF	283 311 250	USD	286 688 440	29.06.2018
CHF	1 723 974	AUD	2 355 494	29.06.2018
SGD	1 900 000	CHF	1 393 634	03.07.2018
GBP	5 700 000	CHF	7 447 728	03.07.2018
HKD	16 700 000	CHF	2 089 086	03.07.2018
CAD	6 100 000	CHF	4 614 632	03.07.2018
USD	45 000 000	CHF	44 122 590	03.07.2018
SEK	3 200 000	CHF	356 101	03.07.2018
AUD	2 300 000	CHF	1 706 602	03.07.2018
EUR	13 000 000	CHF	14 912 794	03.07.2018
USD	131 158 910	CHF	128 600 000	03.07.2018
EUR	184 523 721	CHF	211 650 000	03.07.2018
JPY	430 000 000	CHF	3 888 563	03.07.2018
NOK	3 000 000	CHF	359 883	03.07.2018
EUR	400 000	CHF	464 760	03.07.2018
JPY	970 575 901	CHF	8 741 801	31.07.2018
USD	29 380 359	CHF	28 950 524	31.07.2018
AUD	2 373 786	CHF	1 732 472	31.07.2018
GBP	15 625 330	CHF	20 452 994	31.07.2018
CAD	3 732 441	CHF	2 767 288	31.07.2018
HKD	13 877 097	CHF	1 743 361	31.07.2018
DKK	9 404 145	CHF	1 455 720	31.07.2018
EUR	138 680 724	CHF	159 927 582	31.07.2018
USD	284 419 278	CHF	280 258 224	31.07.2018
EUR	57 572 796	CHF	66 393 351	31.07.2018
EUR	6 397 273	CHF	7 377 380	31.07.2018
GBP	2 218 618	CHF	2 904 091	31.07.2018
EUR	100 615 379	CHF	116 030 359	31.07.2018
CHF	29 451	DKK	190 373	31.07.2018
EUR	3 160 072	CHF	3 642 027	31.07.2018
CHF	27 136	DKK	174 807	31.07.2018
CAD	74 202	CHF	55 787	31.07.2018
DKK	170 565	CHF	26 426	31.07.2018
CHF	31 089	DKK	200 032	31.07.2018
CHF	337 618	JPY	37 722 269	31.07.2018
CHF	30 243	AUD	41 323	31.07.2018
HKD	287 100	CHF	36 272	31.07.2018
CAD	69 123	CHF	52 136	31.07.2018
EUR	932 740	CHF	1 083 904	31.07.2018
EUR	140 566	CHF	163 347	31.07.2018
USD	527 389	CHF	520 026	31.07.2018
CHF	459 434	USD	463 217	31.07.2018
DKK	140 259	CHF	21 878	31.07.2018
EUR	609 222	CHF	708 862	31.07.2018
CHF	51 021	CAD	67 602	31.07.2018
CHF	115 077	HKD	906 637	31.07.2018
CHF	58 337	GBP	44 303	31.07.2018
JPY	32 195 136	CHF	286 223	31.07.2018
CHF	32 429	AUD	43 979	31.07.2018
HKD	245 167	CHF	31 288	31.07.2018
GBP	37 884	CHF	49 489	31.07.2018
JPY	21 072 725	CHF	186 748	31.07.2018
CHF	30 682	AUD	41 694	31.07.2018
CAD	60 354	CHF	45 499	31.07.2018
HKD	372 428	CHF	47 041	31.07.2018
DKK	226 228	CHF	35 242	31.07.2018
EUR	3 275 024	CHF	3 804 654	31.07.2018
CHF	61 264	CAD	81 197	31.07.2018
CHF	161 289 842	EUR	138 680 724	31.07.2018
CHF	71 852 645	EUR	61 780 560	31.07.2018
CHF	8 836 499	JPY	986 121 493	31.07.2018
CHF	8 313 311	EUR	7 147 061	31.07.2018
CHF	20 459 026	GBP	15 625 330	31.07.2018
CHF	282 359 514	USD	284 419 278	31.07.2018
CHF	2 896 543	GBP	2 212 199	31.07.2018

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	2 882 716	CAD	3 787 321	31.07.2018
CHF	1 463 602	DKK	9 375 985	31.07.2018
CHF	29 231 294	USD	29 444 531	31.07.2018
CHF	120 709 529	EUR	103 775 451	31.07.2018
CHF	1 657 740	AUD	2 246 790	31.07.2018
CHF	1 755 433	HKD	13 875 155	31.07.2018
USD	128 169 513	CHF	126 880 000	02.08.2018
EUR	183 816 530	CHF	212 400 000	02.08.2018
SGD	1 700 000	CHF	1 235 657	02.08.2018
EUR	12 600 000	CHF	14 602 531	02.08.2018
USD	44 200 000	CHF	43 775 238	02.08.2018
HKD	15 300 000	CHF	1 932 596	02.08.2018
JPY	409 000 000	CHF	3 664 415	02.08.2018
SEK	2 700 000	CHF	299 595	02.08.2018
GBP	5 600 000	CHF	7 332 948	02.08.2018
AUD	2 300 000	CHF	1 683 257	02.08.2018
NOK	2 800 000	CHF	340 672	02.08.2018
CAD	6 100 000	CHF	4 595 209	02.08.2018
EUR	1 400 000	USD	1 631 521	02.08.2018
EUR	138 652 924	CHF	161 187 352	31.08.2018
EUR	61 722 834	CHF	71 754 276	31.08.2018
JPY	978 557 543	CHF	8 762 940	31.08.2018
USD	283 123 509	CHF	280 331 345	31.08.2018
EUR	104 313 077	CHF	121 281 998	31.08.2018
CAD	3 770 053	CHF	2 863 272	31.08.2018
USD	29 736 524	CHF	29 443 262	31.08.2018
GBP	15 680 269	CHF	20 502 328	31.08.2018
DKK	9 325 840	CHF	1 455 303	31.08.2018
GBP	2 170 426	CHF	2 837 884	31.08.2018
EUR	7 133 688	CHF	8 294 146	31.08.2018
AUD	2 226 265	CHF	1 638 393	31.08.2018
HKD	13 750 439	CHF	1 735 746	31.08.2018
CHF	60 195	CAD	79 071	31.08.2018
AUD	36 722	CHF	26 926	31.08.2018
AUD	47 379	CHF	34 724	31.08.2018
EUR	189 442	CHF	219 642	31.08.2018
CHF	1 833 186	EUR	1 580 855	31.08.2018
CHF	480 018	USD	486 910	31.08.2018
CHF	132 786	EUR	114 920	31.08.2018
CHF	41 065	AUD	56 190	31.08.2018
CHF	52 959	CAD	69 424	31.08.2018
CHF	47 387	HKD	374 307	31.08.2018
USD	491 135	CHF	487 884	31.08.2018
CHF	26 786	DKK	173 065	31.08.2018
HKD	334 557	CHF	42 368	31.08.2018
CHF	23 942	DKK	154 513	31.08.2018
CHF	37 846	AUD	51 308	31.08.2018
CHF	43 149	CAD	56 710	31.08.2018
CHF	137 202	DKK	887 810	31.08.2018
CHF	215 208	EUR	190 024	31.08.2018
AUD	52 557	CHF	37 987	31.08.2018
CHF	18 297	DKK	120 413	31.08.2018
CHF	735 165	EUR	651 218	31.08.2018
USD	883 054	CHF	879 624	31.08.2018
CHF	58 187	CAD	76 382	31.08.2018
CHF	45 308	GBP	35 760	31.08.2018
NZD	221 327	CHF	144 422	31.08.2018
SGD	293 108	CHF	211 387	31.08.2018
CHF	116 997	CAD	154 703	31.08.2018
CHF	1 911 359	EUR	1 691 203	31.08.2018
CHF	87 291	GBP	69 203	31.08.2018
DKK	207 195	CHF	31 541	31.08.2018
GBP	34 679	CHF	43 980	31.08.2018
AUD	40 958	CHF	29 793	31.08.2018
CHF	148 130	JPY	16 620 816	31.08.2018
EUR	98 067	CHF	111 646	31.08.2018
CHF	46 907	AUD	65 474	31.08.2018
USD	501 610	CHF	493 236	31.08.2018
CHF	33 750	AUD	46 953	31.08.2018
CHF	117 477 070	EUR	102 732 222	31.08.2018
CHF	19 717 546	GBP	15 680 269	31.08.2018
CHF	276 393 663	USD	283 123 509	31.08.2018
CHF	68 647 791	EUR	60 031 631	31.08.2018
CHF	158 553 362	EUR	138 652 924	31.08.2018
CHF	1 705 064	HKD	13 710 689	31.08.2018
CHF	210 023	SGD	293 108	31.08.2018
CHF	1 565 971	AUD	2 183 956	31.08.2018
CHF	2 640 764	GBP	2 100 142	31.08.2018
CHF	1 256 941	DKK	8 197 234	31.08.2018
CHF	8 448 156	JPY	961 936 727	31.08.2018
CHF	145 025	NZD	221 327	31.08.2018
CHF	2 520 593	CAD	3 333 763	31.08.2018
CHF	7 392 942	EUR	6 465 035	31.08.2018
CHF	30 385 562	USD	31 125 413	31.08.2018
USD	130 815 941	CHF	129 150 000	04.09.2018
SEK	2 900 000	CHF	326 647	04.09.2018
EUR	182 648 402	CHF	211 480 000	04.09.2018
CAD	6 150 000	CHF	4 666 263	04.09.2018
EUR	13 200 000	CHF	15 283 660	04.09.2018
JPY	419 000 000	CHF	3 703 334	04.09.2018
NOK	2 700 000	CHF	327 640	04.09.2018
AUD	2 350 000	CHF	1 725 149	04.09.2018
GBP	5 400 000	CHF	7 003 006	04.09.2018

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
SGD	1 700 000	CHF	1 233 642	04.09.2018
USD	45 550 000	CHF	44 969 921	04.09.2018
HKD	15 900 000	CHF	2 001 946	04.09.2018
USD	450 000	CHF	444 969	04.09.2018
EUR	43 157	CHF	50 000	04.09.2018
USD	285 201 507	CHF	277 766 304	28.09.2018
EUR	102 626 077	CHF	117 312 587	28.09.2018
GBP	15 737 111	CHF	19 763 844	28.09.2018
EUR	61 485 581	CHF	70 284 598	28.09.2018
EUR	138 766 717	CHF	158 625 206	28.09.2018
DKK	8 172 952	CHF	1 253 003	28.09.2018
JPY	981 857 531	CHF	8 618 576	28.09.2018
AUD	2 229 813	CHF	1 595 340	28.09.2018
GBP	2 110 077	CHF	2 650 029	28.09.2018
NZD	231 574	CHF	151 391	28.09.2018
SGD	291 998	CHF	208 823	28.09.2018
EUR	6 537 679	CHF	7 473 267	28.09.2018
HKD	13 830 491	CHF	1 716 859	28.09.2018
USD	31 196 178	CHF	30 382 894	28.09.2018
CAD	3 379 099	CHF	2 550 328	28.09.2018
CHF	44 544	CAD	59 072	28.09.2018
CHF	1 094 940	EUR	972 969	28.09.2018
CHF	109 896	EUR	97 654	28.09.2018
CHF	59 031	GBP	47 306	28.09.2018
CHF	47 967	CAD	64 617	28.09.2018
CHF	50 343	CAD	68 175	28.09.2018
CHF	21 180	DKK	140 058	28.09.2018
CHF	1 425 367	EUR	1 263 722	28.09.2018
CHF	150 817	JPY	17 326 620	28.09.2018
CHF	155 810	EUR	138 662	28.09.2018
CHF	51 586	AUD	74 765	28.09.2018
CHF	46 645	GBP	37 373	28.09.2018
EUR	100 447	CHF	113 619	28.09.2018
CHF	52 256	GBP	41 160	28.09.2018
CHF	53 463	CAD	71 696	28.09.2018
DKK	133 983	CHF	20 239	28.09.2018
CAD	76 309	CHF	56 869	28.09.2018
EUR	2 120 575	CHF	2 389 347	28.09.2018
DKK	183 776	CHF	27 804	28.09.2018
JPY	18 436 349	CHF	158 894	28.09.2018
CHF	20 945	DKK	139 173	28.09.2018
JPY	17 083 531	CHF	146 720	28.09.2018
EUR	1 342 947	CHF	1 513 054	28.09.2018
CAD	59 359	CHF	43 930	28.09.2018
GBP	41 304	CHF	51 958	28.09.2018
AUD	44 435	CHF	30 989	28.09.2018
CHF	68 863 562	EUR	60 591 837	28.09.2018
CHF	157 716 922	EUR	138 766 717	28.09.2018
CHF	275 571 821	USD	285 201 507	28.09.2018
CHF	119 046 194	EUR	104 746 652	28.09.2018
CHF	19 987 220	GBP	15 737 111	28.09.2018
CHF	1 539 418	AUD	2 199 483	28.09.2018
CHF	1 711 138	HKD	13 830 491	28.09.2018
CHF	30 141 666	USD	31 196 178	28.09.2018
CHF	2 423 440	CAD	3 251 207	28.09.2018
CHF	7 275 756	EUR	6 401 810	28.09.2018
CHF	2 572 477	GBP	2 025 542	28.09.2018
CHF	1 251 316	DKK	8 211 480	28.09.2018
CHF	206 510	SGD	291 998	28.09.2018
CHF	8 560 581	JPY	1 000 050 791	28.09.2018
CHF	102 704	NZD	160 000	28.09.2018
SEK	2 800 000	CHF	296 288	02.10.2018
CAD	6 150 000	CHF	4 552 359	02.10.2018
JPY	415 000 000	CHF	3 617 589	02.10.2018
NOK	3 000 000	CHF	346 462	02.10.2018
SGD	1 700 000	CHF	1 197 436	02.10.2018
USD	47 680 000	CHF	45 997 325	02.10.2018
EUR	13 000 000	CHF	14 622 166	02.10.2018
AUD	2 400 000	CHF	1 674 334	02.10.2018
GBP	5 400 000	CHF	6 778 917	02.10.2018
HKD	16 000 000	CHF	1 967 488	02.10.2018
EUR	188 746 847	CHF	212 300 000	02.10.2018
USD	131 923 058	CHF	127 270 000	02.10.2018
USD	200 000	CHF	193 604	02.10.2018
EUR	60 613 329	CHF	68 862 076	31.10.2018
EUR	105 550 087	CHF	119 914 187	31.10.2018
EUR	138 271 602	CHF	157 075 710	31.10.2018
USD	283 585 726	CHF	273 204 503	31.10.2018
GBP	15 546 340	CHF	19 715 806	31.10.2018
JPY	1 010 589 413	CHF	8 646 569	31.10.2018
EUR	6 451 201	CHF	7 329 138	31.10.2018
GBP	2 056 755	CHF	2 608 268	31.10.2018
SGD	293 616	CHF	207 152	31.10.2018
HKD	13 723 168	CHF	1 692 644	31.10.2018
AUD	2 185 039	CHF	1 524 963	31.10.2018
DKK	8 192 415	CHF	1 248 145	31.10.2018
USD	31 216 384	CHF	30 072 491	31.10.2018
CAD	3 199 656	CHF	2 379 658	31.10.2018
NZD	157 267	CHF	100 659	31.10.2018
GBP	39 333	CHF	49 921	31.10.2018
EUR	3 078 160	CHF	3 516 034	31.10.2018
DKK	199 099	CHF	30 507	31.10.2018
EUR	4 344 234	CHF	4 936 918	31.10.2018

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	27 887	AUD	39 600	31.10.2018
CAD	56 702	CHF	43 480	31.10.2018
CHF	26 105	HKD	206 531	31.10.2018
CHF	42 684	CAD	55 523	31.10.2018
CHF	135 826	EUR	118 893	31.10.2018
CHF	1 084 719	EUR	949 493	31.10.2018
CHF	26 356	HKD	208 056	31.10.2018
CHF	81 825	GBP	63 215	31.10.2018
CHF	33 350	DKK	218 535	31.10.2018
CHF	244 486	EUR	214 387	31.10.2018
CHF	1 451 622	EUR	1 273 130	31.10.2018
CHF	63 897	CAD	83 501	31.10.2018
CHF	32 697	DKK	213 855	31.10.2018
CHF	29 060	AUD	41 332	31.10.2018
CHF	723 740	GBP	555 114	31.10.2018
CAD	55 016	CHF	41 629	31.10.2018
CHF	159 365	EUR	139 593	31.10.2018
CHF	69 870	GBP	53 591	31.10.2018
CHF	1 326 503	EUR	1 160 407	31.10.2018
CHF	1 123 008	USD	1 136 970	31.10.2018
CHF	1 159 916	EUR	1 010 868	31.10.2018
CHF	24 103	DKK	156 637	31.10.2018
CHF	23 432	AUD	33 231	31.10.2018
CHF	6 484	NZD	10 042	31.10.2018
GBP	61 228	CHF	80 111	31.10.2018
CHF	9 340	SGD	12 990	31.10.2018
CHF	575 472	USD	581 283	31.10.2018
CAD	155 352	CHF	118 202	31.10.2018
CHF	201 647	JPY	22 849 569	31.10.2018
CHF	160 682	JPY	18 142 117	31.10.2018
DKK	154 374	CHF	23 683	31.10.2018
CHF	22 089	AUD	31 440	31.10.2018
GBP	79 790	CHF	103 929	31.10.2018
AUD	57 203	CHF	40 501	31.10.2018
EUR	139 791	CHF	160 206	31.10.2018
DKK	237 921	CHF	36 550	31.10.2018
USD	718 083	CHF	711 772	31.10.2018
EUR	1 003 460	CHF	1 151 562	31.10.2018
CHF	103 392	EUR	90 662	31.10.2018
DKK	140 426	CHF	21 465	31.10.2018
JPY	16 015 785	CHF	141 864	31.10.2018
CHF	993 431	EUR	871 133	31.10.2018
CHF	27 989	HKD	220 121	31.10.2018
GBP	70 885	CHF	91 396	31.10.2018
CHF	54 551	DKK	357 475	31.10.2018
CHF	254 025	JPY	28 659 245	31.10.2018
CHF	1 558 883	EUR	1 369 376	31.10.2018
CHF	119 029	EUR	104 559	31.10.2018
CHF	623 492	USD	624 953	31.10.2018
CHF	38 083	CAD	49 727	31.10.2018
CHF	7 084	NZD	10 888	31.10.2018
DKK	198 019	CHF	30 215	31.10.2018
CHF	1 670 406	HKD	13 088 460	31.10.2018
CHF	283 579 487	USD	283 585 726	31.10.2018
CHF	8 545 799	JPY	956 954 267	31.10.2018
CHF	162 290 546	EUR	142 615 836	31.10.2018
CHF	123 614 165	EUR	108 628 247	31.10.2018
CHF	29 590 610	USD	29 591 261	31.10.2018
CHF	62 567 531	EUR	54 982 382	31.10.2018
CHF	19 223 414	GBP	14 991 226	31.10.2018
CHF	6 739 997	EUR	5 922 898	31.10.2018
CHF	1 247 065	DKK	8 175 752	31.10.2018
CHF	2 495 129	CAD	3 277 975	31.10.2018
CHF	2 809 781	GBP	2 191 185	31.10.2018
CHF	1 474 663	AUD	2 096 639	31.10.2018
CHF	88 251	NZD	136 337	31.10.2018
CHF	203 030	SGD	280 626	31.10.2018
EUR	185 533 021	CHF	209 900 000	02.11.2018
USD	132 290 744	CHF	128 900 000	02.11.2018
NOK	2 700 000	CHF	323 375	02.11.2018
HKD	15 200 000	CHF	1 893 102	02.11.2018
SEK	2 800 000	CHF	307 459	02.11.2018
CAD	6 000 000	CHF	4 524 654	02.11.2018
SGD	1 680 000	CHF	1 198 525	02.11.2018
USD	46 000 000	CHF	44 809 060	02.11.2018
JPY	406 000 000	CHF	3 489 609	02.11.2018
AUD	2 280 000	CHF	1 607 391	02.11.2018
GBP	5 500 000	CHF	6 995 835	02.11.2018
EUR	12 000 000	CHF	13 609 788	02.11.2018
CHF	257 155	GBP	200 000	02.11.2018
EUR	600 000	CHF	684 735	02.11.2018
USD	1 000 000	CHF	979 829	02.11.2018
HKD	13 219 396	CHF	1 684 133	30.11.2018
USD	283 692 053	CHF	282 911 900	30.11.2018
JPY	943 543 282	CHF	8 421 215	30.11.2018
EUR	142 849 630	CHF	162 491 454	30.11.2018
EUR	108 774 058	CHF	123 730 491	30.11.2018
EUR	55 353 554	CHF	62 964 668	30.11.2018
USD	29 807 578	CHF	29 725 607	30.11.2018
GBP	15 161 963	CHF	19 414 454	30.11.2018
DKK	6 652 351	CHF	1 014 444	30.11.2018
EUR	6 016 578	CHF	6 843 857	30.11.2018
CAD	3 171 883	CHF	2 408 994	30.11.2018

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
GBP	2 147 731	CHF	2 750 107	30.11.2018
AUD	2 095 447	CHF	1 470 182	30.11.2018
NZD	138 474	CHF	89 417	30.11.2018
CHF	441 631	USD	442 768	30.11.2018
SGD	286 097	CHF	206 549	30.11.2018
EUR	1 126 401	CHF	1 282 082	30.11.2018
CHF	5 272 274	USD	5 275 518	30.11.2018
CHF	5 090 326	GBP	3 985 027	30.11.2018
USD	519 653	CHF	521 451	30.11.2018
EUR	117 173	CHF	133 795	30.11.2018
DKK	115 324	CHF	17 652	30.11.2018
JPY	17 314 414	CHF	153 729	30.11.2018
CAD	144 078	CHF	110 051	30.11.2018
NZD	12 234	CHF	8 140	30.11.2018
DKK	219 879	CHF	33 681	30.11.2018
CHF	330 469	JPY	37 301 705	30.11.2018
EUR	1 096 710	CHF	1 254 353	30.11.2018
JPY	17 823 807	CHF	158 078	30.11.2018
CHF	27 917	DKK	182 038	30.11.2018
USD	482 655	CHF	480 129	30.11.2018
USD	569 291	CHF	570 036	30.11.2018
EUR	138 451	CHF	158 474	30.11.2018
CHF	17 378	DKK	113 402	30.11.2018
AUD	68 319	CHF	49 809	30.11.2018
JPY	16 549 952	CHF	146 450	30.11.2018
CHF	44 061	CAD	57 719	30.11.2018
EUR	429 935	CHF	488 497	30.11.2018
CAD	153 740	CHF	117 012	30.11.2018
CHF	1 066 829	USD	1 057 879	30.11.2018
CHF	46 677	GBP	35 671	30.11.2018
CHF	34 380	AUD	47 406	30.11.2018
CHF	436 872	DKK	2 864 807	30.11.2018
CHF	7 821	NZD	11 453	30.11.2018
CAD	69 123	CHF	52 589	30.11.2018
CHF	12 142	DKK	79 336	30.11.2018
GBP	55 953	CHF	72 076	30.11.2018
HKD	251 513	CHF	32 350	30.11.2018
CAD	67 631	CHF	51 194	30.11.2018
CHF	1 285 795	EUR	1 132 891	30.11.2018
CHF	264 824	EUR	233 836	30.11.2018
CHF	30 843	AUD	42 823	30.11.2018
CHF	18 721	DKK	123 340	30.11.2018
GBP	60 633	CHF	77 059	30.11.2018
CHF	806 527	USD	810 539	30.11.2018
CHF	1 053 317	EUR	930 106	30.11.2018
CAD	122 236	CHF	91 765	30.11.2018
AUD	39 890	CHF	28 708	30.11.2018
JPY	18 546 682	CHF	163 597	30.11.2018
CHF	48 026	GBP	37 547	30.11.2018
CHF	51 723	CAD	68 488	30.11.2018
AUD	38 611	CHF	27 981	30.11.2018
CHF	2 313 628	EUR	2 042 630	30.11.2018
CHF	278 391 060	USD	278 416 535	30.11.2018
CHF	14 255 494	GBP	11 176 936	30.11.2018
CHF	120 720 503	EUR	106 731 428	30.11.2018
CHF	29 064 982	USD	29 067 991	30.11.2018
CHF	2 794 579	GBP	2 191 099	30.11.2018
CHF	549 501	DKK	3 624 631	30.11.2018
CHF	7 315 760	EUR	6 468 301	30.11.2018
CHF	1 720 936	HKD	13 470 909	30.11.2018
CHF	161 566 788	EUR	142 849 630	30.11.2018
CHF	207 963	SGD	286 097	30.11.2018
CHF	1 556 624	AUD	2 152 038	30.11.2018
CHF	94 446	NZD	139 255	30.11.2018
CHF	8 593 552	JPY	976 476 432	30.11.2018
CHF	2 715 752	CAD	3 602 484	30.11.2018
CHF	62 787 457	EUR	55 513 668	30.11.2018
CAD	5 300 000	CHF	4 050 043	04.12.2018
SEK	2 450 000	CHF	269 550	04.12.2018
NOK	2 500 000	CHF	298 720	04.12.2018
JPY	635 700 000	CHF	5 662 414	04.12.2018
SGD	1 470 000	CHF	1 065 363	04.12.2018
GBP	5 000 000	CHF	6 416 660	04.12.2018
EUR	11 100 000	CHF	12 645 742	04.12.2018
USD	45 000 000	CHF	45 134 910	04.12.2018
USD	125 872 132	CHF	126 250 000	04.12.2018
AUD	2 000 000	CHF	1 422 216	04.12.2018
HKD	13 000 000	CHF	1 665 255	04.12.2018
EUR	185 900 688	CHF	211 800 000	04.12.2018
CHF	2 408 218	JPY	270 000 000	04.12.2018
CHF	200 000	EUR	175 170	04.12.2018
USD	199 768	CHF	200 000	04.12.2018
JPY	981 255 483	CHF	8 631 696	28.12.2018
DKK	3 706 644	CHF	561 853	28.12.2018
JPY	20 248 397	CHF	177 993	28.12.2018
CHF	157 240	JPY	17 801 302	28.12.2018
DKK	60 933	CHF	9 240	28.12.2018
CHF	157 661	DKK	1 044 552	28.12.2018
CHF	7 415	DKK	48 953	28.12.2018
CHF	392 132	JPY	44 364 051	28.12.2018
CHF	8 361 863	JPY	939 338 527	28.12.2018
USD	29 251 969	CHF	29 168 308	31.12.2018
EUR	142 893 688	CHF	161 556 604	31.12.2018

