

PARTISAN STRATEGIE FONDS

*Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2018
abgeschlossene Geschäftsjahr und Kurzbericht der
kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft*

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft an den Verwaltungsrat der Fondsleitung zur Jahresrechnung des

Partisan Strategie Fonds

Bericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zur Jahresrechnung

Als kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft haben wir die beiliegende Jahresrechnung des Anlagefonds Partisan Strategie Fonds, bestehend aus der Vermögensrechnung und der Erfolgsrechnung, 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. Dezember 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrates der Fondsleitung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen 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 Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. 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 Jahresrechnung 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 Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung 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 der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnung 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 Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und 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.

Deloitte AG

Alexander Kosovan
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Prüfer

Marcel Meyer
Zugelassener Revisionsexperte

Zürich, 24. April 2018
AKO/MME/nb

Beilage

- Jahresrechnung bestehend aus der Vermögensrechnung und der Erfolgsrechnung, 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).

PARTISAN STRATEGIE FONDS

Jahresbericht 2018
per 31. Dezember 2018 (geprüft)

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Organisation und Management	3
Erläuterungen zum Jahresbericht	4
PARTISAN Strategie Fonds (CHF)	PSF
Adressen	17

Fondsleitung

PMG Fonds Management AG
Sihlstrasse 95
8001 Zürich
Telefon +41 (0) 44 215 28 38
Fax +41 (0) 44 215 28 39
www.pmg-fonds.ch

Aktionäre

Beat Wermelinger, Bäch
SAKI Holding AG, Meierskappel
PMG Fonds Management AG, Zürich

Verwaltungsrat

Thomas Huber, Präsident
Beat Wermelinger, Vizepräsident
Eric Lütenegger, Mitglied

Geschäftsleitung

Dr. Raoul Dobal
Eric Lütenegger
Bernhard Schneider

Depotbank / Hauptzahlstelle

RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette,
Zweigniederlassung Zürich
Bleicherweg 7
8027 Zürich
Telefon +41 (0) 44 405 97 00
Fax +41 (0) 44 405 97 53

Prüfgesellschaft

Deloitte AG
General Guisan-Quai 38
8002 Zürich

Delegation weiterer Teilaufgaben

Der RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette,
Zweigniederlassung Zürich, wurden Teilaufgaben im
Bereich der Fondsadministration delegiert.

Rechnungslegungsgrundsätze

Zur Rechnungslegung

Der Abschluss wurde in Übereinstimmung mit den Erfordernissen des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG) erstellt.

Basis für realisierte Nettogewinne / Nettoverluste aus Verkäufen von Wertpapieren bilden ihre jeweiligen durchschnittlichen Anschaffungskosten. Die Kosten für die in einer Fremdwährung erworbenen Wertpapiere wurden aufgrund des Wechselkurses am Transaktionstag bestimmt. Laufende Aufwände und Erträge werden täglich erfasst.

Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) 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 wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanzhaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
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. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 1/100 der Rechnungseinheit gerundet.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Beträge bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

Fremdwährungen

Transaktionen in Fremdwährungen wurden in die Basiswährung des jeweiligen Teilvermögens mit dem Devisenkurs des Transaktionstages umgerechnet.

Aktiven und Passiven wurden in der Basiswährung des jeweiligen Teilvermögens ausgedrückt. Dabei wurde der Devisenkurs am letzten Tag der Rechnungsperiode angewandt. Sich ergebende Gewinne oder Verluste wurden in der Erfolgsrechnung erfasst, um die Veränderungen des Nettofondsvermögens zu bestimmen.

Für die Umrechnung von Fremdwährungen gelten die folgenden Wechselkurse (in Schweizer Franken):

1 AUD =	0.694003
1 CAD =	0.721775
1 EUR =	1.126917
1 GBP =	1.255514
100 HKD =	12.591125
100 NOK =	11.384506
100 SEK =	11.119030
1 SGD =	0.723257
1 USD =	0.985800

Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten

Die im Rahmen der Bestimmungen des Fondsvertrages getätigten Transaktionen in derivativen Finanzinstrumenten richten sich hinsichtlich Einsatz, Bewertung und Ausweis nach den Richtlinien der PMG Fonds Management AG, sowie nach den entsprechenden Bestimmungen des KAG, KKV und des Fondsvertrages.

Effektenleihe (Securities Lending)

Der Fondsvertrag lässt keine Effektenleihe zu.