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
SGD	294 597	CHF	213 673	31.12.2018
AUD	2 151 238	CHF	1 552 488	31.12.2018
CAD	3 607 249	CHF	2 713 445	31.12.2018
GBP	2 186 345	CHF	2 784 691	31.12.2018
HKD	13 717 922	CHF	1 749 494	31.12.2018
NZD	130 065	CHF	88 009	31.12.2018
EUR	6 586 176	CHF	7 446 666	31.12.2018
EUR	56 483 243	CHF	63 860 350	31.12.2018
USD	599 185	CHF	594 166	31.12.2018
CHF	41 034	GBP	32 333	31.12.2018
CHF	48 369	CAD	64 205	31.12.2018
EUR	114 552	CHF	129 807	31.12.2018
CAD	59 451	CHF	44 807	31.12.2018
GBP	52 571	CHF	66 706	31.12.2018
CAD	78 707	CHF	59 016	31.12.2018
CHF	42 556	GBP	33 529	31.12.2018
CHF	27 138	AUD	37 838	31.12.2018
CHF	2 639 832	EUR	2 336 883	31.12.2018
CHF	216 264	EUR	191 445	31.12.2018
CAD	66 842	CHF	49 538	31.12.2018
CHF	688 568	USD	696 915	31.12.2018
CAD	58 083	CHF	43 093	31.12.2018
CHF	111 171	EUR	98 980	31.12.2018
GBP	68 173	CHF	84 827	31.12.2018
EUR	148 212	CHF	166 807	31.12.2018
EUR	126 208	CHF	142 440	31.12.2018
EUR	1 668 348	CHF	1 882 914	31.12.2018
GBP	165 968	CHF	207 973	31.12.2018
CHF	1 079 808	EUR	957 232	31.12.2018
CHF	118 420	EUR	104 977	31.12.2018
CHF	57 653	GBP	45 973	31.12.2018
CHF	168 079	CAD	227 356	31.12.2018
CHF	194 504	AUD	272 868	31.12.2018
HKD	257 666	CHF	32 634	31.12.2018
CHF	475 249	USD	478 900	31.12.2018
CAD	60 595	CHF	44 658	31.12.2018
AUD	41 165	CHF	29 002	31.12.2018
CHF	97 618	CAD	133 043	31.12.2018
CHF	62 043 586	EUR	54 857 476	31.12.2018
CHF	161 612 190	EUR	142 893 688	31.12.2018
CHF	86 620	NZD	130 065	31.12.2018
CHF	1 766 231	HKD	13 975 588	31.12.2018
CHF	2 564 048	CAD	3 506 323	31.12.2018
CHF	2 959 702	GBP	2 361 222	31.12.2018
CHF	212 700	SGD	294 597	31.12.2018
CHF	28 368 685	USD	28 675 339	31.12.2018
CHF	1 318 133	AUD	1 881 697	31.12.2018
CHF	7 441 666	EUR	6 579 746	31.12.2018
EUR	187 594 182	CHF	212 130 000	03.01.2019
USD	126 799 677	CHF	126 250 000	03.01.2019
SEK	5 700 000	CHF	625 643	03.01.2019
EUR	11 550 000	CHF	13 060 682	03.01.2019
NOK	3 200 000	CHF	370 928	03.01.2019
CAD	5 700 000	CHF	4 273 746	03.01.2019
GBP	5 100 000	CHF	6 491 708	03.01.2019
HKD	14 400 000	CHF	1 833 648	03.01.2019
AUD	1 900 000	CHF	1 382 185	03.01.2019
USD	43 700 000	CHF	43 510 561	03.01.2019
SGD	1 650 000	CHF	1 198 015	03.01.2019
USD	400 000	CHF	396 606	03.01.2019
CHF	126 920 000	USD	129 483 779	03.01.2019
CHF	212 120 000	EUR	188 730 615	03.01.2019
CHF	364 322	NOK	3 200 000	03.01.2019
JPY	522 000 000	CHF	4 591 845	04.01.2019
GBP	11 073 953	CHF	14 091 229	07.01.2019
EUR	106 694 565	CHF	120 607 323	07.01.2019
USD	278 616 263	CHF	277 362 490	07.01.2019
CHF	120 004 605	EUR	106 694 565	07.01.2019
CHF	13 818 942	GBP	11 073 953	07.01.2019
CHF	273 984 268	USD	278 616 263	07.01.2019
EUR	53 890 547	CHF	60 910 006	31.01.2019
EUR	143 250 175	CHF	161 909 083	31.01.2019
GBP	2 366 644	CHF	2 961 114	31.01.2019
SGD	290 385	CHF	209 039	31.01.2019
AUD	1 826 813	CHF	1 275 589	31.01.2019
USD	28 119 306	CHF	27 720 434	31.01.2019
CAD	3 611 373	CHF	2 633 883	31.01.2019
DKK	2 696 252	CHF	408 175	31.01.2019
HKD	13 911 772	CHF	1 753 248	31.01.2019
EUR	6 455 983	CHF	7 296 901	31.01.2019
NZD	132 406	CHF	87 918	31.01.2019
JPY	909 510 927	CHF	8 091 302	31.01.2019
CHF	155 681	JPY	17 386 749	31.01.2019
CHF	1 115 063	USD	1 130 772	31.01.2019
USD	900 032	CHF	889 373	31.01.2019
CHF	59 357	GBP	47 469	31.01.2019
CHF	245 755	JPY	27 484 510	31.01.2019
AUD	32 680	CHF	22 630	31.01.2019
JPY	40 967 006	CHF	365 482	31.01.2019
GBP	68 198	CHF	84 835	31.01.2019
CHF	140 294	EUR	124 462	31.01.2019
CHF	1 252 643	EUR	1 112 536	31.01.2019
EUR	124 007	CHF	139 648	31.01.2019

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
EUR	807 095	CHF	908 894	31.01.2019
EUR	106 516 979	CHF	119 763 217	31.01.2019
USD	471 942	CHF	463 029	31.01.2019
GBP	11 097 927	CHF	13 832 878	31.01.2019
USD	281 196 734	CHF	275 886 334	31.01.2019
AUD	32 483	CHF	22 370	31.01.2019
CHF	813 601	GBP	654 257	31.01.2019
CAD	1 143 324	CHF	829 861	31.01.2019
CHF	672 998	USD	683 174	31.01.2019
AUD	51 214	CHF	35 558	31.01.2019
USD	642 158	CHF	629 479	31.01.2019
EUR	1 185 874	CHF	1 332 580	31.01.2019
CHF	127 368	JPY	14 033 061	31.01.2019
CHF	95 785	CAD	130 486	31.01.2019
EUR	120 008	CHF	134 854	31.01.2019
CHF	52 764	CAD	71 527	31.01.2019
AUD	32 529	CHF	22 703	31.01.2019
JPY	14 965 571	CHF	134 720	31.01.2019
HKD	220 875	CHF	27 595	31.01.2019
USD	439 957	CHF	428 834	31.01.2019
GBP	37 917	CHF	47 484	31.01.2019
CAD	990 904	CHF	732 887	31.01.2019
HKD	220 664	CHF	27 626	31.01.2019
CHF	7 427	DKK	49 218	31.01.2019
CHF	72 219	CAD	97 020	31.01.2019
CHF	43 599	GBP	34 283	31.01.2019
CHF	206 439	JPY	22 690 641	31.01.2019
DKK	53 651	CHF	8 125	31.01.2019
EUR	955 589	CHF	1 080 183	31.01.2019
SGD	9 264	CHF	6 773	31.01.2019
AUD	39 597	CHF	28 258	31.01.2019
USD	541 975	CHF	538 216	31.01.2019
EUR	884 967	CHF	1 003 730	31.01.2019
EUR	211 869	CHF	240 302	31.01.2019
CHF	24 731	AUD	34 698	31.01.2019
DKK	80 552	CHF	12 229	31.01.2019
USD	5 227 812	CHF	5 215 715	31.01.2019
CHF	712 444	CAD	955 470	31.01.2019
CHF	219 688	SGD	299 649	31.01.2019
CHF	2 266 926	GBP	1 736 750	31.01.2019
CHF	421 628	DKK	2 781 237	31.01.2019
CHF	3 368 876	CAD	4 491 098	31.01.2019
CHF	1 411 530	AUD	1 980 618	31.01.2019
CHF	284 115 105	USD	286 424 546	31.01.2019
CHF	29 065 167	USD	29 301 424	31.01.2019
CHF	89 998	NZD	132 406	31.01.2019
CHF	1 814 783	HKD	14 353 311	31.01.2019
CHF	7 681 082	EUR	6 787 405	31.01.2019
CHF	162 111 496	EUR	143 250 175	31.01.2019
CHF	64 065 407	EUR	56 611 536	31.01.2019
CHF	14 485 780	GBP	11 097 927	31.01.2019
CHF	8 014 911	JPY	883 848 543	31.01.2019
CHF	120 541 750	EUR	106 516 979	31.01.2019
EUR	189 498 457	CHF	212 900 000	04.02.2019
USD	131 086 813	CHF	128 100 000	04.02.2019
GBP	4 700 000	CHF	5 892 540	04.02.2019
SGD	1 440 000	CHF	1 038 977	04.02.2019
USD	40 500 000	CHF	39 808 422	04.02.2019
HKD	11 850 000	CHF	1 488 969	04.02.2019
AUD	1 900 000	CHF	1 315 524	04.02.2019
CAD	5 350 000	CHF	3 853 145	04.02.2019
EUR	10 800 000	CHF	12 166 135	04.02.2019
SEK	5 400 000	CHF	600 149	04.02.2019
NOK	3 200 000	CHF	363 722	04.02.2019
JPY	476 600 000	CHF	4 280 390	04.02.2019
CHF	200 000	EUR	177 651	04.02.2019
USD	500 000	CHF	489 130	04.02.2019
USD	500 000	CHF	491 433	04.02.2019
EUR	200 000	CHF	224 781	04.02.2019
DKK	2 790 775	CHF	423 011	28.02.2019
EUR	143 494 796	CHF	162 332 075	28.02.2019
AUD	1 983 821	CHF	1 410 598	28.02.2019
NZD	130 712	CHF	88 651	28.02.2019
SGD	304 442	CHF	222 728	28.02.2019
EUR	6 855 954	CHF	7 755 969	28.02.2019
GBP	1 734 679	CHF	2 261 477	28.02.2019
USD	29 519 034	CHF	29 202 354	28.02.2019
EUR	107 376 992	CHF	121 472 907	28.02.2019
GBP	11 169 091	CHF	14 560 988	28.02.2019
JPY	890 327 535	CHF	8 069 480	28.02.2019
USD	288 102 630	CHF	285 011 865	28.02.2019
HKD	14 534 531	CHF	1 835 208	28.02.2019
CAD	4 620 414	CHF	3 458 865	28.02.2019
EUR	57 175 741	CHF	64 681 486	28.02.2019
CHF	202 762	EUR	178 697	28.02.2019
CAD	151 168	CHF	113 480	28.02.2019
AUD	53 229	CHF	38 363	28.02.2019
GBP	39 422	CHF	51 293	28.02.2019
USD	623 301	CHF	617 205	28.02.2019
CAD	72 691	CHF	54 788	28.02.2019
JPY	13 638 150	CHF	123 723	28.02.2019
GBP	31 649	CHF	41 181	28.02.2019
CHF	5 800 853	EUR	5 091 415	28.02.2019

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	7 483 803	CHF	7 473 790	28.02.2019
EUR	211 364	CHF	240 781	28.02.2019
EUR	1 027 320	CHF	1 170 457	28.02.2019
GBP	30 363	CHF	39 326	28.02.2019
AUD	35 445	CHF	25 105	28.02.2019
CHF	1 331 518	EUR	1 173 063	28.02.2019
CHF	127 271	JPY	13 951 483	28.02.2019
EUR	551 937	CHF	626 800	28.02.2019
CHF	35 197	AUD	49 586	28.02.2019
CHF	152 856	EUR	134 841	28.02.2019
EUR	914 138	CHF	1 040 822	28.02.2019
AUD	59 639	CHF	42 656	28.02.2019
EUR	120 762	CHF	137 498	28.02.2019
HKD	283 036	CHF	36 260	28.02.2019
EUR	4 520 017	CHF	5 138 966	28.02.2019
GBP	677 416	CHF	876 299	28.02.2019
CHF	5 947 247	USD	5 903 760	28.02.2019
CHF	70 522	CAD	92 826	28.02.2019
DKK	54 455	CHF	8 293	28.02.2019
USD	517 181	CHF	520 940	28.02.2019
CAD	112 387	CHF	85 113	28.02.2019
GBP	241 197	CHF	312 373	28.02.2019
EUR	943 641	CHF	1 071 227	28.02.2019
EUR	391 888	CHF	444 874	28.02.2019
JPY	88 884 468	CHF	805 865	28.02.2019
SGD	10 617	CHF	7 860	28.02.2019
GBP	34 301	CHF	44 894	28.02.2019
CHF	760 931	USD	759 550	28.02.2019
AUD	35 940	CHF	25 563	28.02.2019
HKD	328 538	CHF	41 879	28.02.2019
DKK	56 783	CHF	8 636	28.02.2019
EUR	188 098 600	CHF	214 050 000	04.03.2019
USD	132 637 416	CHF	131 230 000	04.03.2019
SEK	6 250 000	CHF	684 999	04.03.2019
AUD	2 050 000	CHF	1 479 510	04.03.2019
CAD	5 900 000	CHF	4 447 739	04.03.2019
EUR	11 550 000	CHF	13 143 519	04.03.2019
USD	42 600 000	CHF	42 147 971	04.03.2019
JPY	535 800 000	CHF	4 881 626	04.03.2019
HKD	15 350 000	CHF	1 937 903	04.03.2019
GBP	4 980 000	CHF	6 490 658	04.03.2019
SGD	1 690 000	CHF	1 244 224	04.03.2019
NOK	4 000 000	CHF	470 445	04.03.2019
EUR	450 000	CHF	512 653	04.03.2019
USD	1 100 000	CHF	1 089 198	04.03.2019
SGD	316 668	CHF	234 118	29.03.2019
NZD	134 566	CHF	92 327	29.03.2019
USD	291 216 015	CHF	290 284 415	29.03.2019
USD	30 083 496	CHF	29 987 259	29.03.2019
GBP	2 069 970	CHF	2 723 772	29.03.2019
EUR	7 269 760	CHF	8 256 237	29.03.2019
EUR	59 497 054	CHF	67 570 566	29.03.2019
AUD	2 131 419	CHF	1 520 827	29.03.2019
HKD	14 915 706	CHF	1 896 590	29.03.2019
JPY	987 315 571	CHF	8 898 431	29.03.2019
EUR	144 175 054	CHF	163 739 032	29.03.2019
DKK	2 920 973	CHF	444 682	29.03.2019
EUR	106 828 938	CHF	121 325 198	29.03.2019
CAD	4 939 369	CHF	3 730 483	29.03.2019
GBP	11 897 863	CHF	15 655 815	29.03.2019
NZD	126 936	CHF	86 856	29.03.2019
CHF	3 653 673	EUR	3 217 159	29.03.2019
CHF	88 689	GBP	67 050	29.03.2019
CHF	88 068	NZD	128 990	29.03.2019
CHF	26 680	AUD	37 593	29.03.2019
CHF	61 448	CAD	81 382	29.03.2019
CHF	50 539	GBP	38 196	29.03.2019
CHF	27 028	AUD	38 351	29.03.2019
AUD	44 359	CHF	31 404	29.03.2019
CHF	49 107	GBP	37 169	29.03.2019
GBP	528 407	CHF	698 031	29.03.2019
CHF	143 061	JPY	15 791 201	29.03.2019
CAD	158 257	CHF	118 760	29.03.2019
SGD	40 529	CHF	30 094	29.03.2019
AUD	56 036	CHF	39 939	29.03.2019
CHF	39 896	SGD	53 735	29.03.2019
GBP	502 104	CHF	662 785	29.03.2019
CHF	36 949	AUD	52 087	29.03.2019
GBP	32 410	CHF	42 757	29.03.2019
DKK	45 609	CHF	6 945	29.03.2019
EUR	7 532 337	CHF	8 560 328	29.03.2019
EUR	1 639 220	CHF	1 862 936	29.03.2019
AUD	34 854	CHF	24 760	29.03.2019
EUR	128 112	CHF	145 596	29.03.2019
JPY	15 979 833	CHF	143 333	29.03.2019
CHF	24 690	AUD	34 785	29.03.2019
USD	476 751	CHF	476 410	29.03.2019
DKK	55 080	CHF	8 380	29.03.2019
EUR	123 164	CHF	139 770	29.03.2019
EUR	1 376 984	CHF	1 562 074	29.03.2019
GBP	44 970	CHF	58 849	29.03.2019
GBP	207 796	CHF	271 926	29.03.2019
EUR	117 185	CHF	131 888	29.03.2019

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CAD	81 050	CHF	60 236	29.03.2019
EUR	583 875	CHF	654 677	29.03.2019
CHF	2 046 828	EUR	1 818 643	29.03.2019
CAD	87 069	CHF	64 546	29.03.2019
CHF	750 086	GBP	572 637	29.03.2019
CHF	1 488 822	AUD	2 103 852	29.03.2019
CHF	2 627 830	GBP	2 004 935	29.03.2019
CHF	74 812 848	EUR	66 587 732	29.03.2019
CHF	223 081	SGD	303 462	29.03.2019
CHF	8 581 717	EUR	7 638 221	29.03.2019
CHF	90 785	NZD	132 512	29.03.2019
CHF	3 844 371	CAD	5 184 363	29.03.2019
CHF	30 337 066	USD	30 560 247	29.03.2019
CHF	16 466 784	GBP	12 563 533	29.03.2019
CHF	118 251 918	EUR	105 250 999	29.03.2019
CHF	8 882 534	JPY	987 504 203	29.03.2019
CHF	162 639 986	EUR	144 758 929	29.03.2019
CHF	454 804	DKK	3 021 662	29.03.2019
CHF	1 886 414	HKD	14 915 706	29.03.2019
CHF	289 089 264	USD	291 216 015	29.03.2019
USD	134 050 000	CHF	133 162 455	02.04.2019
EUR	188 500 000	CHF	213 745 428	02.04.2019
SEK	6 400 000	CHF	690 350	02.04.2019
JPY	546 100 000	CHF	4 884 528	02.04.2019
NOK	3 550 000	CHF	413 190	02.04.2019
AUD	2 000 000	CHF	1 414 166	02.04.2019
EUR	11 920 000	CHF	13 515 873	02.04.2019
USD	45 130 000	CHF	44 831 194	02.04.2019
GBP	4 850 000	CHF	6 417 685	02.04.2019
CAD	6 180 000	CHF	4 664 757	02.04.2019
HKD	16 200 000	CHF	2 052 079	02.04.2019
SGD	1 650 000	CHF	1 213 541	02.04.2019
EUR	100 000	CHF	113 599	02.04.2019
USD	210 000	CHF	209 566	02.04.2019
CHF	231 215	USD	230 000	02.04.2019
GBP	12 594 539	CHF	16 482 498	30.04.2019
NZD	136 073	CHF	92 980	30.04.2019
USD	296 459 979	CHF	293 361 972	30.04.2019
CAD	5 245 704	CHF	3 880 924	30.04.2019
EUR	7 523 167	CHF	8 449 276	30.04.2019
HKD	14 965 458	CHF	1 888 647	30.04.2019
EUR	66 415 675	CHF	74 591 511	30.04.2019
EUR	105 488 288	CHF	118 474 002	30.04.2019
GBP	2 004 180	CHF	2 622 874	30.04.2019
AUD	2 142 108	CHF	1 511 928	30.04.2019
USD	30 655 019	CHF	30 334 674	30.04.2019
EUR	144 976 211	CHF	162 822 928	30.04.2019
SGD	298 376	CHF	218 772	30.04.2019
DKK	2 985 763	CHF	449 329	30.04.2019
CHF	23 465	AUD	33 304	30.04.2019
CHF	69 339	CAD	93 695	30.04.2019
EUR	195 115 754	CHF	218 100 000	03.05.2019
USD	135 361 200	CHF	134 400 000	03.05.2019
AUD	2 130 000	CHF	1 503 224	03.05.2019
SEK	6 700 000	CHF	718 894	03.05.2019
GBP	4 980 000	CHF	6 453 134	03.05.2019
HKD	16 220 000	CHF	2 053 589	03.05.2019
CAD	6 200 000	CHF	4 611 696	03.05.2019
EUR	12 200 000	CHF	13 637 136	03.05.2019
NOK	4 000 000	CHF	461 766	03.05.2019
SGD	1 630 000	CHF	1 195 577	03.05.2019
USD	45 590 000	CHF	45 266 265	03.05.2019
JPY	959 009 030	CHF	8 620 639	07.05.2019
JPY	22 516 397	CHF	202 337	07.05.2019
JPY	530 400 000	CHF	4 769 291	07.05.2019

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofondsvermögens
Total engagement-erhöhende Positionen	77 056 745.04	5,66%
Total engagement-reduzierende Positionen	1 875 508 448.08	137,75%

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission
– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 1% p.a.;
– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 1,5% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Dem Vermögensverwalter steht eine erfolgsabhängige Vergütung zu.

Diese erfolgsabhängige Vergütung (Performance Fee) wird basierend auf den Nettoinventarwerten der Anlagesegmente täglich berechnet und akkumuliert und jährlich bezahlt.