Pensionsgeschäfte

Der Fondsvertrag lässt keine Pensionsgeschäfte zu

Angelegenheit von besonderer wirtschaftlicher und rechtlicher Bedeutung

(Art. 89 Abs. 1 lit. g KAG)

Einmalige Veröffentlichung vom 2. Januar 2018

Die PMG Fonds Management AG, Zürich, als Fondsleitung mit Zustimmung der RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, als Depotbank, beabsichtigt vorbehältlich der Genehmigung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA den Fondsvertrag des Anlagefonds wie folgt zu ändern:

Anpassung des Klassenkonzeptes

Anteile der S Klasse sollen auch bei einem Fondsvolumen von über CHF 50 Mio. weiterhin allen Anlegern offen stehen. Dies macht die gemäss Fondsvertrag vorgesehene A Klasse redundant, welche daher gestrichen wird.

Die maximale pauschale Verwaltungskommission der derzeit nicht lancierten I Klasse wird auf neu 0.45% p.a. reduziert.

§ 6 Ziffer 4 des Fondsvertrages soll daher neu wie folgt lauten:

„Zurzeit bestehen für die einzelnen Teilvermögen die folgenden Anteilklassen:

Das Teilvermögen PARTISAN Strategie Fonds (CHF) führt zurzeit die folgenden Anteilklassen. Die Anteilklassen unterscheiden sich bezüglich der Kommissionshöhe und der erforderlichen Mindestanlage:

- "S"- Klasse: Ausschüttungsklasse, die auf die Referenzwährung Schweizer Franken lautet und die sich an das gesamte Anlegerpublikum wendet.
- "I"- Klasse: Ausschüttungsklasse, die auf die Referenzwährung Schweizer Franken lautet und die sich an das gesamte Anlegerpublikum wendet. Erforderliche Mindestanlage: CHF 2 Mio.“

In diesem Zusammenhang wurden auch die Bestimmungen aus § 19 Ziffer 1 angepasst.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf die Bestimmungen gemäss Art. 35a Abs. 1 litt. a bis g KKV beschränkt.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen seit dieser Veröffentlichung bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, gegen die beabsichtigten Änderungen des Fondsvertrages Einwendungen erheben oder unter Beachtung der vertraglichen Frist die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen können.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, die letzten Jahres- und Halbjahresberichte sowie eine Aufstellung der Änderungen im Wortlaut können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

PARTISAN Strategie Fonds (CHF)

	31.12.2018	31.12.2017
VERMÖGENSRECHNUNG per	CHF	CHF
Vermögen		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken:		
- Sichtguthaben	2'644'089	3'842'036
Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	9'957'504	7'983'412
- Aktien und andere Beteiligungspapiere und -rechte, einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	7'962'026	6'811'977
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	19'873'005	13'064'520
Derivative Finanzinstrumente	2'569'800	4'073'714
Sonstige Vermögenswerte	51'297	72'206
Gesamtfondsvermögen	43'057'721	35'847'865
Verbindlichkeiten		
Aufgenommene Kredite	5'789	65'773
Andere Verbindlichkeiten	19'937	15'848
Total Verbindlichkeiten	25'726	81'621
Nettofondsvermögen	43'031'995	35'766'244

	S
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	301'208.079
Ausgegebene Anteile	113'373.730
Zurückgenommene Anteile	-24'021.000
Stand am Ende der Berichtsperiode	390'560.809
Interwert pro Anteil	110.18

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
ERFOLGSRECHNUNG	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	3'425	1'177
Erträge aus Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	93'639	53'153
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	79'278	69'881
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	127'571	99'030
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	84'615	48'540
Total Erträge abzüglich:	388'529	271'781
Passivzinsen	11'634	-113
Negativzinsen	11'905	11'042
Reglementarische Vergütung an die Fondsleitung ¹⁾		
- die Fondsleitung	205'409	147'837
Sonstige Aufwendungen	1'535	0
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	17'116	22'401
Total Aufwand	247'599	181'167
Nettoertrag ausgewiesen	140'930	90'614
Steuerliche Anpassung gemäss KS 24	0	8'416
Nettoertrag nach steuerlicher Anpassung	140'930	99'030
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-16'171	855'032
Teilübertrag von steuerrechtlichem Ausgleich wegen Erträgen aus Zielfonds	0	-8'416
Realisierter Erfolg	124'759	945'646
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-3'241'783	1'961'393
Gesamterfolg	-3'117'023	2'907'039

VERÄNDERUNG NETTOFONDSVERMÖGEN

Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	35'766'244	25'739'083
Saldo aus Anteilsverkehr	10'382'774	7'120'122
Gesamterfolg	-3'117'023	2'907'039
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	43'031'995	35'766'244
davon: Anteile S	43'031'995	35'766'244

¹⁾ Die effektiv angewendete reglementarische Vergütung an die Fondsleitung beträgt für die Anteilsklasse S 0.50%.

TER (Total Expense Ratio) beträgt für die Anteilsklasse S 0.65%.

Der maximale Satz der Verwaltungskommission (max. 1.50% p.a.) der Zielfonds, in die investiert wird, beträgt effektiv 1.10% p.a. (per 31.12.2018).

Die TER wird gemäss der jeweils gültigen „SFAMA Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER“ berechnet. Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Vertriebskommission) an den Vertriebsträger und Vermögensverwalter ausgerichtet.

PARTISAN Strategie Fonds (CHF)

VERGÜTUNGEN

Reglementarische Vergütung an die Fondsleitung (01.01.2018 – 31.12.2018)
A effektiv in 0.50% (max. 0.50%)

ANGABEN FRÜHERER JAHRE	per 31.12.2018	per 31.12.2017	per 31.12.2016
Anzahl im Umlauf befindliche Anteile Anteile S	390'560.809	301'208.079	237'975.946
Nettofondsvermögen (in CHF) Anteile S	43'031'995	35'766'244	25'739'083
Inventarwert pro Anteil (in CHF) Anteile S	110.18	118.74	108.16
Brutto Ausschüttung pro Anteil (in CHF) Anteile S	0.70	0.00	0.00
PERFORMANCE-ZAHLEN*	2018	2017	2016
Anteile S	-7.21%	9.78%	5.58%

* Die Angaben und Renditen beziehen sich auf die abgelaufene Berichtsperiode und sind nicht massgebend für die zukünftigen Erträge.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Dem Fondsvertrag entsprechend wird kein Benchmark/Index (bzw. Vergleichsgrösse) ausgewiesen.

VERWENDUNG DES ERFOLGES

	2018	2017
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	140'930	99'030
Vortrag des Vorjahres	175'541	76'511
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	316'471	175'541
Ausschüttung S	-273'393	-
Vortrag auf neue Rechnung	43'078	175'541

PARTISAN Strategie Fonds (CHF)

WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2018

Anzahl/ Nominal	Titel	Bewertungs- kategorie gemäss KKV- FINMA Art.84 2 (*)	Währung	Kurs in Titelwährung 31.12.2018	Marktwert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
TOTAL EFFEKTEN					37'792'535	87.75%
AN EINER BÖRSE GEHANDELTE EFFEKTEN					24'543'754	56.98%
Aktien (Deutschland)					180'307	0.42%
4'000	DEUTSCHE WOHNEN SE	a	EUR	40.00	180'307	0.42%
Aktien (Hongkong)					168'620	0.39%
12'000	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	a	HKD	111.60	168'620	0.39%
Aktien (Schweiz)					7'154'233	16.59%
6'500	ABB	a	CHF	18.70	121'518	0.28%
1'500	ALLREAL HOLDING AG ZUG	a	CHF	153.10	229'650	0.53%
250	BARRY CALLEBAUT AG /NAM.	a	CHF	1'531.00	382'750	0.89%
2'700	BASILEA PHARMACEUTICA /NAM.AKT	a	CHF	39.96	107'892	0.25%
13'500	CLARIANT /NAMEN-AKT.	a	CHF	18.09	244'215	0.57%
700	DUFREY AG BASEL	a	CHF	93.12	65'184	0.15%
500	EMMI AG / NAM.	a	CHF	681.50	340'750	0.79%
6'200	IDORSIA LTD	a	CHF	16.22	100'564	0.23%
1'000	INFICON HOLDING /NAMENAKT.	a	CHF	497.60	497'600	1.16%
250	KABA HOLDING AG RUEMLANG	a	CHF	593.00	148'250	0.34%
3'000	KARDEX / NAMEN AKT.	a	CHF	113.40	340'200	0.79%
4'575	LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT.	a	CHF	40.50	185'288	0.43%
700	MOBIMO HOLDING AG	a	CHF	234.00	163'800	0.38%
8'200	NESTLE / ACT NOM	a	CHF	79.80	654'359	1.52%
4'500	NOVARTIS AG BASEL/NAM.	a	CHF	84.04	378'180	0.88%
7'000	OC OERLIKON CORPORATION SA/NAM	a	CHF	11.04	77'280	0.18%
2'500	ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	a	CHF	243.40	608'499	1.41%
2'000	SCHINDLER HOLDING/PARTIC	a	CHF	194.70	389'400	0.90%
180	SGS SA /NOM.	a	CHF	2'210.00	397'800	0.92%
4'500	SUNRISE	a	CHF	86.45	389'025	0.90%
1'100	SWISS LIFE HOLDING /NAM	a	CHF	378.60	416'460	0.97%
270	THE SWATCH GROUP AG	a	CHF	286.70	77'409	0.18%
1'200	U BLOX HOLDING AG	a	CHF	78.95	94'740	0.22%
16'000	UBS GROUP AG	a	CHF	12.24	195'760	0.45%
850	VZ HOLDING AG	a	CHF	265.00	225'250	0.52%
1'100	ZURICH INSURANCE GROUP/NAM	a	CHF	293.10	322'410	0.75%
Aktien (Singapur)					190'217	0.44%
100'000	PARKWAYLIFE LIFR REIT	a	SGD	2.63	190'217	0.44%
Aktien (Vereinigtes Königreich)					268'649	0.62%
7'500	DERWENT LONDON PLC REIT	a	GBP	28.53	268'649	0.62%

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Gesamtfondsvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

(*)a. Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

b. Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

c. Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.