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

Effektive Kommission:
Ausgabe: 2%; Rücknahme: 0%

Maximale Kommission gemäss Fondsvertrag:
Ausgabe: 5%; Rücknahme: 0%

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: 1,01%
davon anteilige Performance Fee: 0,00%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Auflegungsdatum

1.9.2014

Umrechnungskurse

AUD	1	=	CHF	0.707438	JPY	1	=	CHF	0.008998
CAD	1	=	CHF	0.745462	NOK	1	=	CHF	0.115646
DKK	1	=	CHF	0.149790	NZD	1	=	CHF	0.679204
EUR	1	=	CHF	1.118246	SEK	1	=	CHF	0.107371
GBP	1	=	CHF	1.297707	SGD	1	=	CHF	0.735253
HKD	1	=	CHF	0.126867	USD	1	=	CHF	0.995900

FORTUNA INVEST – Risk Control 4

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2019	31.3.2018	31.3.2017
Nettofondsvermögen in CHF		1 363 908 115.61	1 311 586 985.97	1 197 335 883.52
	CH0237262909			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		96.93	99.05	97.49
Anzahl Anteile im Umlauf		14 071 508,0000	13 241 697,0000	12 281 249,0000

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
FORTUNA INVEST – Risk Control 4[1]	CHF	-1.9%	2.1%	2.8%

[1] Das Teilvermögen verfügt über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Teilvermögensperformance mit einer Benchmark.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Bericht des Portfoliomanagers

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Switzerland Government Bonds	34,94
Credit Suisse Institutional Fund - Emerging Market Index-D	6,73
Credit Suisse Institutional Fund - CH Bond Corporate	5,81
Credit Suisse Institutional Fund - CSIMF Money Market CHF-ZA	5,77
France, Republic	4,83
Italy, Republic	2,82
Credit Suisse Institutional Fund - Total Market INDEX BLUE ZA	2,16
Johnson & Johnson	2,08
Microsoft Corp	1,72
Apple Inc	1,71
Übrige	26,38
Total	**94,95**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2019	31.3.2018
Verkehrswerte	**CHF**	**CHF**
Bankguthaben		
– auf Sicht	50 698 572.38[1]	668 555 420.12[2]
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	0.00	22 232 494.39
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	1 008 630 007.45	851 253 847.13
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	295 499 300.00	350 538 200.00
Derivative Finanzinstrumente	6 809 219.99	-4 010 174.35
Sonstige Vermögenswerte	11 824 716.21	12 584 677.14
Gesamtfondsvermögen	**1 373 461 816.03**	**1 901 154 464.43**
Aufgenommene Kredite	-6 370 000.00	-586 166 800.00
Andere Verbindlichkeiten	-3 183 700.42	-3 400 678.46
Nettofondsvermögen	**1 363 908 115.61**	**1 311 586 985.97**

Erfolgsrechnung

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
Ertrag	**CHF**	**CHF**
Erträge der Bankguthaben	272 202.89	7 902.33
Negativzinsen	-403 130.15	-1 331 264.92
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	588 261.17	485 948.88
– aus Gratisaktien	0.00	17 315.13
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	17 298 790.76	16 540 447.32
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	3 637 286.92	5 991 649.79
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	308 116.64	454 023.84
Total Ertrag	**21 701 528.23**	**22 166 022.37**
Aufwand		
Passivzinsen	-4 255.67	-292 969.05
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-13 820 607.14	-12 693 958.94
Sonstige Aufwendungen	-1 758.91	-60.49
Total Aufwand	**-13 826 621.72**	**-12 986 988.48**
Nettoertrag	**7 874 906.51**	**9 179 033.89**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	25 122 945.52	-18 128 269.09
Realisierter Erfolg	**32 997 852.03**	**-8 949 235.20**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-58 409 480.77	34 054 580.80
Gesamterfolg	**-25 411 628.74**	**25 105 345.60**

Verwendung des Erfolges

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	**CHF**
Nettoertrag des Rechnungsjahres	7 874 906.51	9 179 033.89
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	**7 874 906.51**	**9 179 033.89**
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-2 756 217.28	-3 212 661.86
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-5 118 689.23	-5 966 372.03
Vortrag auf neue Rechnung	**0.00**	**0.00**

[1] Zum 31. März 2019 wurden von UBS Group AG Bankguthaben in Höhe von CHF 6 370 000 als Sicherheiten hinterlegt.
[2] Zum 31. März 2018 wurden gegenüber EFG Bank AG Bankguthaben in Höhe von CHF 4 050 000 als Sicherheiten hinterlegt.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 311 586 985.97	1 197 335 883.52
Abgeführte Verrechnungssteuer	-3 261 838.16	-5 670 536.61
Saldo aus dem Anteilverkehr	80 994 596.54	94 816 293.46
Gesamterfolg	-25 411 628.74	25 105 345.60
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**1 363 908 115.61**	**1 311 586 985.97**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	13 241 697,0000	12 281 249,0000
Ausgegebene Anteile	829 811,0000	960 448,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**14 071 508,0000**	**13 241 697,0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	829 811,0000	960 448,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Thesaurierung per 11. Juni 2019

Brutto Thesaurierungsbetrag	**CHF**	**0.5596**
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.1959
Thesaurierung netto pro Anteil	**CHF**	**0.3637**

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Inhaberaktien								
Frankreich								
KLEPIERRE EUR1.40*	EUR	40 000	120 000	160 000				
Total Frankreich							**0,00**	
Deutschland								
AROUNDTOWN SA EUR0.01*	EUR		295 000	295 000				
DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)*	EUR	68 000	192 000	260 000				
Total Deutschland							**0,00**	
Niederlande								
UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)*	EUR		77 000	77 000				
Total Niederlande							**0,00**	
Grossbritannien								
BRITISH LAND CO PLC REIT*	GBP	201 000	559 000	760 000				
HAMMERSON PLC REIT*	GBP	159 000	471 000	630 000				
LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666*	GBP	142 000	388 000	530 000				
Total Grossbritannien							**0,00**	
Total Inhaberaktien							**0,00**	
Namensaktien								
Frankreich								
GECINA EUR7.50*	EUR	9 000	27 000	36 000				
Total Frankreich							**0,00**	
Deutschland								
LEG IMMOBILIEN AG NPV*	EUR	12 000	36 000	48 000				
VONOVIA SE NPV*	EUR	94 000	286 000	380 000				
Total Deutschland							**0,00**	
Total Namensaktien							**0,00**	
Investmentzertifikate, closed end								
Grossbritannien								
SEGRO PLC REIT*	GBP	197 000	543 000	740 000				
Total Grossbritannien							**0,00**	
Total Investmentzertifikate, closed end							**0,00**	
Notes, fester Zins								
EUR								
ACCOR SA-REG-S 2.50000% 13-21.03.19*	EUR	600 000		600 000				
AT&T INC 3.15000% 17-04.09.36*	EUR	3 400 000	500 000		3 900 000	4 607 653	0,34	
BOUYGUES SA 3.62500% 12-16.01.23*	EUR	600 000			600 000	758 335	0,06	
DEUTSCHE BOERSE AG 2.37500% 12-05.10.22*	EUR	2 000 000	7 200 000		9 200 000	11 177 886	0,81	
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.37500% 16-01.06.26*	EUR	1 037 000			1 037 000	1 189 577	0,09	
FERROVIAL EMISIONES SA-REG-S 3.37500% 13-07.06.21*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 195 070	0,09	
ILLINOIS TOOL WORKS INC 1.25000% 15-22.05.23*	EUR	1 480 000		1 480 000				
MICROSOFT CORP 2.62500% 13-02.05.33*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 373 061	0,10	
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 1.75000% 14-22.01.19*	EUR	480 000		480 000				
SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S- 1.00000% 15-19.01.22*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 144 991	0,08	
TALANX AG 3.12500% 13-13.02.23*	EUR	600 000			600 000	748 857	0,05	
Total EUR						**22 195 429**	**1,62**	
Total Notes, fester Zins						**22 195 429**	**1,62**	
Notes, variabler Zins								
EUR								
AEGON NV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-25.04.44*	EUR	200 000			200 000	235 976	0,02	
BNP PARIBAS CARDIF SA-SUB 4.032%/3M EURIBOR+393BP 14-PRP*	EUR	700 000		700 000				
ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.350%/CPI LINKED 14-15.09.24*	EUR	3 600 000	800 000	1 100 000	3 300 000	4 090 095	0,30	
NGG FINANCE-REG-S-SUB 4.250%/VAR 13-18.06.76*	EUR	400 000			400 000	465 003	0,03	
Total EUR						**4 791 074**	**0,35**	
Total Notes, variabler Zins						**4 791 074**	**0,35**	
Medium-Term Notes, fester Zins								
EUR								
2I RETE GAS SPA-REG-S 3.00000% 14-16.07.24*	EUR	300 000			300 000	363 411	0,03	
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 4.75000% 12-25.10.19*	EUR	300 000			300 000	344 232	0,03	
ABN AMRO BANK NV 2.50000% 13-29.11.23*	EUR	400 000			400 000	494 199	0,04	
ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.00000% 15-16.04.25*	EUR	1 210 000		1 210 000				
ADECCO INTERNATIONAL FINANCIAL SVS B.V. 4.75000% 11-13.04.18*	EUR	300 000		300 000				
AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 3.25000% 13-20.02.21*	EUR	150 000			150 000	175 975	0,01	
AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 2.12500% 12-15.10.21*	EUR	500 000			500 000	591 499	0,04	
AKZO NOBEL SWEDEN FINANCE AB-REG-S 2.62500% 12-27.07.22*	EUR	1 300 000			1 300 000	1 577 897	0,11	

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
ALLIANZ FINANCE II BV 4.75000% 09-22.07.19*	EUR	3 400 000			3 400 000	3 858 946	0,28	
AMCOR LTD 4.62500% 11-16.04.19*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 120 018	0,08	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 2.70000% 14-31.03.26*	EUR	1 480 000			1 480 000	1 869 929	0,14	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 2.75000% 16-17.03.36*	EUR		1 000 000		1 000 000	1 219 378	0,09	
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN-REG-S 1.12500% 18-20.03.25*	EUR		10 000 000		10 000 000	11 473 923	0,84	
APPLE INC 1.00000% 14-10.11.22*	EUR	4 700 000	4 900 000		9 600 000	11 155 321	0,81	
ATLANTIA SPA-REG-S 1.87500% 17-13.07.27*	EUR		500 000		500 000	528 349	0,04	
AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE SA-REG-S 1.37500% 19-21.02.31*	EUR		500 000		500 000	568 520	0,04	
AUTOROUTES PARIS RHIN RHONE 4.87500% 11-21.01.19*	EUR	1 000 000		1 000 000				
AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 5.87500% 04-09.06.24*	EUR	200 000			200 000	264 745	0,02	
BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 2.50000% 15-18.03.25*	EUR	700 000			700 000	812 596	0,06	
BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26*	EUR	500 000			500 000	604 809	0,04	
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.37500% 14-10.09.21*	EUR	580 000			580 000	670 148	0,05	
BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ LTD-REG-S 0.87500% 15-11.03.22*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 139 128	0,08	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 2.62500% 17-31.03.27*	EUR		2 100 000		2 100 000	2 503 157	0,18	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.62500% 14-18.03.24*	EUR	1 100 000			1 100 000	1 365 927	0,10	
BARCLAYS BANK PLC-SUB 6.62500% 11-30.03.22*	EUR	500 000			500 000	645 006	0,05	
BASF SE-REG-S 1.37500% 14-22.01.19*	EUR	600 000		600 000				
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 2.37500% 12-19.01.23*	EUR	700 000			700 000	830 813	0,06	
BERLIN HYP AG-REG-S 1.12500% 17-25.10.27*	EUR		800 000		800 000	906 377	0,07	
BERTELSMANN SE & CO KGAA-REG-S 1.75000% 14-14.10.24*	EUR	1 300 000			1 300 000	1 556 809	0,11	
BG ENERGY CAPITAL PLC 3.62500% 10-16.07.19*	EUR	1 300 000			1 300 000	1 469 231	0,11	
BMW FINANCE NV-REG-S 1.12500% 18-10.01.28*	EUR		1 100 000		1 100 000	1 237 840	0,09	
BMW FINANCE NV-REG-S 1.12500% 18-22.05.26*	EUR		1 300 000		1 300 000	1 484 433	0,11	
BMW FINANCE NV-REG-S 1.00000% 18-29.08.25*	EUR		500 000		500 000	566 986	0,04	
BMW US CAPITAL LLC-REG-S 1.00000% 15-20.04.27*	EUR	370 000	1 200 000		1 570 000	1 767 761	0,13	
BNP PARIBAS 2.87500% 13-26.09.23*	EUR	920 000			920 000	1 150 377	0,08	
BNP PARIBAS SA 2.37500% 14-20.05.24*	EUR	900 000			900 000	1 112 126	0,08	
BNP PARIBAS-REG-S-SUB 2.87500% 16-01.10.26*	EUR		1 100 000		1 100 000	1 332 643	0,10	
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.526% 14-26.09.22*	EUR	920 000			920 000	1 081 008	0,08	
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.57300% 15-16.02.27*	EUR	1 200 000		1 200 000				
BPCE SA 4.50000% 12-10.02.22*	EUR	1 200 000			1 200 000	1 525 195	0,11	
CARLSBERG BREWERIES AS 2.62500% 12-03.07.19*	EUR	500 000			500 000	562 954	0,04	
CARLSBERG BREWERIES AS-REG-S 2.50000% 14-28.05.24*	EUR	800 000			800 000	983 048	0,07	
CARREFOUR SA 1.75000% 14-15.07.22*	EUR	600 000			600 000	701 436	0,05	
CARREFOUR SA 4.00000% 10-09.04.20*	EUR	460 000			460 000	535 720	0,04	
CIE DE SAINT-GOBAIN SA 4.50000% 11-30.09.19*	EUR	560 000			560 000	640 550	0,05	
COMMERZBANK AG-REG-S-SUB 4.00000% 17-30.03.27*	EUR		1 300 000		1 300 000	1 545 347	0,11	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-SUB 5.50000% 09-06.08.19*	EUR	900 000			900 000	1 025 026	0,07	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.50000% 17-11.07.22*	EUR	5 900 000		5 900 000				
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.25000% 16-14.04.26*	EUR		8 200 000		8 200 000	9 522 904	0,69	
CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY-REG-S 1.25000% 15-14.04.22*	EUR	800 000			800 000	918 680	0,07	
CRH FINANCE GERMANY GMBH-REG-S 1.75000% 14-16.07.21*	EUR	400 000			400 000	463 917	0,03	
DAIMLER AG-REG-S 1.50000% 17-03.07.29*	EUR		1 500 000		1 500 000	1 710 139	0,12	
DAIMLER AG-REG-S 2.25000% 14-24.01.22*	EUR	320 000			320 000	379 241	0,03	
DAIMLER AG-REG-S 2.62500% 12-02.04.19*	EUR	400 000			400 000	447 299	0,03	
DANONE SA-REG-S 1.25000% 15-30.05.24*	EUR	900 000			900 000	1 059 708	0,08	
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.12500% 15-17.03.25*	EUR	300 000			300 000	322 186	0,02	
DEUTSCHE BANK AG-SUB 5.00000% 10-24.06.20*	EUR	700 000		700 000				
DEUTSCHE BANK-REG-S 2.37500% 13-11.01.23*	EUR	800 000	2 300 000		3 100 000	3 578 199	0,26	
DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV 4.25000% 10-13.07.22*	EUR	680 000			680 000	860 249	0,06	
DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 2.37500% 14-20.05.26*	EUR	800 000			800 000	999 128	0,07	
EDP FINANCE BV 4.12500% 13-20.01.21*	EUR	680 000		147 000	533 000	640 837	0,05	
ENAGAS FINANCIACIONES SAU-REG-S 1.00000% 15-25.03.23*	EUR	4 600 000		4 600 000				
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.96600% 15-27.01.25*	EUR	2 200 000		2 200 000				
ENGIE SA-REG-S 5.95000% 11-16.03.11*	EUR	300 000			300 000	578 875	0,04	
ENI SPA 3.62500% 14-29.01.29*	EUR	900 000			900 000	1 220 779	0,09	
ENI SPA 4.00000% 10-29.06.20*	EUR	900 000			900 000	1 058 142	0,08	
EUROCLEAR BANK-REG-S 0.25000% 18-07.09.22*	EUR		10 100 000		10 100 000	11 376 087	0,83	
EXPERIAN GROUP LTD 4.75000% 10-04.02.20*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 163 211	0,08	
FCE BANK PLC-REG-S 1.13400% 15-10.02.22*	EUR	1 600 000		1 600 000				
FCE BANK PLC-REG-S 1.61500% 16-11.05.23*	EUR		600 000		600 000	653 560	0,05	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.35500% 18-07.02.25*	EUR		500 000		500 000	515 131	0,04	
GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 6.02500% 08-01.03.38*	EUR	820 000			820 000	1 265 178	0,09	
GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 2.87500% 12-18.06.19*	EUR	400 000			400 000	449 685	0,03	
GECINA SA-REG-S 2.00000% 15-17.06.24*	EUR	700 000			700 000	841 664	0,06	
GENERAL MOTORS FINANCIAL INTERNTL-REG-S 1.87500% 14-15.10.19*	EUR	600 000			600 000	677 736	0,05	
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE-REG-S 2.12500% 14-30.09.24*	EUR	800 000			800 000	953 571	0,07	
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 15-27.07.23*	EUR	400 000			400 000	471 227	0,03	
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.00000% 16-12.02.31*	EUR		1 100 000		1 100 000	1 387 355	0,10	
HEINEKEN NV 2.50000% 12-19.03.19*	EUR	180 000		180 000				
HEINEKEN NV-REG-S 2.87500% 12-04.08.25*	EUR	900 000			900 000	1 148 216	0,08	
HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 16-26.05.28*	EUR		1 400 000		1 400 000	1 628 270	0,12	
HSBC FRANCE 1.87500% 13-16.01.20*	EUR	4 700 000		4 700 000				
HSBC FRANCE SA 0.62500% 15-03.12.20*	EUR	3 000 000		3 000 000				
HSBC FRANCE SA-REG-S 0.60000% 18-20.03.23*	EUR		9 200 000		9 200 000	10 456 837	0,76	
IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 2.50000% 14-24.10.22*	EUR	800 000			800 000	973 093	0,07	
IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 2.25000% 14-26.02.21*	EUR	500 000			500 000	579 323	0,04	
ING GROEP NV-REG-S 2.50000% 18-15.11.30*	EUR		1 000 000		1 000 000	1 211 348	0,09	
INNOGY FINANCE BV 6.62500% 08-31.01.19*	EUR	300 000		300 000				
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC-REG-S 2.12500% 18-15.05.27*	EUR		200 000		200 000	230 234	0,02	
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.87500% 13-07.11.25*	EUR	400 000			400 000	510 608	0,04	
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.75000% 18-20.03.28*	EUR		700 000		700 000	754 357	0,05	
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 15-27.01.25*	EUR	160 000			160 000	188 665	0,01	
KERING SA 3.12500% 12-23.04.19*	EUR	500 000		442 000	58 000	64 976	0,00	
KLEPIERRE-REG-S 3.25000% 13-26.02.21*	EUR	1 040 000			1 040 000	1 237 644	0,09	
KONINKLIJKE DSM NV-REG-S 2.37500% 14-03.04.24*	EUR	630 000			630 000	779 631	0,06	
LLOYDS BANK PLC-REG-S 1.00000% 14-19.11.21*	EUR	800 000			800 000	914 203	0,07	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 1.75000% 13-13.11.20*	EUR	4 700 000		4 700 000				
MADRILENA RED DE GAS FINANCE BV-REG-S 3.77900% 13-11.09.18*	EUR	700 000		700 000				

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
MCDONALD'S CORP-REG-S 1.87500% 15-26.05.27*	EUR	300 000			300 000	360 156	0,03	
MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH-REG-S 1.37500% 15-01.09.22*	EUR	2 240 000		2 200 000	40 000	46 710	0,00	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.25000% 14-17.09.21*	EUR	130 000			130 000	149 876	0,01	
METSO OYJ-REG-S 1.12500% 17-13.06.24*	EUR		800 000		800 000	916 586	0,07	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-SUB 4.62500% 10-10.02.20*	EUR	820 000			820 000	952 124	0,07	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 4.00000% 10-13.07.20*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 177 825	0,09	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.62500% 16-10.11.23*	EUR	2 500 000		2 500 000				
NATWEST MARKETS PLC-REG-S 5.37500% 09-30.09.19*	EUR	730 000			730 000	837 707	0,06	
NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 1.50000% 12-19.07.19*	EUR	510 000			510 000	573 194	0,04	
NN GROUP NV-REG-S 1.00000% 15-18.03.22*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 141 446	0,08	
NOMURA EUROPE FINANCE NV-REG-S 1.87500% 13-29.05.18*	EUR	200 000		200 000				
NORDEA BANK ABP-REG-S 1.12500% 15-12.02.25*	EUR		3 000 000		3 000 000	3 513 864	0,26	
NORDEA BANK ABP-REG-S 1.12500% 17-27.09.27*	EUR		1 000 000		1 000 000	1 172 490	0,09	
NORDEA BANK ABP-REG-S 0.87500% 18-26.06.23*	EUR		1 000 000		1 000 000	1 124 048	0,08	
NOVOMATIC AG 1.62500% 16-20.09.23*	EUR		1 000 000		1 000 000	1 132 429	0,08	
OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 2.00000% 14-03.03.21*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 163 021	0,08	
OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 0.87500% 16-21.06.21*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 138 618	0,08	
ORANGE SA 8.12500% 03-28.01.33*	EUR	620 000			620 000	1 220 047	0,09	
PEUGEOT SA-REG-S 2.00000% 17-23.03.24*	EUR		300 000		300 000	346 169	0,03	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.87500% 14-03.03.26*	EUR	1 180 000			1 180 000	1 479 896	0,11	
POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOS BK-REG-S LPN 2.32400% 14-23.01.19*	EUR	600 000		600 000				
RCI BANQUE SA REG-S 1.12500% 14-30.09.19*	EUR	900 000			900 000	1 012 976	0,07	
RCI BANQUE SA-REG-S 1.62500% 17-11.04.25*	EUR		1 400 000		1 400 000	1 580 756	0,12	
REN FINANCE BV-REG-S 1.75000% 18-18.01.28*	EUR		400 000		400 000	457 565	0,03	
RENAULT SA 3.62500% 13-19.09.18*	EUR	300 000		300 000				
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.25000% 14-10.12.26*	EUR	600 000			600 000	746 545	0,05	
ROBERT BOSCH INVESTMENT NEDERLAND BV 1.62500% 13-24.05.21*	EUR	5 600 000		5 600 000				
ROCHE FINANCE EUROPE BV-REG-S 0.50000% 16-27.02.23*	EUR		8 400 000		8 400 000	9 609 859	0,70	
ROCHE HOLDINGS INC 6.50000% 09-04.03.21*	EUR	500 000			500 000	632 319	0,05	
SANOFI-REG-S 0.50000% 16-13.01.27*	EUR	6 200 000	4 200 000		10 400 000	11 574 816	0,84	
SANOFI-REG-S 1.12500% 14-10.03.22*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 155 881	0,08	
SANOFI-REG-S 1.12500% 16-05.04.28*	EUR	700 000			700 000	813 993	0,06	
SANOFI-REG-S 1.75000% 14-10.09.26*	EUR	900 000			900 000	1 095 645	0,08	
SANTANDER CONSUMER BANK AS-REG-S 0.75000% 18-01.03.23*	EUR		3 400 000		3 400 000	3 830 730	0,28	
SCENTRE GROUP TRUST 1-REG-S 2.25000% 14-16.07.24*	EUR	800 000			800 000	972 932	0,07	
SCHLUMBERGER FINANCE BV-REG-S 1.50000% 13-04.03.19*	EUR	500 000		500 000				
SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 1.5000% 15-08.09.23*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 187 587	0,09	
SES SA 4.62500% 10-09.03.20*	EUR	900 000			900 000	1 049 686	0,08	
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.62500% 14-24.03.21*	EUR	500 000			500 000	579 475	0,04	
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.00000% 14-06.04.22*	EUR	800 000			800 000	924 691	0,07	
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.25000% 15-15.03.22*	EUR	760 000			760 000	884 328	0,06	
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 2.87500% 13-10.03.28*	EUR		1 200 000		1 200 000	1 590 336	0,12	
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 5.62500% 08-11.06.18*	EUR	580 000		580 000				
SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26*	EUR	300 000			300 000	374 622	0,03	
SNAM SPA-REG-S 5.25000% 12-19.09.22*	EUR	1 120 000			1 120 000	1 485 765	0,11	
SPAREBANKEN VEST-REG-S 0.50000% 17-29.11.22*	EUR		4 600 000		4 600 000	5 174 776	0,38	
STORA ENSO OYJ-REG-S 2.50000% 17-07.06.27*	EUR		1 500 000		1 500 000	1 731 884	0,13	
SWEDBANK AB-REG-S 1.00000% 15-01.06.22*	EUR	1 340 000			1 340 000	1 523 742	0,11	
TELEFONICA EMISIONES SA 4.71000% 12-20.01.20*	EUR	500 000			500 000	580 756	0,04	
TELEFONICA EMISIONES SAU 3.98700% 13-23.01.23*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 273 235	0,09	
TELIA CO AB-REG-S 3.5000% 13-05.09.33*	EUR	800 000			800 000	1 091 861	0,08	
TELSTRA CORP LTD-REG-S 3.50000% 12-21.09.22*	EUR	220 000			220 000	274 183	0,02	
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONAL SPA-REG-S 0.87500% 15-02.02.22*	EUR	500 000			500 000	569 366	0,04	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP-REG-S 1.00000% 14-10.09.21*	EUR	660 000			660 000	758 046	0,06	
UNIBAIL-RODAMCO SE 1.00000% 19-27.02.27*	EUR		500 000		500 000	561 693	0,04	
UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 2.50000% 14-26.02.24*	EUR	700 000			700 000	867 015	0,06	
UNILEVER NV-REG-S 1.00000% 17-14.02.27*	EUR		3 100 000		3 100 000	3 585 768	0,26	
VEOLIA ENVIRONNEMENT 6.12500% 03-25.11.33*	EUR	600 000			600 000	1 071 788	0,08	
VESTEDA FINANCE BV-REG-S 1.75000% 14-22.07.19*	EUR	600 000			600 000	671 735	0,05	
VINCI SA 3.37500% 12-30.03.20*	EUR	300 000			300 000	347 231	0,03	
VODAFONE GROUP PLC 5.37500% 07-06.06.22*	EUR	900 000			900 000	1 168 657	0,09	
WELLS FARGO & CO-REG-S 2.25000% 13-02.05.23*	EUR	660 000			660 000	793 951	0,06	
WELLS FARGO & CO-REG-S 2.00000% 15-27.04.26*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 202 071	0,09	
WENDEL SA 5.87500% 12-17.09.19*	EUR	300 000			300 000	344 666	0,03	
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.37500% 17-05.03.23*	EUR	6 000 000		6 000 000				
YORKSHIRE BUILDING SOCIETY 2.12500% 14-18.03.19*	EUR	1 000 000		1 000 000				
Total EUR						**213 154 021**	**15,51**	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						**213 154 021**	**15,51**	
Medium-Term Notes, Nullcoupon								
EUR								
ALLIANZ FINANCE II BV-REG-S 0.00000% 16-21.04.20*	EUR	3 500 000			3 500 000	3 920 194	0,29	
Total EUR						**3 920 194**	**0,29**	
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon						**3 920 194**	**0,29**	
Medium-Term Notes, variabler Zins								
EUR								
ACHMEA BV-REG-S-SUB 4.250%/VAR 15-PRP*	EUR	300 000			300 000	339 661	0,02	
ALLIANZ FINANCE II-SUB 5.750%/3M EURIBOR+334.9BP 11-08.07.41*	EUR	1 800 000			1 800 000	2 241 559	0,16	
AQUARIUS + INVESTMENTS PLC-SUB 4.250%/VAR 13-02.10.43*	EUR	680 000			680 000	856 496	0,06	
ASS GENERALI-REG-S-SUB 7.750%/3M EURIBOR+711.3BP 12-12.12.42*	EUR	400 000			400 000	531 507	0,04	
AVIVA PLC-REG-S-SUB 3.375%/VAR 15-04.12.45*	EUR	510 000			510 000	588 717	0,04	
AXA SA-REG-S SUB VAR 14-PRP*	EUR	780 000			780 000	931 178	0,07	