PARTISAN Strategie Fonds (CHF)

WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2018 (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Titel	Bewertungs- kategorie gemäss KKV- FINMA Art.84 2 (*)	Währung	Kurs in Titelwährung 31.12.2018	Marktwert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Investmentfonds (Irland)					2'553'469	5.93%
250'000	ISHS MSCI EM -USD	a	USD	4.15	1'022'644	2.38%
6'400	ISHS USD TIPS /AC.EX TR FD USD	a	USD	201.91	1'273'875	2.95%
5'000	VAN FTSE EM MA USD/DIS	a	CHF	51.39	256'950	0.60%
Investmentfonds (Luxemburg)					1'690'968	3.93%
13'000	UBS ETF MSCI PA A DIS	a	USD	39.22	502'620	1.17%
1'050	UBS(LUX) MM./CHF -P-/ACC/CAP	a	CHF	1'131.76	1'188'348	2.76%
Investmentfonds (Schweiz)					3'178'430	7.39%
1'096	CREDIT SUISSE REAL ESTATE SIAT	a	CHF	178.80	195'965	0.46%
11'200	CS REAL ESTATE FUND GLOBAL	a	CHF	86.80	972'160	2.26%
1'450	CSIF(CH)UM-CHGB-FB-USD/CAP	a	USD	1'011.07	1'445'233	3.36%
2'700	UBS ETF PLATIN /USD -A- DIS	a	CHF	75.24	203'135	0.47%
1'900	UBS SILVER /USD -A- DIS	a	CHF	144.78	275'072	0.64%
600	UBS SILVER /USD -A- DIS	a	USD	146.86	86'865	0.20%
Obligationen (AUD)					495'387	1.15%
300'000	AUSTRALIA 1.75% 14-21.11.20	a	AUD	99.72	207'626	0.48%
400'000	AUSTRALIA 2.75%12-21.4.24 S137	a	AUD	103.66	287'761	0.67%
Obligationen (CAD)					637'421	1.48%
300'000	ALBERTA 1.25% 15-01.06.20	a	CAD	98.92	214'187	0.50%
200'000	CAN HOUSING 1.2% 15-15.6.20	a	CAD	98.97	142'868	0.33%
400'000	CND GVT 0.75% 16-01.09.21	a	CAD	97.11	280'366	0.65%
Obligationen (CHF)					4'099'202	9.52%
250'000	BASLER KB 0.375% 15-10.08.23	a	CHF	102.75	256'875	0.60%
200'000	BELL AG 0.625% 16-24.03.25	a	CHF	99.09	198'178	0.46%
200'000	COOP-GRUP 0.25% 15-31.07.20	a	CHF	100.83	201'656	0.47%
250'000	EIBK 0.17% 17-18.07.25	a	CHF	99.02	247'550	0.57%
400'000	FREIB KB 0.55% 15-03.02.25	a	CHF	103.25	413'000	0.96%
50'000	GEORG FISCH 0.875% 16-12.05.26	a	CHF	98.63	49'316	0.11%
200'000	GS 0.5% 17-04.12.24	a	CHF	97.62	195'234	0.45%
200'000	GS 0.55% 16-09.09.21	a	CHF	100.74	201'478	0.47%
200'000	JPM 0.5% 15-04.12.23	a	CHF	101.45	202'894	0.47%
105'000	LINDT & SPRU 0.5% 14-08.10.20	a	CHF	101.10	106'155	0.25%
250'000	LONZA SWIS 0.125% 16-01.11.21	a	CHF	99.58	248'960	0.58%
280'000	MCDONALDS 0.17% 16-04.10.24	a	CHF	98.66	276'248	0.64%
300'000	MET 0.3% 17-19.01.26 144A/REGS	a	CHF	99.48	298'428	0.69%
130'000	NAT AUS BK 0.25% 16-19.01.23	a	CHF	100.72	130'932	0.30%
500'000	ROCHE KAP 0.25% 18-24.09.25	a	CHF	100.82	504'110	1.18%
165'000	SGSNVX 0.25% 15-08.05.23	a	CHF	100.15	165'248	0.38%
400'000	WELLS FARGO 0.5% 15-02.11.23	a	CHF	100.74	402'940	0.94%

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Gesamtfondsvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

(*)a. Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

b. Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

c. Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.