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49*	EUR		4 700 000		4 700 000	5 429 660	0,40	
BAYER AG-REG-S-SUB 3.000%/VAR 14-01.07.75*	EUR	700 000		700 000				
BERTELSMANN SE & CO KGAA-REG-S-SUB 3.500%/VAR 15-23.04.75*	EUR	300 000			300 000	335 831	0,02	
BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 14-20.03.26*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 163 848	0,08	
CAIXABANK SA-REG-S-SUB 3.500%/VAR 17-15.02.27*	EUR		2 300 000		2 300 000	2 687 551	0,20	
DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE VAR/LINKED RATING 03-24.01.33*	EUR	500 000			500 000	954 035	0,07	
ING BANK NV-SUB 3.625%/VAR 14-25.02.26*	EUR	760 000			760 000	896 586	0,07	
JP MORGAN CHASE & CO-REG-S 1.638%/VAR 17-18.05.28*	EUR		1 300 000		1 300 000	1 515 583	0,11	
LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S-SUB 1.750%/VAR 18-07.09.28*	EUR		100 000		100 000	109 931	0,01	
MUENCHENER RUECKVER-SUB 6.250%/VAR 12-26.05.42*	EUR	600 000			600 000	787 605	0,06	
OMV AG-SUB 6.750%/VAR 11-PRP*	EUR	400 000		400 000				
ORANGE SA REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-PRP*	EUR	600 000			600 000	754 973	0,05	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANK-REG-S-SUB 1.375%/VAR 16-31.10.28*	EUR		900 000		900 000	997 887	0,07	
STANDARD CHARTERED-SUB 4.000%/VAR 13-21.10.25*	EUR	720 000			720 000	843 695	0,06	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 1.250%/VAR 18-02.03.28*	EUR		600 000		600 000	668 497	0,05	
SWEDBANK AB-REG-S-SUB 1.500%/VAR 18-18.09.28*	EUR		300 000		300 000	327 529	0,02	
TOTAL SA-REG-S-SUB 2.250%/VAR 15-PRP*	EUR	500 000			500 000	577 295	0,04	
TOTAL SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP*	EUR	1 200 000			1 200 000	1 398 416	0,10	
TOTAL SA-REG-S-SUB 3.369%/VAR 16-PRP*	EUR		2 900 000		2 900 000	3 518 925	0,26	
UNIQA INSURANCE GRP-SUB 6.875%/3M EURIBOR+596BP 13-31.07.43*	EUR	600 000			600 000	778 310	0,06	
XSTRATA FINANCE DUBAI LTD STEP UP 12-19.11.18*	EUR	700 000		700 000				
Total EUR						**29 235 275**	**2,13**	
Total Medium-Term Notes, variabler Zins						**29 235 275**	**2,13**	
Anleihen, fester Zins								
CHF								
SWITZERLAND 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	70 000 000	42 000 000	14 000 000	98 000 000	107 966 600	7,86	
SWITZERLAND 1.50000% 13-24.07.25*	CHF		92 000 000	11 000 000	81 000 000	92 178 000	6,71	
SWITZERLAND 2.00000% 10-28.04.21*	CHF	89 000 000		89 000 000				
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22*	CHF	80 000 000	49 000 000	18 000 000	111 000 000	120 723 600	8,79	
SWITZERLAND 4.00000% 98-11.02.23*	CHF	94 000 000	58 000 000	18 000 000	134 000 000	158 870 400	11,57	
Total CHF						**479 738 600**	**34,93**	
EUR								
ADECCO INTERNATIONAL FIN SVS B.V-REG-S 1.00000% 16-02.12.24*	EUR		500 000		500 000	572 363	0,04	
ALLIANZ FINANCE II BV 3.00000% 13-13.03.28*	EUR	800 000			800 000	1 083 767	0,08	
APPLE INC 0.87500% 17-24.05.25*	EUR	9 600 000	300 000		9 900 000	11 481 726	0,84	
APPLE INC 2.00000% 15-17.09.27*	EUR	700 000			700 000	873 740	0,06	
APT PIPELINES LTD-REG-S 1.37500% 15-22.03.22*	EUR	500 000			500 000	574 094	0,04	
AT&T INC 2.40000% 14-15.03.24*	EUR	820 000			820 000	992 501	0,07	
BANK OF IRELAND-REG-S 3.25000% 14-15.01.19*	EUR	900 000		900 000				
BASF SE 2.00000% 12-05.12.22*	EUR	260 000			260 000	312 949	0,02	
BAYER CAPITAL CORP BV-REG-S 2.12500% 18-15.12.29*	EUR		1 000 000		1 000 000	1 133 675	0,08	
BERKSHIRE HATHAWAY INC 1.12500% 15-16.03.27*	EUR	1 100 000			1 100 000	1 267 347	0,09	
BMW FINANCE NV 2.37500% 13-24.01.23*	EUR	1 400 000		1 400 000				
BOOKING HOLDINGS INC 1.80000% 15-03.03.27*	EUR	400 000	900 000		1 300 000	1 531 809	0,11	
CIE FINANCIERE INDUSTRIELLE AUTOROUTES 5.00000% 06-24.05.21*	EUR	500 000			500 000	620 515	0,05	
COCA-COLA CO/THE 0.75000% 15-09.03.23*	EUR	4 900 000		4 900 000				
COCA-COLA CO/THE-REG-S 1.12500% 15-09.03.27*	EUR	1 780 000		1 780 000				
DH EUROPE FINANCE SA 2.50000% 15-08.07.25*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 236 785	0,09	
ELI LILLY & CO 2.12500% 15-03.06.30*	EUR	500 000			500 000	623 099	0,05	
EUROCLEAR INVESTMENTS SA-REG-S 1.12500% 16-07.12.26*	EUR	900 000			900 000	1 048 296	0,08	
EUTELSAT SA-REG-S 2.62500% 13-13.01.20*	EUR	500 000			500 000	566 336	0,04	
EUTELSTAT SA 5.00000% 11-14.01.19*	EUR	700 000		700 000				
GENERAL ELECTRIC CO 1.25000% 15-26.05.23*	EUR	3 300 000		3 300 000				
GENERAL ELECTRIC CO 2.12500% 17-17.05.37*	EUR		2 300 000		2 300 000	2 329 379	0,17	
GENERAL MILLS INC 1.00000% 15-27.04.23*	EUR	500 000			500 000	571 867	0,04	
GROUPE BPCE-REG-S-SUB 4.62500% 13-18.07.23*	EUR	700 000			700 000	903 680	0,07	
HAMMERSON PLC 2.75000% 12-26.09.19*	EUR	500 000		500 000				
INMOBILIARIA COLONIAL SA-REG-S 1.86300% 15-05.06.19*	EUR	500 000		500 000				
INTESA SANPAOLO SPA 4.00000% 10-08.11.18*	EUR	400 000		400 000				
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.12500% 15-04.03.22*	EUR	700 000			700 000	790 780	0,06	
JAB HOLDINGS BV-REG-S 2.12500% 15-16.09.22*	EUR	1 200 000			1 200 000	1 415 321	0,10	
JOHNSON & JOHNSON 0.25000% 16-20.01.22*	EUR		9 900 000		9 900 000	11 204 704	0,82	
JOHNSON & JOHNSON 0.65000% 16-20.05.24*	EUR		9 900 000		9 900 000	11 427 125	0,83	
JOHNSON & JOHNSON 4.75000% 07-06.11.19*	EUR	5 200 000			5 200 000	5 988 874	0,44	
MANPOWERGROUP INC-REG-S 1.75000% 18-22.06.26*	EUR		100 000		100 000	115 441	0,01	
MERCK & CO INC 2.50000% 14-15.10.34*	EUR	250 000			250 000	331 533	0,02	
MICHELIN LUXEMBOURG SCS-REG-S 1.75000% 15-28.05.27*	EUR		300 000		300 000	360 634	0,03	
MICROSOFT CORP 2.12500% 13-06.12.21*	EUR		9 300 000		9 300 000	10 988 376	0,80	
MICROSOFT CORP 3.12500% 13-06.12.28*	EUR	4 600 000	3 600 000		8 200 000	11 269 865	0,82	
MONDELEZ INTL 1.00000% 15-07.03.22*	EUR	1 140 000			1 140 000	1 305 110	0,10	
MORGAN STANLEY 1.87500% 14-30.03.23*	EUR	720 000			720 000	849 114	0,06	
O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FIN-REG-S 2.37500% 14-10.02.21*	EUR	400 000			400 000	465 778	0,03	
ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 13-04.10.21*	EUR	450 000			450 000	540 706	0,04	
PERNOD RICARD SA-REG-S 2.12500% 14-27.09.24*	EUR	800 000			800 000	970 856	0,07	
PPG INDUSTRIES INC 0.87500% 15-13.03.22*	EUR	990 000			990 000	1 127 478	0,08	
RABOBANK NEDERLAND NV 4.12500% 10-14.07.25*	EUR	1 180 000			1 180 000	1 632 434	0,12	
RICHEMONT INTERNATIONL HOLDING SA-REG-S 2.00000% 18-26.03.38*	EUR		400 000		400 000	478 699	0,03	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.90000% 15-18.02.20*	EUR	800 000			800 000	902 426	0,07	
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD-REG-S 3.00000% 18-21.11.30*	EUR		1 000 000		1 000 000	1 224 636	0,09	
UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 1.75000% 15-16.11.22*	EUR	500 000			500 000	585 214	0,04	
VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.62500% 14-01.03.24*	EUR	500 000			500 000	595 990	0,04	
VONOVIA FINANCE BV-REG-S 2.75000% 18-22.03.38*	EUR		300 000		300 000	368 385	0,03	
WELLCOME TRUST LTD-REG-S 1.12500% 15-21.01.27*	EUR	11 100 000		11 100 000				
Total EUR						**92 663 407**	**6,75**	
Total Anleihen, fester Zins						**572 402 007**	**41,68**	

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Anleihen, variabler Zins								
EUR								
ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.375%/VAR PRP*	EUR	300 000			300 000	358 431	0,03	
ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.099%/VAR 17-06.07.47*	EUR	3 500 000	6 100 000		9 600 000	11 610 746	0,85	
AMERICA MOVIL SAB DE CV-REG-S-SUB 5.12500% 13-06.09.73*	EUR	1 000 000		1 000 000				
AMERICA MOVIL SAB DE CV 6.375%/VAR-REG-S-SUB 13-06.09.73*	EUR	1 500 000		1 500 000				
AROUNDTOWN SA-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP*	EUR		1 300 000		1 300 000	1 311 366	0,10	
BAYER AG-REG-S-SUB 3.750/VAR 14-01.07.74*	EUR	200 000		200 000				
CNP ASSURANCES-REG-S-SUB 4.250%/VAR 14-05.06.45*	EUR	500 000			500 000	617 986	0,04	
CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA-REG-S-SUB 4.500%/VAR 14-PRP*	EUR	700 000			700 000	833 590	0,06	
DEUTSCHE BOERSE AG-REG-S-SUB 2.750%/VAR 15-05.02.41*	EUR	700 000			700 000	815 226	0,06	
ELM BV-REG-S-SUB 2.600%/VAR 15-PRP*	EUR	200 000			200 000	232 034	0,02	
ENGIE SA-REG-S-SUB 3.000%/VAR 14-PRP*	EUR	1 000 000		1 000 000				
ENGIE SA-REG-S-SUB 3.87500%/VAR 14-PRP*	EUR	400 000			400 000	484 648	0,04	
FRANCE, REPUBLIC OF 1.100%/CPTFEMU LINKED 09-25.07.22*	EUR	4 800 000	1 100 000	1 200 000	4 700 000	6 403 974	0,47	
FRANCE, REPUBLIC OF 1.850%/CPTFEMU LINKED 10-25.07.27*	EUR	4 900 000	1 100 000	900 000	5 100 000	7 855 177	0,57	
FRANCE, REPUBLIC OF 0.250%/CPTFEMU LINKED 13-25.07.24*	EUR	4 200 000	1 100 000	1 100 000	4 200 000	5 339 269	0,39	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.400%/CPI LINKED 99-25.07.29*	EUR	2 400 000	300 000	600 000	2 100 000	4 382 841	0,32	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.150%/INFLATION IDX LKD 02-25.07.32*	EUR	2 900 000	600 000	900 000	2 600 000	5 668 826	0,41	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.250%/INFLATION IDX LKD 03-25.07.20*	EUR	5 500 000	1 100 000	1 600 000	5 000 000	7 439 979	0,54	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.800%/INFLATION IDX LKD 07-25.07.40*	EUR	3 100 000	600 000	800 000	2 900 000	5 638 808	0,41	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.100%/CPI LINKED 08-25.07.23*	EUR	4 200 000	900 000	1 100 000	4 000 000	5 793 260	0,42	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.300%/INFLATION IDX LKD 09-25.07.19*	EUR	3 200 000		3 200 000				
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.100%/CPI LINKED 12-25.07.21*	EUR	2 100 000		500 000	1 600 000	1 926 214	0,14	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.700%/CPI LINKED 14-25.07.30*	EUR	2 900 000	700 000	400 000	3 200 000	4 319 588	0,31	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.100%/CPI LINKED 15-01.03.25*	EUR	2 600 000	500 000	600 000	2 500 000	3 071 343	0,22	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 0.100%/INF LK 16-25.07.47*	EUR	2 000 000	400 000	300 000	2 100 000	2 606 012	0,19	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.100%/CPI LINKED 17-01.03.28*	EUR	1 300 000	900 000		2 200 000	2 728 928	0,20	
FRANCE, REPUBLIC OF-144-REG-S 0.100%/INFLAT LNKD 18-25.07.36*	EUR		700 000		700 000	863 781	0,06	
FRANCE,REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.100%/CPI LINKED 16-01.03.21*	EUR	1 700 000	500 000	300 000	1 900 000	2 265 682	0,16	
GERMANY, REPUBLIC OF 1.750%/ INFLATION INDX LKD 09-15.04.20*	EUR	4 300 000	800 000	1 200 000	3 900 000	5 068 941	0,37	
GERMANY, REPUBLIC OF 0.100%/CPI LINKED 12-15.04.23*	EUR	4 300 000	800 000	1 200 000	3 900 000	4 946 736	0,36	
GERMANY, REPUBLIC OF 0.500%/CPI LINKED 14-15.04.30*	EUR	2 600 000	800 000	300 000	3 100 000	4 291 201	0,31	
GERMANY, REPUBLIC OF 0.100%/CPI LINKED 15-15.04.26*	EUR	3 500 000	700 000	600 000	3 600 000	4 611 215	0,34	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.100%/CPI LINKED 15-15.04.46*	EUR	1 900 000	300 000	300 000	1 900 000	2 840 172	0,21	
ITALY, REPUBLIC OF 0.100%/CPI LINKED 18-15.05.23*	EUR		900 000		900 000	996 415	0,07	
ITALY, REPUBLIC OF 2.350%/CPI LINKED 08-15.09.19*	EUR	4 600 000		4 600 000				
ITALY, REPUBLIC OF 2.550%/CPI LINKED 09-15.09.41*	EUR	2 400 000	500 000	500 000	2 400 000	3 152 061	0,23	
ITALY, REPUBLIC OF 3.100%/CPI LINKED 11-15.09.26*	EUR	3 400 000	700 000	1 000 000	3 100 000	4 255 784	0,31	
ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.300%/CPI LINKED 17-15.05.28*	EUR	2 200 000	1 100 000		3 300 000	3 683 890	0,27	
ITALY, REPUBLIC OF-BTPS 2.350%/CPI LINKED 04-15.09.35*	EUR	3 500 000	700 000	1 000 000	3 200 000	4 691 395	0,34	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.600%/CPI LINKED 07-15.09.23*	EUR	4 800 000	900 000	1 400 000	4 300 000	6 123 718	0,45	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.100%/CPI LINKED 10-15.09.21*	EUR	4 700 000	1 000 000	1 400 000	4 300 000	5 678 638	0,41	
ITALY,REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 1.250%/CPI LKD 15-15.09.32*	EUR	2 600 000	700 000	400 000	2 900 000	3 072 555	0,22	
ITALY,REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 0.100%/CPI LKD 16-15.05.22*	EUR	2 600 000	600 000	600 000	2 600 000	2 999 348	0,22	
NN GROUP NV-REG-S-SUB 4.500/VAR 14-PRP*	EUR	200 000			200 000	237 294	0,02	
ORANGE-SUB-REG-S 5.25000%/VAR 14-PRP*	EUR	500 000			500 000	633 180	0,05	
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 2.500%/VAR 14-26.05.26*	EUR	1 300 000			1 300 000	1 513 160	0,11	
SCOR SE-REG-S-SUB 3.625%/VAR 16-27.05.48*	EUR	500 000			500 000	602 679	0,04	
SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 2.500%/VAR 14-16.09.26*	EUR	700 000			700 000	809 283	0,06	
SOGECAP SA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 14-PRP*	EUR	600 000		600 000				
SPAIN GOVERNMENT 0.150%/CPI LINKED 18-30.11.23*	EUR		500 000		500 000	593 987	0,04	
SPAIN GOVERNMENT 0.300%/CPI LINKED 15-30.11.21*	EUR	1 400 000		200 000	1 200 000	1 446 233	0,11	
SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 1.800%/CPI LINKED 14-30.11.24*	EUR	3 600 000	700 000	1 100 000	3 200 000	4 244 499	0,31	
SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 0.550%/CPI LINKED 13-30.11.19*	EUR	2 600 000		2 600 000				
SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 1.000%/CPI LINKED 15-30.11.30*	EUR	2 100 000	500 000	400 000	2 200 000	2 806 020	0,20	
SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 0.650%/CPI LINKED 17-30.11.27*	EUR	1 900 000	500 000	200 000	2 200 000	2 723 326	0,20	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-SUB 2.65600%/FLR 14-15.01.24*	EUR	980 000		980 000				
UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP*	EUR		4 900 000	3 600 000	1 300 000	1 438 572	0,10	
VIENNA INSR-REG-S-SUB 3.750%/3M EURIBOR+393.9BP 15-02.03.46*	EUR	1 300 000			1 300 000	1 546 959	0,11	
VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 3.100%/VAR 18-03.01.79*	EUR		4 000 000		4 000 000	4 405 890	0,32	
Total EUR						**161 980 861**	**11,79**	
Total Anleihen, variabler Zins						**161 980 861**	**11,79**	
Treasury-Notes, variabler Zins								
EUR								
SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 0.700%/CPI LINKED 18-30.11.33*	EUR		800 000		800 000	951 146	0,07	
Total EUR						**951 146**	**0,07**	
Total Treasury-Notes, variabler Zins						**951 146**	**0,07**	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						**1 008 630 007**	**73,44**	

Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Medium-Term Notes, fester Zins								
EUR								
COMPASS GROUP PLC 3.12500% 12-13.02.19*	EUR	1 000 000		1 000 000				
Total EUR							**0,00**	
Total Medium-Term Notes, fester Zins							**0,00**	
Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden							**0,00**	

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden								
Inhaberaktien								
Frankreich								
UNIBAIL-RODAMCO EUR5**	EUR	19 000	33 000	52 000				
Total Frankreich							**0,00**	
Total Inhaberaktien							**0,00**	
Investmentzertifikate, open end								
Eurozone								
CSIF CH EQUITY EMU-EUROZONE INDEX-ZA**	EUR		78 000	78 000				
CSIF CH EQUITY EMU-EUROZONE INDEX-ZA**	CHF	56 000		56 000				
Total Eurozone							**0,00**	
Global								
CREDIT SUISSE INST FUND-EMERGING MARKET INDEX-D**	CHF	26 000	56 085	33 085	49 000	92 487 990	6,73	
CREDIT SUISSE INSTITUTIONAL FUND - CSIMF MM CHF-ZA**	CHF		230 000	140 000	90 000	79 201 800	5,77	
CSIF (CH) UMBRELLA-CH REAL ESTATE EUROPE EX CH ZA**	CHF	67 000	25 000	67 000	25 000	14 270 750	1,04	
CSIF CH BOND CORPORATE EUR-ZAH-DIST**	CHF		79 000		79 000	79 805 010	5,81	
Total Global						**265 765 550**	**19,35**	
Japan								
CREDIT SUISSE INSTITUTIONAL FUND - EQUITY JAPAN-ZAH**	CHF	58 000	62 000	120 000				
Total Japan							**0,00**	
Schweiz								
CSIF SWITZERLAND TOTAL MARKET INDEX BLUE-ZA**	CHF	57 000	120 000	152 000	25 000	29 733 750	2,16	
Total Schweiz						**29 733 750**	**2,16**	
Vereinigte Staaten								
CSIF US INDEX BLUE-ZA**	USD		109 000	109 000				
CSIF US INDEX BLUE-ZA**	CHF	43 000		43 000				
Total Vereinigte Staaten							**0,00**	
Total Investmentzertifikate, open end						**295 499 300**	**21,51**	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						**295 499 300**	**21,51**	
Total Wertschriften						**1 304 129 307**	**94,95**	
(davon ausgeliehen							0,00)	
Bankguthaben auf Sicht						50 698 572	3,69	
Derivative Finanzinstrumente						6 809 220	0,50	
Sonstige Vermögenswerte						11 824 717	0,86	
Gesamtfondsvermögen						**1 373 461 816**	**100,00**	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-6 370 000		
Andere Verbindlichkeiten						-3 183 700		
Nettofondsvermögen						**1 363 908 116**		

Bewertungskategorie	**Verkehrswert per 31.03.2019**	**in % des Gesamtfondsvermögens[3]**
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 008 630 007	73,44
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	302 308 520	22,01
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	**1 310 938 527**	**95,45**

[1] «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen
[2] «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen
[3] Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)
** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
EUR	480 000 000	CHF	543 412 800	18.04.2019	6 750 027	0.49
GBP	3 000 000	CHF	3 945 858	18.04.2019	55 736	0.01
USD	6 000 000	CHF	5 968 950	18.04.2019	3 457	0.00
					6 809 220	0.50

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
EUR	484 000 000	CHF	569 888 220	23.04.2018
USD	80 000 000	CHF	76 160 000	23.04.2018
GBP	12 000 000	CHF	16 122 000	23.04.2018
USD	42 000 000	CHF	40 233 900	23.04.2018
CHF	16 521 120	EUR	14 000 000	23.04.2018
USD	122 000 000	CHF	118 048 420	23.05.2018
EUR	470 000 000	CHF	563 485 350	23.05.2018
GBP	12 000 000	CHF	16 535 400	23.05.2018
EUR	470 000 000	CHF	550 605 000	22.06.2018
GBP	12 000 000	CHF	16 032 000	22.06.2018
USD	122 000 000	CHF	120 975 200	22.06.2018
EUR	10 000 000	CHF	11 531 000	22.06.2018
GBP	8 000 000	CHF	10 547 200	22.06.2018
CHF	21 670 000	USD	22 000 000	22.06.2018
EUR	32 000 000	CHF	37 129 600	22.06.2018
CHF	36 496 800	USD	37 000 000	22.06.2018
EUR	515 000 000	CHF	592 613 075	20.07.2018
GBP	20 000 000	CHF	26 200 000	20.07.2018
USD	9 000 000	CHF	8 932 500	20.07.2018
USD	17 000 000	CHF	16 869 100	20.07.2018
EUR	36 000 000	CHF	41 616 000	20.07.2018
EUR	19 000 000	CHF	22 097 000	20.07.2018
GBP	6 000 000	CHF	7 875 000	20.07.2018
USD	28 000 000	CHF	27 874 980	24.08.2018
EUR	570 000 000	CHF	661 476 450	24.08.2018
GBP	26 000 000	CHF	33 828 080	24.08.2018
USD	37 000 000	CHF	36 523 625	24.08.2018
CHF	19 575 721	EUR	17 000 000	24.08.2018
EUR	553 000 000	CHF	629 916 770	21.09.2018
GBP	26 000 000	CHF	32 926 270	21.09.2018
USD	65 000 000	CHF	63 617 125	21.09.2018
CHF	21 384 500	EUR	19 000 000	21.09.2018
CHF	11 309 400	GBP	9 000 000	21.09.2018
USD	26 000 000	CHF	25 108 200	21.09.2018
EUR	531 000 000	CHF	600 485 067	24.10.2018
USD	91 000 000	CHF	87 936 394	24.10.2018
GBP	16 000 000	CHF	20 354 048	24.10.2018
CHF	4 567 000	EUR	4 000 000	24.10.2018
CHF	4 905 050	USD	5 000 000	24.10.2018
CHF	6 836 100	EUR	6 000 000	24.10.2018
CHF	6 856 440	EUR	6 000 000	24.10.2018
CHF	6 898 640	USD	7 000 000	24.10.2018
EUR	513 000 000	CHF	586 564 200	21.11.2018
GBP	15 000 000	CHF	19 377 000	21.11.2018
USD	79 000 000	CHF	78 526 000	21.11.2018
CHF	49 055 131	EUR	43 000 000	21.11.2018
USD	42 000 000	CHF	42 247 338	21.11.2018
USD	7 000 000	CHF	7 064 890	21.11.2018
CHF	3 015 600	USD	3 000 000	21.11.2018
EUR	467 000 000	CHF	531 016 360	19.12.2018
GBP	15 000 000	CHF	19 146 825	19.12.2018
USD	125 000 000	CHF	123 931 250	19.12.2018
CHF	86 843 400	USD	87 000 000	19.12.2018
CHF	16 971 750	EUR	15 000 000	19.12.2018
EUR	452 000 000	CHF	508 332 760	25.01.2019
USD	38 000 000	CHF	37 547 800	25.01.2019
GBP	15 000 000	CHF	18 738 000	25.01.2019
CHF	2 964 900	USD	3 000 000	25.01.2019
EUR	394 000 000	CHF	445 584 450	21.02.2019
EUR	390 000 000	CHF	441 935 130	22.03.2019
EUR	10 000 000	CHF	11 340 690	22.03.2019
GBP	3 000 000	CHF	3 971 709	22.03.2019
USD	5 000 000	CHF	4 976 850	22.03.2019
EUR	27 000 000	CHF	30 564 000	22.03.2019
EUR	50 000 000	CHF	56 785 000	22.03.2019
EUR	480 000 000	CHF	543 412 800	18.04.2019
GBP	3 000 000	CHF	3 945 858	18.04.2019
USD	6 000 000	CHF	5 968 950	18.04.2019

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofondsvermögens
Total engagementerhöhende Positionen	–	–
Total engagementreduzierende Positionen	546 626 753.72	40,08%

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission
– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 1% p.a.;
– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 1,5% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

Effektive Kommission:
Ausgabe: 2%; Rücknahme: 0%

Maximale Kommission gemäss Fondsvertrag:
Ausgabe: 5%; Rücknahme: 0%

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: 1,04%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Auflegungsdatum

1.9.2014

Umrechnungskurse

EUR	1	=	CHF	1.118246	JPY	1	=	CHF	0.008998
GBP	1	=	CHF	1.297707	USD	1	=	CHF	0.995900

FORTUNA INVEST – Risk Control 5

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2019	31.3.2018	31.3.2017
Nettofondsvermögen in CHF		1 401 152 385.74	1 317 675 091.94	1 213 339 650.37
	CH0237262933			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		99.35	99.97	99.48
Anzahl Anteile im Umlauf		14 102 900,0000	13 180 536,0000	12 196 366,0000

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
FORTUNA INVEST – Risk Control 5[1]	CHF	-0.6%	0.5%	1.0%

[1] Das Teilvermögen verfügt über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Teilvermögensperformance mit einer Benchmark.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Bericht des Portfoliomanagers

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
United States Treasury	15,21
Italy Buoni Ordinari	11,23
German Treasury Bill	8,44
Spain Letras del Tes	7,77
Dutch Treasury Bill	5,84
Belgium Treasury Bill	5,16
Swiss Confederation	4,30
France Treasury Bill	2,81
France, Republic	2,49
Übrige	7,06
Total	**70,31**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2019	31.3.2018
Verkehrswerte	**CHF**	**CHF**
Bankguthaben		
– auf Sicht	496 732 777.06[1]	56 746 688.28[2]
Geldmarktinstrumente	760 960 720.81	865 007 938.55
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	476 893 227.57	427 218 797.19
Derivative Finanzinstrumente	21 977 633.45	-31 705 883.90
Sonstige Vermögenswerte	3 898 076.86	3 698 741.29
Gesamtfondsvermögen	**1 760 462 435.75**	**1 320 966 281.41**
Aufgenommene Kredite	-356 040 647.24	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-3 269 402.77	-3 291 189.47
Nettofondsvermögen	**1 401 152 385.74**	**1 317 675 091.94**

Erfolgsrechnung

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
Ertrag	**CHF**	**CHF**
Erträge der Bankguthaben	2 256.36	219 639.57
Negativzinsen	-381 513.70	-114 605.57
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	9 168 770.60	9 858 304.65
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-146 536.67	-244 734.28
Total Ertrag	**8 642 976.59**	**9 718 604.37**
Aufwand		
Passivzinsen	-178 043.47	-29 991.23
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-13 505 994.98	-12 794 591.46
Sonstige Aufwendungen	-758.61	-91.09
Total Aufwand	**-13 684 797.06**	**-12 824 673.78**
Nettoertrag	**-5 041 820.47**	**-3 106 069.41**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-52 804 980.39	32 216 257.66
Realisierter Erfolg	**-57 846 800.86**	**29 110 188.25**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	49 998 051.03	-24 185 478.71
Gesamterfolg	**-7 848 749.83**	**4 924 709.54**

Verwendung des Erfolges

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	**CHF**
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-5 041 820.47	-3 106 069.41
Übertrag auf das Kapital[3]	5 041 820.47	3 106 069.41
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	**0.00**	**0.00**

[1] Zum 31. März 2019 wurden von UBS Group AG Bankguthaben in Höhe von CHF 13 080 000 als Sicherheiten entgegengenommen.
[2] Zum 31. März 2018 wurden gegenüber EFG Bank AG Bankguthaben in Höhe von CHF 20 230 000 als Sicherheiten hinterlegt.
[3] gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.9.4.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 317 675 091.94	1 213 339 650.37
Saldo aus dem Anteilverkehr	91 326 043.63	99 410 732.03
Gesamterfolg	-7 848 749.83	4 924 709.54
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**1 401 152 385.74**	**1 317 675 091.94**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	13 180 536,0000	12 196 366,0000
Ausgegebene Anteile	922 364,0000	984 170,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**14 102 900,0000**	**13 180 536,0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	922 364,0000	984 170,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Thesaurierung.

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Notes, fester Zins								
AUD								
AUSTRALIA 5.50000% 11-21.04.23*	AUD	1 949 000	226 000	99 000	2 076 000	1 706 075	0,10	
Total AUD						**1 706 075**	**0,10**	
Total Notes, fester Zins						**1 706 075**	**0,10**	
Anleihen, fester Zins								
AUD								
AUSTRALIA 1.75000% 15-21.11.20*	AUD	3 909 000	276 000	1 020 000	3 165 000	2 247 839	0,13	
AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 16-21.11.27*	AUD	4 667 000	541 000	235 000	4 973 000	3 807 696	0,22	
AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 15-21.06.39*	AUD	1 008 000	1 159 000	81 000	2 086 000	1 723 015	0,10	
Total AUD						**7 778 550**	**0,44**	
CAD								
CANADA, GOVERNMENT 0.75000% 15-01.09.20*	CAD	6 375 000	469 000	808 000	6 036 000	4 447 998	0,25	
CANADA, GOVERNMENT 5.75000% 98-01.06.29*	CAD	2 977 000	266 000	147 000	3 096 000	3 184 348	0,18	
Total CAD						**7 632 347**	**0,43**	
CHF								
SWITZERLAND 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	19 750 000			19 750 000	21 758 575	1,24	
SWITZERLAND 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	9 600 000			9 600 000	10 924 800	0,62	
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22*	CHF	16 220 000			16 220 000	17 640 872	1,00	
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28*	CHF		18 000 000		18 000 000	25 381 800	1,44	
Total CHF						**75 706 047**	**4,30**	
EUR								
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 05-25.04.55*	EUR	1 938 637	725 660	63 060	2 601 237	5 033 237	0,29	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 13-25.05.23*	EUR	11 391 702	1 417 227	574 948	12 233 981	14 897 850	0,85	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.50000% 13-25.05.30*	EUR	7 679 580	1 086 629	393 821	8 372 388	11 514 806	0,65	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.50000% 14-25.11.19*	EUR	8 969 269	736 632	9 705 901				
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.25000% 15-25.11.20*	EUR		7 135 382	117 014	7 018 368	7 951 861	0,45	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.25000% 15-25.05.36*	EUR	2 759 416	643 923	152 893	3 250 446	3 863 792	0,22	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 17-25.05.28*	EUR		480 622	21 590	459 032	539 129	0,03	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 17-15.02.27*	EUR	1 517 317	1 066 978	822 740	1 761 555	2 049 828	0,12	
GERMANY, REPUBLIC OF 6.25000% 94-04.01.24*	EUR	8 501 988	1 375 573	443 748	9 433 813	13 968 252	0,79	
GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 03-04.07.34*	EUR	1 657 478	203 705	83 612	1 777 571	3 360 074	0,19	
GERMANY, REPUBLIC OF 3.00000% 10-04.07.20*	EUR	4 598 989	555 374	1 698 126	3 456 237	4 040 685	0,23	
GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 10-04.07.42*	EUR	2 612 462	321 070	131 787	2 801 745	5 082 705	0,29	
Total EUR						**72 302 219**	**4,11**	
GBP								
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 05-07.12.55*	GBP	2 798 103	595 304	82 222	3 311 185	7 679 070	0,44	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 06-07.12.46*	GBP	3 089 134	379 655	155 833	3 312 956	6 888 254	0,39	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.75000% 07-07.12.30*	GBP	5 043 739	525 111	986 641	4 582 209	8 318 334	0,47	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.50000% 08-07.03.19*	GBP	734 511		734 511				
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.50000% 09-07.09.34*	GBP	1 961 801	241 106	98 962	2 103 945	3 928 636	0,22	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 10-07.12.40*	GBP	1 658 338	568 088	100 019	2 126 407	4 149 806	0,24	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.75000% 12-07.09.22*	GBP	4 492 566	3 563 862	361 934	7 694 493	10 353 549	0,59	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 2.00000% 14-22.07.20*	GBP	5 928 245	263 614	5 161 785	1 030 073	1 360 271	0,08	
Total GBP						**42 677 919**	**2,42**	
Total Anleihen, fester Zins						**206 097 082**	**11,71**	
Treasury-Notes, fester Zins								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 8.12500% 89-15.08.19*	USD	23 200 000		23 200 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 5.25000% 99-15.02.29*	USD	7 407 400	2 193 900	432 200	9 169 100	11 387 631	0,65	
AMERICA, UNITED STATES OF 4.50000% 06-15.02.36*	USD	4 752 400	800 500	239 700	5 313 200	6 701 495	0,38	
AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 14-15.08.44*	USD	18 032 000	4 364 600	1 130 200	21 266 400	22 449 132	1,28	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 16-15.11.46*	USD	5 746 400	4 008 800	358 900	9 396 300	9 474 016	0,54	
AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 16-15.08.26*	USD	5 480 500	5 757 600	434 700	10 803 400	10 148 443	0,58	
AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 17-15.09.20*	USD		22 592 600	2 487 200	20 105 400	19 747 652	1,12	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 11-15.11.21*	USD	18 439 700	2 584 200	930 000	20 093 900	19 888 006	1,13	
AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 16-31.10.21*	USD	17 704 300	2 541 700	893 000	19 353 000	18 788 047	1,07	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27*	USD		4 917 100	163 200	4 753 900	4 739 217	0,27	
AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 17-31.05.22*	USD	13 827 600	1 877 600	581 400	15 123 800	14 838 807	0,84	
Total USD						**138 162 446**	**7,85**	
Total Treasury-Notes, fester Zins						**138 162 446**	**7,85**	
Treasury-Notes, variabler Zins								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.01.22*	USD	26 800 000	13 000 000		39 800 000	43 726 703	2,48	
Total USD						**43 726 703**	**2,48**	
Total Treasury-Notes, variabler Zins						**43 726 703**	**2,48**	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						**389 692 307**	**22,14**	

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden								
Anleihen, fester Zins								
CAD								
CANADA, GOVERNMENT 2.75000% 14-01.12.48*	CAD	1 165 000	104 000	57 000	1 212 000	1 074 261	0,06	
Total CAD						**1 074 261**	**0,06**	
Total Anleihen, fester Zins						**1 074 261**	**0,06**	
Treasury-Notes, fester Zins								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 13-31.12.20*	USD	18 332 700	1 526 800	13 799 300	6 060 200	6 040 304	0,34	
AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 14-30.09.19*	USD	19 933 100	5 888 400	25 821 500				
AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 15-30.11.22*	USD	8 661 300	8 398 200	1 153 000	15 906 500	15 711 335	0,89	
AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 12-15.11.22*	USD	18 247 300	2 663 500	920 400	19 990 400	19 490 051	1,11	
AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 13-29.02.20*	USD	15 262 000	1 393 800	6 984 400	9 671 400	9 530 539	0,54	
Total USD						**50 772 229**	**2,88**	
Total Treasury-Notes, fester Zins						**50 772 229**	**2,88**	
Treasury-Notes, variabler Zins								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 16-15.04.21*	USD	18 100 000			18 100 000	18 991 464	1,08	
Total USD						**18 991 464**	**1,08**	
Total Treasury-Notes, variabler Zins						**18 991 464**	**1,08**	
Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden						**70 837 954**	**4,02**	
Nicht-Effekten								
Treasury-Bills, Nullcoupon								
EUR								
BELGIUM, KINGDOM OF TB 0.00000% 13.07.17-12.07.18**	EUR	50 000 000		50 000 000				
BELGIUM, KINGDOM OF TB 0.00000% 10.08.17-09.08.18**	EUR	21 200 000		21 200 000				
BELGIUM, KINGDOM OF TB 0.00000% 14.09.17-13.09.18**	EUR	32 900 000		32 900 000				
BELGIUM, KINGDOM OF TB 0.00000% 14.12.17-13.12.18**	EUR		40 000 000	40 000 000				
BELGIUM, KINGDOM OF TB 0.00000% 11.01.18-10.01.19**	EUR		21 200 000	21 200 000				
BELGIUM, KINGDOM OF TB 0.00000% 08.03.18-07.03.19**	EUR		20 000 000	20 000 000				
BELGIUM, KINGDOM OF TB 0.00000% 10.05.18-09.05.19**	EUR		40 000 000		40 000 000	44 757 411	2,54	
BELGIUM, KINGDOM OF TB 0.00000% 12.07.18-11.07.19**	EUR		21 100 000		21 100 000	23 634 224	1,34	
BELGIUM, KINGDOM OF TB 0.00000% 13.09.18-12.09.19**	EUR		20 000 000		20 000 000	22 424 764	1,27	
FRANCE, REPUBLIC OF BTF-REG-S TB 0.00000% 13.12.17-05.12.18**	EUR		38 165 000	38 165 000				
FRANCE, REPUBLIC OF BTF-REG-S TB 0.00000% 24.01.18-04.07.18**	EUR	52 645 000		52 645 000				
FRANCE, REPUBLIC OF BTF-REG-S TB 0.00000% 21.02.18-01.08.18**	EUR	45 400 000		45 400 000				
FRANCE, REPUBLIC OF BTF-REG-S TB 0.00000% 21.03.18-29.08.18**	EUR	13 200 000		13 200 000				
FRANCE, REPUBLIC OF BTF-REG-S TB 0.00000% 05.09.18-13.02.19**	EUR		6 000 000	6 000 000				
FRANCE, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 28.11.18-08.05.19**	EUR		44 165 000		44 165 000	49 413 450	2,81	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 11.10.17-11.04.18**	EUR	36 200 000		36 200 000				
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 15.11.17-16.05.18**	EUR	40 000 000		40 000 000				
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 14.02.18-15.08.18**	EUR	45 000 000		45 000 000				
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 11.04.18-10.10.18**	EUR		50 200 000	50 200 000				
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 13.06.18-05.12.18**	EUR		37 600 000	37 600 000				
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 15.08.18-13.02.19**	EUR		45 000 000	45 000 000				
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 10.10.18-10.04.19**	EUR		50 200 000		50 200 000	56 143 055	3,19	
GERMANY, REPUBLIC OF TB 0.00000% 05.12.18-19.06.19**	EUR		37 600 000		37 600 000	42 096 420	2,39	
GERMANY, REPUBLIC OF TB 0.00000% 13.02.19-14.08.19**	EUR		45 000 000		45 000 000	50 424 871	2,86	
ITALY, REPUBLIC OF TB 0.00000% 13.04.17-13.04.18**	EUR	9 000 000		9 000 000				
ITALY, REPUBLIC OF TB 0.00000% 14.06.17-14.06.18**	EUR	47 500 000		47 500 000				
ITALY, REPUBLIC OF TB 0.00000% 14.07.17-13.07.18**	EUR	8 650 000		8 650 000				
ITALY, REPUBLIC OF TB 0.00000% 12.01.18-14.01.19**	EUR		18 800 000	18 800 000				
ITALY, REPUBLIC OF TB 0.00000% 31.01.19-31.07.19**	EUR		43 600 000		43 600 000	48 776 675	2,77	
ITALY, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 29.03.18-28.09.18**	EUR		34 300 000	34 300 000				
ITALY, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 13.04.18-12.04.19**	EUR		51 972 000		51 972 000	58 122 891	3,30	
ITALY, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 31.05.18-30.11.18**	EUR		31 750 000	31 750 000				
ITALY, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 14.08.18-14.08.19**	EUR		18 800 000		18 800 000	21 032 426	1,19	
ITALY, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 28.09.18-29.03.19**	EUR		20 000 000	20 000 000				
ITALY, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 30.11.18-31.05.19**	EUR		62 320 000		62 320 000	69 711 411	3,96	
ITALY,REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 31.07.18-31.01.19**	EUR		43 600 000	43 600 000				
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE TB 0.00000% 08.11.17-30.04.18**	EUR	47 770 000		47 770 000				
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE TB 0.00000% 07.02.18-31.07.18**	EUR	27 200 000		27 200 000				
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE TB 0.00000% 07.03.18-31.08.18**	EUR	44 600 000		44 600 000				
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE TB 0.00000% 05.04.18-27.09.18**	EUR		47 770 000	47 770 000				
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE TB 0.00000% 04.07.18-31.01.19**	EUR		44 000 000	44 000 000				
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE TB 0.00000% 05.09.18-28.02.19**	EUR		47 770 000	47 770 000				
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE TB 0.00000% 09.01.19-27.06.19**	EUR		44 000 000		44 000 000	49 269 144	2,80	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE TB 0.00000% 06.02.19-31.07.19**	EUR		47 770 000		47 770 000	53 520 736	3,04	
SPAIN, KINGDOM OF TB 0.00000% 07.04.17-06.04.18**	EUR	50 550 000		50 550 000				
SPAIN, KINGDOM OF TB 0.00000% 16.06.17-15.06.18**	EUR	45 120 000		45 120 000				
SPAIN, KINGDOM OF TB 0.00000% 18.08.17-17.08.18**	EUR	32 500 000		32 500 000				
SPAIN, KINGDOM OF TB 0.00000% 15.09.17-14.09.18**	EUR		44 000 000	44 000 000				
SPAIN, KINGDOM OF TB 0.00000% 08.12.17-07.12.18**	EUR		45 120 000	45 120 000				
SPAIN, KINGDOM OF TB 0.00000% 16.02.18-15.02.19**	EUR		33 000 000	33 000 000				

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SPAIN, KINGDOM OF TB 0.00000% 09.03.18-08.03.19**	EUR		44 000 000	44 000 000				
SPAIN, KINGDOM OF TB 0.00000% 15.06.18-14.06.19**	EUR		45 120 000		45 120 000	50 497 934	2,87	
SPAIN, KINGDOM OF TB 0.00000% 17.08.18-16.08.19**	EUR		33 000 000		33 000 000	36 957 223	2,10	
SPAIN, KINGDOM OF TB 0.00000% 14.09.18-13.09.19**	EUR		44 000 000		44 000 000	49 288 298	2,80	
Total EUR						**726 070 932**	**41,24**	
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 07.12.17-06.12.18**	USD		60 800 000	60 800 000				
AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 07.12.17-07.06.18**	USD	60 800 000		60 800 000				
AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 01.02.18-31.01.19**	USD		35 300 000	35 300 000				
AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 25.01.18-26.07.18**	USD	7 800 000		7 800 000				
AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 01.02.18-02.08.18**	USD	35 300 000		35 300 000				
AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 31.05.18-29.11.18**	USD		32 800 000	32 800 000				
AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 24.01.19-25.07.19**	USD		35 300 000		35 300 000	34 889 789	1,98	
Total USD						**34 889 789**	**1,98**	
Total Treasury-Bills, Nullcoupon						**760 960 721**	**43,23**	
Treasury-Notes, fester Zins								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-15.05.25**	USD	8 852 500	8 793 800	1 042 800	16 603 500	16 362 966	0,93	
Total USD						**16 362 966**	**0,93**	
Total Treasury-Notes, fester Zins						**16 362 966**	**0,93**	
Total Nicht-Effekten						**777 323 687**	**44,15**	
Total Wertschriften						**1 237 853 948**	**70,31**	
(davon ausgeliehen							0,00)	
Bankguthaben auf Sicht						496 732 777	28,22	
Derivative Finanzinstrumente						21 977 633	1,25	
Sonstige Vermögenswerte						3 898 078	0,22	
Gesamtfondsvermögen						**1 760 462 436**	**100,00**	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-356 040 647		
Andere Verbindlichkeiten						-3 269 403		
Nettofondsvermögen						**1 401 152 386**		

Bewertungskategorie	**Verkehrswert per 31.03.2019**	**in % des Gesamt-fondsvermögens[3]**
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	468 619 543	26,62
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	791 212 038	44,94
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	**1 259 831 581**	**71,56**

[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 / Scheinlagen
[2] «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen
[3] Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)
** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.19*	1 291	EUR	47 236 424	960 934	0.05
DAX INDEX FUTURE 21.06.19*	86	EUR	27 731 586	195 945	0.01
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.19*	380	CHF	35 340 000	641 650	0.04
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.19*	88	GBP	8 235 407	213 551	0.01
S&P500 EMINI FUTURE 21.06.19*	943	USD	133 253 681	2 648 115	0.15
TOPIX INDX FUTURE 13.06.19*	264	JPY	37 815 858	-159 150	-0.01
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.06.19*	931	USD	49 020 160	132 123	0.01
			338 633 116	4 633 168	0.26

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen					
EURO BTP ITALY GOVERMENT FUTURE 06.06.19*	383	EUR	55 450 491	897 516	0.05
SHORT EURO BTP ITALY GOVERMENT FUTURE 06.06.19*	420	EUR	52 132 643	42 024	0.00
EURO-BUND FUTURE 06.06.19*	312	EUR	58 034 837	851 835	0.05
CANADA 10YR BOND FUTURE 19.06.19*	116	CAD	12 023 289	254 232	0.01
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.06.19*	463	USD	57 277 477	661 151	0.04
AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 17.06.19*	376	AUD	36 855 555	749 356	0.05
			271 774 292	3 456 114	0.20

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 610 407 408

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
CAD	11 702 845	CHF	8 844 331	02.04.2019	120 305	0.01
AUD	12 965 492	CHF	9 178 596	02.04.2019	6 320	0.00
EUR	63 952 034	CHF	72 554 350	02.04.2019	1 040 224	0.06
USD	202 654 722	CHF	201 853 830	02.04.2019	29 993	0.00
GBP	33 481 082	CHF	44 332 133	02.04.2019	883 482	0.05
CHF	8 287	USD	8 333	02.04.2019	11	0.00
AUD	32 213	CHF	22 758	02.04.2019	-30	0.00
CHF	614 771	GBP	464 646	02.04.2019	-11 796	0.00
CHF	168 419	CAD	222 881	02.04.2019	-2 270	0.00
EUR	152 426	CHF	172 941	02.04.2019	2 491	0.00
AUD	265 215	CHF	187 679	02.04.2019	56	0.00
CHF	409 315	GBP	309 411	02.04.2019	-7 790	0.00
CHF	522 351	USD	523 574	02.04.2019	-924	0.00
CHF	184 134	EUR	162 138	02.04.2019	-2 824	0.00
CHF	492 282	USD	493 738	02.04.2019	-568	0.00
USD	12 586 650	CHF	12 512 615	08.04.2019	-15 506	0.00
EUR	637 626 002	CHF	724 622 418	08.04.2019	11 638 955	0.66
USD	14 126 000	CHF	14 019 010	08.04.2019	-41 304	0.00
CHF	26 584 509	USD	26 712 650	08.04.2019	3 925	0.00
CHF	712 383 187	EUR	637 626 002	08.04.2019	600 276	0.03
AUD	13 262 921	CHF	9 347 441	02.05.2019	-13 489	0.00
EUR	63 942 322	CHF	71 524 347	02.05.2019	43 924	0.00
CAD	11 479 963	CHF	8 544 502	02.05.2019	4 998	0.00
GBP	32 707 024	CHF	42 392 621	02.05.2019	6 576	0.00
USD	201 629 077	CHF	200 433 013	02.05.2019	218 157	0.01
USD	2 193 768	CHF	2 177 413	02.05.2019	-968	0.00
EUR	345 280	CHF	385 578	02.05.2019	-407	0.00
CHF	893 067	GBP	690 356	02.05.2019	1 587	0.00
USD	26 712 650	CHF	26 512 038	07.05.2019	-5 722	0.00
EUR	637 626 002	CHF	712 164 482	07.05.2019	-609 331	-0.03
					13 888 351	0.79

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)
** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.06.18	USD	70	0
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.09.18	USD	70	70

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.19	EUR	1 291	0
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.06.18	EUR	166	1 446
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.09.18	EUR	2 493	2 493
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.12.18	EUR	1 991	1 991
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.03.19	EUR	1 291	1 291
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.12.18	CHF	136	136
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.06.18	CHF	0	136
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.09.18	CHF	136	136
DAX INDEX FUTURE 15.03.19	EUR	86	86
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.03.19	CHF	136	136
DAX INDEX FUTURE 21.06.19	EUR	86	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.19	CHF	380	0
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.19	GBP	88	0
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.03.19	GBP	88	88
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.06.18	GBP	0	88
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.09.18	GBP	88	88
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.12.18	GBP	88	88
TOPIX INDEX FUTURE 07.06.18	JPY	43	307
TOPIX INDX FUTURE 07.03.19	JPY	264	264
S&P500 EMINI FUTURE 15.06.18	USD	52	1 138
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.06.18	USD	118	1 013

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
TOPIX INDEX FUTURE 13.09.18	JPY	307	307
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.09.18	USD	1 250	1 250
S&P500 EMINI FUTURE 21.09.18	USD	1 234	1 234
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.12.18	USD	750	750
TOPIX INDX FUTURE 13.12.18	JPY	355	355
S&P500 EMINI FUTURE 21.12.18	USD	1 234	1 234
S&P500 EMINI FUTURE 21.06.19	USD	943	0
S&P500 EMINI FUTURE 15.03.19	USD	842	842
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.03.19	USD	931	931
TOPIX INDX FUTURE 13.06.19	JPY	264	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.06.19	USD	931	0
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
EURO BTP ITALY GOVERMENT FUTURE 07.06.18	EUR	0	109
SHORT EURO BTP ITALY GOVERMENT FUTURE 07.06.18	EUR	0	93
EURO BTP ITALY GOVERMENT FUTURE 06.12.18	EUR	190	190
SHORT EURO BTP ITALY GOVERMENT FUTURE 06.12.18	EUR	82	82
SHORT EURO BTP ITALY GOVERMENT FUTURE 06.09.18	EUR	93	93
EURO BTP ITALY GOVERMENT FUTURE 07.03.19	EUR	286	286
SHORT EURO BTP ITALY GOVERMENT FUTURE 07.03.19	EUR	82	82
EURO-BUND FUTURE 07.03.19	EUR	162	162
EURO BTP ITALY GOVERMENT FUTURE 06.06.19	EUR	383	0
SHORT EURO BTP ITALY GOVERMENT FUTURE 06.06.19	EUR	420	0
EURO-BUND FUTURE 06.06.19	EUR	312	0
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.06.18	USD	225	433
AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.18	AUD	0	376
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.06.18	USD	70	70
CANADA 10YR BOND FUTURE 20.06.18	CAD	0	116
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.18	USD	603	603
CANADA 10YR BOND FUTURE 19.09.18	CAD	116	116
AUSTRALIAN 10YR BOND FUTURE 17.09.18	AUD	376	376
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.18	USD	814	814
CANADA 10YR BOND FUTURE 18.12.18	CAD	116	116
AUSTRALIAN 10YR BOND FUTURE 17.12.18	AUD	376	376
CANADA 10YR BOND FUTURE 20.03.19	CAD	116	116
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.19	USD	349	349
AUSTRALIAN 10YR BOND FUTURE 15.03.19	AUD	376	376
CANADA 10YR BOND FUTURE 19.06.19	CAD	116	0
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.06.19	USD	463	0
AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 17.06.19	AUD	376	0