PARTISAN Strategie Fonds (CHF)

WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2018 (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Titel	Bewertungs- kategorie gemäss KKV- FINMA Art.84 2 (*)	Währung	Kurs in Titelwährung 31.12.2018	Marktwert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (EUR)					2'737'535	6.36%
1'100'000	GERMANY 0.1% 15-15.04.26 /INFL	a	EUR	113.78	1'410'379	3.27%
700'000	GERMANY 1.75% 09-15.04.20/INFL	a	EUR	117.32	925'432	2.16%
250'000	NETHERLANDS 0.25% 15-15.07.25	a	EUR	101.48	285'899	0.66%
100'000	UNILEVER NV 1.75% 13-5.8.20	a	EUR	102.78	115'825	0.27%
Obligationen (NOK)					526'222	1.22%
1'100'000	IBRD 1% 17-02.02.22 S11569	a	NOK	98.62	123'501	0.29%
1'500'000	NORWAY 1.5% 16-19.02.26	a	NOK	99.03	169'111	0.39%
2'000'000	NORWAY 2% 12-24.05.23	a	NOK	102.60	233'610	0.54%
Obligationen (SEK)					224'369	0.52%
2'000'000	KOMMUNINV 0.75% 16-16.02.20	a	SEK	100.89	224'369	0.52%
Obligationen (SGD)					438'725	1.02%
610'000	SINGAPORE 1.75% 18-01.02.23	a	SGD	99.44	438'725	1.02%
AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE EFFEKTEN					13'248'781	30.77%
Investmentfonds (Luxemburg)					1'522'540	3.54%
300	CS IL EQ EM -QB- USD/CAP	a	USD	1'076.25	318'290	0.74%
1'000	S GAIA CAT BD -IF CHF HED-CAP	a	CHF	1'204.25	1'204'250	2.80%
Investmentfonds (Schweiz)					10'927'598	25.38%
1'000	CSIF(CH)EQJAP ANTEILE -QAH-	a	CHF	853.57	853'570	1.98%
300	CSIF(CH)EQPEJB ANTEILE QA	a	CHF	1'041.45	312'435	0.73%
43'000	LO FUNDS (CH) SHTM MKT -I-	a	CHF	94.74	4'073'819	9.46%
14'700	PICTET CHPMF PHYS GOLD IDY CHF	a	CHF	123.59	1'816'772	4.22%
4'280	PICTET S/T MON MKT -I- DY- CHF	a	CHF	904.44	3'871'002	8.99%
Obligationen (CAD)					212'960	0.49%
300'000	CANADA 1.5% 12-01.06.23	a	CAD	98.35	212'960	0.49%
Obligationen (USD)					585'683	1.36%
600'000	USA 0.875% 12-31.07.19 TBO	a	USD	99.02	585'683	1.36%
Sichtguthaben					2'644'089	6.14%
Derivative Finanzinstrumente					2'569'800	5.97%
Total Derivative Finanzinstrumente			a		2'569'800	5.97%
Sonstige Vermögenswerte					51'297	0.12%
Gesamtfondsvermögen					43'057'721	100.00%
Aufgenommene Kredite					-5'789	
Andere Verbindlichkeiten					-19'937	

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Gesamtfondsvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

(*)a. Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

b. Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

c. Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.

PARTISAN Strategie Fonds (CHF)

WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2018 (Fortsetzung)

Total Nettofondsvermögen

43'031'995

Titel	Bewertungs- kategorie gemäss KKV-FINMA Art. 84 2 (*)	Marktwert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	a	40'362'335.93	93.74%
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	b	-	-
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden	c	-	-

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Gesamtfondsvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

(*)a. Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

b. Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

c. Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.

PARTISAN Strategie Fonds (CHF)

Derivative Finanzinstrumente

(gemäss Anhang | Art. 35 Abs. 2 KKV-FINMA)

Futures auf Indizes

Bewertungskategorie KKV-FINMA Art. 84 2 a)

Basiswert	Anzahl Kontrakte	Währung	Kontrakt- grösse	Verfall	Preis des Basiswertes	Kontrakt- volumen in Währung	Umrechnungs- kurs	* Kontrakt- volumen in CHF
MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX	16	USD	50	2019.03.15	966.80	773'440	0.98580	762'457
S&P 500 EMINI INDEX	5	USD	50	2019.03.15	2'505.25	626'313	0.98580	617'419
S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX	4	CAD	200	2019.03.14	857.30	685'840	0.72177	495'022
SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKORR.	10	CHF	10	2019.03.15	8'310.00	831'000	1.00000	831'000
TOPIX INDEX (TOKYO)	6	JPY	10'000	2019.03.07	1'493.50	89'610'000	0.00899	805'154
UKX FTSE 100 INDEX	7	GBP	10	2019.03.15	6'659.00	466'130	1.25551	585'233
EURO STOXX 50 PR	11	EUR	10	2019.03.15	2'974.00	327'140	1.12692	368'660

Futures auf Obligationen

Bewertungskategorie KKV-FINMA Art. 84 2 a)

Basiswert	Anzahl Kontrakte	Währung	Kontrakt- grösse	Verfall	Preis des CTD Bonds	Kontrakt- volumen in Währung	Umrechnungs- kurs	* Kontrakt- volumen in CHF
10Y TREASURY NOTES USA	6	USD	1'000	2019.03.20	102.58	615'469	0.98580	606'729
2Y TREASURY NOTES USA	8	USD	2'000	2019.03.29	100.02	1'600'313	0.98580	1'577'587

Futures auf Währungen

Bewertungskategorie KKV-FINMA Art. 84 2 a)

Basiswert	Anzahl Kontrakte	Währung	Kontrakt- grösse	Verfall	Preis des Basiswertes	Kontrakt- volumen in Währung	Umrechnungs- kurs	* Kontrakt- volumen in CHF
AUD/USD SPOT CROSS	-8.00	USD	1'000.00	2019.03.29	70.52	-564'160	0.98580	-556'149
EUR/CHF SPOT CROSS	-27.00	CHF	125'000.00	2019.03.29	1.12	-3'796'200	1.00000	-3'796'200
SPOT / CROSS CHF / USD	21.00	USD	1'000.00	2019.03.29	102.44	2'689'050	0.98580	2'650'864

Options

Bewertungskategorie KKV-FINMA Art. 84 2 a)

Basiswert	Anzahl Kontrakte	Währung	Strike	Kontrakt- grösse	Verfall	Preis des Basiswertes	Delta	Kontrakt- volumen in Währung	Umrechnungs- kurs	* Kontrakt- volumen in CHF
CALL EURO STOXX 50 PR	30	EUR	3'200	10	2019.12.20	3'001.42	0.2633	237'082	1.12692	267'172
CALL EURO STOXX 50 PR	30	EUR	3'400	10	2019.12.20	3'001.42	0.1405	126'510	1.12692	142'566
CALL S&P 500 INDICES	8	USD	2'200	100	2019.12.18	2'506.85	0.6897	1'383'180	0.98580	1'363'538

Warrants

Bewertungskategorie KKV-FINMA Art. 84 2 a)

Basiswert	Anzahl Kontrakte	Währung	Verfall	Preis des Basiswertes	Kontrakt- volumen in Währung	Umrechnungs- kurs	* Kontrakt- volumen in CHF
UBS LN 10-PERP CERT/DAX	600	EUR	ohne bestimmtes Verfalldatum	1'056.00	633'538	1.12692	713'944
UBS LN PERP /SPXT	3'300	USD	ohne bestimmtes Verfalldatum	479.51	1615'093	0.98580	1'592'158

Während der Berichtsperiode wurden mit folgenden Gegenparteien OTC Geschäfte vorgenommen:

OTC - Gegenparteien

Baader Bank
Credit Suisse AG
Interactive Brokers (U.K.) Ltd
RBC IS Bank, Luxembourg

* Allfällige Abweichungen beim Kontraktvolumen in CHF sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

PARTISAN Strategie Fonds (CHF)

WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2018 (Fortsetzung)

DERIVATIVE – Commitment-Ansatz II	Basiswert- äquivalent 31.12.2018 Brutto CHF	% des Nettofonds- vermögens	Basiswert- äquivalent 31.12.2018 Netto CHF	% des Nettofonds- vermögens	Basiswert- äquivalent 31.12.2017 Brutto CHF	% des Nettofonds- vermögens	Basiswert- äquivalent 31.12.2017 Netto CHF	% des Nettofonds- vermögens
Total	17,731,851	41.21%	15,964,282	37.10%	16'832'576	47.06%	13'363'447	37.36%

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Gesamtfondsvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

(*)a. Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

b. Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

c. Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.

PARTISAN Strategie Fonds (CHF)