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
CHF	85 139 146	USD	88 809 000	06.04.2018
CHF	751 466 745	EUR	638 571 190	06.04.2018
CHF	72 091 641	EUR	61 261 055	06.04.2018
CHF	8 767 706	AUD	11 914 424	06.04.2018
CHF	44 338 439	GBP	32 927 265	06.04.2018
CHF	172 895 098	USD	180 347 602	06.04.2018
CHF	8 607 870	CAD	11 493 282	06.04.2018
AUD	11 914 424	CHF	8 746 021	04.05.2018
USD	180 347 602	CHF	172 488 054	04.05.2018
CAD	11 493 282	CHF	8 592 033	04.05.2018
GBP	32 927 265	CHF	44 287 171	04.05.2018
EUR	61 261 055	CHF	72 066 279	04.05.2018
CHF	1 193 776	GBP	878 268	04.05.2018
EUR	303 685	CHF	360 133	04.05.2018
USD	681 131	CHF	652 936	04.05.2018
CHF	8 903 113	AUD	11 914 424	04.05.2018
AUD	53 598	CHF	40 007	04.05.2018
CHF	1 172 796	USD	1 182 475	04.05.2018
CHF	8 883 571	CAD	11 493 282	04.05.2018
CHF	43 711 467	GBP	32 048 997	04.05.2018
CHF	73 630 659	EUR	61 564 740	04.05.2018
CHF	179 547 013	USD	181 028 733	04.05.2018
EUR	997 719	CHF	1 193 260	04.05.2018
EUR	638 571 190	CHF	751 164 062	08.05.2018
USD	88 809 000	CHF	84 913 393	08.05.2018
CHF	7 065 900	EUR	6 000 000	08.05.2018
CHF	12 007 458	EUR	10 031 000	08.05.2018
CHF	10 102 879	EUR	8 442 000	08.05.2018
CHF	88 067 800	USD	88 809 000	08.05.2018
CHF	135 233 616	EUR	113 080 000	08.05.2018
CHF	599 173 165	EUR	501 018 190	08.05.2018
AUD	11 914 424	CHF	8 879 642	05.06.2018
CAD	11 493 282	CHF	8 865 101	05.06.2018
CHF	39 906	AUD	53 598	05.06.2018
CHF	384 097	USD	387 522	05.06.2018
CHF	1 192 808	EUR	997 719	05.06.2018
EUR	452 034	CHF	539 909	05.06.2018
EUR	61 564 740	CHF	73 602 801	05.06.2018
GBP	349 970	CHF	475 037	05.06.2018
GBP	32 048 997	CHF	43 656 150	05.06.2018
USD	1 182 475	CHF	1 169 692	05.06.2018
USD	181 028 733	CHF	179 071 813	05.06.2018
AUD	309 016	CHF	230 163	05.06.2018
CAD	306 652	CHF	232 775	05.06.2018
CHF	16 803	USD	17 061	05.06.2018

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	627 138	GBP	479 300	05.06.2018
CHF	8 726 598	CAD	11 493 282	05.06.2018
CHF	8 837 286	AUD	11 860 827	05.06.2018
CHF	42 376 132	GBP	32 398 967	05.06.2018
CHF	70 062 127	EUR	61 019 054	05.06.2018
CHF	179 059 966	USD	181 823 686	05.06.2018
EUR	71 215	CHF	81 777	05.06.2018
EUR	113 080 000	CHF	135 187 253	07.06.2018
EUR	501 018 190	CHF	598 967 747	07.06.2018
USD	88 809 000	CHF	87 847 998	07.06.2018
CHF	30 697 312	EUR	25 702 000	07.06.2018
CHF	135 027 132	EUR	113 080 000	07.06.2018
EUR	113 080 000	CHF	135 027 132	07.06.2018
EUR	25 308 000	CHF	30 201 302	07.06.2018
CHF	705 023 373	EUR	613 704 190	07.06.2018
CHF	87 949 595	USD	88 809 000	07.06.2018
AUD	11 860 827	CHF	8 814 361	05.07.2018
CAD	11 493 282	CHF	8 709 885	05.07.2018
CHF	81 749	EUR	71 215	05.07.2018
CHF	232 344	CAD	306 652	05.07.2018
CHF	229 582	AUD	309 016	05.07.2018
EUR	61 019 054	CHF	70 033 643	05.07.2018
GBP	479 300	CHF	626 377	05.07.2018
GBP	32 398 967	CHF	42 324 618	05.07.2018
USD	17 061	CHF	16 757	05.07.2018
USD	181 823 686	CHF	178 564 497	05.07.2018
EUR	736 682	CHF	848 179	05.07.2018
GBP	639 803	CHF	837 919	05.07.2018
USD	2 106 327	CHF	2 071 061	05.07.2018
AUD	16 380	CHF	12 023	05.07.2018
CHF	198 012	USD	199 554	05.07.2018
CHF	319 111	EUR	275 490	05.07.2018
GBP	578 926	CHF	757 876	05.07.2018
CHF	8 452 953	CAD	11 186 630	05.07.2018
CHF	8 484 458	AUD	11 551 810	05.07.2018
CHF	43 879 846	GBP	33 518 070	05.07.2018
CHF	71 391 197	EUR	61 684 521	05.07.2018
CHF	182 694 395	USD	183 947 075	05.07.2018
EUR	613 704 190	CHF	704 722 658	10.07.2018
USD	88 809 000	CHF	87 678 195	10.07.2018
USD	24 701 000	CHF	24 198 458	10.07.2018
USD	4 097 000	CHF	4 039 912	10.07.2018
CHF	116 817 857	USD	117 607 000	10.07.2018
CHF	709 374 536	EUR	613 704 190	10.07.2018
CHF	11 996	AUD	16 380	03.08.2018
CHF	757 060	GBP	578 926	03.08.2018
EUR	275 490	CHF	318 996	03.08.2018
USD	199 554	CHF	197 529	03.08.2018
CHF	254 413	GBP	194 817	03.08.2018
EUR	178 712	CHF	206 454	03.08.2018
AUD	11 551 810	CHF	8 463 780	03.08.2018
CAD	11 186 630	CHF	8 435 837	03.08.2018
EUR	61 684 521	CHF	71 366 215	03.08.2018
GBP	33 518 070	CHF	43 829 737	03.08.2018
USD	183 947 075	CHF	182 247 404	03.08.2018
CHF	8 502 062	CAD	11 186 630	03.08.2018
CHF	8 488 000	AUD	11 535 430	03.08.2018
CHF	16 616 665	EUR	14 380 000	21.08.2018
EUR	613 704 190	CHF	709 064 616	21.08.2018
USD	117 607 000	CHF	116 412 113	21.08.2018
CHF	6 465 852	USD	6 512 350	21.08.2018
CHF	110 471 409	USD	111 094 650	21.08.2018
CHF	691 020 791	EUR	599 324 190	21.08.2018
AUD	11 535 430	CHF	8 466 072	05.09.2018
CAD	11 186 630	CHF	8 483 448	05.09.2018
CHF	481 342	EUR	415 292	05.09.2018
CHF	543 388	GBP	418 272	05.09.2018
EUR	62 138 723	CHF	72 004 426	05.09.2018
GBP	32 744 327	CHF	42 546 669	05.09.2018
USD	1 152 658	CHF	1 141 054	05.09.2018
USD	184 146 629	CHF	182 251 576	05.09.2018
CHF	198 763	GBP	152 960	05.09.2018
CHF	419 420	EUR	362 279	05.09.2018
CHF	1 225 749	USD	1 239 984	05.09.2018
USD	412 441	CHF	408 238	05.09.2018
CHF	203 514	AUD	291 192	05.09.2018
CHF	1 697 887	EUR	1 508 590	05.09.2018
CAD	23 119	CHF	17 130	05.09.2018
CHF	989 687	GBP	786 377	05.09.2018
EUR	599 324 190	CHF	690 796 045	21.09.2018
USD	111 094 650	CHF	110 187 562	21.09.2018
USD	41 600 000	CHF	40 479 213	21.09.2018
CHF	26 278 443	EUR	23 000 000	21.09.2018
EUR	6 000 000	CHF	6 736 914	21.09.2018
CHF	146 934 855	USD	152 694 650	21.09.2018
CHF	654 730 380	EUR	582 324 190	21.09.2018
CHF	22 710 450	EUR	19 971 200	28.09.2018
USD	184 471 744	CHF	178 316 844	02.10.2018
USD	3 706 614	CHF	3 585 259	02.10.2018
CHF	17 099	CAD	23 119	02.10.2018
GBP	786 377	CHF	988 463	02.10.2018
AUD	291 192	CHF	203 030	02.10.2018

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
EUR	1 508 590	CHF	1 697 314	02.10.2018
USD	1 413 337	CHF	1 368 180	02.10.2018
EUR	315 280	CHF	354 802	02.10.2018
AUD	324 320	CHF	226 266	02.10.2018
EUR	474 859	CHF	534 383	02.10.2018
AUD	540 196	CHF	376 732	02.10.2018
AUD	11 535 430	CHF	8 048 674	02.10.2018
EUR	61 361 152	CHF	69 137 083	02.10.2018
CAD	11 186 630	CHF	8 280 410	02.10.2018
GBP	32 173 095	CHF	40 366 489	02.10.2018
GBP	1 656 554	CHF	2 072 783	02.10.2018
AUD	719 270	CHF	501 194	02.10.2018
CAD	827 138	CHF	608 022	02.10.2018
USD	12 993 042	CHF	12 590 973	02.10.2018
EUR	4 135 632	CHF	4 665 378	02.10.2018
CHF	14 520 887	EUR	12 845 000	16.10.2018
USD	152 694 650	CHF	146 602 286	16.10.2018
EUR	582 324 190	CHF	654 529 478	16.10.2018
EUR	19 967 801	CHF	22 701 313	16.10.2018
CHF	151 473 093	USD	152 694 650	16.10.2018
CHF	672 382 183	EUR	589 446 991	16.10.2018
AUD	13 410 409	CHF	9 429 998	02.11.2018
CAD	11 990 648	CHF	9 001 620	02.11.2018
GBP	34 616 026	CHF	44 012 892	02.11.2018
EUR	67 795 513	CHF	76 650 827	02.11.2018
USD	202 584 737	CHF	197 256 556	02.11.2018
CHF	603 641	GBP	470 536	02.11.2018
CHF	2 218 363	USD	2 259 891	02.11.2018
CHF	662 655	EUR	580 555	02.11.2018
CHF	1 049 729	USD	1 069 686	02.11.2018
CHF	707 960	EUR	620 292	02.11.2018
CHF	1 552 387	GBP	1 209 147	02.11.2018
CHF	146 224	AUD	206 452	02.11.2018
CHF	145 679	CAD	190 011	02.11.2018
USD	409 535	CHF	401 615	02.11.2018
USD	152 694 650	CHF	151 172 284	07.11.2018
EUR	589 446 991	CHF	672 207 117	07.11.2018
CHF	24 541 298	USD	24 680 000	07.11.2018
CHF	672 936 263	EUR	589 446 991	07.11.2018
CHF	128 437 226	USD	128 014 650	07.11.2018
CHF	13 467 308	USD	13 617 000	28.11.2018
USD	13 617 000	CHF	13 538 416	28.11.2018
AUD	13 203 956	CHF	9 396 807	04.12.2018
EUR	66 594 666	CHF	75 901 537	04.12.2018
USD	199 664 695	CHF	200 403 454	04.12.2018
CAD	11 800 637	CHF	9 024 938	04.12.2018
GBP	32 936 343	CHF	42 215 927	04.12.2018
CHF	195 904	CAD	256 131	04.12.2018
CHF	2 877 137	EUR	2 522 517	04.12.2018
CHF	3 242 908	USD	3 223 269	04.12.2018
CHF	629 699	GBP	489 802	04.12.2018
CHF	242 774	AUD	341 123	04.12.2018
GBP	356 804	CHF	461 423	04.12.2018
CHF	955 138	USD	954 340	04.12.2018
EUR	382 229	CHF	436 283	04.12.2018
CHF	330 875	EUR	289 398	04.12.2018
EUR	589 446 991	CHF	672 709 326	06.12.2018
USD	128 014 650	CHF	128 106 308	06.12.2018
CHF	13 529 538	USD	13 617 000	06.12.2018
CHF	114 123 096	USD	114 397 650	06.12.2018
CHF	2 004 468	EUR	1 768 341	06.12.2018
CHF	666 151 380	EUR	587 678 650	06.12.2018
AUD	12 862 833	CHF	9 342 674	07.01.2019
CAD	11 544 506	CHF	8 646 281	07.01.2019
EUR	64 164 979	CHF	72 615 379	07.01.2019
GBP	32 803 345	CHF	41 749 079	07.01.2019
USD	195 487 086	CHF	194 656 265	07.01.2019
CHF	31 545	AUD	43 427	07.01.2019
GBP	472 962	CHF	601 612	07.01.2019
CHF	96 843	CAD	129 374	07.01.2019
EUR	577 541	CHF	652 261	07.01.2019
USD	1 091 131	CHF	1 085 520	07.01.2019
USD	1 801 738	CHF	1 788 598	07.01.2019
EUR	215 700	CHF	244 064	07.01.2019
CHF	537 412	GBP	421 966	07.01.2019
CHF	758 429	EUR	670 901	07.01.2019
CHF	8 276 153	CAD	11 415 132	07.01.2019
CHF	8 855 466	AUD	12 819 406	07.01.2019
CHF	72 248 853	EUR	64 287 319	07.01.2019
CHF	40 955 696	GBP	32 854 341	07.01.2019
CHF	196 030 739	USD	198 379 954	07.01.2019
CHF	32 504 603	USD	32 800 000	10.01.2019
USD	114 397 650	CHF	113 664 361	10.01.2019
EUR	1 768 341	CHF	2 003 265	10.01.2019
EUR	587 678 650	CHF	665 751 759	10.01.2019
CHF	35 900 836	EUR	31 750 000	10.01.2019
EUR	79 929 011	CHF	90 308 433	10.01.2019
CHF	60 103 901	USD	60 800 000	10.01.2019
CHF	20 449 477	USD	20 797 650	10.01.2019
CHF	716 467 820	EUR	637 626 002	10.01.2019
USD	3 697 900	CHF	3 621 390	04.02.2019

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CAD	359 275	CHF	258 266	04.02.2019
GBP	768 873	CHF	957 666	04.02.2019
CAD	11 415 132	CHF	8 259 487	04.02.2019
EUR	64 287 319	CHF	72 221 081	04.02.2019
AUD	12 819 406	CHF	8 836 391	04.02.2019
GBP	32 854 341	CHF	40 901 355	04.02.2019
USD	198 379 954	CHF	195 514 951	04.02.2019
USD	521 791	CHF	514 124	04.02.2019
CAD	126 012	CHF	91 541	04.02.2019
AUD	105 421	CHF	72 430	04.02.2019
USD	2 650 653	CHF	2 613 931	04.02.2019
EUR	97 133	CHF	108 979	04.02.2019
GBP	68 108	CHF	84 514	04.02.2019
CHF	580 783	EUR	516 221	04.02.2019
AUD	260 343	CHF	179 996	04.02.2019
EUR	568 355	CHF	643 503	04.02.2019
USD	20 797 650	CHF	20 382 903	13.02.2019
EUR	637 626 002	CHF	716 183 438	13.02.2019
CHF	8 151 240	USD	8 211 000	13.02.2019
CHF	726 641 142	EUR	637 626 002	13.02.2019
CHF	12 588 135	USD	12 586 650	13.02.2019
CAD	11 900 419	CHF	8 975 986	04.03.2019
AUD	13 185 170	CHF	9 515 842	04.03.2019
EUR	64 436 586	CHF	73 417 886	04.03.2019
USD	205 250 298	CHF	203 180 554	04.03.2019
GBP	33 691 322	CHF	43 818 327	04.03.2019
CHF	3 409 094	USD	3 438 372	04.03.2019
CHF	764 223	GBP	586 676	04.03.2019
CHF	158 487	AUD	219 677	04.03.2019
CHF	1 223 494	EUR	1 075 063	04.03.2019
CHF	149 206	CAD	197 574	04.03.2019
GBP	376 435	CHF	486 968	04.03.2019
USD	842 796	CHF	834 610	04.03.2019
EUR	590 510	CHF	672 065	04.03.2019
EUR	637 626 002	CHF	726 440 290	07.03.2019
USD	12 586 650	CHF	12 561 527	07.03.2019
CHF	12 551 596	USD	12 586 650	07.03.2019
CHF	724 909 988	EUR	637 626 002	07.03.2019
CAD	11 702 845	CHF	8 844 331	02.04.2019
AUD	12 965 492	CHF	9 178 596	02.04.2019
EUR	63 952 034	CHF	72 554 350	02.04.2019
USD	202 654 722	CHF	201 853 830	02.04.2019
GBP	33 481 082	CHF	44 332 133	02.04.2019
CHF	8 287	USD	8 333	02.04.2019
AUD	32 213	CHF	22 758	02.04.2019
CHF	614 771	GBP	464 646	02.04.2019
CHF	168 419	CAD	222 881	02.04.2019
EUR	152 426	CHF	172 941	02.04.2019
AUD	265 215	CHF	187 679	02.04.2019
CHF	409 315	GBP	309 411	02.04.2019
CHF	522 351	USD	523 574	02.04.2019
CHF	184 134	EUR	162 138	02.04.2019
CHF	492 282	USD	493 738	02.04.2019
USD	12 586 650	CHF	12 512 615	08.04.2019
EUR	637 626 002	CHF	724 622 418	08.04.2019
USD	14 126 000	CHF	14 019 010	08.04.2019
CHF	26 584 509	USD	26 712 650	08.04.2019
CHF	712 383 187	EUR	637 626 002	08.04.2019
AUD	13 262 921	CHF	9 347 441	02.05.2019
EUR	63 942 322	CHF	71 524 347	02.05.2019
CAD	11 479 963	CHF	8 544 502	02.05.2019
GBP	32 707 024	CHF	42 392 621	02.05.2019
USD	201 629 077	CHF	200 433 013	02.05.2019
USD	2 193 768	CHF	2 177 413	02.05.2019
EUR	345 280	CHF	385 578	02.05.2019
CHF	893 067	GBP	690 356	02.05.2019
USD	26 712 650	CHF	26 512 038	07.05.2019
EUR	637 626 002	CHF	712 164 482	07.05.2019

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofondsvermögens
Total engagement-erhöhende Positionen	1 353 302 742.52	96,58%
Total engagement-reduzierende Positionen	2 149 577 148.54	153,41%

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission
– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 1% p.a.;
– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 1,5% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

Effektive Kommission:
Ausgabe: 2%; Rücknahme: 0%

Maximale Kommission gemäss Fondsvertrag:
Ausgabe: 5%; Rücknahme: 0%

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: 1,00%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Auflegungsdatum

1.9.2014

Umrechnungskurse

AUD	1	=	CHF	0.707438	HKD	1	=	CHF	0.126867
CAD	1	=	CHF	0.745462	JPY	1	=	CHF	0.008998
EUR	1	=	CHF	1.118246	USD	1	=	CHF	0.995900
GBP	1	=	CHF	1.297707					

FORTUNA INVEST – Risk Control 6

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2019	31.3.2018	31.3.2017
Nettofondsvermögen in CHF		1 451 267 743.29	1 346 958 966.99	1 224 818 659.29
	CH0237262990			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		102.73	101.83	100.08
Anzahl Anteile im Umlauf		14 126 529,0000	13 226 956,0000	12 237 786,0000

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
FORTUNA INVEST – Risk Control 6[1]	CHF	1.0%	2.0%	2.4%

[1] Das Teilvermögen verfügt über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Teilvermögensperformance mit einer Benchmark.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Bericht des Portfoliomanagers

Im Laufe des vergangenen Jahres stieg ein Anteil des «FORTUNA INVEST – Risk Control 6» von CHF 101.83 am 29. März 2018 auf CHF 102.73 am 29. März 2019. Die Performance betrug +0.88%, während sich die Gesamtrendite im gleichen Zeitraum auf +1.02% belief. Das Aktienengagement stabilisierte sich bei rund 28.0% bei einem diversifizierten Portfolio aus schweizer-, europäischen-, US-, japanischen-, britischen-, hongkonger-, kanadischen-, australischen-, schwedischen Titeln sowie aus Schwellenländern

Die Währungsabsicherung wurde relativ strikt beibehalten, wobei das unbesicherte Engagement zwischen 1.5% und 4.5% schwankte. Die Vermögenallokation des Fonds basiert auf einem Algorithmus mit dem übergeordneten Ziel, eine Volatilität des Nettoinventarwertes des Fonds von 4.0% zu erreichen.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens	
European Investment Bank	4,78
Swiss Confederation	4,41
Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken	3,54
Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekarinstitute AG	3,41
Spain Letras del Tes	3,07
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	2,85
France, Republic	2,37
Oesterreichische Kontrollbank AG	1,95
German Treasury Bill	1,78
Netherlands Government Bonds	1,73
Übrige	57,00
Total	**86,89**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2019	31.3.2018
Verkehrswerte	**CHF**	**CHF**
Bankguthaben		
– auf Sicht	175 363 490.56[1]	175 441 541.78[2]
Geldmarktinstrumente	61 638 826.61	47 134 083.90
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	1 207 562 412.34	1 146 719 316.22
Derivative Finanzinstrumente	5 537 514.47	-30 737 885.89
Sonstige Vermögenswerte	10 500 394.51	11 770 392.14
Gesamtfondsvermögen	**1 460 602 638.49**	**1 350 327 448.15**
Aufgenommene Kredite	-5 985 690.10	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-3 349 205.10	-3 368 481.16
Nettofondsvermögen	**1 451 267 743.29**	**1 346 958 966.99**

Erfolgsrechnung

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
Ertrag	**CHF**	**CHF**
Erträge der Bankguthaben	277 636.22	228 514.54
Negativzinsen	-558 619.61	-782 907.97
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	18 949 003.32	18 686 006.30
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	143 356.59	180 638.91
Total Ertrag	**18 811 376.52**	**18 312 251.78**
Aufwand		
Passivzinsen	-93 899.09	-168 944.58
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-14 034 156.35	-13 000 983.81
Sonstige Aufwendungen	-2 248.90	-90.82
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-704.97	0.00
Total Aufwand	**-14 131 009.31**	**-13 170 019.21**
Nettoertrag	**4 680 367.21**	**5 142 232.57**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-16 471 257.12	25 424 936.70
Realisierter Erfolg	**-11 790 889.91**	**30 567 169.27**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	27 045 518.29	-6 306 446.92
Gesamterfolg	**15 254 628.38**	**24 260 722.35**

Verwendung des Erfolges

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	**CHF**
Nettoertrag des Rechnungsjahres	4 680 367.21	5 142 232.57
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	**4 680 367.21**	**5 142 232.57**
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-1 638 128.52	-1 799 781.40
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-3 042 238.69	-3 342 451.17
Vortrag auf neue Rechnung	**0.00**	**0.00**

[1] Zum 31. März 2019 wurden von UBS Group AG Bankguthaben in Höhe von CHF 2 480 000 als Sicherheiten entgegengenommen.
[2] Zum 31. März 2018 wurden gegenüber EFG Bank AG Bankguthaben in Höhe von CHF 17 840 000 und gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von CHF 510 000 als Sicherheiten hinterlegt.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 346 958 966.99	1 224 818 659.29
Abgeführte Verrechnungssteuer	-1 829 092.51	-2 736 865.59
Saldo aus dem Anteilverkehr	90 883 240.43	100 616 450.94
Gesamterfolg	15 254 628.38	24 260 722.35
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**1 451 267 743.29**	**1 346 958 966.99**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2017-31.3.2018
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	13 226 956,0000	12 237 786,0000
Ausgegebene Anteile	908 211,0000	989 170,0000
Zurückgenommene Anteile	-8 638,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**14 126 529,0000**	**13 226 956,0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	899 573,0000	989 170,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Thesaurierung per 11. Juni 2019

Brutto Thesaurierungsbetrag	**CHF**	**0.3313**
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.1160
Thesaurierung netto pro Anteil	**CHF**	**0.2153**