WERTPAPIERBESTANDSVERÄNDERUNGEN ZWISCHEN 1. JANUAR 2018 UND 31. DEZEMBER 2018

Titel	Käufe	Verkäufe	Bonus & Splits
BASF 1.5% 12-1.10.2018 EMTN	0	0	-100'000
CS IL EQ EM -QB- USD/CAP	300	0	0
CS LIE MMF CHF IB	0	430	0
CSIF(CH)EQJAP ANTEILE -QAH-	1'000	0	0
CSIF(CH)EQPEJB ANTEILE QA	300	0	0
CSIF(CH)UM-CHGB-FB-USD/CAP	850	0	0
EBRD 1%13-17.09.18	0	0	-200'000
FREIB KB 0.55% 15-03.02.25	400'000	0	0
GAM HOLDING AG/NAMEN-AKT	0	6'500	0
GEORG FISCH 0.875% 16-12.05.26	50'000	0	0
GERMANY 0.1% 15-15.04.26 /INFL	1'600'000	700'000	0
GERMANY 1.75% 09-15.04.20/INFL	400'000	400'000	0
INFICON HOLDING /NAMENAKT.	750	0	0
ISHS MSCI EM -USD	250'000	0	0
ISHS USD TIPS /AC.EX TR FD USD	2'000	0	0
LO CAT BD -M- SYS HDG CHF/CAP	30'000	50'000	0
LO FUNDS (CH) SHTM MKT -I-	22'000	0	0
NESTLE / ACT NOM	3'000	0	0
NOVARTIS AG BASEL/NAM.	1'500	0	0
PARKWAYLIFE LIFR REIT	100'000	0	0
PICTET S/T MON MKT /-I DY- CHF	1'800	0	0
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	1'000	0	0
ROCHE KAP 0.25% 18-24.09.25	500'000	0	0
S GAIA CAT BD -IF CHF HED-CAP	150	0	0
SCHINDLER HOLDING/PARTIC	1'000	0	0
SGS SA /NOM.	180	0	0
SINGAPORE 0.5% 13-01.04.18(RBG)	0	0	-600'000
SINGAPORE 1.75% 18-01.02.23	610'000	0	0
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	12'000	0	0
SWISS LIFE HOLDING /NAM	500	0	0
UBS IS-SILVER ETF A	600	0	0
UBS LN 10-PERP CERT/DAX	150	0	0
UBS LN 12-PERP CERT/EM INDEX	0	2'400	0
UBS LN PERP /SPXT	800	0	0
VZ HOLDING AG	850	0	0
WELLS FARGO 0.5% 15-02.11.23	400'000	0	0

PARTISAN Strategie Fonds (CHF)

WERTPAPIERBESTANDSVERÄNDERUNGEN ZWISCHEN 1. JANUAR 2018 UND 31. DEZEMBER 2018 (Fortsetzung)