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Notes, fester Zins								
CHF								
AMERICA MOVIL SAB DE CV 1.12500% 12-12.09.18*	CHF	8 000 000		8 000 000				
AT&T INC-REG-S 1.37500% 14-04.12.24*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 106 000	0,14	
BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV 3.00000% 14-31.03.20*	CHF	1 550 000		1 550 000				
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.62500% 12-05.03.19*	CHF	4 000 000		4 000 000				
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.37500% 13-15.03.23*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 357 500	0,37	
CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL 2.62500% 09-12.08.19*	CHF	1 000 000	9 000 000		10 000 000	10 121 000	0,69	
SLOVAKIA, REPUBLIC OF 2.12500% 12-25.04.18*	CHF	10 000 000		10 000 000				
SOCIETE GENERALE SA 0.87500% 13-19.06.18*	CHF	7 000 000		7 000 000				
ZURICH INSURANCE CO 1.12500% 13-18.09.19*	CHF		15 000 000		15 000 000	15 115 500	1,03	
Total CHF						**32 700 000**	**2,24**	
EUR								
CITIGROUP INC 5.00000% 04-02.08.19*	EUR		10 000 000		10 000 000	11 376 367	0,78	
NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 2.37500% 13-13.05.33*	EUR	5 000 000			5 000 000	6 744 070	0,46	
STATE GRID EUROPE DEVELOPMENT-REG-S 1.50000% 15-26.01.22*	EUR	2 000 000			2 000 000	2 300 378	0,16	
STATE GRID EUROPE DEVELOPMENT-REG-S 2.45000% 15-26.01.27*	EUR	2 000 000			2 000 000	2 412 941	0,17	
Total EUR						**22 833 756**	**1,56**	
USD								
CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 3.12500% 16-10.12.20*	USD	5 000 000			5 000 000	4 992 161	0,34	
ENI SPA-REG-S 4.75000% 18-12.09.28*	USD		1 333 000	1 333 000				
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.20000% 18-06.11.21*	USD		2 000 000		2 000 000	2 026 450	0,14	
ORANGE SA 2.75000% 14-06.02.19*	USD	10 000 000		10 000 000				
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV LD-REG-S 3.75000% 18-12.09.23*	USD		3 000 000		3 000 000	3 045 587	0,21	
Total USD						**10 064 198**	**0,69**	
Total Notes, fester Zins						**65 597 953**	**4,49**	
Notes, variabler Zins								
CHF								
SWISS REINSURANCE CO-SUB 7.500%/VAR 13-01.09.45*	CHF	2 900 000			2 900 000	3 062 400	0,21	
Total CHF						**3 062 400**	**0,21**	
EUR								
BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.750%/VAR 04-06.05.19*	EUR	1 500 000			1 500 000	1 679 215	0,11	
Total EUR						**1 679 215**	**0,11**	
USD								
COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S 3M LIBOR+45BP 17-10.03.20*	USD	2 000 000			2 000 000	1 996 122	0,14	
MORGAN STANLEY 3M LIBOR+118BP 17-20.01.22*	USD	5 000 000			5 000 000	5 028 530	0,34	
Total USD						**7 024 652**	**0,48**	
Total Notes, variabler Zins						**11 766 267**	**0,81**	
Medium-Term Notes, fester Zins								
CHF								
ABN AMRO BANK NV 1.12500% 13-25.10.18*	CHF	7 000 000		7 000 000				
ABN AMRO BANK NV 1.50000% 13-27.12.19*	CHF		5 000 000		5 000 000	5 080 000	0,35	
ACCOR SA-REG-S 1.75000% 14-27.06.22*	CHF		2 500 000		2 500 000	2 625 000	0,18	
ACHMEA BANK NV 0.50000% 17-27.10.23*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 028 500	0,21	
ACHMEA HYPOTHEKENBANK NV 1.50000% 13-19.06.19*	CHF	4 500 000	7 655 000		12 155 000	12 210 913	0,84	
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 2.62500% 10-18.02.25*	CHF	5 000 000		5 000 000				
AUCHAN HOLDING SA-REG-S 1.50000% 14-03.06.24*	CHF	1 650 000		1 650 000				
BANCO SANTANDER SA 0.75000% 17-12.06.23*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 017 000	0,07	
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.25000% 05-14.10.20*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 135 000	0,21	
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 3.12500% 07-02.07.18*	CHF	12 000 000		12 000 000				
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.37500% 10-19.11.19*	CHF		10 000 000		10 000 000	10 195 000	0,70	
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.12500% 10-06.11.18*	CHF	4 000 000		4 000 000				
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.12500% 10-09.11.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 227 000	0,08	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 1.12500% 14-22.05.20*	CHF	3 475 000			3 475 000	3 534 423	0,24	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT 0.55000% 15-08.12.23*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 046 000	0,14	
BASEL-STADT, CANTON OF 0.50000% 13-28.11.18*	CHF	6 000 000		6 000 000				
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 14-08.09.26*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 093 000	0,14	
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 0.75000% 14-27.09.21*	CHF	2 000 000	2 000 000		4 000 000	4 102 000	0,28	
BUNDESIMMOBILIEN GESELLSCHAFT MBH 2.12500% 05-12.10.18*	CHF	5 000 000		5 000 000				
BUNDESIMMOBILIEN GESELLSCHAFT MBH 3.25000% 07-16.07.19*	CHF	10 000 000	5 000 000		15 000 000	15 172 500	1,04	
CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 2.50000% 11-09.12.25*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 922 500	0,41	
CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 2.37500% 11-19.04.23*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 346 500	0,23	
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.87500% 12-23.05.22*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 149 000	0,15	
CHINA CONSTRUCT BK ASIA CORP LTD 1.37500% 14-28.05.19*	CHF		3 000 000		3 000 000	3 009 000	0,21	
CITIGROUP INC 3.00000% 07-21.03.19*	CHF	2 000 000		2 000 000				
CITIGROUP INC 3.12500% 06-27.09.21*	CHF	1 500 000	2 500 000		4 000 000	4 330 000	0,30	
CORP ANDINA DE FOMENTO 1.50000% 10-11.09.18*	CHF	2 500 000	6 000 000	8 500 000				
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.50000% 15-26.02.26*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 038 000	0,14	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.62500% 15-15.09.23*	CHF	4 000 000			4 000 000	4 100 000	0,28	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.00000% 15-27.01.25*	CHF	3 300 000			3 300 000	3 455 100	0,24	
CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 1.00000% 15-14.04.23*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 051 000	0,14	
CREDIT SUISSE LONDON BRANCH 0.55000% 16-15.04.24*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 050 000	0,14	
DANSKE BANK AS 2.12500% 11-17.05.18*	CHF	5 000 000		5 000 000				
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.50000% 14-26.08.24*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 482 500	0,38	

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
DNB BANK ASA 1.75000% 12-18.04.18*	CHF	1 310 000		1 310 000				
DVB BANK SE 0.57500% 15-17.06.22*	CHF	3 500 000			3 500 000	3 451 000	0,24	
ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.25000% 13-12.07.18*	CHF	1 000 000		1 000 000				
ENGIE SA 1.12500% 12-09.10.20*	CHF	5 000 000	4 500 000		9 500 000	9 713 750	0,67	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.12500% 06-30.06.36*	CHF	3 000 000			3 000 000	4 459 500	0,31	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.00000% 10-24.08.22*	CHF	2 350 000			2 350 000	2 563 850	0,18	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 12-02.08.24*	CHF	9 350 000	10 650 000		20 000 000	22 200 000	1,52	
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 1.12500% 14-03.09.19*	CHF		14 500 000		14 500 000	14 605 850	1,00	
GENERAL ELECTRIC CO 4.50000% 08-09.10.18*	CHF	2 550 000		2 550 000				
GLENCORE FINANCE EUROPE SA 2.62500% 12-03.12.18*	CHF	3 800 000		3 800 000				
ILE DE FRANCE 3.25000% 07-27.11.18*	CHF	17 000 000		17 000 000				
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.25000% 07-28.06.24*	CHF	9 100 000	2 900 000		12 000 000	13 968 000	0,96	
INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.75000% 09-07.05.19*	CHF		15 000 000		15 000 000	15 049 500	1,03	
JPMORGAN CHASE & CO 0.45000% 16-11.11.26*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 034 000	0,14	
KOREA GAS CORP 1.12500% 13-12.02.20*	CHF	3 350 000	9 650 000		13 000 000	13 195 000	0,90	
KOREA NATIONAL OIL CORP 1.62500% 13-29.11.18*	CHF	5 000 000		5 000 000				
KOREA RAILROAD CORP 1.50000% 13-02.12.19*	CHF		10 000 000		10 000 000	10 146 000	0,69	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 05-25.08.25*	CHF	12 000 000			12 000 000	14 280 000	0,98	
LAFARGEHOLCIM LTD 4.00000% 09-11.09.18*	CHF	6 000 000		6 000 000				
MACQUARIE BANK LTD 0.62500% 15-04.09.23*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 067 500	0,21	
MORGAN STANLEY 3.12500% 06-21.11.18*	CHF	2 000 000	5 000 000	7 000 000				
MUNICIPALITY FINANCE PLC 2.25000% 10-10.12.19*	CHF		5 000 000		5 000 000	5 102 000	0,35	
MUNICIPALITY FINANCE PLC 0.87500% 13-01.02.23*	CHF	7 000 000			7 000 000	7 406 000	0,51	
MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 0.62500% 17-06.08.38*	CHF	2 500 000		2 500 000				
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 2.37500% 06-27.01.23*	CHF	10 000 000			10 000 000	11 140 000	0,76	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 2.50000% 06-27.12.18*	CHF	5 000 000		5 000 000				
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 2.25000% 10-03.09.19*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 012 500	0,07	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 1.37500% 12-13.09.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 134 500	0,08	
NIBC BANK NV 1.37500% 16-17.06.19*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 003 600	0,14	
NORDEA BANK AB 0.87500% 13-25.09.18*	CHF	5 000 000		5 000 000				
NORDEA BANK ABP 0.25000% 15-27.11.23*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 038 000	0,14	
NORDEA BANK ABP 0.75000% 14-04.10.19*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 014 600	0,14	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK 1.12500% 12-24.05.18*	CHF	5 000 000		5 000 000				
ONTARIO, PROVINCE OF 3.75000% 08-30.07.18*	CHF	10 000 000		10 000 000				
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.00000% 12-18.09.20*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 110 000	0,35	
POLAND, REPUBLIC OF 3.25000% 07-15.05.19*	CHF		5 000 000		5 000 000	5 023 500	0,34	
POLAND, REPUBLIC OF 2.25000% 12-15.05.18*	CHF	15 000 000		15 000 000				
POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 14-17.09.21*	CHF	10 000 000			10 000 000	10 347 250	0,71	
QUEBEC, PROVINCE OF 3.87500% 09-11.12.18*	CHF	5 000 000		5 000 000				
QUEBEC, PROVINCE OF 1.12500% 13-22.02.23*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 656 250	0,18	
RABOBANK NEDERLAND NV 3.62500% 09-02.07.19*	CHF	7 000 000	3 000 000		10 000 000	10 109 000	0,69	
RABOBANK NEDERLAND NV 2.00000% 10-16.09.21*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 181 500	0,22	
REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 2.62500% 06-06.11.19*	CHF	3 000 000	10 500 000		13 500 000	13 765 950	0,94	
SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD 0.76000% 15-17.06.22*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 002 500	0,34	
SNCF RESEAU 2.00000% 10-12.11.26*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 319 000	0,16	
SNCF RESEAU 3.00000% 09-24.04.19*	CHF		5 000 000		5 000 000	5 011 000	0,34	
STE NATL DES CHEMINS DE FER FRANCAIS 2.75000% 09-23.01.19*	CHF	5 000 000		5 000 000				
SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.25000% 13-17.07.23*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 390 000	0,37	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.25000% 13-20.12.19*	CHF	1 700 000	5 000 000		6 700 000	6 791 790	0,47	
SWISSCOM AG 3.25000% 09-14.09.18*	CHF	12 000 000		12 000 000				
SYNGENTA FINANCE LTD REG-S 0.75000% 14-01.11.19*	CHF	3 500 000			3 500 000	3 508 750	0,24	
TELEFONICA EMISIONES SA 2.71800% 12-14.12.18*	CHF	3 000 000	2 000 000	5 000 000				
TELEFONICA EMISIONES SAU 2.59500% 13-23.10.20*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 044 000	0,07	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 042 000	0,21	
WELLS FARGO & CO-REG-S 0.62500% 14-03.09.20*	CHF		10 000 000		10 000 000	10 120 000	0,69	
ZURICH INSURANCE CO 2.37500% 11-23.11.18*	CHF	14 000 000		14 000 000				
Total CHF						**356 407 576**	**24,40**	
EUR								
ABN AMRO BANK NV 1.00000% 16-13.04.31*	EUR	3 000 000			3 000 000	3 461 668	0,24	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 2.75000% 16-17.03.36*	EUR	1 500 000			1 500 000	1 829 067	0,13	
ARCELORMITTAL-REG-S 2.25000% 19-17.01.24*	EUR		2 000 000		2 000 000	2 328 807	0,16	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 18-20.02.28*	EUR	10 000 000			10 000 000	11 795 262	0,81	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 3.50000% 17-10.02.27*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 209 139	0,08	
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 0.25000% 15-07.05.25*	EUR	2 000 000			2 000 000	2 260 079	0,15	
BARCLAYS PLC-REG-S 1.50000% 14-01.04.22*	EUR	3 000 000			3 000 000	3 437 140	0,24	
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 2.00000% 15-13.03.45*	EUR	1 500 000		1 500 000				
BMW FINANCE NV-REG-S 0.50000% 14-05.09.18*	EUR	4 270 000		4 270 000				
CHINA CONSTRUCT BK ASIA CORP LTD-REG-S 1.50000% 15-11.02.20*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 128 288	0,08	
CHINA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.50000% 16-01.06.21*	EUR	4 500 000			4 500 000	5 060 364	0,35	
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.75000% 17-12.09.25*	EUR		2 500 000		2 500 000	2 859 284	0,20	
CRITERIA CAIXA SAU-REG-S 1.50000% 17-10.05.23*	EUR		3 000 000		3 000 000	3 378 504	0,23	
DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 1.25000% 15-27.10.25*	EUR	7 000 000			7 000 000	8 313 717	0,57	
EDP FINANCE BV-REG-S 1.50000% 17-22.11.27*	EUR		3 000 000		3 000 000	3 395 875	0,23	
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.75000% 17-03.05.27*	EUR	20 000 000			20 000 000	23 339 053	1,60	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.75000% 13-15.03.40*	EUR		2 500 000		2 500 000	3 711 918	0,25	
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.25000% 14-13.11.26*	EUR	4 000 000			4 000 000	4 890 297	0,33	
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 2.00000% 13-30.04.20*	EUR	352 000			352 000	402 277	0,03	
IBERDROLA FINANZAS SA 4.12500% 10-23.03.20*	EUR		3 000 000		3 000 000	3 492 726	0,24	
IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 2.12500% 19-12.02.27*	EUR		3 000 000		3 000 000	3 362 891	0,23	
ING GROEP NV-REG-S 2.12500% 19-10.01.26*	EUR		3 000 000		3 000 000	3 555 880	0,24	
ISRAEL, STATE OF-REG-S 2.87500% 14-29.01.24*	EUR	10 500 000			10 500 000	13 185 801	0,90	
JEFFERIES GROUP INC-REG-S 2.37500% 14-20.05.20*	EUR	880 000			880 000	1 005 947	0,07	
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.62500% 16-25.01.24*	EUR	2 000 000			2 000 000	2 256 623	0,15	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.62500% 07-04.01.23*	EUR	3 000 000			3 000 000	3 980 190	0,27	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.62500% 17-22.02.27*	EUR	10 000 000	7 000 000		17 000 000	19 780 708	1,35	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 1.12500% 17-15.09.32*	EUR	3 000 000			3 000 000	3 578 735	0,25	
LANXESS AG-REG-S 1.00000% 16-07.10.26*	EUR	1 500 000		1 500 000				
LATVIA GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 1.87500% 19-19.02.49*	EUR		5 332 000		5 332 000	6 064 448	0,42	

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
MADRILENA RED DE GAS FINANCE BV-REG-S 3.77900% 13-11.09.18*	EUR	4 000 000		4 000 000				
MEXICO, UNITED STATES OF 1.62500% 15-06.03.24*	EUR	2 000 000	2 000 000	4 000 000				
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV-REG-S 1.25000% 16-27.05.36*	EUR	500 000			500 000	583 669	0,04	
NIBC BANK NV-REG-S 2.00000% 15-26.07.18*	EUR	5 000 000		5 000 000				
NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 1.50000% 18-12.06.40*	EUR		5 000 000		5 000 000	5 992 561	0,41	
NTPC LTD-REG-S 2.75000% 17-01.02.27*	EUR	877 000		877 000				
OMV AG-REG-S 1.87500% 18-04.12.28*	EUR		3 250 000		3 250 000	3 955 254	0,27	
RCI BANQUE SA-REG-S 0.75000% 19-10.04.23*	EUR		2 700 000		2 700 000	3 018 299	0,21	
SAMPO OYJ-REG-S 2.25000% 18-27.09.30*	EUR		5 500 000	2 000 000	3 500 000	4 227 277	0,29	
SANOFI-REG-S 1.87500% 18-21.03.38*	EUR	3 000 000		3 000 000				
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.37500% 09-14.05.18*	EUR	10 000 000		10 000 000				
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 5.62500% 08-11.06.18*	EUR	5 000 000		5 000 000				
STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 1.62500% 13-20.11.18*	EUR	5 000 000		5 000 000				
WELLS FARGO & CO-REG-S 1.37500% 16-26.10.26*	EUR	3 000 000			3 000 000	3 460 522	0,24	
Total EUR						**164 302 268**	**11,25**	
USD								
BANK OF AMERICA CORP 2.65000% 14-01.04.19*	USD	10 000 000			10 000 000	9 959 000	0,68	
SOCIETE GENERALE-REG-S 2.62500% 15-16.09.20*	USD	10 000 000			10 000 000	9 921 640	0,68	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 3.45000% 18-20.09.23*	USD		5 000 000	5 000 000				
Total USD						**19 880 640**	**1,36**	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						**540 590 484**	**37,01**	
Medium-Term Notes, variabler Zins								
EUR								
AXA SA-REG-S-SUB 3.941%/VAR 14-PRP*	EUR		4 000 000		4 000 000	4 804 657	0,33	
BASF SE-REG-S 3M EURIBOR+20BP 17-15.11.19*	EUR	10 000 000			10 000 000	11 198 968	0,77	
BMW US CAPITAL LLC-REG-S 3M EURIBOR+20BP 15-20.04.18*	EUR	2 000 000		2 000 000				
CREDIT SUISSE LONDON-REG-S 3M EURIBOR+45BP 15-18.06.18*	EUR	5 000 000		5 000 000				
EUROPEAN INVESTMENT BANK 3M EURIBOR+50BP 12-04.01.22*	EUR	500 000			500 000	570 101	0,04	
FCE BANK PLC-REG-S 3M EURIBOR+118BP 16-11.08.18*	EUR	2 000 000		2 000 000				
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3M EURIBOR+46BP 17-31.12.18*	EUR	10 000 000		10 000 000				
JP MORGAN CHASE & CO-REG-S 1.638%/VAR 17-18.05.28*	EUR	1 584 000			1 584 000	1 846 680	0,13	
UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26*	EUR	1 850 000			1 850 000	2 201 818	0,15	
UNILEVER NV-REG-S 3M EURIBOR+18BP 15-03.06.18*	EUR	1 963 000		1 963 000				
XSTRATA FINANCE DUBAI LTD STEP UP 12-19.11.18*	EUR	3 000 000		3 000 000				
Total EUR						**20 622 224**	**1,41**	
Total Medium-Term Notes, variabler Zins						**20 622 224**	**1,41**	
Anleihen, fester Zins								
CHF								
ABB LTD 1.50000% 12-23.11.18*	CHF	13 000 000		13 000 000				
ADECCO SA 2.62500% 12-18.12.20*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 103 000	0,14	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF 0.12500% 15-26.02.26*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 576 250	0,18	
BASEL-STADT, CANTON OF 1.87500% 10-31.05.19*	CHF	6 000 000			6 000 000	6 025 200	0,41	
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 1.25000% 13-16.12.20*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 099 000	0,21	
CIF EUROMORTGAGE 2.00000% 10-30.01.19*	CHF	1 500 000		1 500 000				
CREDIT SUISSE 0.75000% 14-11.07.19*	CHF	2 000 000	4 000 000		6 000 000	6 021 000	0,41	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.12500% 10-22.01.20*	CHF		6 000 000		6 000 000	6 137 400	0,42	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-21.02.28*	CHF	10 000 000			10 000 000	11 450 000	0,78	
GENEVA, CANTON OF 0.50000% 15-27.11.30*	CHF	12 000 000			12 000 000	12 456 000	0,85	
GENEVA, CANTON OF 2.50000% 10-06.04.22*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 460 000	0,37	
HSBC BANK PLC 2.37500% 11-04.04.18*	CHF	1 500 000		1 500 000				
LITHUANIA, REPUBLIC OF 2.00000% 12-11.04.18*	CHF	12 000 000		12 000 000				
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 0.61700% 17-30.09.24*	CHF		1 500 000		1 500 000	1 519 500	0,10	
MONDELEZ INTL-REG-S 0.65000% 16-26.07.22*	CHF		1 500 000		1 500 000	1 530 750	0,10	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.20000% 16-07.11.31*	CHF	5 000 000			5 000 000	4 975 000	0,34	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24*	CHF	15 000 000			15 000 000	17 595 000	1,20	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.00000% 12-28.09.21*	CHF	8 000 000			8 000 000	8 328 000	0,57	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.12500% 13-24.07.20*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 558 750	0,18	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.25000% 10-25.02.20*	CHF		11 000 000		11 000 000	11 291 500	0,77	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.62500% 10-03.08.20*	CHF		5 000 000		5 000 000	5 152 000	0,35	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.87500% 12-13.08.19*	CHF		12 500 000		12 500 000	12 571 250	0,86	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 15-24.01.25*	CHF	10 000 000			10 000 000	10 435 000	0,71	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 15-15.10.25*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 187 000	0,36	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 17-06.05.25*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 108 000	0,35	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 3.25000% 07-10.09.19*	CHF		20 000 000		20 000 000	20 346 000	1,39	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.37500% 09-01.11.19*	CHF		14 500 000		14 500 000	14 756 650	1,01	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.87500% 14-10.06.21*	CHF	4 000 000			4 000 000	4 124 800	0,28	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.25000% 14-16.11.29*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 241 000	0,15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.25000% 16-11.02.28*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 119 500	0,35	
SGS SA 0.25000% 15-08.05.23*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 036 000	0,21	
SLOVAKIA, REPUBLIC OF 1.37500% 13-16.10.19*	CHF	3 000 000	13 000 000		16 000 000	16 169 600	1,11	
SLOVAKIA, REPUBLIC OF 2.12500% 13-16.10.23*	CHF	7 000 000			7 000 000	7 777 000	0,53	
SWISSCOM AG 2.62500% 10-31.08.22*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 303 000	0,23	
SWITZERLAND 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	20 000 000			20 000 000	22 034 000	1,51	
SWITZERLAND 1.25000% 12-27.06.37*	CHF	6 000 000			6 000 000	7 312 200	0,50	
SWITZERLAND 1.50000% 12-30.04.42*	CHF	500 000	10 000 000		10 500 000	13 784 400	0,94	
SWITZERLAND 2.00000% 10-28.04.21*	CHF	15 000 000			15 000 000	15 876 000	1,09	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 460 500	0,37	
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 0.12500% 16-27.07.18*	CHF	3 000 000		3 000 000				
TOTAL CAPITAL SA 3.12500% 06-28.06.18*	CHF	12 000 000		12 000 000				
UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 1.25000% 16-23.02.26*	CHF	1 400 000	2 000 000		3 400 000	3 559 800	0,24	