Während der Berichtsperiode getätigte Transaktionen mit Futures

Titel	Währung	Endfälligkeit	Bestand 31.12.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 31.12.2018
10Y TREASURY NOTES USA	USD	20.03.2018	2	0	2	0
10Y TREASURY NOTES USA	USD	20.06.2018	0	2	2	0
10Y TREASURY NOTES USA	USD	19.09.2018	0	4	4	0
10Y TREASURY NOTES USA	USD	19.12.2018	0	6	6	0
10Y TREASURY NOTES USA	USD	20.03.2019	0	6	0	6
2Y TREASURY NOTES USA	USD	29.03.2018	4	0	4	0
2Y TREASURY NOTES USA	USD	29.06.2018	0	4	4	0
2Y TREASURY NOTES USA	USD	28.09.2018	0	4	4	0
2Y TREASURY NOTES USA	USD	31.12.2018	0	8	8	0
2Y TREASURY NOTES USA	USD	29.03.2019	0	8	0	8
AUD/USD SPOT CROSS	USD	19.03.2018	-5	5	0	0
AUD/USD SPOT CROSS	USD	18.06.2018	0	4	4	0
AUD/USD SPOT CROSS	USD	17.09.2018	0	8	8	0
AUD/USD SPOT CROSS	USD	17.12.2018	0	8	8	0
AUD/USD SPOT CROSS	USD	18.03.2019	0	0	8	-8
CURRENCY FUTURE /CAD	USD	20.03.2018	-4	4	0	0
CURRENCY FUTURE /CAD	USD	19.06.2018	0	3	3	0
CURRENCY FUTURE /CAD	USD	18.09.2018	0	3	3	0
EUR/CHF SPOT CROSS	CHF	19.03.2018	-19	21	2	0
EUR/CHF SPOT CROSS	CHF	18.06.2018	0	21	21	0
EUR/CHF SPOT CROSS	CHF	17.09.2018	0	27	27	0
EUR/CHF SPOT CROSS	CHF	17.12.2018	0	27	27	0
EUR/CHF SPOT CROSS	CHF	18.03.2019	0	0	27	-27
EURO STOXX 50 PR	EUR	16.03.2018	0	10	10	0
EURO STOXX 50 PR	EUR	15.06.2018	0	11	11	0
EURO STOXX 50 PR	EUR	21.09.2018	0	1	1	0
EURO STOXX 50 PR	EUR	21.12.2018	0	1	1	0
EURO STOXX 50 PR	EUR	15.03.2019	0	11	0	11
GBP/SEK SPOT CROSS	SEK	17.09.2018	0	0	0	0
MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX	USD	16.03.2018	12	0	12	0
MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX	USD	21.09.2018	0	0	0	0
MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX	USD	15.06.2018	0	16	16	0
MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX	USD	21.09.2018	0	16	16	0
MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX	USD	21.12.2018	0	16	16	0
MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX	USD	15.03.2019	0	16	0	16
NEW ZEALAND 10 YEAR GOVT BOND	NZD	12.09.2018	0	0	0	0
S&P 500 EMINI INDEX	USD	15.06.2018	0	3	3	0
S&P 500 EMINI INDEX	USD	21.09.2018	0	2	2	0
S&P 500 EMINI INDEX	USD	21.12.2018	0	5	5	0
S&P 500 EMINI INDEX	USD	15.03.2019	0	5	0	5
S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX	CAD	15.03.2018	4	0	4	0
S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX	CAD	14.06.2018	0	4	4	0
S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX	CAD	20.09.2018	0	4	4	0
S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX	CAD	20.12.2018	0	4	4	0
S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX	CAD	14.03.2019	0	4	0	4
SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKORR.	CHF	16.03.2018	3	0	3	0
SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKORR.	CHF	15.06.2018	0	6	6	0
SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKORR.	CHF	21.09.2018	0	5	5	0
SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKORR.	CHF	21.12.2018	0	5	5	0
SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKORR.	CHF	15.03.2019	0	10	0	10
SPOT / CROSS CHF / USD	USD	19.03.2018	20	3	23	0
SPOT / CROSS CHF / USD	USD	18.06.2018	0	21	21	0
SPOT / CROSS CHF / USD	USD	17.09.2018	0	21	21	0
SPOT / CROSS CHF / USD	USD	17.12.2018	0	21	21	0
SPOT / CROSS CHF / USD	USD	18.03.2019	0	21	0	21
TOPIX INDEX (TOKYO)	JPY	08.03.2018	8	0	8	0
TOPIX INDEX (TOKYO)	JPY	07.06.2018	0	13	13	0
TOPIX INDEX (TOKYO)	JPY	13.09.2018	0	3	3	0
TOPIX INDEX (TOKYO)	JPY	13.12.2018	0	6	6	0
TOPIX INDEX (TOKYO)	JPY	07.03.2019	0	6	0	6
UKX FTSE 100 INDEX	GBP	16.03.2018	5	0	5	0
UKX FTSE 100 INDEX	GBP	15.06.2018	0	5	5	0
UKX FTSE 100 INDEX	GBP	21.09.2018	0	7	7	0
UKX FTSE 100 INDEX	GBP	21.12.2018	0	7	7	0
EUR/CHF SPOT CROSS	CHF	18.03.2019	0	0	27	-27

PARTISAN Strategie Fonds (CHF)

WERTPAPIERBESTANDSVERÄNDERUNGEN ZWISCHEN 1. JANUAR 2018 UND 31. DEZEMBER 2018 (Fortsetzung)

Während der Berichtsperiode getätigte Transaktionen mit Warrants

Titel	Währung	Endfälligkeit	Bestand 31.12.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 31.12.2018
UBS LN 10-PERP CERT/DAX	EUR	ohne bestimmtes Verfalldatum	450	150	0	600
UBS LN 12-PERP CERT/EM INDEX	USD	ohne bestimmtes Verfalldatum	2'400	0	2'400	0
UBS LN PERP /SPXT	USD	ohne bestimmtes Verfalldatum	2'500	800	0	3'300

Während der Berichtsperiode getätigte Transaktionen mit Options

Titel	Währung	Strike	Verfall	Bestand 31.12.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 31.12.2018
CALL EURO STOXX 50 PR	EUR	3'200	20.12.2019	30	30	30	30
CALL EURO STOXX 50 PR	EUR	3'400	20.12.2019	30	30	30	30
CALL EURO STOXX 50 PR	EUR	3'000	21.12.2018	15	15	30	0
CALL S&P 500 INDICES	USD	2'200	18.12.2020	0	8	0	8
CALL S&P 500 INDICES	USD	2'000	20.12.2019	8	0	8	0

Fondsleitung

PMG Fonds Management AG
Sihlstrasse 95
8001 Zürich
Telefon +41 (0) 44 215 28 38
Fax +41 (0) 44 215 28 39

Depotbank / Hauptzahlstelle

RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette,
Zweigniederlassung Zürich
Bleicherweg 7
8027 Zürich
Telefon +41 (0) 44 405 97 00
Fax +41 (0) 44 405 97 53

Prüfgesellschaft

Deloitte AG
General Guisan-Quai 38
Postfach
8002 Zürich
Telefon +41 (0) 58 279 60 00
Fax +41 (0) 58 279 66 00