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
ZUERCHER KANTONALBANK 0.25000% 17-27.01.26*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 078 000	0,21	
ZUERICH, CANTON OF 0.50000% 12-03.12.20*	CHF	6 300 000			6 300 000	6 419 700	0,44	
ZUERICH, CANTON OF 0.01000% 17-07.09.26*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 117 500	0,35	
Total CHF						**301 095 250**	**20,61**	
EUR								
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 0.87500% 15-25.05.31*	EUR	500 000		500 000				
ALLERGAN FUNDING SCS 2.62500% 18-15.11.28*	EUR		3 000 000		3 000 000	3 547 044	0,24	
AT&T INC 2.45000% 15-15.03.35*	EUR		1 500 000		1 500 000	1 636 891	0,11	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 16-20.10.26*	EUR	10 000 000			10 000 000	11 843 632	0,81	
BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT AG 1.87500% 12-18.09.19*	EUR	100 000			100 000	112 950	0,01	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.60000% 16-22.06.47*	EUR		2 500 000		2 500 000	2 947 625	0,20	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 17-22.06.27*	EUR	5 000 000		5 000 000				
CGNPC INTERNATIONAL LTD-REG-S 2.00000% 18-11.09.25*	EUR		3 000 000		3 000 000	3 449 930	0,24	
CHINA DEVELOPMENT BANK CORP-REG-S 0.87500% 17-24.01.24*	EUR		3 212 000		3 212 000	3 636 364	0,25	
CIF EUROMORTGAGE 3.50000% 10-17.06.20*	EUR	2 300 000			2 300 000	2 688 631	0,18	
EMIRATES TELECOM CORP-REG-S 2.75000% 14-18.06.26*	EUR	3 500 000			3 500 000	4 324 818	0,30	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 13-15.07.20*	EUR		12 000 000		12 000 000	13 761 837	0,94	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.75000% 12-25.10.27*	EUR	6 000 000		6 000 000				
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.50000% 13-25.05.30*	EUR	7 000 000			7 000 000	9 627 318	0,66	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 2.00000% 17-25.05.48*	EUR	4 000 000	500 000		4 500 000	5 891 562	0,40	
GERMANY, REPUBLIC OF 6.25000% 00-04.01.30*	EUR	9 000 000			9 000 000	16 969 880	1,16	
GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 10-04.07.42*	EUR	7 000 000		2 000 000	5 000 000	9 070 606	0,62	
IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.30000% 18-15.05.33*	EUR		5 500 000		5 500 000	6 439 944	0,44	
MYLAN NV-REG-S 2.25000% 16-22.11.24*	EUR	3 000 000			3 000 000	3 420 286	0,23	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.50000% 12-15.01.33*	EUR	7 000 000		4 000 000	3 000 000	4 352 734	0,30	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.50000% 16-15.07.26*	EUR	13 000 000			13 000 000	15 248 653	1,04	
SA DE GESTION DES STOCKS DE SEC-REG-S 0.62500% 16-20.10.28*	EUR	2 100 000			2 100 000	2 378 869	0,16	
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMNT-REG-S 0.50000% 15-27.04.18*	EUR	3 000 000		3 000 000				
SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35*	EUR	3 500 000			3 500 000	4 055 466	0,28	
SPAIN, KINGDOM OF 4.85000% 10-31.10.20*	EUR	5 500 000	4 500 000	10 000 000				
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.95000% 15-30.07.30*	EUR	6 500 000		3 500 000	3 000 000	3 606 881	0,25	
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.46*	EUR	3 000 000	6 500 000		9 500 000	12 216 841	0,84	
Total EUR						**141 228 760**	**9,67**	
USD								
UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 2.95000% 15-24.09.20*	USD	10 000 000			10 000 000	9 955 708	0,68	
Total USD						**9 955 708**	**0,68**	
Total Anleihen, fester Zins						**452 279 719**	**30,97**	
Anleihen, Nullcoupon								
CHF								
BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-04.09.26*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 107 500	0,35	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-14.06.24*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 080 000	0,35	
ROCHE KAPITALMARKT AG 0.00000% 17-23.09.18*	CHF	3 500 000		3 500 000				
Total CHF						**10 187 500**	**0,70**	
EUR								
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 16-15.09.23*	EUR	7 000 000			7 000 000	7 951 559	0,54	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 17-25.02.20*	EUR	17 000 000			17 000 000	19 102 309	1,31	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.00000% 16-15.01.22*	EUR		18 000 000	13 000 000	5 000 000	5 676 833	0,39	
Total EUR						**32 730 701**	**2,24**	
Total Anleihen, Nullcoupon						**42 918 201**	**2,94**	
Anleihen, variabler Zins								
CHF								
DANSKE BANK AS-SUB 3.125%/VAR 13-18.12.25*	CHF	1 400 000			1 400 000	1 450 400	0,10	
SCOR SE-SUB 3.375%/VAR 14-PRP*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 044 500	0,07	
Total CHF						**2 494 900**	**0,17**	
EUR								
COCA-COLA CO/THE 3M EURIBOR+23BP 15-09.09.19*	EUR	3 000 000			3 000 000	3 358 798	0,23	
GERMANY, REPUBLIC OF 1.750%/ INFLATION INDX LKD 09-15.04.20*	EUR	15 000 000			15 000 000	19 495 927	1,33	
SPAIN GOVERNMENT 0.150%/CPI LINKED 18-30.11.23*	EUR		5 000 000	5 000 000				
VIENNA INSR-REG-S-SUB 5.500%/3M EURIBOR+439.7BP 13-09.10.43*	EUR	2 000 000			2 000 000	2 596 295	0,18	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-15.06.27*	EUR	1 434 000			1 434 000	1 648 754	0,11	
Total EUR						**27 099 774**	**1,86**	
Total Anleihen, variabler Zins						**29 594 674**	**2,03**	
Treasury-Notes, fester Zins								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-31.08.20*	USD		15 000 000		15 000 000	14 987 446	1,03	
Total USD						**14 987 446**	**1,03**	
Total Treasury-Notes, fester Zins						**14 987 446**	**1,03**	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						**1 178 356 968**	**80,68**	

Titel		31.03.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.03.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden								
Notes, fester Zins								
USD								
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 4.87500% 18-14.06.29*	USD		3 800 000	1 800 000	2 000 000	2 075 174	0,14	
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.15000% 18-19.06.23*	USD		516 000	516 000				
GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.60000% 17-27.12.20*	USD	5 000 000			5 000 000	4 952 087	0,34	
INTESA SANPAOLO SPA 3.87500% 13-15.01.19*	USD	2 000 000		2 000 000				
Total USD						**7 027 260**	**0,48**	
Total Notes, fester Zins						**7 027 260**	**0,48**	
Medium-Term Notes, fester Zins								
EUR								
CORES-REG-S 1.50000% 15-27.11.22*	EUR	2 700 000			2 700 000	3 172 940	0,22	
Total EUR						**3 172 940**	**0,22**	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						**3 172 940**	**0,22**	
Anleihen, fester Zins								
USD								
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 3.37500% 18-20.09.21*	USD		3 000 000		3 000 000	3 024 432	0,21	
Total USD						**3 024 432**	**0,21**	
Total Anleihen, fester Zins						**3 024 432**	**0,21**	
Treasury-Notes, variabler Zins								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 15-15.04.20*	USD		15 000 000		15 000 000	15 980 813	1,09	
Total USD						**15 980 813**	**1,09**	
Total Treasury-Notes, variabler Zins						**15 980 813**	**1,09**	
Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden						**29 205 445**	**2,00**	
Nicht-Effekten								
Treasury-Bills, Nullcoupon								
EUR								
ITALY, REPUBLIC OF TB 0.00000% 31.01.19-31.07.19**	EUR		15 000 000		15 000 000	16 780 966	1,15	
ITALY, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 14.03.18-14.03.19**	EUR		40 000 000	40 000 000				
ITALY, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 31.05.18-30.11.18**	EUR		10 000 000	10 000 000				
SPAIN, KINGDOM OF TB 0.00000% 12.05.17-11.05.18**	EUR	40 000 000		40 000 000				
SPAIN, KINGDOM OF TB 0.00000% 19.01.18-18.01.19**	EUR		40 000 000	40 000 000				
SPAIN, KINGDOM OF TB 0.00000% 18.01.19-17.01.20**	EUR		40 000 000		40 000 000	44 857 859	3,06	
Total EUR						**61 638 826**	**4,21**	
Total Treasury-Bills, Nullcoupon						**61 638 826**	**4,21**	
Total Nicht-Effekten						**61 638 826**	**4,21**	
Total Wertschriften						**1 269 201 239**	**86,89**	
(davon ausgeliehen							0,00)	
Bankguthaben auf Sicht						175 363 491	12,01	
Derivative Finanzinstrumente						5 537 514	0,38	
Sonstige Vermögenswerte						10 500 394	0,72	
Gesamtfondsvermögen						**1 460 602 638**	**100,00**	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-5 985 690		
Andere Verbindlichkeiten						-3 349 205		
Nettofondsvermögen						**1 451 267 743**		

Bewertungskategorie	**Verkehrswert per 31.03.2019**	**in % des Gesamtfondsvermögens[3]**
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 210 311 209	82,87
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	64 427 544	4,40
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	**1 274 738 753**	**87,27**

[1] «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen
[2] «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen
[3] Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)
** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/Aktien in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen					
EURO-BUND FUTURE 06.06.19*	-60	EUR	11 160 546	-242 883	-0.02
90DAY EURIBOR LIFFE FUTURE 17.06.19*	-80	EUR	22 433 139	-25 720	0.00
			33 593 685	-268 603	-0.02

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/Aktien in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Swaps auf Indizes					
GS/IBOXX EUR LIQUID HY EQS PAYER PERF 18-20.06.19**	15 000 000	EUR	17 326 181	487 984	0.03
GS/IBOXX EUR HY INDEX SWAP REC 3ML 18-20.06.19	15 000 000	EUR			
GS/IBOXX EUR LIQUID HY EQS PAYER PERF 18-20.09.19**	25 000 000	EUR	28 230 041	309 553	0.02
GS/IBOXX EUR HY INDEX SWAP REC 3ML FIX@-0.323% 18-20.09.19	25 000 000	EUR			
			45 556 222	797 537	0.05

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.19*	965	EUR	35 308 404	86 329	0.01
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.19*	461	CHF	42 873 000	4 610	0.00
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.19*	421	GBP	39 398 938	588 456	0.04
OMX 30 INDEX FUTURE 17.04.19*	758	SEK	12 584 521	-99 793	-0.01
S&P500 EMINI FUTURE 21.06.19*	390	USD	55 110 218	356 358	0.02
SPI 200 INDEX FUTURE 20.06.19*	265	AUD	28 922 082	-117 169	-0.01
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 21.06.19*	216	USD	31 839 082	454 208	0.03
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 21.06.19*	70	USD	9 039 336	57 862	0.00
TOPIX INDX FUTURE 13.06.19*	279	JPY	39 964 486	1 103 735	0.08
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.06.19*	856	USD	45 071 167	526 442	0.04
S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 20.06.19*	146	CAD	20 833 666	-50 549	0.00
HANG SENG INDEX FUTURE 29.04.19*	53	HKD	9 775 620	106 910	0.01
			370 720 520	3 017 399	0.21

Instrument	Nominal	Währung	Deckung in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps					
GS/MARKIT ITRX CREDIT DEFAULT SWAPI S28 5Y PAY 1.00000% 17-20.12.22**	10 000 000	EUR	10 942 089	-240 374	-0.02
GOLDMAN SACHS/ITRX EUXOVER S30 CDI PAY 5.00000% 18-20.12.23**	5 000 000	EUR	5 062 972	-528 260	-0.03
			16 005 061	-768 634	-0.05

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 386 725 581

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
EUR	215 000 000	CHF	247 305 520	19.06.2019	7 074 382	0.48
USD	76 000 000	CHF	70 550 012	18.09.2019	-3 947 905	-0.27
EUR	110 000 000	CHF	123 211 335	18.09.2019	417 323	0.03
JPY	2 450 000 000	CHF	20 938 202	18.09.2019	-1 047 062	-0.07
USD	6 000 000	CHF	5 580 409	18.09.2019	-301 005	-0.02
USD	12 000 000	CHF	11 175 578	18.09.2019	-587 251	-0.04
CHF	1 990 710	JPY	225 000 000	18.09.2019	28 345	0.00
CHF	1 995 928	JPY	225 500 000	18.09.2019	27 613	0.00
CHF	2 673 082	JPY	300 000 000	18.09.2019	18 991	0.00
EUR	125 000 000	CHF	140 389 497	18.12.2019	997 535	0.07
USD	15 000 000	CHF	14 655 737	18.12.2019	78 849	0.01
					2 759 815	0.19

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)
** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
EURO-OAT FUTURE 06.09.18	EUR	55	55
EURO-BUND FUTURE 06.06.19	EUR	0	60
90DAY EURIBOR LIFFE FUTURE 17.06.19	EUR	0	80
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.06.18	USD	34	0
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.09.18	USD	34	34
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.18	USD	51	51
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.19	USD	51	51

Instrument	Währung	Nominal
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps		
GS/IBOXX EUR LIQUID HY EQS PAYER PERF 18-20.06.19	EUR	15 000 000
GS/IBOXX EUR HY INDEX SWAP REC 3ML 18-20.06.19	EUR	15 000 000
GS/IBOXX EUR LIQUID HY EQS PAYER PERF 18-20.09.19	EUR	25 000 000
GS/IBOXX EUR HY INDEX SWAP REC 3ML FIX@-0.323% 18-20.09.19	EUR	25 000 000

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.19	EUR	1 065	100
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.06.18	EUR	0	1 139
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.09.18	EUR	1 039	1 039
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.12.18	EUR	1 387	1 387
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.03.19	EUR	1 387	1 387
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.12.18	CHF	589	589
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.06.18	CHF	0	590
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.09.18	CHF	590	590
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.03.19	CHF	628	628
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.19	CHF	509	48
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.19	GBP	465	44
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.03.19	GBP	465	465
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.06.18	GBP	0	365
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.09.18	GBP	365	365
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.12.18	GBP	360	360
OMX 30 INDEX FUTURE 21.12.18	SEK	628	628
OMX 30 INDEX FUTURE 15.03.19	SEK	758	758
OMX 30 INDEX FUTURE 19.10.18	SEK	628	628
OMX 30 INDEX FUTURE 16.11.18	SEK	628	628
OMX 30 INDEX FUTURE 18.01.19	SEK	842	842
OMX 30 INDEX FUTURE 15.02.19	SEK	758	758
OMX 30 INDEX FUTURE 17.04.19	SEK	758	0
TOPIX INDEX FUTURE 07.06.18	JPY	0	418
TOPIX INDX FUTURE 07.03.19	JPY	373	373
S&P500 EMINI FUTURE 15.06.18	USD	0	439
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 15.06.18	USD	0	113
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 15.06.18	USD	0	114
S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 14.06.18	CAD	0	93
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.06.18	USD	0	1 133
CHF CURRENCY FUTURE 18.06.18	USD	48	541
HANG SENG INDEX FUTURE 28.06.18	HKD	0	70
JAPANESE YEN CROSS CURRENCY FUTURE 18.06.18	JPY	0	81
EUR/CHF CURRENCY FUTURE 18.06.18	CHF	40	243
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 21.09.18	USD	113	113
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 21.09.18	USD	114	114
TOPIX INDEX FUTURE 13.09.18	JPY	418	418
S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 20.09.18	CAD	93	93
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.09.18	USD	1 133	1 133
HANG SENG INDEX FUTURE 27.09.18	HKD	70	70
S&P500 EMINI FUTURE 21.09.18	USD	439	439
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.12.18	USD	1 333	1 333
S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 20.12.18	CAD	104	104
SPI 200 INDEX FUTURE 20.12.18	AUD	65	65
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 21.12.18	USD	100	100
TOPIX INDX FUTURE 13.12.18	JPY	418	418
S&P500 EMINI FUTURE 21.12.18	USD	396	396
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 21.12.18	USD	77	77
HANG SENG INDEX FUTURE 28.12.18	HKD	70	70
S&P500 EMINI FUTURE 21.06.19	USD	430	40
HANG SENG INDEX FUTURE 30.10.18	HKD	70	70
SPI 200 INDEX FUTURE 21.03.19	AUD	265	265
S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 14.03.19	CAD	161	161
HANG SENG INDEX FUTURE 28.03.19	HKD	53	53
S&P500 EMINI FUTURE 15.03.19	USD	448	448
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 15.03.19	USD	238	238
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 15.03.19	USD	77	77
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.03.19	USD	1 333	1 333
HANG SENG INDEX FUTURE 29.11.18	HKD	70	70
HANG SENG INDEX FUTURE 30.01.19	HKD	70	70
HANG SENG INDEX FUTURE 27.02.19	HKD	53	53
SPI 200 INDEX FUTURE 20.06.19	AUD	265	0
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 21.06.19	USD	238	22
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 21.06.19	USD	77	7
TOPIX INDX FUTURE 13.06.19	JPY	279	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.06.19	USD	945	89
S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 20.06.19	CAD	161	15
HANG SENG INDEX FUTURE 29.04.19	HKD	53	0
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.06.18	USD	0	200
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.09.18	USD	200	200
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.18	USD	300	300
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.03.19	USD	300	300

Instrument	Währung	Nominal
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps		
GS/MARKIT ITRX CREDIT DEFAULT SWAPI S28 5Y PAY 1.00000% 17-20.12.22	EUR	10 000 000
GS/MARKIT ITRX CREDIT DEFAULT SWAPI S28 5Y PAY 1.00000% 17-20.12.22	EUR	10 000 000
GS/MARKIT ITRX CREDIT DEFAULT SWAPI S28 5Y PAY 1.00000% 17-20.12.22	EUR	25 000 000
GS/MARKIT ITRX CREDIT DEFAULT SWAPI S28 5Y PAY 1.00000% 17-20.12.22	EUR	10 000 000
GOLDMAN SACHS/ITRX EUXOVER S30 CDI PAY 5.00000% 18-20.12.23	EUR	5 000 000

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
EUR	108 000 000	CHF	114 161 400	20.06.2018
EUR	108 000 000	CHF	128 124 720	20.06.2018
CHF	128 134 440	EUR	108 000 000	20.06.2018
CHF	149 539 375	EUR	125 000 000	20.06.2018
EUR	125 000 000	CHF	149 530 000	20.06.2018
CHF	130 929 700	EUR	110 000 000	19.09.2018
EUR	110 000 000	CHF	130 916 500	19.09.2018
USD	68 000 000	CHF	67 114 558	19.09.2018
JPY	2 450 000 000	CHF	22 029 997	19.09.2018
CHF	149 258 750	EUR	125 000 000	19.12.2018
EUR	125 000 000	CHF	149 237 500	19.12.2018
EUR	215 000 000	CHF	247 305 520	19.06.2019
USD	76 000 000	CHF	70 550 012	18.09.2019
EUR	110 000 000	CHF	123 211 335	18.09.2019
JPY	2 450 000 000	CHF	20 938 202	18.09.2019
USD	6 000 000	CHF	5 580 409	18.09.2019
USD	12 000 000	CHF	11 175 578	18.09.2019
CHF	1 990 710	JPY	225 000 000	18.09.2019
CHF	1 995 928	JPY	225 500 000	18.09.2019
CHF	2 673 082	JPY	300 000 000	18.09.2019
EUR	125 000 000	CHF	140 389 497	18.12.2019
USD	15 000 000	CHF	14 655 737	18.12.2019

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofondsvermögens
Total engagement-erhöhende Positionen	377 473 223.01	26,01%
Total engagement-reduzierende Positionen	730 456 257.75	50,33%

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission
– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 1% p.a.;
– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 1,5% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

Effektive Kommission:
Ausgabe: 2%; Rücknahme: 0%

Maximale Kommission gemäss Fondsvertrag:
Ausgabe: 5%; Rücknahme: 0%

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: 1,00%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Auflegungsdatum

1.9.2014

Umrechnungskurse

AUD	1	=	CHF	0.707438	HKD	1	=	CHF	0.126867
CAD	1	=	CHF	0.745462	JPY	1	=	CHF	0.008998
EUR	1	=	CHF	1.118246	SEK	1	=	CHF	0.107371
GBP	1	=	CHF	1.297707	USD	1	=	CHF	0.995900

Erläuterungen zum Bericht

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Grundsätze der Bewertung

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen basiert auf der jeweils relevanten Zinskurve. Die auf der Zinskurve basierende Bewertung bezieht sich auf den Komponenten-Zinssatz und Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze intrapoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Derivative Finanzinstrumente, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Derivative Finanzinstrumente, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden (OTC-Derivate), sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

Grundsätze der Nettoinventarwertberechnung

Der Nettoinventarwert eines Anteils eines Teilvermögens ergibt sich aus dem Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile. Er wird auf zwei Stellen nach dem Komma gerundet.

(OTC-)Derivate und Effektenleihe

Führt das Teilvermögen ausserbörsliche Transaktionen (OTC-Geschäfte) durch, so kann es dadurch Risiken im Zusammenhang mit der Kreditwürdigkeit der OTC-Gegenpartei ausgesetzt sein: bei Abschluss von Terminkontrakten, Optionen und Swap-Transaktionen oder Verwendung sonstiger derivativer Techniken unterliegt das Teilvermögen dem Risiko, dass eine OTC-Gegenpartei ihren Verpflichtungen aus einem bestimmten oder mehreren Verträgen nicht nachkommt (bzw. nicht nachkommen kann). Das Kontrahentenrisiko kann durch die Hinterlegung einer Sicherheit verringert werden. Falls dem Teilvermögen ein Wertpapier gemäss einer anwendbaren Vereinbarung geschuldet wird, wird dieses Wertpapier in einer Depotbank/Verwahrstelle für das Teilvermögen verwahrt. Konkurs- und Insolvenzfälle bzw. sonstige Kreditausfallereignisse bei der OTC-Gegenpartei, der Depotbank oder innerhalb ihres Unterverwahrstellen-/Korrespondenzbanknetzwerks können dazu führen, dass die Rechte oder die Anerkennung des Teilvermögens in Zusammenhang mit dem Wertpapier verzögert, eingeschränkt oder sogar ausgeschlossen werden könnten, was das Teilvermögen zwingen würde, seinen Verpflichtungen im Rahmen der OTC-Transaktion nachzukommen, und zwar trotz eines Wertpapiers, das zuvor zur Verfügung gestellt wurde, um eine solche Verpflichtung abzusichern.

Die Gesellschaft darf ebenfalls Teile ihres Wertpapierbestandes an Dritte ausleihen. Im allgemeinen dürfen Ausleihungen nur über anerkannte Clearinghäuser, wie Clearstream International oder Euroclear, sowie über erstrangige Finanzinstitute, welche in dieser Aktivität spezialisiert sind, innerhalb deren festgesetzten Rahmenbedingungen erfolgen. Collateral erhält man in Verbindung mit ausgeliehenen Wertpapieren. Collateral setzt sich aus hochwertigen Wertpapieren zusammen, welche zumindest dem Betrag des Marktwertes der ausgeliehenen Wertpapiere entsprechen.

Gegenparteien, Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten aus OTC-Derivaten:

Stichtag: 31.3.2019	FORTUNA INVEST – Long Term Bond Fund CHF	FORTUNA INVEST – Risk Control 1	FORTUNA INVEST – Risk Control 2	FORTUNA INVEST – Risk Control 3	FORTUNA INVEST – Risk Control 4	FORTUNA INVEST – Risk Control 5	FORTUNA INVEST – Risk Control 6
Währung:	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**
Gegenparteien und Kurswert der OTC Derivate							
Goldman Sachs	-	-	-	-	-	-	28 903.13
JP Morgan	-	4 314 910.44	-	-	-	-	-
UBS AG	-	574 371.45	1 611 598.48	3 411 479.24	6 809 219.99	13 888 350.77	2 759 814.70
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten:							
– Anleihen	-	-	-	-	-	-	-
– Aktien	-	-	-	-	-	-	-
– Barmittel	-	4 880 000.00	-	9 070 000.00	6 370 000.00	13 080 000.00	2 480 000.00
– Anlagefonds	-	-	-	-	-	-	-
– Geldmarktanlagen	-	-	-	-	-	-	-
– Übrige Sicherheiten	-	-	-	-	-	-	-
Total entgegengenommenen Sicherheiten	**-**	**4 880 000.00**	**-**	**9 070 000.00**	**6 370 000.00**	**13 080 000.00**	**2 480 000.00**

Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum: 1. April 2018 - 31. März 2019	FORTUNA INVEST – Long Term Bond Fund CHF	FORTUNA INVEST – Risk Control 1	FORTUNA INVEST – Risk Control 2	FORTUNA INVEST – Risk Control 3	FORTUNA INVEST – Risk Control 4	FORTUNA INVEST – Risk Control 5	FORTUNA INVEST – Risk Control 6
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 31. März 2019							
UBS AG							
– Marktwert der verliehenen Effekten	3 175 771.40 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF
– Sicherheiten	3 384 471.23 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. März 2019							
nach Art der Vermögenswerte:							
– Anleihen	54.95	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Aktien	45.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Effektenleihe							
Erträge aus der Effektenleihe	**7 113.80 CHF**	**84.60 CHF**	**0.00 CHF**	**302.84 CHF**	**0.00 CHF**	**0.00 CHF**	**0.00 CHF**
Operative Kosten der Effektenleihe	**3 556.90 CHF**	**42.30 CHF**	**0.00 CHF**	**151.42 CHF**	**0.00 CHF**	**0.00 CHF**	**0.00 CHF**
Fondserträge aus der Effektenleihe	**3 556.90 CHF**	**42.30 CHF**	**0.00 CHF**	**151.42 CHF**	**0.00 CHF**	**0.00 CHF**	**0.00 CHF**

Die Erfassung der Ausgleichszahlungen und der Kommissionserträge aus Effektenleihe in den Erfolgsrechnungen sowie der Ausweis der im Inventar der Fondsvermögen der Teilvermögen ausgeliehenen Wertschriften und der erhaltenen Sicherheiten für ausgeliehene Wertschriften erfolgen nach dem Prinzip der valutagerechten Verbuchung.

Vertriebs- und Zahlstellen

Vertriebsstellen

Fortuna Investment AG 8134 Adliswil 1	Soodmattenstrasse 10	058/472 53 06
GENERALI Versicherungen 8134 Adliswil 1	Soodmattenstrasse 10	058/472 44 44

Agenturen

5001 Aarau	Rain 35	058/473 90 30
8134 Adliswil	Soodmattenstrasse 4	058/472 75 00
6340 Baar	Zugerstrasse 76a	058/473 09 99
4051 Basel	Schützengraben 21	058/473 37 00
6501 Bellinzona	Via Lugano 22	058/471 60 60
3001 Bern	Monbijoustrasse 29	058/473 32 22
2502 Bienne	Rue de la Gare 14	058/473 74 52
9470 Buchs	Bahnhofstrasse 2	058/473 84 30
7007 Chur	Ringstrasse 18	058/473 84 71
2800 Delémont	Rue des Moulins 9	058/471 49 49
1701 Fribourg	Route d'Agy 14-16	058/471 28 18
1215 Genève 15	I.C.C. Rte de Pré-Bois 20	058/471 07 00
1211 Genève 26	Route des Acacias 47	058/471 37 37
1211 Genève 3	Rue du Rhône 67	058/471 94 94
1005 Lausanne	Place de la Riponne 3	058/471 34 84
1052 Le Mont-sur-Lausanne	Rue du Village 10	058/471 25 25
6904 Lugano	Via Trevano 78	058/471 17 17
6002 Luzern	Nidfeldstrasse 12	058/473 18 18
1870 Monthey 1	Rue du Coppet 3	058/471 36 00
1820 Montreux 2	Avenue du Casino 50	058/471 47 00
2001 Neuchâtel	Faubourg de L'Hôpital 1	058/471 96 66
1260 Nyon 1	Avenue Perdtemps 23	058/471 44 44
4600 Olten	Ziegelfeldstrasse 36	058/473 38 38
8640 Rapperswil	Alte Jonastrasse 24	058/473 89 50
9494 Schaan	Zollstrasse 13	00423 239 72 72
1951 Sion	Avenue de la Gare 32	058/471 78 10
9001 St. Gallen	Bahnhofstrasse 11	058/473 36 36
3601 Thun	Burgstrasse 20	058/473 06 15
8400 Winterthur	Bahnhofplatz 8	058/473 16 66
1400 Yverdon-les-Bains	Rue du Milieu 7	058/471 09 61
8008 Zürich	Mühlebachstrasse 7	058/473 91 20

Zahlstellen

UBS Switzerland AG, 8001 Zürich und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz	Bahnhofstrasse 45